

各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	16,646.05	-1.09	-5.02
H股	5,703.33	-1.01	-5.34
红筹	3,290.20	-0.84	-3.83
HSC大型股	1,529.83	-1.06	-4.83
HSC中型股	3,387.69	-1.29	-3.26
AH股溢价	150.60	0.41	3.21
沪深300	3,460.14	-0.65	-1.48
富时中国A50	11,567.71	-0.70	-1.67
上证180	7,488.45	-0.59	-1.20
上证380	5,311.08	-0.16	-0.01
台北加权	17,421.48	-0.10	1.66
日经225	33,231.27	-0.60	-0.53
道琼斯	36,204.44	-0.11	2.47
标普500	4,569.78	-0.54	0.43
纳斯达克	14,185.49	-0.84	-0.39
德国DAX 30	16,404.76	0.04	2.75
富时100	7,512.96	-0.22	0.70
法国CAC 40	7,332.59	-0.18	0.92

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	73.25	0.29	-4.14
纽约期金(美元/t oz)	2,024.10	-2.26	0.58
标普高盛商品指数	543.05	-1.03	-1.22
CRB大宗商品期货价格指数	267.61	-1.17	-1.06
罗杰斯国际商品指数	3,657.69	-1.04	-0.89

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9144	(0.04)	(1.84)
美元兑人民币	7.1455	0.18	(1.92)
美元兑港元	7.8154	0.24	(0.07)
美元兑日元	147.08	(0.27)	(2.03)
欧元兑美元	1.0841	(1.38)	1.15
英镑兑美元	1.2639	(0.43)	2.39
澳元兑美元	0.6617	(0.48)	1.97

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6970	0.90	3.00
香港(10年期)	3.67100	(34.30)	(46.70)
美国(10年期)	4.24720	(7.35)	(32.52)

来源：彭博

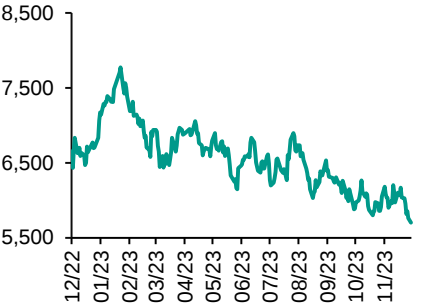
每天导读

各股市走势图

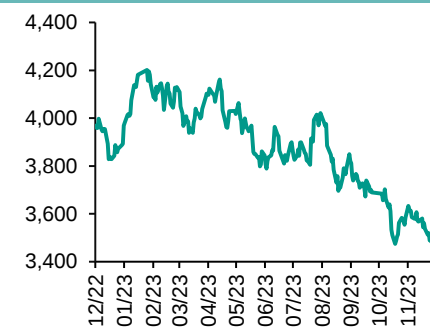
恒指走势图



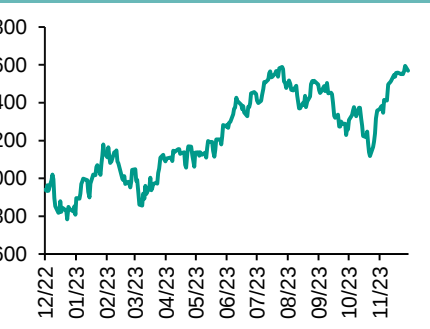
国指走势图



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下跌，其中纳斯达克指数跌幅最大。美国国债利率上升，对科技股造成拖累。昨天欧洲三大股市个别发展，其中仅德国DAX30指数上涨。昨天恒指及国指均下跌，其中恒指跌幅较大。医药股与权重科网股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均下跌，其中深成指跌幅较大。细分板块概念方面，贵金属、公路及电脑硬件等板块涨幅居前，制药、软饮料及保险等板块跌幅居前。昨天沪股通北向净卖出3.98亿人民币，南向净卖出2.13亿港元；深股通北向净卖出10.43亿人民币，南向净卖出4.82亿港元。今天将公布美国11月ISM服务业指数以及法国10月工业产值月环比。

