

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	17,559.42	(1.96)	0.60
H股	6,041.15	(2.10)	1.12
红筹	3,445.45	(1.48)	1.78
HSC大型股	1,609.82	(1.96)	0.78
HSC中型股	3,527.73	(0.92)	1.40
AH股溢价	146.20	0.92	0.40
沪深300	3,538.01	(0.66)	(0.84)
富时中国A50	11,889.77	(0.53)	(0.37)
上证180	7,636.07	(0.61)	(0.56)
上证380	5,318.37	(0.76)	(0.66)
台北加权	17,287.42	(0.04)	0.46
日经225	33,625.53	0.52	0.12
道琼斯	35,390.15	0.33	1.27
标普500	4,559.34	0.06	1.13
纳斯达克	14,250.85	(0.11)	0.97
德国DAX 30	16,029.49	0.22	0.69
富时100	7,488.20	0.06	(0.21)
法国CAC 40	7,292.80	0.20	0.81

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	75.62	0.11	(0.36)
纽约期金(美元/t oz)	2,004.50	0.07	1.00
标普高盛商品指数	554.54	(1.28)	1.27
CRB大宗商品期货价格指数	272.00	(1.13)	0.25
罗杰斯国际商品指数	3,716.93	(0.81)	(0.36)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9176	(0.20)	(2.17)
美元兑人民币	7.1474	(0.28)	(2.60)
美元兑港元	7.7893	(0.05)	(0.41)
美元兑日元	149.63	0.83	(0.02)
欧元兑美元	1.0933	(0.06)	3.48
英镑兑美元	1.2596	0.73	3.91
澳元兑美元	0.6579	0.34	3.85

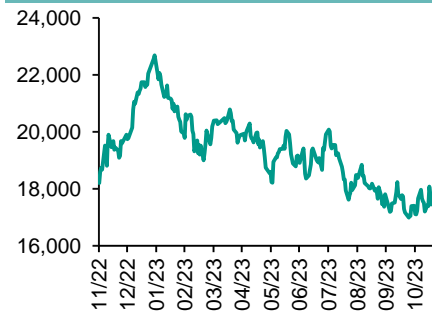
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7160	5.40	(0.40)
香港(10年期)	3.96500	13.10	(35.70)
美国(10年期)	4.50180	8.20	(33.28)

来源: 彭博

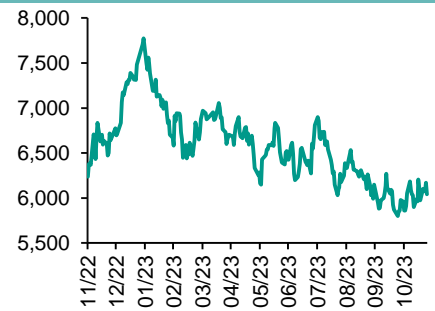
每天导读

各股市走势图

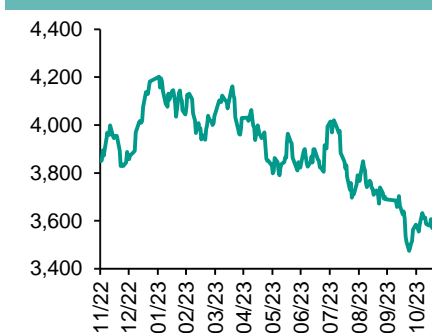
恒指走势图



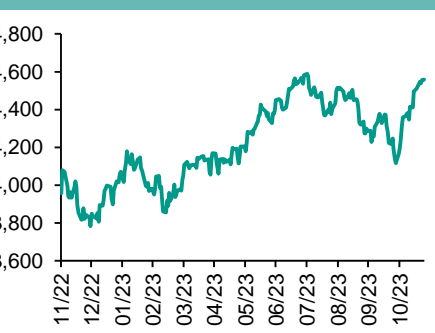
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

