

各股市走势图

股市短评

主要经济数据公布

主要新闻总结

国际经济要闻

大中华经济要闻

企业要闻

中港两地上市的H股股份

免责声明

1

1

1

1

2

2

2

3

4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	16,228.75	-0.89	-1.42
H股	5,550.90	-1.13	-2.00
红筹	3,170.13	-1.83	-2.96
HSC大型股	1,493.90	-0.90	-1.33
HSC中型股	3,278.18	-1.47	-2.48
AH股溢价	150.96	0.03	1.53
沪深300	3,369.61	-1.67	-0.88
富时中国A50	11,190.91	-2.09	-1.41
上证180	7,279.84	-1.66	-0.82
上证380	5,255.54	-0.77	0.58
台北加权	17,468.93	0.10	0.62
日经225	32,843.70	0.16	-1.80
道琼斯	37,090.24	1.40	2.87
标普500	4,707.09	1.37	3.47
纳斯达克	14,733.96	1.38	4.15
德国DAX 30	16,766.05	-0.15	0.66
富时100	7,548.44	0.08	0.44
法国CAC 40	7,531.22	-0.16	1.28

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	69.91	0.63	0.82
纽约期金(美元/t oz)	2,032.30	2.52	0.12
标普高盛商品指数	522.71	0.47	-0.45
CRB大宗商品期货价格指数	258.09	0.00	-0.60
罗杰斯国际商品指数	3,538.12	0.19	-0.69

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9144	(0.31)	(1.59)
美元兑人民币	7.1419	(0.30)	(1.55)
美元兑港元	7.8102	(0.02)	0.06
美元兑日元	142.81	(0.92)	(5.29)
欧元兑美元	1.0882	0.82	0.03
英镑兑美元	1.2621	0.21	0.98
澳元兑美元	0.6664	0.94	2.41

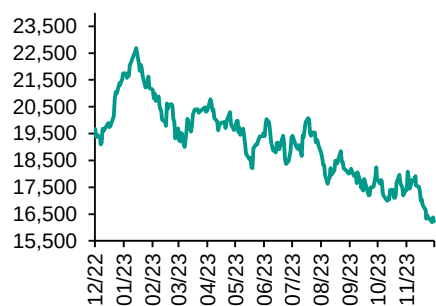
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6450	(4.20)	(1.90)
香港(10年期)	3.60300	(4.50)	(45.50)
美国(10年期)	4.01080	(13.87)	(43.65)

来源：彭博

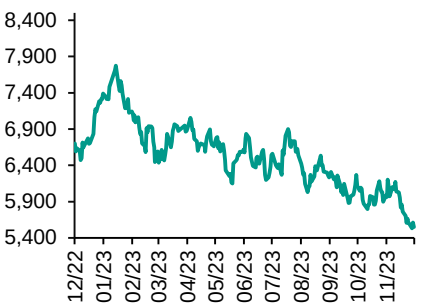
每天导读

各股市走势图

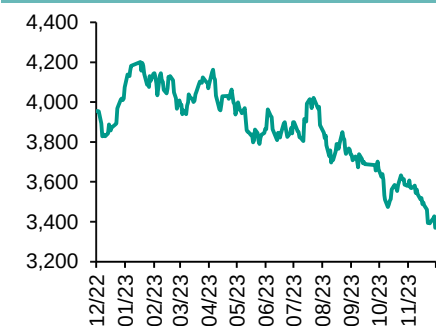
恒指走势图



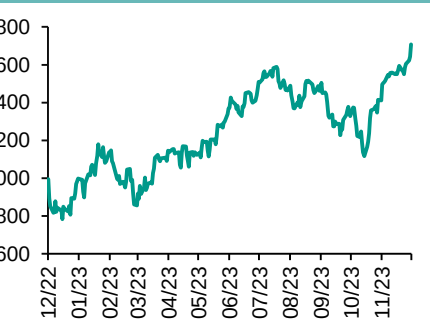
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

股市短评

昨天美国股市三大指数均上升，其中道指升幅较大。美联储再次维持利率不变，点阵图预示明年或降息75基点。昨天欧洲三大股市个别发展。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。消费股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均下跌，其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中主要消费指数领跌。沪股通北向净卖出57.71亿人民币，南向净买入5.67亿港元；深股通北向净卖出38.19亿人民币，南向净买入2.88亿港元。今天将公布美国11月零售销售环比以及美国11月进口价格环比。

