

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	16,228.75	-0.89	-1.42
H股	5,550.90	-1.13	-2.00
紅籌	3,170.13	-1.83	-2.96
HSC大型股	1,493.90	-0.90	-1.33
HSC中型股	3,278.18	-1.47	-2.48
AH股溢價	150.96	0.03	1.53
滬深300	3,369.61	-1.67	-0.88
富時中國A50	11,190.91	-2.09	-1.41
上證180	7,279.84	-1.66	-0.82
上證380	5,255.54	-0.77	0.58
臺北加權	17,468.93	0.10	0.62
日經225	32,843.70	0.16	-1.80
道瓊斯	37,090.24	1.40	2.87
標普500	4,707.09	1.37	3.47
納斯達克	14,733.96	1.38	4.15
德國DAX 30	16,766.05	-0.15	0.66
富時100	7,548.44	0.08	0.44
法國CAC 40	7,531.22	-0.16	1.28

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	69.92	0.65	0.84
紐約期金(美元/t oz)	2,032.30	2.52	0.12
標普高盛商品指數	522.71	0.47	-0.45
CRB大宗商品期貨價格指數	258.09	0.00	-0.60
羅傑斯國際商品指數	3,538.12	0.19	-0.69

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9144	(0.31)	(1.59)
美元兌人民幣	7.1420	(0.30)	(1.55)
美元兌港元	7.8102	(0.02)	0.06
美元兌日元	142.77	(0.95)	(5.32)
歐元兌美元	1.0882	0.82	0.03
英鎊兌美元	1.2620	0.21	0.97
澳元兌美元	0.6662	0.91	2.38

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6450	(4.20)	(1.90)
香港(10年期)	3.60300	(4.50)	(45.50)
美國(10年期)	4.01080	(13.87)	(43.65)

來源：彭博

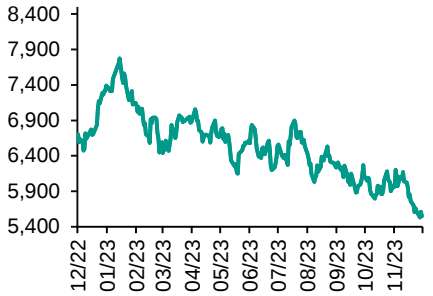
每天導讀

各股市走勢圖

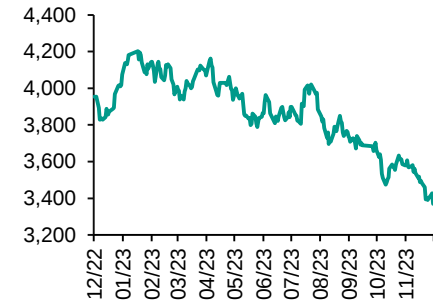
恒指走勢圖



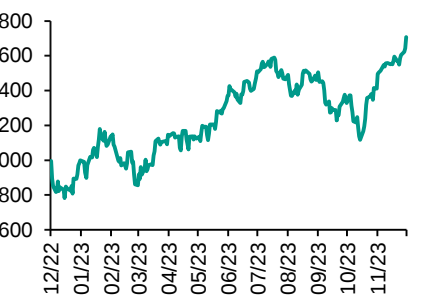
國指走勢圖



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，其中道指升幅較大。美聯儲再次維持利率不變，點陣圖預示明年或降息75基點。昨天歐洲三大股市個別發展。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大。消費股領跌恒指。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大。滬深300指數各行業指數中主要消費指數領跌。滬股通北向淨賣出57.71億人民幣，南向淨買入5.67億港幣；深股通北向淨賣出38.19億人民幣，南向淨買入2.88億港幣。今天將公布美國11月零售銷售環比以及美國11月進口價格環比。

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
歐元區	工業產值經季調月環比	10月	-0.3%	-0.7%	-1.1%
歐元區	工業產值工作日調整同比	10月	-4.6%	6.6%	-6.9%
美國	生產者價格環比	11月	0.0%	0.0%	-0.5%
美國	PPI（除食品與能源）月環比	11月	0.2%	0.0%	0.0%
美國	PPI（除食品、能源及貿易）月環比	11月	0.2%	0.1%	0.1%
美國	PPI最終需求 同比	11月	1.0%	0.9%	1.3%

來源：彭博（*均為修正值）

主要新聞總結

- 中國住建部官員稱將堅決防止房企債務違約風險集中爆發
 - 美聯儲再次維持利率不變，點陣圖預示明年或降息75基點
 - 鮑威爾稱通脹已放緩但還是過高
 - 中國信通院：10月國內市場智能手機出貨量同比增長18.5%
 - 日本企業信心全面回升
 - 中國財政部據悉將在港會見銀行家，討論提升香港國際金融中心地位

