

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	16,201.49	-0.81	-2.67
H股	5,532.49	-1.17	-3.00
红筹	3,191.02	-0.50	-3.01
HSC大型股	1,490.68	-0.71	-2.56
HSC中型股	3,299.35	-0.23	-2.61
AH股溢价	151.33	0.60	0.48
沪深300	3,419.46	0.59	-1.18
富时中国A50	11,386.85	0.13	-1.56
上证180	7,376.28	0.57	-1.50
上证380	5,294.54	1.29	-0.31
台北加权	17,418.34	0.20	-0.02
日经225	32,791.80	1.50	0.05
道琼斯	36,404.93	0.43	0.55
标普500	4,622.44	0.39	1.15
纳斯达克	14,432.49	0.20	1.74
德国DAX 30	16,794.43	0.21	2.38
富时100	7,544.89	-0.13	0.42
法国CAC 40	7,551.53	0.33	2.99

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	71.43	0.15	-1.23
纽约期金(美元/t oz)	1,983.00	0.25	-1.76
标普高盛商品指数	530.40	-0.28	-2.33
CRB大宗商品期货价格指数	261.77	-0.40	-2.18
罗杰斯国际商品指数	3,574.28	-0.44	-2.28

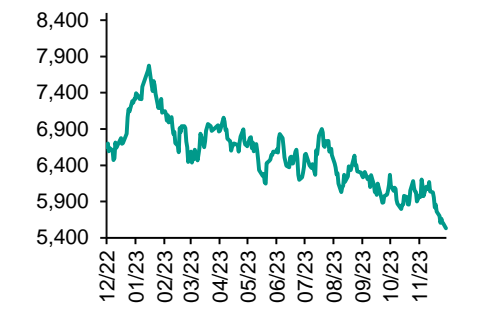
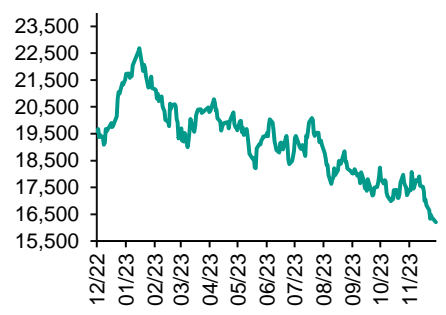
外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9214	0.43	(1.37)
美元兑人民币	7.1913	0.25	(1.41)
美元兑港元	7.8053	(0.18)	(0.04)
美元兑日元	145.75	(0.96)	(4.10)
欧元兑美元	1.0765	(0.30)	0.63
英镑兑美元	1.2560	(0.28)	2.29
澳元兑美元	0.6563	0.17	2.92

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6700	(2.10)	2.20
香港(10年期)	3.62100	(5.00)	(41.80)
美国(10年期)	4.23520	7.03	(41.66)

