

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	16,402.19	1.07	0.34
H股	5,573.53	0.41	(0.75)
红筹	3,189.85	0.62	(1.29)
HSC大型股	1,508.27	0.96	0.33
HSC中型股	3,309.47	0.95	(0.85)
AH股溢价	151.29	0.22	0.95
沪深300	3,351.96	(0.52)	(1.16)
富时中国A50	11,115.79	(0.67)	(1.92)
上证180	7,247.15	(0.45)	(0.93)
上证380	5,240.93	(0.28)	0.22
台北加权	17,653.11	1.05	2.17
日经225	32,926.35	0.25	0.21
道琼斯	37,248.35	0.43	3.13
标普500	4,719.55	0.26	2.92
纳斯达克	14,761.56	0.19	2.94
德国DAX 30	16,752.23	(0.08)	0.74
富时100	7,648.98	1.33	1.80
法国CAC 40	7,575.85	0.59	1.98

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	71.65	0.10	0.59
纽约期金(美元/t oz)	2,030.20	2.42	0.01
标普高盛商品指数	535.48	2.44	1.97
CRB大宗商品期货价格指数	258.09	(0.39)	(1.02)
罗杰斯国际商品指数	3,620.44	2.33	1.28

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9124	(0.85)	(1.91)
美元兑人民币	7.1228	(0.90)	(1.91)
美元兑港元	7.8068	(0.02)	0.00
美元兑日元	142.24	(1.91)	(6.41)
欧元兑美元	1.0995	2.16	1.36
英镑兑美元	1.2771	1.77	2.86
澳元兑美元	0.6702	1.87	2.97

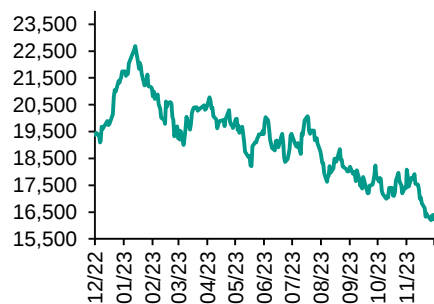
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6530	(3.40)	(1.10)
香港(10年期)	3.39700	(18.30)	(67.80)
美国(10年期)	3.92080	(22.87)	(52.65)

来源：彭博

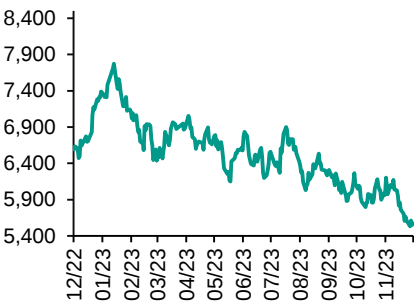
每天导读

各股市走势图

恒指走势图



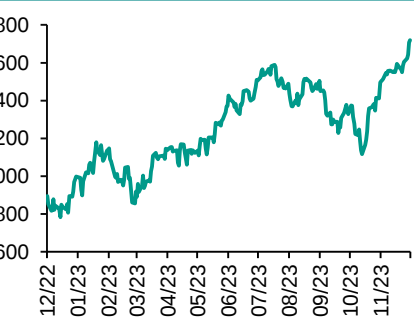
国指走势图



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。受汽油价格下跌推动，美国11月零售销售意外回升。昨天欧洲三大股市中仅DAX下跌。英国和欧洲央行维持利率不变，欧央行行长拉加德称利率会议完全没讨论过降息，英央行行长贝利称，如果通胀压力顽固，可能再次上调利率。昨天恒指及国指均上升，其中恒指升幅较大。市场憧憬香港加息周期结束，明年或有减息空间，香港地产股上升。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。昨天沪股通北向净买入10.00亿人民币，南向净卖出47.85亿港元；深股通北向净买入24.62亿人民币，南向净卖出49.13亿港元。今天将公布中国11月70城新建商品住宅价格环比、中国11月工业增加值同比、欧元区12月制造业PMI初值及美国11月工业生产环比。