主要经济资料公布

国家/地区	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
欧元区	工业产值经季调月环比	10月	-0.3%	-0.7%	-1.1%
欧元区	工业产值工作日调整同比	10月	-4.6%	6.6%	-6.9%
美国	生产者价格环比	11月	0.0%	0.0%	-0.5%
美国	PPI(除食品与能源)月环比	11月	0.2%	0.0%	0.0%
美国	PPI(除食品、能源及贸易)月环比	11月	0.2%	0.1%	0.1%
美国	PPI最终需求 同比	11月	1.0%	0.9%	1.3%

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国住建部官员称将坚决防止房企债务违约风险集中爆发
- 美联储再次维持利率不变，点阵图预示明年或降息75基点
- 鲍威尔称通胀已放缓但还是过高
- 中国11月信贷增速依然乏力
- 耶伦称随着通胀下降，美联储降息是自然而然的
- 中国信通院：10月国内市场智能手机出货量同比增长18.5%
- 日本企业信心全面回升
- 中国财政部据悉将在港会见银行家，讨论提升香港国际金融中心地位

国际经济要闻

美联储再次维持利率不变，点阵图预示明年或降息75基点

美联储连续第三次会议维持利率不变，并通过预测明年一系列降息发出了迄今为止最强烈的加息周期结束信号。美联储官员一致赞成维持联邦基金利率目标区间在2001年以来最高水平5.25%至5.5%不变。点阵图显示，决策者自2021年3月以来首次预测不会进一步加息。最新的季度预测显示，美联储官员预计明年降息75个基点，步伐比9月的预测要快。(彭博)

鲍威尔称通胀已放缓但还是过高

美联储主席杰罗姆·鲍威尔称通胀已经回落但仍然过高。鲍威尔在华盛顿举行的记者会上说，过去几个月通胀数据的下降受到欢迎，“但我们需要看到更多证据才能相信”通胀正走在正确的道路上。(彭博)

耶伦称随着通胀下降，美联储降息是自然而然的

美国财政部长珍妮特·耶伦表示随着通胀回落，美联储考虑降息以保持经济平稳增长是合情合理的。耶伦表示：“随着通胀下降，从某方面来说，利率也有所下降是自然而然的，否则实际利率将上升，从而趋于收紧金融环境”。(彭博)

日本企业信心全面回升

日本企业信心第四季度全面回升，在央行下周召开政策会议之前释放出了积极信号。日本央行季度短观调查显示，12月份大型制造企业信心指数从三个月前的9升至12，为连续第三个月上升；也高于经济学家预期的10。数据显示，大型非制造企业信心指数也从27升至30，超出经济学家预期，同时创出了32年新高。(彭博)

大中华经济要闻

中国住建部官员称将坚决防止房企债务违约风险集中爆发

中国住建部一位高级官员承诺避免房地产开发商债务违约风险集中爆发，为缓和不断加剧的房地产流动性危机，这是近来力度最强的表态之一。据中央电视台报道，中国住房和城乡建设部副部长董建国表示，中国将坚决防止债务违约风险集中爆发。(彭博)

中国11月信贷增速依然乏力

中国11月信贷供应低速扩张。最广义的信贷衡量指标社会融资规模存量同比增长9.4%。延续了今年以来的单位数增长态势，而先前几年两位数增幅为常态。11月社会融资规模增量2.45万亿元人民币(3,410亿美元)，不及经济学家预期中值2.6万亿元。(彭博)

中国信通院：10月国内市场智能手机出货量同比增长18.5%

中国工信部下属的中国信息通信研究院发布的报告显示，10月份国内市场智能手机出货量2818.1万部，同比增长18.5%。5G手机出货量同比增长35.5%至2643.5万部。(彭博)

中国财政部据悉将在港会见银行家，讨论提升香港国际金融中心地位

中国财经决策者本周在香港将会见银行家，讨论如何提升香港作为投资、交易和人才中心的地位。知情人士称，会议将主要讨论如何提升香港作为国际金融中心的地位，面临的风险挑战，以及如何通过加强与内地的合作巩固香港国际金融中心地位。(彭博)

企业要闻

SpaceX据悉将以每股97美元出售内部股票，估值升至接近1800亿美元

知情人士透露，SpaceX将以每股97美元的价格出售内部股票，对埃隆·马斯克旗下这家太空探索技术公司的估值将提高至接近1,800亿美元。这家全球估值第二高的非公开持股初创公司一直在讨论范围可能在5亿至7.5亿美元之间的要约。(彭博)

