

各股市走勢圖

股市短評

主要經濟數據公布

主要新聞總結

國際經濟要聞

大中華經濟要聞

企業要聞

中港兩地上市的H股股份

免責聲明

1

1

1

1

2

2

2

3

4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	16,624.84	1.74	-0.03
H股	5,603.70	2.09	-0.55
紅籌	3,238.56	1.06	0.55
HSC大型股	1,519.22	1.83	-0.47
HSC中型股	3,300.44	0.73	-0.78
AH股溢價	148.36	-0.70	-0.54
滬深300	3,336.36	0.35	1.18
富時中國A50	11,188.34	0.14	1.22
上證180	7,245.90	0.34	1.26
上證380	5,085.18	0.72	0.08
臺北加權	17,891.50	0.79	1.45
日經225	33,681.24	1.13	1.63
道瓊斯	37,656.52	0.30	0.26
標普500	4,781.58	0.14	0.28
納斯達克	15,099.18	0.16	0.64
德國DAX 30	16,742.07	0.21	0.55
富時100	7,724.95	0.36	1.45
法國CAC 40	7,571.82	0.04	0.04

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	74.08	-0.04	-0.19
紐約期金(美元/t oz)	2,090.20	-0.14	2.74
標普高盛商品指數	547.06	-0.74	0.15
CRB大宗商品期貨價格指數	268.28	-0.13	0.21
羅傑斯國際商品指數	3,694.69	-0.14	0.68

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9139	(0.07)	(0.10)
美元兌人民幣	7.1398	(0.05)	0.10
美元兌港元	7.8118	0.03	0.19
美元兌日元	141.33	(0.56)	(4.35)
歐元兌美元	1.1113	0.93	1.09
英鎊兌美元	1.2804	0.90	0.87
澳元兌美元	0.6859	0.84	3.16

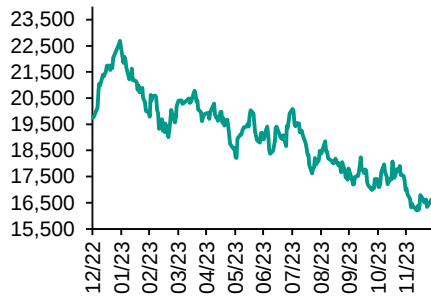
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.5620	(5.80)	(12.60)
香港(10年期)	3.26500	(9.80)	(74.90)
美國(10年期)	3.80550	(8.26)	(51.52)

來源：彭博

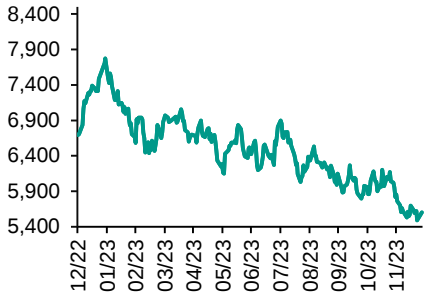
每天導讀

各股市走勢圖

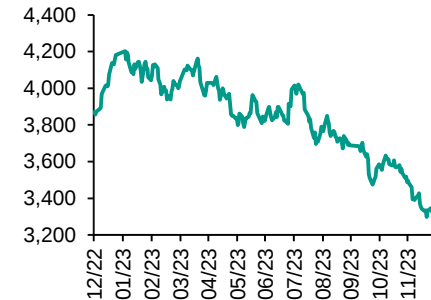
恒指走勢圖



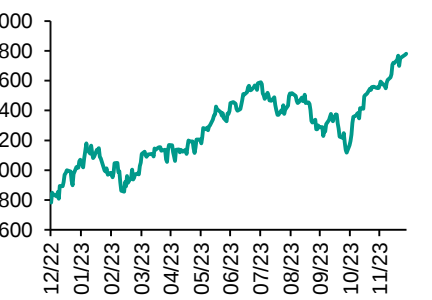
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源：彭博