國際經濟要聞

美聯儲再次維持利率不變，點陣圖預示明年或降息75基點

美聯儲連續第三次會議維持利率不變，並通過預測明年一系列降息發出了迄今為止最强烈的加息周期結束信號。美聯儲官員一致贊成維持聯邦基金利率目標區間在2001年以來最高水平5.25%至5.5%不變。點陣圖顯示，決策者自2021年3月以來首次預測不會再進一步加息。最新的季度預測顯示，美聯儲官員預計明年降息75個基點，步伐比9月的預測要快。(彭博)

鮑威爾稱通脹已放緩但還是過高

美聯儲主席杰羅姆·鮑威爾稱通脹已經回落但仍然過高。鮑威爾在華盛頓舉行的記者會上說，過去幾個月通脹數據的下降受到歡迎，“但我們需要看到更多證據才能相信”通脹正走在正確的道路。(彭博)

耶倫稱隨著通脹下降，美聯儲降息是自然而然的

美國財政部長珍妮特·耶倫表示隨著通脹回落，美聯儲考慮降息以保持經濟平穩增長是合情合理的。耶倫表示：“隨著通脹下降，從某方面來說，利率也有所下降是自然而然的，否則實際利率將上升，從而趨于收緊金融環境”。(彭博)

日本企業信心全面回升

日本企業信心第四季度全面回升，在央行下周召開政策會議之前釋放出了積極信號。日本央行季度短觀調查顯示，12月份大型製造企業信心指數從三個月前的9升至12，為連續第三個月上升；也高于經濟學家預期的10。數據顯示，大型非製造企業信心指數也從27升至30，超出經濟學家預期，同時創出了32年新高。(彭博)

大中華經濟要聞

中國住建部官員稱將堅決防止房企債務違約風險集中爆發

中國住建部一位高級官員承諾避免房地產開發商債務違約風險集中爆發，為緩和不斷加劇的房地產流動性危機，這是近來力度最強的表態之一。據中央電視臺報道，中國住房和城鄉建設部副部長董建國表示，中國將堅決防止債務違約風險集中爆發。(彭博)

中國11月信貸增速依然乏力

中國11月信貸供應低速擴張。最廣義的信貸衡量指標社會融資規模存量同比增長9.4%。延續了今年以來的單位數增長態勢，而先前幾年兩位數增幅為常態。11月社會融資規模增量2.45萬億元人民幣（3,410億美元），不及經濟學家預期中值2.6萬億元。(彭博)

中國信通院：10月國內市場智能手機出貨量同比增長18.5%

中國工信部下屬的中國信息通信研究院發布的報告顯示，10月份國內市場智能手機出貨量2818.1萬部，同比增長18.5%。5G手機出貨量同比增長35.5%至2643.5萬部。(彭博)

中國財政部據悉將在港會見銀行家，討論提升香港國際金融中心地位

中國財經決策者本周在香港將會見銀行家，討論如何提升香港作為投資、交易和人才中心的地位。知情人士稱，會議將主要討論如何提升香港作為國際金融中心的地位，面臨的風險挑戰，以及如何通過加強與內地的合作鞏固香港國際金融中心地位。(彭博)

企業要聞

SpaceX據悉將以每股97美元出售內部股票，估值升至接近1800億美元

知情人士透露，SpaceX將以每股97美元的價格出售內部股票，對埃隆·馬斯克旗下這家太空探索技術公司的估值將提高至接近1,800億美元。這家全球估值第二高的非公開發行初創公司一直在討論範圍可能在5億至7.5億美元之間的要約。(彭博)

特斯拉人形機器人Optimus再進化

特斯拉發布了一段視頻，展示了對其名為Optimus的人形機器人原型所做的改進。在視頻的最後，兩台機器人在閃爍的燈光下隨著電子音樂輕盈起舞。人形機器人是特斯拉開發人工智能(AI)的嘗試之一，利用訓練有素的神經網絡來執行基本任務。(彭博)

馬斯克旗下X 2023年廣告收入預計將下滑至大約25億美元

知情人士透露，馬斯克旗下社交網絡平臺X 2023年廣告收入預計約為25億美元，較往年大幅下滑。知情人士稱，X在今年前三個季度中每個季度的廣告收入都略高于6億美元，預計當前季度表現也差不多。相比之下，2022年每季度廣告收入超過10億美元。(彭博)