特斯拉人形机器人Optimus再进化

特斯拉发布了一段视频，展示了对其名为Optimus的人形机器人原型所做的改进。在视频的最后，两台机器人在闪烁的灯光下随着电子音乐轻盈起舞。人形机器人是特斯拉开发人工智能(AI)的尝试之一，利用训练有素的神经网络来执行基本任务。(彭博)

马斯克旗下X 2023年广告收入预计将下滑至大约25亿美元

知情人士透露，马斯克旗下社交平台X 2023年广告收入预计约为25亿美元，较往年大幅下滑。知情人士称，X在今年前三个季度中每个季度的广告收入都略高于6亿美元，预计当前季度表现也差不多。相比之下，2022年每季度广告收入超过10亿美元。(彭博)

碧桂园意外足额支付8亿元人民币债券的回售本息

碧桂园的境内子公司表示已足额支付“22碧地02”债券回售的本金及利息。碧桂园地产集团有限公司在深交所发布公告称，“22碧地02”将于12月14日于深交所摘牌。(彭博)

中港两地上市的股份

港股代码	股份名称	港股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	港股/A股 价比(%)	港股代码	股份名称	港股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	港股/A股 价比(%)
939	建设银行	4.48	3.16	0.36	-36.13	1635	大众公用	1.23	37.56	0.40	(64.04)
1398	工商银行	3.68	3.47	0.36	-29.46	753	中国国航	4.93	-	2.10	(40.99)
1288	农业银行	2.87	3.60	0.40	-27.21	670	东方航空	2.29	-	1.78	(47.31)
3988	中国银行	2.85	3.62	0.36	-34.26	1055	南方航空	3.25	-	1.28	(49.60)
1658	邮储银行	3.53	-	0.42	-25.50	1919	中远海控	6.96	2.99	0.51	(36.42)
3328	交通银行	4.61	3.55	0.36	-27.40	598	中国外运	3.16	5.74	0.57	(45.87)
3968	招商银行	24.60	3.93	0.64	-17.03	2866	中远海发	0.78	6.89	0.33	(70.53)
998	中信银行	3.54	2.51	0.24	-39.02	1138	中远海能	6.81	6.59	0.86	(46.29)
6818	光大银行	2.23	2.78	0.26	-29.16	2880	大连港	0.62	10.37	0.35	(61.80)
2016	浙商银行	1.99	2.91	0.32	-27.50	6198	青岛港	4.04	5.30	0.61	(41.77)
1988	民生银行	2.58	3.02	0.17	-37.99	3369	秦港股份	1.28	4.52	0.36	(60.30)
6196	郑州银行*	0.81	4.00	0.13	-63.90	317	广船国际	9.65	18.19	0.77	(63.54)
3866	青岛银行*	1.98	3.73	0.33	-41.73	2039	中集集团*	4.82	38.61	0.53	(43.77)
1963	重庆银行	3.88	2.69	0.26	-49.40	1800	中国交建	3.39	3.06	0.20	(59.15)
3618	渝农商行	2.98	2.82	0.27	-34.55	390	中国中铁	3.31	2.49	0.28	(45.14)
2628	中国人寿	9.64	14.64	0.57	-68.65	1186	中国铁建	4.39	2.29	0.22	(46.47)
2318	中国平安	33.40	5.69	0.62	-21.15	1766	中国中车	3.25	7.30	0.55	(42.62)
2601	中国太保	15.08	4.49	0.55	-41.33	3898	时代电气	22.25	9.49	0.81	(42.08)
1336	新华保险	14.70	2.88	0.38	-55.46	3969	中国通号	2.41	6.77	0.54	(49.25)
1339	人保集团	2.37	4.45	0.40	-55.32	525	广深铁路	1.45	-	0.36	(49.95)
6030	中信证券	15.26	10.07	0.84	-32.35	177	宁沪高速	6.97	6.93	0.95	(39.17)
3908	中金公司	10.76	8.74	0.55	-74.91	548	深圳高速	6.22	9.53	0.72	(39.12)
6837	海通证券	4.07	8.76	0.29	-60.91	995	皖通高速	7.52	7.06	0.93	(39.54)
2611	国泰君安	8.68	6.58	0.50	-46.73	107	成渝高速	2.39	5.60	0.43	(51.35)
6806	申万宏源*	1.40	11.30	0.32	-71.69	2238	广汽集团	3.43	7.24	0.28	(65.20)
1776	广发证券*	9.23	7.80	0.48	-40.41	1211	比亚迪*	203.40	18.95	4.19	(2.64)
6886	华泰证券	9.72	6.68	0.55	-36.98	2333	长城汽车	10.28	15.76	1.22	(63.84)
6099	招商证券	6.19	6.24	0.48	-59.58	1839	中集车辆*	6.82	4.77	0.89	(34.23)
3958	东方证券	3.33	5.28	0.33	-64.49	2338	潍柴动力	13.68	13.49	1.40	(10.22)
6178	光大证券	5.13	6.62	0.38	-70.04	3606	福耀玻璃	36.50	16.77	3.04	(11.65)
6881	银河证券	4.02	5.60	0.41	-70.26	1108	洛阳玻璃	3.75	10.36	0.50	(74.09)