股市短評

昨天美國股市三大指數均上升，其中納指升幅較大。美國幾家地區聯儲銀行的調查顯示，美國雇主預計2024年將減少招聘，這一趨勢料制約工資增長，緩和通脹壓力。昨天歐洲三大股市均上升。昨天恒指及國指均上升，其中國指升幅較大。科網股領漲恒指。昨天上證綜指及深成指均上升，其中上證綜指升幅較大。滬深300指數各行業指數中能源指數領漲。滬股通北向淨買入37.24億人民幣，南向淨買入5.71億港幣；深股通北向淨買入19.54億人民幣，南向淨買入6.72億港幣。今天將公布美國11月商品貿易餘額以及美國11月二手房銷售簽約量環比。

主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
日本	新宅開工同比	11月	-4.2%	-8.5%	-6.3%
日本	年度化新住宅開工數	11月	0.807m	0.775m	0.808m
美國	裏士滿聯儲製造業指數	12月	(3.0)	(11.0)	(5.0)
美國	裏士滿聯儲商業環境	12月	NA	-	(9.0)
美國	達拉斯聯儲服務業活動	12月	NA	(8.7)	(11.6)

來源：彭博（*均為修正值）

主要新聞總結

- 幾家地區聯儲銀行調查顯示，美國勞動力市場2024年會降溫
 - 美國上訴法院下令暫停實施針對蘋果手錶的銷售禁令
 - 阿根廷取消進口管制
 - 日本央行會議摘要顯示，植田和男可好整以暇等薪資談判後再決定升息
- 中國11月份工業企業利潤勁揚
 - 央行主管金融時報：中國商業銀行本輪存款利率下調周期仍將持續
 - 深圳市出臺支持低空經濟發展的若干補貼措施
 - 11月國內市場智能手機出貨量2985.6萬部，同比增長34.4%



國際經濟要聞

幾家地區聯儲銀行調查顯示，美國勞動力市場2024年會降溫

美國幾家地區聯儲銀行的調查顯示，美國雇主預計2024年將減少招聘，這一趨勢料制約工資增長，緩和通脹壓力。上述調查結果先于下周政府月度就業報告的公布。預計報告會顯示，美國12月非農就業人數增加17萬。與此同時，經濟學家預計明年前三個月的月均增幅為8萬，約為本季度增幅的一半。(彭博)

美國上訴法院下令暫停實施針對蘋果手錶的銷售禁令

美國上訴法院要求暫停實施對蘋果公司最新款智能手錶的銷售禁令，給這家陷入專利糾紛的企業帶來了喘息機會。此前蘋果已經強制在官網和門店停售部分手錶。華盛頓一家上訴法院發布臨時中止令。一天前，蘋果公司要求推遲實施美國國際貿易委員會(ITC)針對Series 9和Ultra 2系列手錶的禁售令。蘋果提出在上訴期間延長暫緩執行期，法庭要求ITC在1月10日前就此作出回應。(彭博)

阿根廷取消進口管制

阿根廷政府取消進口限制，央行則準備發行美元債券以償還所欠海外商業債務，進一步推進總統哈維爾·米萊的自由貿易議程。稅務機關更換了一個更加基於數據的進口管理系統，原先的系統要求公司在進口時對每批貨物進行人工審批，程序頗為繁瑣。(彭博)

日本央行會議摘要顯示，植田和男可好整以暇等薪資談判後再決定升息

日本央行政策委員會成員在上周會議上討論結束負利率政策的可能時機，一些成員表示，他們認為不急於採取這一行動。九名政策委員之一在12月18日至19日的會議上表示，即使等到春季薪資談判結果之後再決定是否升息也為時不晚。這位委員表示，潛在通脹遠超過該央行2%目標的風險很小。(彭博)

大中華經濟要聞

中國11月份工業企業利潤勁揚

11月份中國工業企業利潤大增，得益于去年比較基數較低以及政府重振經濟的支持措施，但經濟仍然面臨通貨緊縮疑慮。國家統計局發布的數據顯示，11月份全國規模以上工業企業利潤同比增長29.5%。國家統計局表示，“從當月看，工業企業利潤加快回升，加上投資收益相對集中入帳”。(彭博)