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
美国	工厂订单	10月	-3.0%	-3.6%	2.3%
美国	耐用品订单环比	10月	-5.4%	-5.4%	-5.4%
欧元区	Sentix投资者信心	12月	-15.6	-16.8	-18.6
德国	出口经季调月环比	10月	1.1%	-0.2%	-2.5%
德国	进口经季调月环比	10月	0.8%	-1.2%	-1.9%
德国	贸易余额(经季调)	10月	17.2b	17.8b	16.7b

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 沙特能源大臣：OPEC+减产行动绝对可以坚持到3月以后
- 欧洲央行管委Centeno警告称就业市场可能会迅速恶化
- 韩国总统进行内阁大改组 着眼明年4月国会选举
- 瑞士通胀意外放缓 支持央行按兵不动

潘功胜撰文承诺管好货币总闸门 支持科技创新、先进制造等领域

中国开展中央企业金融业务风险治理

欧盟领导人本周将访问中国 举行双方2019年以来首次面对面峰会

王毅会见欧盟及成员国驻华使节



国际经济要闻

沙特能源大臣：OPEC+减产行动绝对可以坚持到3月以后

沙特能源大臣阿卜杜勒阿齐兹·本·萨勒曼亲王表示，如有必要，OPEC+“绝对”可以让减产行动持续到第一季度之后。他表示减产承诺将完全兑现。他说，上周宣布的日减产200多万桶的决定（其中约一半来自沙特阿拉伯）只有在考虑市况后才会撤出，而且会采用“分阶段”的方式。（彭博）

欧洲央行管委Centeno警告称就业市场可能会迅速恶化

欧洲央行管委Mario Centeno警告同事们，当经济转向时，过度收紧可能会导致劳动力市场陡降。这位葡萄牙央行行长周一在其央行网站发表的研究报告中指出，就业不会随着经济下滑而逐渐调整。“就业损失和新招聘冻结在衰退时期比在上升时期更加同步，”他说，“用了三年时间才达到疫情前的就业趋势；只需更少时间就能逆转这些历史性的进步。”。（彭博）

韩国总统进行内阁大改组 着眼明年4月国会选举

韩国总统尹锡悦将更换约三分之一的内阁部长，这是他上任以来最大规模的政府改组，希望在4月的国会选举之前提振他所属保守派政党的支持率。总统室幕僚长金大棋周一在记者会上表示，总统提名了财政、农业、国土、海洋、中小企业和退伍军人事务等部门的新长官。这六位被提名人须经国会听证确认，不过即便进步派反对党占多数的国会投票反对，总统也有权力任命他们。（彭博）

瑞士通胀意外放缓 支持央行按兵不动

瑞士通胀率出人意料地降至两年低点，这就增大了瑞士央行官员在下周开会时维持利率不变的可能。11月消费者价格指数(CPI)同比上涨1.4%，创2021年10月以来的最小涨幅。这低于接受彭博调查的任何一位经济学家的预期——他们本预计通胀率将维持在1.7%。通胀下降的原因是酒店、度假套餐、燃料以及果蔬价格下跌。（彭博）

大中华经济要闻

潘功胜撰文承诺管好货币总闸门 支持科技创新、先进制造等领域

中国央行行长承诺控制货币供应量增长，加大对科技、先进制造等关键领域的支持力度，反映了中国对提升信贷品质的重视。潘功胜周一在《人民日报》撰文重申，中央银行要“管好货币总闸门”，文中列出该央行在应对最近一次中央金融工作会议的优先事项。官员们过去曾用这样的措辞来强调该央行希望避免大规模宽松政策导致债务迅速增加。（彭博）