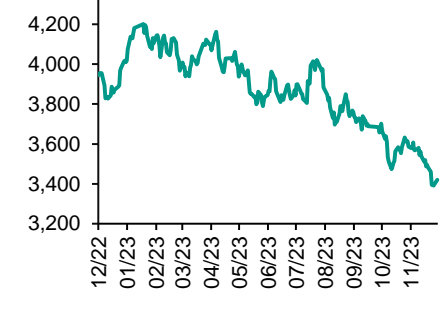
来源: 彭博

每天导读

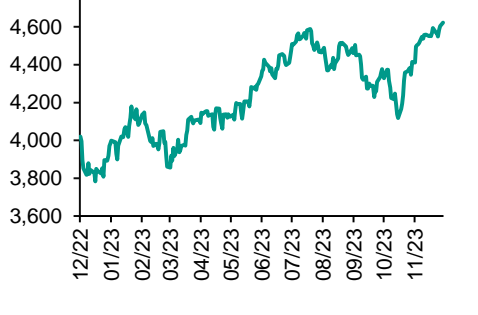
各股市走势图



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，其中道琼斯指数升幅最大。市场投资者静等美国CPI数据以及美联储货币政策会议决议。昨天欧洲三大股市个别发展，其中仅富时100指数下跌。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。周末国家统计局公布11月份CPI和PPI同比降幅扩大，权重消费类相关股看空情绪加深，拖累港股下跌。昨天上证综指及深成指均上升，其中深成指升幅较大。细分板块概念方面，文化传媒、煤炭以及汽车零部件等板块涨幅居前，软饮料、酒类以及贵金属等板块跌幅居前。昨天沪股通北向净卖出8.53亿人民币，南向净买入27.86亿港元；深股通北向净卖出24.06亿人民币，南向净买入28.08亿港元。今天将公布美国11月CPI同比以及德国12月ZEW调查预期。

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
日本	机床订单同比	11月	NA	-13.6%	-20.6%
日本	货币存量M2同比	11月	NA	2.3%	2.4%
日本	货币存量M3同比	11月	NA	1.7%	1.8%
英国	Rightmove房价价格月环比	12月	NA	-1.9%	-1.7%
英国	Rightmove房屋价格同比	12月	NA	-1.1%	-1.3%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国领导人正在召开中央经济工作会议讨论GDP增长目标
- 法国央行预计受服务业提振 该国经济将避免陷入衰退
- 中国将在巴以冲突问题上同阿拉伯和伊斯兰国家加强沟通协调
- 美国消费者对未来一年通胀预期降至2021年4月以来最低
- 英国经济学家称英国央行可能会对降息押注发出警示
- 日本央行据悉认为几乎没有必要在12月结束负利率
- 深交所与沙特交易所集团将研究探索上市公司交叉上市等事宜
- 新加坡追赶香港 缩小在房地产交易方面的差距

国际经济要闻

法国央行预计受服务业提振 该国经济将避免陷入衰退

法国央行的一项调查显示，得益于服务业的发展，该国经济将避免陷入衰退。法国央行周一表示，继前三个月收缩0.1%后，第四季度国内生产总值(GDP)料增长0.1%，这较其11月8日发布的0.1%-0.2%的预期区间乐观程度有所下降。制造商表示，对约8,500名商界领袖的月度调查显示随着原材料成本下降、成品价格几乎稳定，通胀压力进一步缓解。上调价格的企业比例已经稳定在接近新冠疫情前的水平。(彭博)

美国消费者对未来一年通胀预期降至2021年4月以来最低

纽约联储周一公布的数据显示，11月美国消费者短期通胀预期降至2021年4月以来最低水平。对未来一年通胀率的预期中值连续第二个月下降，3.4%的读数低于10月的3.6%。对三年和五年通胀水平的预期分别稳定在3%和2.7%。消费者短期通胀预期的回落反映了一系列因素，包括汽油价格预期涨幅回落，对房租和大学学费价格的预期涨幅降至2021年1月以来最低。60岁以上人口的通胀预期降至近三年低点。(彭博)

英国经济学家称英国央行可能会对降息押注发出警示

英国经济学家表示，英国央行可能会借助本周的利率决定发出警告，即借贷成本在进入2024年后仍须保持高位，这将会遏制市场对6月前降息的押注。英国央行行长贝利及其政策委员会成员此前已强调，通胀担忧挥之不去，支持他们对于利率将有必要在可预见的未来保持在15年高位的前瞻指引。(彭博)

日本央行据悉认为几乎没有必要在12月结束负利率

据知情人士称，日本央行官员认为本月几乎没有必要仓促结束负利率政策，他们尚未在薪资增长将支持可持续通胀方面看到足够多的证据。这表明日本央行可能将在12月19日结束的为期两天的政策会议上维持货币刺激政策不变，尽管近来市场猜测该行可能最早在12月会议上取消负利率。(彭博)

大中华经济要闻

中国领导人正在召开中央经济工作会议讨论GDP增长目标

路透援引知情人士报道，中国国家主席习近平和其他高层领导人已经开始召开一年一度的中央经济工作会议，讨论2024年经济增长目标和计划。根据报道，该会议可能持续两天，于周二结束。市场参与者密切关注中国最高决策层明年将如何处理货币、财政和各种产业政策。中国政府和官方媒体迄今都没有宣布会议开始时间。(彭博)