央行主管金融時報：中國商業銀行本輪存款利率下調周期仍將持續

中國央行主管的《金融時報》報道稱，商業銀行年內第三輪存款利率調整落地，將為銀行進一步讓利實體拓展空間，受訪的業內專家普遍認為本輪存款利率下調周期仍將持續。(彭博)

深圳市出臺支持低空經濟發展的若干補貼措施

根據深圳市政府發布的聲明，該市為支持低空經濟發展推出了若干措施，以吸引投資并加快該行業的發展。對總投資額達到5億元以上的重大工業投資項目或上市公司本地工業投資項目，給予不超過5000萬元的資助。(彭博)

11月國內市場智能手機出貨量2985.6萬部，同比增長34.4%

中國工信部下屬的中國信息通信研究院發布的報告顯示，11月份國內市場智能手機出貨量2985.6萬部，同比增長34.4%。5G手機出貨量同比增長51.2%至2709.2萬部。(彭博)

企業要聞

特斯拉上海工廠據悉計劃推出改款Model Y

據知情人士透露，特斯拉準備在上海工廠推出改款Model Y車型。中國汽車市場競爭日益激烈，國內對手在加快產品發布節奏。知情人士稱，特斯拉在中國就改款Model Y正進行籌備工作，最早可能在2024年年中開始量產。(彭博)

新世界與華潤置地簽署香港北都項目合作協議，擬建1800套住宅

新世界發展與中國國有開發商華潤置地攜手，在香港北部都會區發展一個住宅項目，凸顯了內地企業在香港房地產行業中日益活躍的作用。兩家公司將在新世界持有的土地上提供約1,800套住房，新世界是該地區少數擁有大片農業用地的開發商之一。(彭博)

首爾經濟日報報道稱三星將美國新工廠的量產計劃推遲至2025年

《首爾經濟日報》報道稱，三星電子推遲了在德克薩斯州Taylor新芯片工廠的量產計劃，這可能對拜登政府增加國內半導體供應的雄心又一次造成打擊。這座即將投資170億美元的晶圓廠將於2025年開始量產。(彭博)

紐約時報母公司打響第一槍，起訴微軟、OpenAI侵犯版權

紐約時報公司起訴微軟和OpenAI，指控它們利用該公司內容幫助開發人工智能(AI)服務。根據在紐約提起的訴訟，這些科技公司被控依賴數百萬篇受版權保護的文章來訓練ChatGPT等聊天機器人和其他AI功能，據稱造成被侵權方數十億美元的損失。(彭博)