中国开展中央企业金融业务风险治理

中国国务院国资委发布公告，称国资委党委12月1日召开推进中央企业巡视整改专项治理工作专题会议，全面部署中央企业金融板块业务风险问题专项治理工作。公告称治理工作将聚焦信托公司、财务公司、商业保理公司、私募股权投资基金等，坚决防范化解中央企业金融板块业务风险问题。（彭博）

欧盟领导人本周将访问中国 举行双方2019年以来首次面对面峰会

根据中国外交部周一的声明，习近平周四将会见欧洲理事会主席米歇尔和欧盟委员会主席冯德莱恩。外交部在声明中表示，中国国务院总理李强将与两位欧洲领导人共同主持此次峰会。（彭博）

王毅会见欧盟及成员国驻华使节

根据中国外交部的声明，王毅呼吁双方共同努力，确保会晤圆满成功，推动中欧关系迈上新台阶。他指出，面对复杂局面和严峻挑战，中欧保持冷静务实，维护伙伴关系基本定位，将为世界提供更多稳定性和正能量。（彭博）

企业要闻

罗氏以31亿美元收购减肥药物开发商Carmot

瑞士公司罗氏同意收购Carmot Therapeutics Inc.，后者开发的新型减肥药成为制药业最热门产品。这宗交易可能最终使得罗氏和欧洲同行诺和诺德陷入竞争。罗氏周一在公告中表示，同意支付至多31亿美元收购三种处于临床阶段的肥胖症和糖尿病药物，首期付款为27亿美元，后续阶段性付款最多为4亿美元。（彭博）

Spotify将裁员17%以应对增长放缓

Spotify Technology SA表示，由于公司增长放缓，将裁员17%。这家音乐流媒体公司周一在声明中表示，受到影响的员工将于周一收到通知，并在周二结束前与人力资源部门开会。（彭博）

阿拉斯加航空同意以19亿美元收购竞争对手夏威夷航空

阿拉斯加航空集团同意以19亿美元现金加债务的交易收购竞争对手夏威夷控股。据周日发布的一份声明，阿拉斯加航空集团将支付每股18美元的现金，外加承担夏威夷控股约9亿美元的债务。交易价较后者上周五4.86美元的收盘价有显著溢价。（彭博）