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	周度首次申领失业救济人数	12月9日	220k	202k	221k*
美国	零售销售月环比	11月	-0.1%	0.3%	-0.2%*
美国	进口价格指数月环比	11月	-0.8%	-0.4%	-0.6%*
美国	持续领取失业救济人数	12月2日	1879k	1876k	1856k*
日本	工业产值月环比	10月	na	1.3%	1.0%
日本	核心机械订单环比	10月	-0.4%	0.7%	1.4%

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 德国执政联盟就明年预算达成协议,选择紧缩开支

· 英国10月咨商会领先指标按月续降0.5% 料明年GDP增长0.9%

· 日本10月季调后工业生产终值升幅意外上修至1.3%,产能利用率1.5%

· 印度商工部官员称目前没有减免进口电动车关税措施提案
- 市场研究机构IDC料明年内地智能手机出货量恢复增长

· 文旅部：首三季度内旅游收入按年增114% 推动实施「国内旅游提升计划」

· 人行珠海分行：拓宽澳门金融机构发展空间,鼓励企业赴澳发债

· 惠誉料明年中国汽车市场竞争加剧



国际经济要闻

德国执政联盟就明年预算达成协议, 选择紧缩开支

德国三党执政联盟就明年预算案达成协议, 化解上月宪法法院裁决引发的危机。德国政府将回复自我设定的新债限制。德国宪法法院上月裁定, 新冠发债所得未动用的600亿欧元余款, 不能转拨至气候及转型基金。后者明年预算因而减少120亿欧元, 至2027年减少450亿美元。(彭博)

英国10月咨商会领先指标按月续降0.5%, 料明年GDP增长0.9%

经济咨商会数据显示, 英国10月咨商会领先指标按月续降0.5%(前值降0.4%), 报73.4。期内, 同步指标(CEI)按月回升0.1%(前值持平), 报104.5。咨商会副经济学家Allen Li表示, 英国10月领先指标继续下降, 延续了去年3月开始的下降趋势。咨商会仍然维持英国今年实际GDP年增0.4%预测不变, 但料明年GDP增速将加快至0.9%。(彭博)

日本10月季调后工业生产终值升幅意外上修至1.3%, 产能利用升1.5%

日本经济产业省公布, 日本10月季调后工业生产指数终值按月升幅意外上修至1.3%(前值升0.5%), 报104.9, 市场原预期确认初值升1%; 未经调整原指数按年升幅也意外上修至1.1%(前值降4.4%), 报106.6, 市场原预期确认初值回升0.9%。日本10月季调后产能利用指数按月升幅加快至1.5%(前值升0.4%), 报108.2, 连升3个月。(彭博)

印度商工部官员称目前没有减免进口电动车关税措施提案

印度商工部初级部长Som Parkash向国会表示, 目前没有为进口电动车关税免除本地增值成本或提供补贴的建议, 又指目前「印度制造」政策旨在鼓励本地及海外对电动车工业的投资。有关言论意味印度目前不考虑削减进口电动车关税, 与上月有关报道相悖。(彭博)

大中华经济要闻

市场研究机IDC料明年内地智能手机出货量恢复增长

市场研究机构IDC预期, 明年内地智能手机市场出货量2.87亿部, 按年增长3.6%, 实现2021年以来首次按年增长, 休闲娱乐、智能出行等活动恢复, 令消费者对智能手机的需求增加; 用户对于大储存组合需求提升, 亦推动新一轮换机周期的开始。IDC指, 今年下半年起, 上游供应端价格普遍回调, 但市场竞争激烈, 大多数厂商不会盲目涨价, 会选择更合适的成本方案。(彭博)

文旅部: 首三季度国内旅游收入按年增114% 推动实施「国内旅游提升计划」

文化和旅游部副部长杜江表示, 今年首三季度, 内地旅游达36.7亿人次, 实现旅游收入3.7万亿元人民币, 按年分别增长75%及114%。下一步, 文化和旅游部将优化政策环境, 解决堵点难点, 将推动实施国内旅游提升三年行动计划。(彭博)