上周五美国股市三大指数表现不一, 其中纳斯达克指数下跌, 道指涨幅最大, 市场就黑色星期五的销售表现持观望状态; 标普500指数的行业指数中仅信息技术和通信服务指数下跌, 而医疗保健指数领涨。上周五欧洲三大股市均上涨, 其中法国CAC 40指数及德国DAX指数涨幅较大。上周五恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大; 港股各行业指数中所有行业指数下跌, 其中可选消费指数领涨。上周五上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大; 沪深300指数各行业指数中仅能源指数上涨, 而信息技术指数领涨。截至上周末, 道指、标普500指数、日经225指数、恒指、国指、上证综指、深成指的2023年预测市盈率分别为20.6倍、21.0倍、24.6倍、8.9倍、8.1倍、11.4倍、18.3倍。上周道指、标普500、日经225、恒指、国指分别累涨1.3%、1.1%、0.1%、0.6%、1.1%, 上证综指、深成指分别累跌0.4%、1.4%。今天将公布美国10月新建住宅销量季调后折年率、中国10月全国规模以上工业企业利润同比、香港10月进出口同比。

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	标普全球-美国制造业PMI	11月	49.9	49.4	50
美国	标普全球-美国服务业PMI	11月	50.3	50.8	50.6
德国	GDP经季调季环比	3季度	-0.1%	-0.1%	-0.1%
德国	IFO企业景气指数	11月	87.5	87.3	86.9
日本	国民消费物价指数同比	10月	3.4%	3.3%	3.0%
日本	Jibun银行日本制造业PMI	11月	N/A	48.1	48.7
日本	Jibun银行日本服务业PMI	11月	N/A	51.7	51.6

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- Adobe称黑五购物者在美国网购支出创下纪录
- 中国对法、德、意等六国试行单方面免签 以便利交流并扩大开放
- 美国服务业和制造业的就业人数自2020年以来首次萎缩
- 日本通胀加速上涨, 引发对日本央行政策调整的猜测
- 中国商务部拟于近期开展年内第三批中央储备猪肉收储工作
- 德国第三季度经济萎缩, 受消费者支出下降影响
- 中国称多种病原体叠加导致呼吸道疾病持续上升
- 香港证监会: 香港拟推出中国国债期货

国际经济要闻

Adobe称黑五购物者在美国网购支出创下纪录

Adobe Analytics报告称，黑色星期五购物者在美国的网购支出达到创纪录的98亿美元，这对于面临假日季销售预测低迷的零售商来说是一个积极信号。对电子产品、智能手表、电视和音响设备的需求推动当日网上销售同比增长7.5%。消费者依靠先买后付的选择扩大了他们的预算，与感恩节前一周相比增长了72%。(彭博)

美国服务业和制造业的就业人数自2020年以来首次萎缩

美国11月份标普全球综合就业指数初值下滑1.6点至49.7，略低于荣枯分界线。综合产出指数持平，连续第四个月仅比荣枯分界线50高出不到1个点。服务业就业人数自2020年6月以来首次下降，而制造业就业人数连续第二个月萎缩。报告显示，需求状况走弱以及成本压力仍然高企是企业“普遍提及”的裁员理由。(彭博)

日本通胀加速上涨，引发对日本央行政策调整的猜测

日本总务省周五发布数据，10月份剔除生鲜食品的消费物价上涨2.9%，高于日本央行2%的目标。由于政府减少对公用事业的补贴，经济学家预估中值为上涨3%。日本央行行长植田和男或面临着持续通胀压力，但他一再表示进口价格下降，将在短期内给通胀降温。生活成本上升已经对消费者支出产生影响，上个季度造成经济萎缩，表明货币政策正常化存在风险，使植田和男决定是否应该采取政策行动陷入两难。(彭博)

德国第三季度经济萎缩，受消费者支出下降影响

德国统计部门周五公布的数据显示，截至9月的三个月国内生产总值环比下降0.1%，与初值一致。消费者支出环比下降0.3%，政府支出则上升。这些数据既凸显出德国难以走出去年冬季能源问题引发的滑坡，也凸显出借贷成本上升的影响。德国是国际货币基金组织(IMF)预测今年经济萎缩的唯一主要经济体。(彭博)