澳大利亚能源公司Origin股东否决博枫的128亿美元收购提议

Origin Energy Ltd.的股东投票以微弱优势否决了博枫资产管理牵头以191亿澳元（128亿美元）进行收购的提议。该基金一年来对这家澳大利亚公用事业公司的追求遇挫。Origin董事长Scott Perkins周一在悉尼的会议上表示，初步结果显示大约69%的股东投票支持交易，低于四分之三的门槛。（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	4.47	3.14	0.36	-36.38	1635	大众公用	1.26	38.28	0.41	(62.98)
1398	工商银行	3.69	3.46	0.36	-29.75	753	中国国航	5.19	-	2.20	(41.01)
1288	农业银行	2.83	3.53	0.39	-28.96	670	东方航空	2.47	-	1.91	(45.48)
3988	中国银行	2.84	3.59	0.36	-35.61	1055	南方航空	3.65	-	1.43	(45.50)
1658	邮储银行	3.47	-	0.41	-27.94	1919	中远海控	7.27	3.11	0.53	(33.90)
3328	交通银行	4.60	3.53	0.36	-27.53	598	中国外运	2.97	5.36	0.54	(46.99)
3968	招商银行	26.35	4.19	0.68	-14.25	2866	中远海发	0.79	6.94	0.34	(69.80)
998	中信银行	3.51	2.47	0.24	-40.71	1138	中远海能	7.50	7.22	0.94	(47.40)
6818	光大银行	2.18	2.70	0.25	-32.01	2880	大连港	0.63	10.48	0.35	(61.62)
2016	浙商银行	2.07	3.01	0.33	-25.82	6198	青岛港	4.02	5.25	0.61	(41.51)
1988	民生银行	2.59	3.21	0.17	-38.85	3369	秦港股份	1.30	4.56	0.36	(60.27)
6196	郑州银行*	0.81	3.98	0.13	-64.07	317	广船国际	9.52	17.85	0.76	(63.90)
3866	青岛银行*	1.98	3.71	0.33	-42.20	2039	中集集团*	4.76	37.94	0.52	(44.17)
1963	重庆银行	3.93	2.72	0.26	-50.12	1800	中国交建	3.45	3.10	0.20	(59.89)
3618	渝农商行	2.91	2.74	0.26	-36.23	390	中国中铁	3.44	2.57	0.28	(44.95)
2628	中国人寿	10.30	15.56	0.60	-68.04	1186	中国铁建	4.53	2.35	0.23	(46.45)
2318	中国平安	35.30	5.98	0.65	-20.12	1766	中国中车	3.16	7.06	0.53	(45.00)
2601	中国太保	15.90	4.71	0.58	-38.36	3898	时代电气	23.80	10.10	0.86	(41.00)
1336	新华保险	15.30	2.98	0.39	-54.94	3969	中国通号	2.40	6.71	0.54	(50.38)
1339	人保集团	2.50	4.67	0.42	-54.31	525	广深铁路	1.48	-	0.37	(50.28)
6030	中信证券	15.92	10.46	0.87	-32.05	177	宁沪高速	6.96	6.89	0.95	(38.25)
3908	中金公司	11.94	9.65	0.61	-73.19	548	深圳高速	6.25	9.53	0.72	(40.51)
6837	海通证券	4.32	9.25	0.31	-59.47	995	皖通高速	7.45	6.96	0.91	(38.50)
2611	国泰君安	8.97	6.77	0.51	-45.75	107	成渝高速	2.27	5.29	0.41	(52.86)
6806	申万宏源*	1.43	11.48	0.33	-71.59	2238	广汽集团	3.52	7.39	0.29	(67.11)
1776	广发证券*	9.75	8.20	0.51	-38.26	1211	比亚迪*	206.60	19.15	4.23	(3.87)
6886	华泰证券	10.00	6.84	0.56	-36.85	2333	长城汽车	10.46	15.95	1.24	(63.75)
6099	招商证券	6.34	6.36	0.49	-58.80	1839	中集车辆*	6.81	4.74	0.88	(40.17)
3958	东方证券	3.40	5.37	0.34	-64.93	2338	潍柴动力	13.72	13.47	1.40	(10.96)
6178	光大证券	5.22	6.71	0.38	-70.61	3606	福耀玻璃	36.35	16.61	3.01	(11.21)
6881	银河证券	4.15	5.75	0.42	-70.49	1108	洛阳玻璃	4.08	11.21	0.54	(72.45)
6066	中信建投	7.15	9.82	0.71	-74.49	6865	福莱特	12.62	9.73	1.23	(53.78)
1375	中州证券	1.13	20.45	0.34	-73.66	38	一拖股份	4.62	6.26	0.70	(69.19)
1456	国联证券	3.53	9.88	0.51	-72.24	1157	中联重科*	4.06	11.51	0.61	(42.48)