人行珠海分行: 拓宽澳门金融机构发展空间, 鼓励企业赴澳发债

中国人民银行珠海市分行副行长李剑表示, 将立足粤澳资源禀赋和发展基础, 支持澳门现代金融业发展, 并会深化金融对外开放。在走出去方面, 会通过鼓励企业赴澳发债、开展融资租赁资产转让、推动私募股权投资基金跨境投资等方式, 支持澳门金融业发展。(彭博)

惠誉料明年中国汽车市场竞争加剧

评级机构惠誉表示, 随着国产汽车品牌加速推广高级别自动驾驶以及全球汽车品牌加快电气化进程, 2024年中国汽车市场竞争将继续加剧。惠誉获评的国有中资车企的评级展望将保持稳定, 不过竞争激化可能会令其短期内的市场份额与盈利能力承压。(彭博)

企业要闻

据报拼多多洽Nike进驻, 包销协议需保证为全网最低价

消息指, 关于拼多多与Nike的合作, 目前的战略是参考Skechers的模式, 先以专卖店(outlet)的形式入驻。为了赢得品牌方更大的信任, 拼多多也在推进与强势品牌方签订, 类似「对赌」的包销协议。(彭博)

台积电料明年半导体市场健康增长

台积电董事长刘德音表示, 鉴于高通胀与持续上升的成本等外在因素, 预期明年仍有不确定性, 但受惠于人工智能(AI)应用迅速发展, 相信明年将是充满机会的一年, 是半导体市场健康增长的一年。(彭博)

银娱吕耀东: 明年将就现有酒店翻新进行投资

银河娱乐主席吕志和表示, 第三期的发展定位及愿景是「建文娱地标、创多元未来」, 期望有助推动澳门的综合旅游休闲产业发展。并透露, 集团目前正推进主题公园项目的初步工作, 明年会就现有酒店的翻新, 以及即将举行的多项体育盛事进行投资。(彭博)