碧桂園意外足額支付8億元人民幣債券的回售本息

碧桂園的境內子公司表示已足額支付“22碧地02”債券回售的本金及利息。碧桂園地產集團有限公司在深交所發布公告稱，“22碧地02”將於12月14日于深交所摘牌。(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	4.48	3.16	0.36	-36.13	1635	大眾公用	1.23	37.56	0.40	(64.04)
1398	工商銀行	3.68	3.47	0.36	-29.46	753	中國國航	4.93	-	2.10	(40.99)
1288	農業銀行	2.87	3.60	0.40	-27.21	670	東方航空	2.29	-	1.78	(47.31)
3988	中國銀行	2.85	3.62	0.36	-34.26	1055	南方航空	3.25	-	1.28	(49.60)
1658	郵儲銀行	3.53	-	0.42	-25.50	1919	中遠海控	6.96	2.99	0.51	(36.42)
3328	交通銀行	4.61	3.55	0.36	-27.40	598	中國外運	3.16	5.74	0.57	(45.87)
3968	招商銀行	24.60	3.93	0.64	-17.03	2866	中遠海發	0.78	6.89	0.33	(70.53)
998	中信銀行	3.54	2.51	0.24	-39.02	1138	中遠海能	6.81	6.59	0.86	(46.29)
6818	光大銀行	2.23	2.78	0.26	-29.16	2880	大連港	0.62	10.37	0.35	(61.80)
2016	浙商銀行	1.99	2.91	0.32	-27.50	6198	青島港	4.04	5.30	0.61	(41.77)
1988	民生銀行	2.58	3.02	0.17	-37.99	3369	秦港股份	1.28	4.52	0.36	(60.30)
6196	鄭州銀行*	0.81	4.00	0.13	-63.90	317	廣船國際	9.65	18.19	0.77	(63.54)
3866	青島銀行*	1.98	3.73	0.33	-41.73	2039	中集集團*	4.82	38.61	0.53	(43.77)
1963	重慶銀行	3.88	2.69	0.26	-49.40	1800	中國交建	3.39	3.06	0.20	(59.15)
3618	渝農商行	2.98	2.82	0.27	-34.55	390	中國中鐵	3.31	2.49	0.28	(45.14)
2628	中國人壽	9.64	14.64	0.57	-68.65	1186	中國鐵建	4.39	2.29	0.22	(46.47)
2318	中國平安	33.40	5.69	0.62	-21.15	1766	中國中車	3.25	7.30	0.55	(42.62)
2601	中國太保	15.08	4.49	0.55	-41.33	3898	時代電氣	22.25	9.49	0.81	(42.08)
1336	新華保險	14.70	2.88	0.38	-55.46	3969	中國通號	2.41	6.77	0.54	(49.25)
1339	人保集團	2.37	4.45	0.40	-55.32	525	廣深鐵路	1.45	-	0.36	(49.95)
6030	中信證券	15.26	10.07	0.84	-32.35	177	寧滬高速	6.97	6.93	0.95	(39.17)
3908	中金公司	10.76	8.74	0.55	-74.91	548	深圳高速	6.22	9.53	0.72	(39.12)
6837	海通證券	4.07	8.76	0.29	-60.91	995	皖通高速	7.52	7.06	0.93	(39.54)
2611	國泰君安	8.68	6.58	0.50	-46.73	107	成渝高速	2.39	5.60	0.43	(51.35)
6806	申萬宏源*	1.40	11.30	0.32	-71.69	2238	廣汽集團	3.43	7.24	0.28	(65.20)
1776	廣發證券*	9.23	7.80	0.48	-40.41	1211	比亞迪*	203.40	18.95	4.19	(2.64)
6886	華泰證券	9.72	6.68	0.55	-36.98	2333	長城汽車	10.28	15.76	1.22	(63.84)
6099	招商證券	6.19	6.24	0.48	-59.58	1839	中集車輛*	6.82	4.77	0.89	(34.23)
3958	東方證券	3.33	5.28	0.33	-64.49	2338	濰柴動力	13.68	13.49	1.40	(10.22)
6178	光大證券	5.13	6.62	0.38	-70.04	3606	福耀玻璃	36.50	16.77	3.04	(11.65)
6881	銀河證券	4.02	5.60	0.41	-70.26	1108	洛陽玻璃	3.75	10.36	0.50	(74.09)
6066	中信建投	6.74	9.30	0.67	-74.54	6865	福萊特	11.00	8.53	1.08	(57.35)
1375	中州證券	1.09	19.83	0.33	-74.60	38	一拖股份	4.43	6.03	0.67	(70.61)
1456	國聯證券	3.68	10.35	0.54	-71.70	1157	中聯重科*	3.92	11.17	0.59	(42.51)
883	中國海油	12.06	3.95	0.83	-42.90	564	鄭煤機	7.78	4.52	0.68	(41.50)
857	中石油	4.82	5.05	0.57	-34.54	1057	浙江世寶*	2.22	32.04	1.12	(86.02)