中港兩地上市的股份

港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)	港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)
939	建設銀行	4.56	3.17	0.36	-36.31	1635	大眾公用	1.22	37.08	0.39	(62.55)
1398	工商銀行	3.74	3.51	0.37	-29.17	753	中國國航	4.71	-	2.00	(40.24)
1288	農業銀行	2.96	3.70	0.41	-26.62	670	東方航空	2.17	-	1.68	(47.76)
3988	中國銀行	2.94	3.72	0.37	-33.59	1055	南方航空	3.14	-	1.23	(49.96)
1658	郵儲銀行	3.64	-	0.43	-22.38	1919	中遠海控	7.82	3.35	0.57	(26.40)
3328	交通銀行	4.81	3.69	0.38	-24.27	598	中國外運	3.25	5.87	0.59	(43.15)
3968	招商銀行	26.00	4.14	0.67	-12.88	2866	中遠海發	0.79	6.95	0.34	(69.38)
998	中信銀行	3.62	2.55	0.24	-36.92	1138	中遠海能	7.48	7.20	0.94	(45.56)
6818	光大銀行	2.24	2.78	0.26	-28.85	2880	大連港	0.62	10.32	0.35	(60.34)
2016	浙商銀行	2.02	2.94	0.32	-26.08	6198	青島港	4.15	5.42	0.63	(40.31)
1988	民生銀行	2.56	2.98	0.17	-37.38	3369	秦港股份	1.27	4.46	0.35	(58.80)
6196	鄭州銀行*	0.81	3.98	0.13	-62.58	317	廣船國際	10.56	19.81	0.84	(61.24)
3866	青島銀行*	1.95	3.65	0.32	-40.74	2039	中集集團*	5.08	40.02	0.92	(39.96)
1963	重慶銀行	3.91	2.70	0.26	-47.94	1800	中國交建	3.38	3.04	0.20	(58.66)
3618	渝農商行	2.99	2.82	0.27	-34.09	390	中國中鐵	3.32	2.48	0.28	(45.57)
2628	中國人壽	9.77	14.77	0.57	-67.30	1186	中國鐵建	4.44	2.30	0.23	(45.99)
2318	中國平安	33.35	5.66	0.61	-21.77	1766	中國中車	3.34	7.47	0.56	(41.13)
2601	中國太保	14.90	4.42	0.54	-40.03	3898	時代電氣	21.10	8.96	0.76	(44.20)
1336	新華保險	14.58	2.84	0.37	-54.54	3969	中國通號	2.57	7.19	0.58	(45.58)
1339	人保集團	2.35	4.39	0.40	-54.65	525	廣深鐵路	1.44	-	0.36	(47.31)
6030	中信證券	15.40	10.12	0.84	-29.21	177	寧滬高速	6.99	6.92	0.95	(38.98)
3908	中金公司	10.62	8.59	0.54	-73.64	548	深圳高速	6.28	9.58	0.72	(37.01)
6837	海通證券	4.02	8.61	0.29	-60.03	995	皖通高速	7.62	7.12	0.94	(36.92)
2611	國泰君安	8.59	6.48	0.49	-46.47	107	成渝高速	2.42	5.64	0.43	(49.91)
6806	申萬宏源*	1.38	11.09	0.32	-71.31	2238	廣汽集團	3.51	7.37	0.29	(62.18)
1776	廣發證券*	8.92	7.50	0.47	-41.84	1211	比亞迪*	205.20	19.03	4.21	(1.95)
6886	華泰證券	9.47	6.48	0.53	-37.09	2333	長城汽車	9.78	14.92	1.16	(63.57)
6099	招商證券	6.20	6.22	0.48	-58.08	1839	中集車輛*	6.92	4.82	0.89	(29.74)
3958	東方證券	3.34	5.27	0.33	-63.10	2338	濰柴動力	12.78	12.55	1.30	(14.41)
6178	光大證券	5.04	6.48	0.37	-69.69	3606	福耀玻璃	37.60	17.19	3.11	(7.91)
6881	銀河證券	3.98	5.52	0.40	-69.12	1108	洛陽玻璃	3.67	10.09	0.49	(74.29)
6066	中信建投	6.69	9.19	0.66	-73.28	6865	福萊特	12.68	9.78	1.24	(52.42)
1375	中州證券	1.08	19.55	0.33	-73.44	38	一拖股份	4.83	6.55	0.73	(68.53)
1456	國聯證券	3.39	9.49	0.49	-70.77	1157	中聯重科*	4.20	11.92	0.63	(41.25)
883	中國海油	12.82	4.18	0.88	-43.13	564	鄭煤機	8.18	4.73	0.71	(39.46)
857	中石油	5.13	5.35	0.61	-34.09	1057	浙江世寶*	2.05	29.45	1.03	(85.52)
386	中石化	4.03	6.93	0.55	-33.21	1072	東方電氣	6.85	5.95	0.53	(55.18)
338	上石化	1.09	-	0.43	-65.01	2727	上海電氣	1.57	-	0.42	(64.71)
1033	石化油服	0.47	8.88	1.00	-76.50	2208	金風科技*	3.31	8.29	0.36	(60.32)
2883	中海油田	7.85	13.36	0.84	-51.05	187	京城機電	2.70	-	1.30	(80.91)
568	山東墨龍*	2.31	-	2.27	-53.35	2607	上海醫藥	10.98	8.16	0.55	(38.72)