大中华经济要闻

中国称多种病原体叠加导致呼吸道疾病持续上升

中国国家卫健委表示，全国急性呼吸道疾病持续上升与多种呼吸道病原体叠加有关。卫健委重申了之前的评论，旨在缓解对新型病毒可能是感染源头的担忧。国家卫健委新闻发言人米锋在周日的新闻发布会上表示，近期呼吸道感染性疾病以流感为主。他说，此外，还有鼻病毒、肺炎支原体和呼吸道合胞病毒等病原引起。(彭博)

中国对法、德、意等六国试行单方面免签以便利交流并扩大开放

中国将允许包括法国、德国和意大利在内的国家公民免签入境。据官方媒体报道，中国外交部周五宣布，还将取消对来自西班牙、荷兰和马来西亚的旅客的入境签证要求。措施将从12月1日起生效，持续到明年11月30日。(彭博)

中国商务部拟于近期开展年内第三批中央储备猪肉收储工作

据商务部网站公告，为维护猪肉市场稳定，商务部拟于近期组织开展年内第三批中央储备猪肉收储工作。(彭博)

香港证监会：香港拟推出中国国债期货

香港证监会发布声明表示，拟推出中国国债期货合约。香港交易所正进行相关的准备工作，包括建议修改相关规则。香港交易所将尽快公布相关细节和推出日期。(彭博)

企业要闻

信报：新鸿基地产在香港的项目超额认购近22倍

报援引未具名市场人士报道，香港开发商新鸿基地产住宅项目YOHO WEST超额认购21.6倍。该公司位于天水围的项目443套待售公寓，累计收到约1万个认购意向登记。该报估计，该项目已成为过去三个月香港最受欢迎的项目。(彭博)

长安汽车与华为签署合作备忘录 长安汽车拟投资汽车智能系统新公司

重庆长安汽车股份有限公司在深交所发布声明称，长安汽车与华为技术有限公司签署了合作备忘录，拟投资一家设计和生产汽车智能系统及部件的新公司。公告称，华为将设立这家新公司，长安汽车将获取比例不超过40%的股份。(彭博)

新能源电池生产商远景动力据悉力争在新一轮融资中达到100亿美元估值

知情人士透露，远景动力(AESC Group)目标在新一轮融资中达到约100亿美元的估值，这家亚洲动力电池生产商寻求提振增长。根据远景动力公司网站提供的信息，远景动力研发和生产高性能的动力电池和储能电池。(彭博)