386	中石化	3.82	6.60	0.53	-34.07	1072	東方電氣	6.51	5.68	0.50	(56.81)
338	上石化	1.09	-	0.43	-65.25	2727	上海電氣	1.59	-	0.43	(65.41)
1033	石化油服	0.48	9.21	1.04	-76.31	2208	金風科技*	3.16	7.95	0.34	(63.60)
2883	中海油田	7.83	13.39	0.84	-49.59	187	京城機電	2.78	-	1.35	(80.79)
568	山東墨龍*	2.36	-	2.33	-53.80	2607	上海醫藥	10.76	8.04	0.54	(43.68)
1088	中國神華	24.55	7.15	1.31	-26.77	2196	複星醫藥	16.26	10.00	0.88	(42.54)
1898	中煤能源	6.63	5.17	0.56	-36.59	1513	麗珠醫藥*	22.85	9.70	1.41	(39.16)
1171	兗州煤業	13.94	4.78	1.82	-36.07	874	白雲山	20.45	7.13	0.88	(35.83)
3996	中國能源建設	0.73	3.79	0.29	-68.24	719	新華製藥*	5.90	7.11	0.82	(75.60)
1816	中廣核*	1.90	8.11	0.78	-43.73	1349	復旦張江	2.52	9.68	1.03	(76.65)
902	華能國際	4.07	9.40	1.02	-52.40	1858	春立醫療	11.64	14.80	1.50	(60.54)
991	大唐發電	1.17	19.58	0.67	-56.69	6160	百濟神州	109.40	-	5.15	(33.82)
1071	華電國際	3.34	-	0.79	-41.48	1877	君實生物*	20.15	-	2.26	(57.84)
916	龍源電力	5.67	7.59	0.65	-73.51	9995	榮昌生物	36.55	-	4.25	(50.47)
956	新天綠能	2.56	4.62	0.49	-71.95	6185	康希諾	23.10	-	0.89	(72.88)
1618	中國中冶	1.44	2.63	0.28	-56.65	9989	海普瑞*	3.77	6.99	0.41	(72.11)
2068	中國鋁國際	1.43	-	0.91	-72.13	2359	藥明康德	79.20	22.62	4.19	(1.78)
347	鞍鋼股份*	1.43	-	0.22	-47.69	3759	康龍化成*	14.60	17.30	2.27	(53.41)
323	馬鋼股份	1.16	-	0.30	-60.70	3347	泰格醫藥	33.75	-	-	(42.16)
1053	重慶鋼鐵	0.72	-	0.28	-53.77	6821	凱萊英*	90.30	-	-	(30.40)
2600	中國鋁業	3.42	12.16	0.94	-38.31	6127	昭衍新藥	11.16	7.14	0.94	(56.08)
358	江西銅業	10.06	5.14	0.40	-45.60	1880	中國中免	70.55	25.22	2.78	(17.90)
2899	紫金礦業	11.44	14.12	2.67	-8.19	168	青島啤酒	48.80	14.01	2.18	(36.45)
1787	山東黃金	14.24	41.23	2.46	-40.36	553	南京熊貓	2.86	520.30	0.68	(78.98)
3993	洛陽鉬業	3.83	23.66	1.42	-25.50	981	中芯國際	20.55	19.74	1.05	(64.90)
1772	贛鋒鋰業	25.40	4.01	0.97	-41.36	1347	華虹公司	16.78	-	0.00	-
9696	天齊鋰業	38.00	2.27	1.14	-32.83	1385	復旦微電	13.94	10.49	2.12	(69.38)
914	海螺水泥	16.78	6.86	0.44	-28.54	941	中國移動	61.95	9.34	0.95	(38.50)
6655	華新水泥	0.73	-	0.16	-66.32	728	中國電信	3.54	10.11	0.67	(37.26)
2009	金隅股份	0.73	-	0.16	-66.32	763	中興通訊*	16.66	8.09	1.15	(40.90)
2202	萬科*	7.07	3.98	0.30	-38.99	6869	長飛光纖	8.37	4.96	0.51	(73.52)
588	北京北辰	0.72	-	0.17	-67.11	921	海信家電*	16.84	7.56	1.60	(24.98)
1528	美凱龍	2.25	-	0.17	-50.10	6690	海爾智家	20.55	10.95	1.78	(6.46)
1065	創業環保	2.58	4.60	0.43	-57.63	1812	晨鳴紙業*	1.95	-	0.30	(54.44)
895	東江環保*	1.74	-	0.36	-70.25	811	新華文軒	6.92	5.02	0.60	(56.72)
						2402	億華通	36.95	-	2.03	(30.67)

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，分析員并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，并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，泰格醫藥，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