中国将在巴以冲突问题上同阿拉伯和伊斯兰国家加强沟通协调

据中国外交部的新闻稿，中国外交部长王毅周一应约同伊朗外长阿卜杜拉希扬通电话。王毅表示，中国愿同阿拉伯和伊斯兰国家加强沟通协调，为重回“两国方案”逐步创造条件。(彭博)

深交所与沙特交易所集团将研究探索上市公司交叉上市等事宜

据新闻稿，深交所与沙特交易所集团周日在沙特首都利雅得签署了合作谅解备忘录，进一步深化中沙资本市场交流合作。两家交易所将研究探索ETF互通、上市公司交叉上市，但未给出时间表。深交所计划加强与境外交易所的合作，以吸引更多境外中长期资金入市。(彭博)

新加坡追赶香港 缩小在房地产交易方面的差距

根据MSCI Real Assets的数据，香港今年以来共发生了107宗实体层面的房地产交易，涉及写字楼、住宅和酒店，新加坡则有96宗。香港的交易宗数比2021年减少了62%，而新加坡仍基本守住了阵地，尽管借贷成本很高。这些数据统计了金额至少为1,000万美元的交易。(彭博)

企业要闻

华为明年将开始在法国建厂

路透援引一位知情人士报道，华为将于2024年在法国斯特拉斯堡附近的Brumath开始建设移动电话网络设备工厂。这将是华为在欧洲的第一家工厂。尽管一些欧洲国家限制使用华为的5G设备，但华为仍将根据2020年首次提出的计划推进。未给出该工厂何时开始运营的时间表。(彭博)

李宁：拟动用不超过30亿港元资金回购股份

李宁在交易所公告称，拟动用不超过30亿港元(3.84亿美元)的资金回购股份。董事会认为公司现行股价低于其内在实际价值，董事会对公司的业务前景及长远增长充满信心。公司将以现有可用现金储备及自由现金流为股份回购提供资金。(彭博)

雷蒙多称美国政府正在研究英伟达专供中国的人工智能芯片

美国商务部长吉娜·雷蒙多表示，当局正在研究英伟达为中国研发的三种新人工智能加速器的细节。她本月早些时候曾强调要限制任何赋予中国人工智能能力的新芯片。她周一到访新罕布什尔州Nashu时接受了彭博新闻采访。雷蒙多说：“我们会检查每款新芯片的每一项指标，当然是为了确保它不违反出口管制。”(彭博)