路透：英伟达将把一款专供中国市场的AI芯片发布时间推迟到第一季度

路透援引未具名知情人士报道，英伟达已告知中国客户，将把名为H20的新人工智能芯片的发布时间推迟到第一季度。英伟达开发这款芯片，主要为符合美国新的出口规定。(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	4.56	3.18	0.36	(34.63)	1635	大众公用	1.26	11.75	0.40	(62.83)
1398	工商银行	3.79	3.57	0.38	(27.55)	753	中国国航	5.49	-	2.34	(38.35)
1288	农业银行	2.89	3.62	0.40	(27.55)	670	东方航空	2.64	-	2.05	(43.41)
3988	中国银行	2.87	3.65	0.37	(33.84)	1055	南方航空	3.83	-	1.51	(44.04)
1658	邮储银行	3.60	-	0.42	(27.25)	1919	中远海控	7.25	3.12	0.53	(32.54)
3328	交通银行	4.67	3.60	0.37	(26.63)	598	中国外运	2.70	4.90	0.49	(44.95)
3968	招商银行	29.50	4.71	0.77	(9.78)	2866	中远海发	0.80	7.06	0.34	(68.22)
998	中信银行	3.57	2.52	0.24	(39.90)	1138	中远海能	7.76	7.50	0.97	(47.69)
6818	光大银行	2.22	2.77	0.28	(30.00)	2880	大连港	0.64	10.69	0.36	(61.11)
2016	浙商银行	2.08	3.04	0.33	(24.57)	6198	青岛港	3.96	5.19	0.60	(40.24)
1988	民生银行	2.67	3.33	0.17	(36.04)	3369	秦港股份	1.32	4.65	0.37	(58.94)
6196	郑州银行*	0.87	4.29	0.14	(61.62)	317	广船国际	8.35	15.73	0.67	(67.32)
3866	青岛银行*	2.03	3.82	0.34	(42.16)	2039	中集集团*	4.80	38.42	0.52	(43.10)
1963	重庆银行	3.98	2.76	0.27	(50.72)	1800	中国交建	3.52	3.17	0.20	(59.07)
3618	渝农商行	2.91	2.75	0.26	(34.07)	390	中国中铁	3.56	2.67	0.30	(43.39)
2628	中国人寿	11.14	16.90	0.65	(67.42)	1186	中国铁建	4.50	2.34	0.23	(46.86)
2318	中国平安	38.90	6.62	0.72	(16.39)	1766	中国中车	3.23	7.25	0.55	(43.66)
2601	中国太保	17.60	5.23	0.64	(34.44)	3898	时代电气	24.05	10.25	0.87	(41.06)
1336	新华保险	16.36	3.20	0.42	(53.15)	3969	中国通号	2.43	6.82	0.55	(51.32)
1339	人保集团	2.61	4.90	0.44	(54.12)	525	广深铁路	1.50	-	0.37	(49.21)
6030	中信证券	16.60	10.95	0.91	(30.93)	177	宁沪高速	6.97	6.93	0.95	(36.05)
3908	中金公司	13.24	10.74	0.68	(70.41)	548	深圳高速	6.41	9.81	0.74	(39.55)
6837	海通证券	4.56	9.80	0.33	(57.78)	995	皖通高速	7.23	6.78	0.89	(35.84)
2611	国泰君安	9.10	6.89	0.52	(45.14)	107	成渝高速	2.34	5.48	0.42	(49.84)
6806	申万宏源*	1.50	12.10	0.35	(69.82)	2238	广汽集团	3.69	7.78	0.31	(65.45)
1776	广发证券*	10.32	8.71	0.54	(34.97)	1211	比亚迪*	228.40	21.26	4.70	(3.36)
6886	华泰证券	10.40	7.14	0.58	(37.47)	2333	长城汽车	12.00	18.38	1.42	(59.68)
6099	招商证券	6.69	6.74	0.52	(56.74)	1839	中集车辆*	6.56	4.59	0.85	(41.11)
3958	东方证券	3.64	5.77	0.36	(62.39)	2338	潍柴动力	14.38	14.17	1.47	(11.33)
6178	光大证券	5.48	7.07	0.40	(69.49)	3606	福耀玻璃	36.75	16.87	3.06	(10.20)
6881	银河证券	4.35	6.06	0.44	(68.57)	1108	洛阳玻璃	4.18	11.54	0.56	(72.49)
6066	中信建投	7.64	10.54	0.76	(73.22)	6865	福莱特	13.76	10.66	1.35	(51.46)
1375	中州证券	1.17	21.26	0.36	(72.82)	38	一拖股份	4.31	5.86	0.65	(68.74)
1456	国联证券	3.72	10.45	0.54	(70.58)	1157	中联重科*	4.09	11.65	0.61	(41.91)
883	中国海油	12.86	4.21	0.88	(39.18)	564	郑煤机	7.51	4.36	0.66	(40.75)