883	中国海油	12.86	4.19	0.88	-40.80	564	郑煤机	7.73	4.47	0.67	(40.44)
857	中石油	5.12	5.34	0.60	-35.02	1057	浙江世宝*	2.41	34.60	1.21	(85.92)
386	中石化	3.99	6.86	0.55	-33.47	1072	东方电气	6.89	5.98	0.53	(56.16)
338	上石化	1.10	-	0.43	-65.69	2727	上海电气	1.65	-	0.44	(65.81)
1033	石化油服	0.50	9.54	1.07	-75.70	2208	金风科技*	3.45	8.64	0.37	(62.91)
2883	中海油田	8.18	13.92	0.87	-49.46	187	京城机电	3.02	-	1.46	(79.24)
568	山东墨龙*	2.28	-	2.24	-54.31	2607	上海医药	11.06	8.22	0.56	(43.35)
1088	中国神华	25.60	7.42	1.36	-26.35	2196	复星医药	16.86	10.32	0.90	(43.79)
1898	中煤能源	6.92	5.37	0.58	-34.47	1513	丽珠医药*	22.80	9.63	1.40	(38.80)
1171	兖州煤业	14.66	5.00	1.91	-35.72	874	白云山	21.60	7.49	0.93	(33.83)
3996	中国能源建设	0.75	3.88	0.30	-68.27	719	新华制药*	5.91	7.09	0.81	(74.84)
1816	中广核*	1.84	7.81	0.76	-44.69	1349	复旦张江	2.48	9.48	1.01	(77.22)
902	华能国际	4.03	9.26	1.00	-52.18	1858	春立医疗	12.86	16.26	1.65	(56.81)
991	大唐发电	1.14	18.98	0.65	-58.16	6160	百济神州	109.60	-	5.16	(33.72)
1071	华电国际	3.26	-	0.76	-42.16	1877	君实生物*	22.15	-	2.47	(54.67)
916	龙源电力	5.59	7.45	0.63	-73.79	9995	荣昌生物	41.65	-	4.82	(43.37)
956	新天绿能	2.54	4.56	0.48	-70.62	6185	康希诺	24.90	-	0.95	(72.62)
1618	中国中冶	1.46	2.65	0.28	-57.51	9989	海普瑞*	3.74	6.90	0.41	(72.75)
2068	中铝国际	1.49	-	0.94	-71.34	2359	药明康德	83.45	23.71	4.39	(1.30)
347	鞍钢股份*	1.59	-	0.24	-44.33	3759	康龙化成*	15.82	18.65	2.45	(51.60)
323	马钢股份	1.24	-	0.32	-59.24	3347	泰格医药	36.65	-	-	(42.75)
1053	重庆钢铁	0.74	-	0.29	-54.31	6821	凯莱英*	92.30	-	-	(33.54)
2600	中国铝业	3.78	13.38	1.03	-36.97	6127	昭衍新药	12.70	8.08	1.06	(53.34)
358	江西铜业	11.20	5.70	0.44	-42.89	1880	中国中免	81.50	28.98	3.19	(14.00)
2899	紫金矿业	12.60	15.47	2.92	-7.15	168	青岛啤酒	50.30	14.37	2.23	(36.38)
1787	山东黄金	15.70	45.22	2.70	-40.74	553	南京熊猫	3.14	568.35	0.75	(80.87)
3993	洛阳钼业	4.40	27.05	1.63	-22.23	981	中芯国际	20.90	20.06	1.07	(64.09)
1772	赣锋锂业	23.70	3.72	0.90	-44.37	1347	华虹公司	17.34	7.32	0.48	(63.41)
9696	天齐锂业	37.55	2.23	1.12	-32.24	1385	复旦微电	15.30	11.46	2.32	(68.63)
914	海螺水泥	17.80	7.24	0.47	-27.97	941	中国移动	62.85	9.42	0.96	(37.71)
6655	华新水泥	6.93	4.87	0.48	-51.59	728	中国电信	3.63	10.31	0.68	(36.70)
2009	金隅股份	0.75	-	0.16	-66.24	763	中兴通讯*	16.64	8.04	1.14	(41.02)
2202	万科*	7.50	4.20	0.32	-38.70	6869	长飞光纤	8.76	5.16	0.53	(72.97)
588	北京北辰	0.73	-	0.18	-66.81	921	海信家电*	18.46	8.24	1.74	(22.59)
1528	美凯龙	2.34	-	0.18	-50.27	6690	海尔智家	21.65	11.48	1.86	(6.90)
1065	创业环保	2.64	4.68	0.44	-57.60	1812	晨鸣纸业*	2.08	-	0.32	(52.25)
895	东江环保*	1.82	-	0.38	-69.60	811	新华文轩	6.88	4.96	0.59	(55.19)
						2402	亿华通	39.15	-	2.14	(33.60)

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