梅西百货据悉收到投资者财团58亿美元的收购要约

Arkhouse Management和Brigade Capital Management向梅西百货发出58亿美元的收购要约，押注这家老牌零售商作为一家私营公司可以更好地实现复兴。知情人士称，这些投资者开出了每股21美元的收购报价。(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	4.43	3.13	0.35	-36.09	1635	大众公用	1.23	37.59	0.40	(63.77)
1398	工商银行	3.61	3.41	0.36	-29.86	753	中国国航	5.10	-	2.18	(40.37)
1288	农业银行	2.79	3.50	0.38	-27.77	670	东方航空	2.30	-	1.79	(48.44)
3988	中国银行	2.81	3.58	0.36	-34.12	1055	南方航空	3.34	-	1.32	(49.26)
1658	邮储银行	3.50	-	0.41	-26.22	1919	中远海控	6.99	3.01	0.51	(35.69)
3328	交通银行	4.55	3.51	0.36	-27.02	598	中国外运	3.05	5.54	0.55	(45.47)
3968	招商银行	24.95	3.99	0.65	-17.40	2866	中远海发	0.78	6.90	0.33	(70.98)
998	中信银行	3.50	2.48	0.24	-38.96	1138	中远海能	7.17	6.94	0.90	(47.54)
6818	光大银行	2.20	2.75	0.25	-29.80	2880	大连港	0.62	10.38	0.35	(61.76)
2016	浙商银行	1.98	2.90	0.32	-28.36	6198	青岛港	3.97	5.21	0.60	(42.63)
1988	民生银行	2.57	3.01	0.17	-38.01	3369	秦港股份	1.29	4.56	0.36	(59.81)
6196	郑州银行*	0.82	4.06	0.13	-63.42	317	广船国际	9.24	17.43	0.74	(64.57)
3866	青岛银行*	1.98	3.73	0.33	-41.11	2039	中集集团*	4.98	39.93	0.55	(42.28)
1963	重庆银行	3.85	2.68	0.26	-50.23	1800	中国交建	3.40	3.07	0.20	(58.78)
3618	渝农商行	2.96	2.81	0.27	-34.92	390	中国中铁	3.31	2.49	0.28	(45.39)
2628	中国人寿	9.74	14.81	0.57	-68.89	1186	中国铁建	4.40	2.29	0.22	(46.51)
2318	中国平安	33.60	5.73	0.62	-22.02	1766	中国中车	3.23	7.26	0.55	(43.35)
2601	中国太保	15.04	4.48	0.55	-40.52	3898	时代电气	22.95	9.80	0.83	(41.85)
1336	新华保险	14.74	2.89	0.38	-55.77	3969	中国通号	2.39	6.72	0.54	(50.42)
1339	人保集团	2.41	4.53	0.41	-55.35	525	广深铁路	1.46	-	0.37	(49.37)
6030	中信证券	15.40	10.17	0.84	-33.27	177	宁沪高速	6.86	6.83	0.94	(39.61)
3908	中金公司	11.18	9.09	0.57	-74.62	548	深圳高速	6.27	9.61	0.72	(37.43)
6837	海通证券	4.11	8.85	0.30	-60.69	995	皖通高速	7.37	6.93	0.91	(39.74)
2611	国泰君安	8.78	6.66	0.50	-45.95	107	成渝高速	2.34	5.49	0.42	(51.34)
6806	申万宏源*	1.43	11.55	0.33	-71.31	2238	广汽集团	3.42	7.22	0.28	(65.80)
1776	广发证券*	9.62	8.13	0.51	-38.35	1211	比亚迪*	208.20	19.41	4.29	(3.94)
6886	华泰证券	10.00	6.88	0.56	-35.96	2333	长城汽车	10.30	15.80	1.22	(64.01)
6099	招商证券	6.32	6.37	0.49	-59.21	1839	中集车辆*	6.87	4.81	0.89	(35.24)
3958	东方证券	3.38	5.37	0.34	-64.62	2338	潍柴动力	13.52	13.35	1.39	(11.06)
6178	光大证券	5.29	6.84	0.39	-69.52	3606	福耀玻璃	35.50	16.32	2.96	(11.92)
6881	银河证券	4.04	5.63	0.41	-70.11	1108	洛阳玻璃	3.91	10.81	0.52	(73.14)
6066	中信建投	6.87	9.49	0.68	-74.81	6865	福莱特	11.64	9.03	1.14	(56.58)
1375	中州证券	1.10	20.03	0.34	-74.54	38	一拖股份	4.57	6.23	0.70	(69.59)
1456	国联证券	3.82	10.76	0.56	-70.50	1157	中联重科*	3.97	11.33	0.60	(42.63)