857	中石油	5.15	5.39	0.61	(33.63)	1057	浙江世宝*	2.38	34.31	1.20	(85.93)
386	中石化	4.11	7.10	0.57	(31.19)	1072	东方电气	7.56	6.59	0.58	(52.91)
338	上石化	1.14	-	0.45	(64.54)	2727	上海电气	1.75	-	0.47	(63.67)
1033	石化油服	0.54	10.35	1.16	(73.79)	2208	金风科技*	3.74	9.40	0.41	(61.44)
2883	中海油田	8.58	14.66	0.92	(46.59)	187	京城机电	2.85	-	1.38	(81.16)
568	山东墨龙*	2.32	-	2.29	(53.62)	2607	上海医药	11.70	8.73	0.59	(41.15)
1088	中国神华	25.25	7.35	1.35	(25.39)	2196	复星医药	18.46	11.34	0.99	(40.57)
1898	中煤能源	6.40	4.99	0.54	(34.54)	1513	丽珠医药*	23.95	10.16	1.48	(36.67)
1171	兖州煤业	14.36	4.92	1.88	(34.35)	874	白云山	22.60	7.87	0.97	(32.52)
3996	中国能源建设	0.78	4.05	0.31	(67.02)	719	新华制药*	6.20	7.46	0.86	(75.37)
1816	中广核*	1.87	7.97	0.77	(41.64)	1349	复旦张江	2.61	10.02	1.07	(76.93)
902	华能国际	3.81	8.79	0.95	(52.76)	1858	春立医疗	13.56	17.22	1.75	(54.92)
991	大唐发电	1.20	20.06	0.69	(55.78)	6160	百济神州	109.80	-	5.18	(31.14)
1071	华电国际	3.14	-	0.74	(42.38)	1877	君实生物*	22.30	-	2.50	(53.65)
916	龙源电力	6.30	8.43	0.72	(70.58)	9995	荣昌生物	43.00	-	5.00	(40.38)
956	新天绿能	2.64	4.76	0.50	(69.10)	6185	康希诺	27.30	-	1.05	(69.59)
1618	中国中冶	1.51	2.75	0.29	(56.43)	9989	海普瑞*	3.82	7.07	0.42	(72.75)
2068	中铝国际	1.51	-	0.96	(70.46)	2359	药明康德	92.90	26.50	4.91	1.76
347	鞍钢股份*	1.69	-	0.26	(41.71)	3759	康龙化成*	19.38	22.95	3.01	(44.66)
323	马钢股份	1.30	-	0.34	(56.63)	3347	泰格医药	43.25	-	-	(37.47)
1053	重庆钢铁	0.78	-	0.31	(52.29)	6821	凯莱英*	105.80	-	-	(31.49)
2600	中国铝业	3.95	14.04	1.08	(35.97)	6127	昭衍新药	14.28	9.13	1.20	(50.87)
358	江西铜业	11.08	5.66	0.44	(43.05)	1880	中国中免	89.30	31.89	3.51	(10.94)
2899	紫金矿业	11.84	14.60	2.76	(8.33)	168	青岛啤酒	53.60	15.38	2.39	(35.71)
1787	山东黄金	14.60	42.23	2.52	(40.25)	553	南京熊猫	3.25	590.71	0.78	(81.82)
3993	洛阳钼业	4.51	27.84	1.67	(21.63)	981	中芯国际	21.55	20.76	1.10	(63.45)
1772	赣锋锂业	26.45	4.17	1.01	(42.00)	1347	华虹公司	18.18	7.70	0.50	(61.07)
9696	天齐锂业	40.90	2.44	1.23	(27.67)	1385	复旦微电	16.14	12.14	2.45	(67.95)
914	海螺水泥	19.08	7.79	0.50	(26.35)	941	中国移动	63.35	9.54	0.97	(35.68)
6655	华新水泥	7.42	5.24	0.51	(50.09)	728	中国电信	3.60	10.27	0.68	(35.99)
2009	金隅股份	0.78	-	0.17	(65.43)	763	中兴通讯*	17.48	8.48	1.21	(38.90)
2202	万科*	8.65	4.86	0.37	(34.52)	6869	长飞光纤	9.12	5.40	0.56	(71.72)
588	北京北辰	0.78	-	0.19	(66.24)	921	海信家电*	20.70	9.28	1.96	(17.64)
1528	美凯龙	2.41	-	0.18	(49.05)	6690	海尔智家	22.90	12.19	1.98	(6.58)
1065	创业环保	2.67	4.75	0.44	(57.10)	1812	晨鸣纸业*	2.19	-	0.34	(51.11)
895	东江环保*	1.88	-	0.39	(68.98)	811	新华文轩	6.98	5.06	0.60	(53.42)
						2402	亿华通	38.35	-	2.10	(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