6066	中信建投	6.74	9.30	0.67	-74.54	6865	福莱特	11.00	8.53	1.08	(57.35)
1375	中州证券	1.09	19.83	0.33	-74.60	38	一拖股份	4.43	6.03	0.67	(70.61)
1456	国联证券	3.68	10.35	0.54	-71.70	1157	中联重科*	3.92	11.17	0.59	(42.51)
883	中国海油	12.06	3.95	0.83	-42.90	564	郑煤机	7.78	4.52	0.68	(41.50)
857	中石油	4.82	5.05	0.57	-34.54	1057	浙江世宝*	2.22	32.04	1.12	(86.02)
386	中石化	3.82	6.60	0.53	-34.07	1072	东方电气	6.51	5.68	0.50	(56.81)
338	上石化	1.09	-	0.43	-65.25	2727	上海电气	1.59	-	0.43	(65.41)
1033	石化油服	0.48	9.21	1.04	-76.31	2208	金风科技*	3.16	7.95	0.34	(63.60)
2883	中海油田	7.83	13.39	0.84	-49.59	187	京城机电	2.78	-	1.35	(80.79)
568	山东墨龙*	2.36	-	2.33	-53.80	2607	上海医药	10.76	8.04	0.54	(43.68)
1088	中国神华	24.55	7.15	1.31	-26.77	2196	复星医药	16.26	10.00	0.88	(42.54)
1898	中煤能源	6.63	5.17	0.56	-36.59	1513	丽珠医药*	22.85	9.70	1.41	(39.16)
1171	兖州煤业	13.94	4.78	1.82	-36.07	874	白云山	20.45	7.13	0.88	(35.83)
3996	中国能源建设	0.73	3.79	0.29	-68.24	719	新华制药*	5.90	7.11	0.82	(75.60)
1816	中广核*	1.90	8.11	0.78	-43.73	1349	复旦张江	2.52	9.68	1.03	(76.65)
902	华能国际	4.07	9.40	1.02	-52.40	1858	春立医疗	11.64	14.80	1.50	(60.54)
991	大唐发电	1.17	19.58	0.67	-56.69	6160	百济神州	109.40	-	5.15	(33.82)
1071	华电国际	3.34	-	0.79	-41.48	1877	君实生物*	20.15	-	2.26	(57.84)
916	龙源电力	5.67	7.59	0.65	-73.51	9995	荣昌生物	36.55	-	4.25	(50.47)
956	新天绿能	2.56	4.62	0.49	-71.95	6185	康希诺	23.10	-	0.89	(72.88)
1618	中国中冶	1.44	2.63	0.28	-56.65	9989	海普瑞*	3.77	6.99	0.41	(72.11)
2068	中铝国际	1.43	-	0.91	-72.13	2359	药明康德	79.20	22.62	4.19	(1.78)
347	鞍钢股份*	1.43	-	0.22	-47.69	3759	康龙化成*	14.60	17.30	2.27	(53.41)
323	马钢股份	1.16	-	0.30	-60.70	3347	泰格医药	33.75	-	-	(42.16)
1053	重庆钢铁	0.72	-	0.28	-53.77	6821	凯莱英*	90.30	-	-	(30.40)
2600	中国铝业	3.42	12.16	0.94	-38.31	6127	昭衍新药	11.16	7.14	0.94	(56.08)
358	江西铜业	10.06	5.14	0.40	-45.60	1880	中国中免	70.55	25.22	2.78	(17.90)
2899	紫金矿业	11.44	14.12	2.67	-8.19	168	青岛啤酒	48.80	14.01	2.18	(36.45)
1787	山东黄金	14.24	41.23	2.46	-40.36	553	南京熊猫	2.86	520.30	0.68	(78.98)
3993	洛阳钼业	3.83	23.66	1.42	-25.50	981	中芯国际	20.55	19.74	1.05	(64.90)
1772	赣锋锂业	25.40	4.01	0.97	-41.36	1347	华虹公司	16.78	7.09	0.46	(64.01)
9696	天齐锂业	38.00	2.27	1.14	-32.83	1385	复旦微电	13.94	10.49	2.12	(69.38)
914	海螺水泥	16.78	6.86	0.44	-28.54	941	中国移动	61.95	9.34	0.95	(38.50)
6655	华新水泥	6.85	4.84	0.48	-50.32	728	中国电信	3.54	10.11	0.67	(37.26)
2009	金隅股份	0.73	-	0.16	-66.32	763	中兴通讯*	16.66	8.09	1.15	(40.90)
2202	万科*	7.07	3.98	0.30	-38.99	6869	长飞光纤	8.37	4.96	0.51	(73.52)
588	北京北辰	0.72	-	0.17	-67.11	921	海信家电*	16.84	7.56	1.60	(24.98)
1528	美凯龙	2.25	-	0.17	-50.10	6690	海尔智家	20.55	10.95	1.78	(6.46)
1065	创业环保	2.58	4.60	0.43	-57.63	1812	晨鸣纸业*	1.95	-	0.30	(54.44)
895	东江环保*	1.74	-	0.36	-70.25	811	新华文轩	6.92	5.02	0.60	(56.72)
						2402	亿华通	36.95	-	2.03	(30.67)