883	中国海油	12.38	4.06	0.85	-42.16	564	郑煤机	7.55	4.39	0.66	(42.94)
857	中石油	4.85	5.09	0.58	-35.02	1057	浙江世宝*	2.32	33.51	1.18	(85.56)
386	中石化	3.85	6.66	0.53	-33.99	1072	东方电气	6.52	5.70	0.50	(57.44)
338	上石化	1.08	-	0.42	-65.66	2727	上海电气	1.59	-	0.43	(65.70)
1033	石化油服	0.50	9.50	1.07	-75.80	2208	金风科技*	3.33	8.39	0.36	(63.04)
2883	中海油田	8.06	13.80	0.86	-49.30	187	京城机电	2.69	-	1.30	(80.89)
568	山东墨龙*	2.28	-	2.25	-52.49	2607	上海医药	10.74	8.03	0.54	(43.82)
1088	中国神华	24.85	7.25	1.33	-26.52	2196	复星医药	16.48	10.15	0.89	(43.42)
1898	中煤能源	6.83	5.34	0.58	-35.49	1513	丽珠医药*	22.75	9.67	1.40	(38.54)
1171	兖州煤业	14.38	4.94	1.88	-34.51	874	白云山	20.25	7.07	0.87	(36.46)
3996	中国能源建设	0.73	3.80	0.29	-68.35	719	新华制药*	5.58	6.73	0.77	(75.19)
1816	中广核*	1.84	7.86	0.76	-44.92	1349	复旦张江	2.39	9.19	0.98	(77.97)
902	华能国际	4.11	9.50	1.03	-52.25	1858	春立医疗	12.14	15.45	1.57	(59.94)
991	大唐发电	1.18	19.77	0.68	-56.62	6160	百济神州	106.10	-	5.00	(36.43)
1071	华电国际	3.35	-	0.79	-41.24	1877	君实生物*	20.60	-	2.31	(56.61)
916	龙源电力	5.70	7.64	0.65	-73.19	9995	荣昌生物	37.30	-	4.35	(50.47)
956	新天绿能	2.59	4.68	0.49	-71.86	6185	康希诺	22.85	-	0.88	(72.78)
1618	中国中冶	1.43	2.61	0.28	-57.33	9989	海普瑞*	3.77	7.00	0.41	(72.59)
2068	中铝国际	1.45	-	0.92	-71.65	2359	药明康德	81.35	23.25	4.30	(2.54)
347	鞍钢股份*	1.47	-	0.23	-46.81	3759	康龙化成*	15.02	17.82	2.34	(53.47)
323	马钢股份	1.20	-	0.31	-59.15	3347	泰格医药	35.15	-	-	(42.79)
1053	重庆钢铁	0.71	-	0.28	-54.69	6821	凯莱英*	90.00	-	-	(32.03)
2600	中国铝业	3.55	12.64	0.97	-37.62	6127	昭衍新药	11.48	7.35	0.97	(55.87)
358	江西铜业	10.30	5.27	0.41	-44.93	1880	中国中免	76.10	27.23	3.00	(15.12)
2899	紫金矿业	11.66	14.41	2.72	-8.17	168	青岛啤酒	50.40	14.49	2.25	(35.20)
1787	山东黄金	14.32	41.50	2.48	-40.53	553	南京熊猫	2.91	529.90	0.70	(78.57)
3993	洛阳钼业	4.00	24.74	1.49	-24.36	981	中芯国际	20.85	20.04	1.07	(63.97)
1772	赣锋锂业	26.60	4.21	1.02	-41.05	1347	华虹公司	16.98	7.17	0.47	(64.27)
9696	天齐锂业	38.45	2.29	1.16	-33.88	1385	复旦微电	14.68	11.06	2.24	(68.80)
914	海螺水泥	16.90	6.92	0.45	-28.85	941	中国移动	62.25	9.39	0.96	(38.22)
6655	华新水泥	6.75	4.77	0.47	-51.76	728	中国电信	3.56	10.18	0.67	(36.96)
2009	金隅股份	0.73	-	0.16	-66.12	763	中兴通讯*	16.92	8.22	1.17	(41.47)
2202	万科*	7.08	3.98	0.31	-38.79	6869	长飞光纤	8.48	5.03	0.52	(74.15)
588	北京北辰	0.73	-	0.18	-65.94	921	海信家电*	16.80	7.55	1.59	(25.95)
1528	美凯龙	2.34	-	0.18	-48.05	6690	海尔智家	21.20	11.31	1.83	(5.47)
1065	创业环保	2.58	4.60	0.43	-57.28	1812	晨鸣纸业*	1.97	-	0.31	(53.81)
895	东江环保*	1.72	-	0.36	-70.34	811	新华文轩	6.81	4.94	0.59	(57.10)
						2402	亿华通	38.50	-	2.11	(28.16)

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