巴菲特继续加仓西方石油, 持股比例增至27%以上

伯克希尔哈撒韦公司提交给美国证券交易委员会的文件显示, 近日伯克希尔哈撒韦连续加仓西方石油股票。加仓后, 伯克希尔持有的西方石油股票增至2.38亿股, 持股比例攀升至27.13%以上, 持股总市值约136.48亿美元。(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	3.13	0.35	(36.55)	1635	大众公用	1.24	37.54	0.40	(64.38)
1398	工商银行	3.68	3.44	0.36	(29.74)	753	中国国航	4.96	-	2.10	(40.72)
1288	农业银行	2.87	3.57	0.39	(27.80)	670	东方航空	2.29	-	1.76	(47.60)
3988	中国银行	2.87	3.62	0.36	(34.33)	1055	南方航空	3.21	-	1.25	(50.20)
1658	邮储银行	3.56	-	0.42	(24.78)	1919	中远海控	7.03	3.00	0.51	(36.61)
3328	交通银行	4.64	3.55	0.36	(27.39)	598	中国外运	3.16	5.69	0.57	(45.70)
3968	招商银行	24.50	3.88	0.63	(17.45)	2866	中远海发	0.78	6.83	0.33	(70.89)
998	中信银行	3.53	2.48	0.24	(39.34)	1138	中远海能	6.71	6.43	0.84	(47.55)
6818	光大银行	2.23	2.76	0.25	(29.48)	2880	大连港	0.62	10.28	0.34	(61.85)
2016	浙商银行	1.99	2.88	0.31	(28.08)	6198	青岛港	4.11	5.34	0.62	(41.33)
1988	民生银行	2.56	2.97	0.17	(38.49)	3369	秦港股份	1.29	4.51	0.36	(60.58)
6196	郑州银行*	0.81	3.97	0.13	(64.19)	317	广船国际	9.58	17.90	0.76	(64.11)
3866	青岛银行*	1.97	3.67	0.33	(42.31)	2039	中集集团*	4.95	38.84	0.89	(42.35)
1963	重庆银行	3.88	2.67	0.26	(49.67)	1800	中国交建	3.40	3.04	0.20	(59.15)
3618	渝农商行	2.97	2.79	0.27	(34.98)	390	中国中铁	3.31	2.47	0.27	(45.69)
2628	中国人寿	9.70	14.60	0.57	(68.45)	1186	中国铁建	4.40	2.27	0.22	(46.79)
2318	中国平安	33.30	5.62	0.61	(21.64)	1766	中国中车	3.22	7.17	0.54	(43.28)
2601	中国太保	14.94	4.41	0.54	(41.71)	3898	时代电气	22.00	9.30	0.79	(43.11)
1336	新华保险	14.52	2.82	0.37	(56.04)	3969	中国通号	2.41	6.71	0.54	(49.78)
1339	人保集团	2.38	4.43	0.40	(55.49)	525	广深铁路	1.46	-	0.36	(50.57)
6030	中信证券	15.38	10.06	0.83	(31.68)	177	宁沪高速	7.02	6.92	0.95	(39.40)
3908	中金公司	10.70	8.62	0.54	(75.02)	548	深圳高速	6.28	9.54	0.72	(39.03)
6837	海通证券	4.08	8.70	0.29	(60.64)	995	皖通高速	7.50	6.98	0.92	(38.80)
2611	国泰君安	8.72	6.55	0.50	(47.06)	107	成渝高速	2.39	5.55	0.43	(51.31)
6806	申万宏源*	1.39	11.12	0.32	(71.99)	2238	广汽集团	3.43	7.18	0.28	(65.29)
1776	广发证券*	9.24	7.74	0.48	(40.78)	1211	比亚迪*	205.20	18.95	4.19	(2.25)
6886	华泰证券	9.72	6.62	0.54	(37.57)	2333	长城汽车	10.38	15.77	1.22	(63.57)
6099	招商证券	6.16	6.15	0.47	(59.76)	1839	中集车辆*	6.87	4.77	0.88	(33.65)
3958	东方证券	3.31	5.21	0.33	(64.78)	2338	潍柴动力	13.22	12.93	1.34	(12.25)
6178	光大证券	5.12	6.55	0.37	(70.30)	3606	福耀玻璃	36.75	16.74	3.03	(11.32)
6881	银河证券	4.00	5.53	0.40	(70.55)	1108	洛阳玻璃	3.75	10.27	0.50	(74.30)
6066	中信建投	6.82	9.33	0.67	(74.41)	6865	福莱特	11.00	8.45	1.07	(58.00)
1375	中州证券	1.10	19.84	0.33	(74.51)	38	一拖股份	4.54	6.13	0.68	(70.06)
1456	国联证券	3.69	10.29	0.54	(72.23)	1157	中联重科*	3.98	11.25	0.59	(41.73)
883	中国海油	11.98	3.89	0.82	(44.22)	564	郑煤机	7.78	4.48	0.67	(42.16)