1088	中國神華	26.30	7.63	1.40	-23.98	2196	複星醫藥	16.34	10.00	0.88	(38.26)
1898	中煤能源	7.15	5.55	0.60	-34.72	1513	麗珠醫藥*	23.55	9.95	1.45	(37.93)
1171	兗州煤業	15.16	5.18	1.97	-32.35	874	白雲山	20.65	7.17	0.89	(32.92)
3996	中國能源建設	0.74	3.83	0.30	-67.45	719	新華製藥*	5.55	6.66	0.76	(74.41)
1816	中廣核*	1.97	8.37	0.81	-42.61	1349	復旦張江	2.44	9.33	1.00	(75.23)
902	華能國際	4.12	9.47	1.02	-52.71	1858	春立醫療	11.96	15.13	1.54	(56.99)
991	大唐發電	1.18	19.66	0.68	-54.83	6160	百濟神州	108.70	-	5.12	(28.89)
1071	華電國際	3.51	-	0.82	-39.19	1877	君實生物*	18.56	-	2.07	(58.80)
916	龍源電力	5.65	7.53	0.64	-73.36	9995	榮昌生物	34.65	-	4.01	(46.61)
956	新天綠能	2.71	4.87	0.51	-69.09	6185	康希諾	21.70	-	0.83	(71.98)
1618	中國中冶	1.45	2.63	0.28	-55.79	9989	海普瑞*	3.46	6.38	0.38	(73.22)
2068	中鋁國際	1.38	-	0.87	-71.57	2359	藥明康德	77.05	21.90	4.05	(1.07)
347	鞍鋼股份*	1.49	-	0.23	-44.59	3759	康龍化成*	15.10	17.81	2.34	(49.92)
323	馬鋼股份	1.20	-	0.31	-58.58	3347	泰格醫藥	32.95	-	-	(41.91)
1053	重慶鋼鐵	0.70	-	0.28	-52.57	6821	凱萊英*	89.05	-	-	(27.91)
2600	中國鋁業	3.74	13.24	1.02	-37.91	6127	昭衍新藥	12.10	7.71	1.01	(50.67)
358	江西銅業	10.78	5.49	0.42	-43.71	1880	中國中免	68.75	24.46	2.69	(19.75)
2899	紫金礦業	12.70	15.60	2.95	-6.31	168	青島啤酒	48.80	13.95	2.17	(38.17)
1787	山東黃金	14.70	42.36	2.53	-41.84	553	南京熊貓	2.95	534.18	0.70	(78.73)
3993	洛陽鉬業	4.10	25.21	1.52	-26.17	981	中芯國際	19.74	18.96	1.01	(65.21)
1772	贛鋒鋳業	27.50	4.32	1.05	-35.79	1347	華虹公司	17.96	-	0.00	-
9696	天齊鋰業	41.35	2.45	1.24	-29.30	1385	復旦微電	13.12	9.83	1.99	(67.81)
914	海螺水泥	17.54	7.14	0.46	-27.59	941	中國移動	63.45	9.52	0.97	(41.42)
6655	華新水泥	0.72	-	0.15	-64.59	728	中國電信	3.58	10.18	0.67	(38.79)
2009	金隅股份	0.72	-	0.15	-64.59	763	中興通訊*	16.18	7.82	1.11	(39.93)
2202	萬科*	6.85	3.83	0.29	-38.38	6869	長飛光纖	8.12	4.79	0.49	(71.93)
588	北京北辰	0.70	-	0.17	-65.94	921	海信家電*	16.94	7.57	1.60	(23.77)
1528	美凱龍	2.08	-	0.16	-49.53	6690	海爾智家	21.60	11.46	1.86	(4.64)
1065	創業環保	2.61	4.63	0.43	-56.51	1812	晨鳴紙業*	1.97	-	0.30	(52.45)
895	東江環保*	1.64	-	0.34	-70.41	811	新華文軒	6.80	4.91	0.58	(53.30)
						2402	億華通	31.75	-	1.73	(32.92)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號港股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

農銀國際業務發展部連絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部連絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

伍華安

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

農銀國際研究部連絡人

陳宋恩

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員並無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，並且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

權益披露

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，交通銀行，光大銀行，中金公司，中信建投，農業銀行，

工商銀行，中國銀行，民生銀行，華泰證券，中國人壽，廣汽集團，招商銀行，中信銀行，比亞迪有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

免責聲明

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立在大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2023年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183