注*: 其A股在深圳证券交易所上市。没有"*"符号港股, 其A股在上海证券交易所上市

来源: 彭博、农银国际证券

农银国际业务发展部连络人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8810

农银国际机构销售部连络人

林青

sallylin@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8835

伍华安

johnng@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8806

农银国际研究部连络人

陈宋恩

philipchan@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8809

要下载最新的研究报告，请前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下载过去的研究报告，请前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陈宋恩及周秀成作为本研究报告全部或部分撰写人，谨此证明有关就研究报告中提及的所有公司及/或该公司所发行的证券所做出的观点，均属分析员之个人意见。分析员亦在此证明，就研究报告内所做出的推荐或个人观点，分析员并无直接或间接地收取任何补偿。此外，分析员及分析员之关联人士并没有持有（除以下披露权益）研究报告内所推介股份的任何权益，并且没有担任研究报告内曾提及的上市法团的高级工作人员。

权益披露

农银国际证券有限公司及/或与其附属公司，曾在过去12个月内，与建设银行，交通银行，光大银行，中金公司，中信建投，农业银行，工商银行，中国银行，民生银行，泰格医药，华泰证券，中国人寿，广汽集团，招商银行，中信银行，比亚迪有投资银行业务关系。陈宋恩持有中国农业银行H股股份。

免责声明

该报告只为客户使用，并只在适用法律允许的情况下分发。本研究报告并不牵涉具体使用者的投资目标，财务状况和特殊要求。该等资讯不得被视为购买或出售所述证券的要约或要约邀请。我等并不保证该等资讯的全部或部分可靠，准确，完整。该报告不应代替投资人自己的投资判断。文中分析建立于大量的假设基础上，我等并不承诺通知阁下该报告中的任何资讯或观点的变动，以及由于使用不同的假设和标准，造成的与其它分析机构的意见相反或不一致。分析员（们）负责报告的准备，为市场讯息采集、整合或诠释，或会与交易、销售和其它机构人员接触。农银国际证券有限公司不负责文中资讯的更新。农银国际证券有限公司对某一或某些公司内部部门的资讯进行控制，阻止内部流动或者进入其它部门及附属机构。负责此研究报告的分析员的薪酬完全由研究部或高层管理者（不包括投资银行）决定。分析员薪酬不取决于投行的收入，但或会与农银国际证券有限公司的整体收入（包括投行和销售部）有关。报告中所述证券未必适合在其它司法管辖区销售或某些投资人。文中所述的投资价格和价值、收益可能会有波动，历史表现不是未来表现的必然指示。外币汇率可能对所述证券的价格、价值或收益产生负面影响。如需投资建议、交易执行或其它咨询，请您联系当地销售代表。农银国际证券有限公司或任何其附属机构、总监、员工和代理，都不为阁下因依赖该等资讯所遭受的任何损失而承担责任。进一步的资讯可应要求而提供。

版权所有2023年农银国际证券有限公司

该材料的任何部分未经农银国际证券有限公司的书面许可不得复印、影印、复制或以任何其他形式分发

办公地址：香港中环，红棉路8号，东昌大厦13楼，农银国际证券有限公司

电话：(852) 2868 2183