857	中石油	4.83	5.02	0.57	(34.83)	1057	浙江世宝*	2.18	31.19	1.09	(86.14)
386	中石化	3.84	6.58	0.53	(33.89)	1072	东方电气	6.51	5.63	0.50	(56.76)
338	上石化	1.12	-	0.44	(64.71)	2727	上海电气	1.58	-	0.42	(65.66)
1033	石化油服	0.48	9.13	1.03	(76.62)	2208	金风科技*	3.20	7.98	0.35	(63.20)
2883	中海油田	7.80	13.22	0.83	(49.80)	187	京城机电	2.81	-	1.35	(81.32)
568	山东墨龙*	2.60	-	2.54	(51.38)	2607	上海医药	10.90	8.07	0.55	(43.21)
1088	中国神华	24.45	7.06	1.30	(27.45)	2196	复星医药	16.32	9.95	0.87	(42.55)
1898	中煤能源	6.63	5.13	0.56	(36.84)	1513	丽珠医药*	23.30	9.81	1.42	(38.57)
1171	兖州煤业	13.98	4.75	1.81	(36.75)	874	白云山	20.45	7.07	0.87	(36.18)
3996	中国能源建设	0.73	3.76	0.29	(68.64)	719	新华制药*	5.82	6.95	0.80	(75.80)
1816	中广核*	1.93	8.16	0.79	(43.30)	1349	复旦张江	2.56	9.75	1.04	(76.36)
902	华能国际	4.11	9.41	1.02	(51.83)	1858	春立医疗	11.90	15.00	1.52	(59.67)
991	大唐发电	1.20	19.91	0.68	(56.11)	6160	百济神州	110.00	-	5.18	(34.26)
1071	华电国际	3.37	-	0.79	(41.32)	1877	君实生物*	20.45	-	2.28	(58.25)
916	龙源电力	5.83	7.74	0.66	(72.84)	9995	荣昌生物	37.80	-	4.36	(50.47)
956	新天绿能	2.61	4.67	0.49	(71.87)	6185	康希诺	23.50	-	0.90	(73.30)
1618	中国中冶	1.45	2.62	0.28	(56.70)	9989	海普瑞*	3.74	6.87	0.41	(72.60)
2068	中铝国际	1.42	-	0.89	(72.77)	2359	药明康德	79.75	22.58	4.18	(2.66)
347	鞍钢股份*	1.46	-	0.22	(47.03)	3759	康龙化成*	15.26	17.93	2.35	(53.21)
323	马钢股份	1.19	-	0.31	(60.01)	3347	泰格医药	34.30	-	-	(41.98)
1053	重庆钢铁	0.73	-	0.29	(53.83)	6821	凯莱英*	91.45	-	-	(31.23)
2600	中国铝业	3.45	12.16	0.94	(38.51)	6127	昭衍新药	11.70	7.42	0.98	(54.79)
358	江西铜业	10.14	5.14	0.40	(45.39)	1880	中国中免	70.25	24.89	2.74	(18.50)
2899	紫金矿业	11.34	13.88	2.62	(10.04)	168	青岛啤酒	48.95	13.93	2.16	(36.00)
1787	山东黄金	14.42	41.39	2.47	(41.48)	553	南京熊猫	2.87	517.62	0.68	(79.02)
3993	洛阳钼业	3.79	23.22	1.40	(26.72)	981	中芯国际	20.30	19.51	1.04	(65.18)
1772	赣锋锂业	26.15	4.10	0.99	(39.66)	1347	华虹公司	17.68	7.47	0.49	(63.96)
9696	天齐锂业	38.35	2.27	1.14	(32.81)	1385	复旦微电	13.92	10.39	2.10	(69.82)
914	海螺水泥	16.86	6.83	0.44	(29.11)	941	中国移动	62.30	9.31	0.95	(38.99)
6655	华新水泥	6.90	4.83	0.47	(50.75)	728	中国电信	3.56	10.08	0.67	(37.29)
2009	金隅股份	0.73	-	0.15	(66.59)	763	中兴通讯*	16.90	8.13	1.16	(41.59)
2202	万科*	7.06	3.94	0.30	(38.77)	6869	长飞光纤	8.48	4.98	0.51	(73.26)
588	北京北辰	0.72	-	0.17	(67.54)	921	海信家电*	16.74	7.45	1.57	(25.99)
1528	美凯龙	2.23	-	0.17	(51.18)	6690	海尔智家	20.55	10.86	1.76	(7.40)
1065	创业环保	2.58	4.56	0.42	(58.19)	1812	晨鸣纸业*	1.95	-	0.30	(55.04)
895	东江环保*	1.74	-	0.36	(70.66)	811	新华文轩	6.76	4.86	0.58	(59.50)
						2402	亿华通	36.85	-	2.00	(31.51)

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，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