

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	16,621.13	0.04	1.33
H股	5,619.91	0.13	0.83
紅籌	3,221.93	0.48	1.01
HSC大型股	1,526.34	0.00	1.20
HSC中型股	3,305.42	0.43	(0.12)
AH股溢價	148.57	(0.42)	(1.80)
滬深300	3,330.87	1.01	(0.63)
富時中國A50	11,172.62	1.08	0.51
上證180	7,220.50	0.90	(0.37)
上證380	5,103.00	0.43	(2.63)
臺北加權	17,543.74	(0.52)	(0.62)
日經225	33,140.47	(1.59)	0.52
道瓊斯	37,404.35	0.87	0.42
標普500	4,746.75	1.03	0.58
納斯達克	14,963.87	1.26	1.37
德國DAX 30	16,687.42	(0.27)	(0.39)
富時100	7,694.73	(0.27)	0.60
法國CAC 40	7,571.40	(0.16)	(0.06)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	73.90	0.01	3.46
紐約期金(美元/t oz)	2,039.10	0.23	0.44
標普高盛商品指數	543.79	(0.37)	1.55
CRB大宗商品期貨價格指數	266.08	(0.12)	0.67
羅傑斯國際商品指數	3,663.27	(0.06)	1.18

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9148	0.04	(0.46)
美元兌人民幣	7.1432	0.12	(0.27)
美元兌港元	7.8084	0.07	0.15
美元兌日元	141.99	(0.11)	(5.32)
歐元兌美元	1.1009	1.05	1.11
英鎊兌美元	1.2688	0.06	1.55
澳元兌美元	0.6797	1.46	3.88

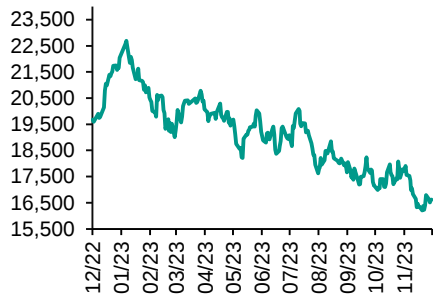
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6170	(1.90)	(6.90)
香港(10年期)	3.27900	(11.80)	(57.20)
美國(10年期)	3.88070	(3.03)	(52.35)

來源：彭博

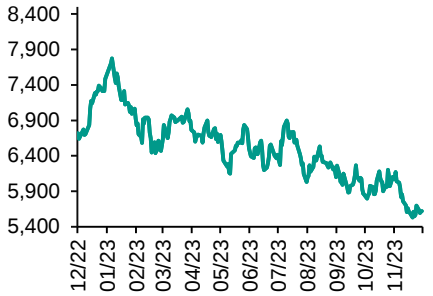
每天導讀

各股市走勢圖

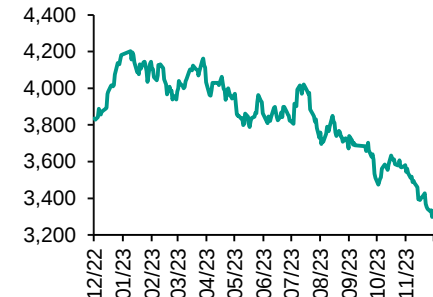
恒指走勢圖



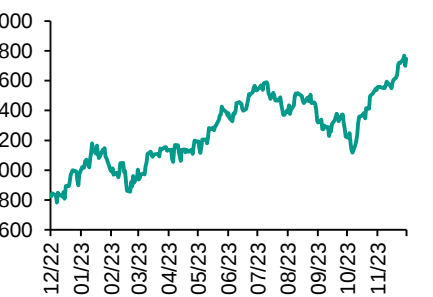
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源：彭博

股市短评

昨天美國股市三大指數均上升，其中納斯達克指數升幅較大。美國第3季GDP終值下修至4.9%，以及PCE通脹亦下修，引發市場預期美聯儲或更早降息，帶動美股上升。昨天歐洲三大股市均下跌，其中德國DAX30指數以及富時100指數跌幅較大。昨天恒指及國指均上升，其中國指升幅較大。港股各行業指數中地產建築業指數領漲，而醫療保健業指數領跌。昨天上證綜指及深成指均上升，其中深成指升幅較大。滬深300指數各行業指數中僅公用事業和能源指數下跌，而工業指數領漲。昨天滬股通北向淨買入8.03億人民幣，南向淨買入14.61億港幣；深股通北向淨買入4.00億人民幣，南向淨買入9.76億港幣。今天將公布美國11月個人收入環比以及英國11月零售銷售環比。

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
美國	GDP環比折合年率	第3季	5.2%	4.9%	5.2%
美國	個人消費	3季度	3.6%	3.1%	3.6%
美國	GDP價格指數	3季度	3.6%	3.3%	3.6%
美國	核心PCE價格指數季環比	3季度	2.3%	2.0%	2.3%
法國	製造業信心指數	12月	98	100	99
俄羅斯	黃金與外匯儲備	12月15日	NA	\$587.9b	\$588.3b
中國	Swift全球支付人民幣	11月	NA	4.61%	3.60%

來源：彭博（*均為修正值）

主要新聞總結

- 美國考慮提高對中國電動汽車和太陽能產品的關稅

美國第三季度GDP增長率從5.2%下修至4.9%

因石油產量配額爭議 安哥拉宣布退出OPEC

印尼央行維持利率不變 以維持本幣和價格穩定

歐洲央行副行長稱只有通脹率向2%靠攏後才可能降息
- 中國央行召開專家座談會，稱將為經濟回升向好營造良好貨幣金融環境

中國住建部長稱明年將加快預售制度改革：實現房地產供求關係平衡

Swift：人民幣在全球支付中的占比超過日元

國際經濟要聞

美國第三季度GDP增長率從5.2%下修至4.9%	美國第三季度強勁的GDP折年率增速被下修至4.9%，報告中消費支出和通脹初值也均遭下調。經濟分析局周四公布了最新數據。GDP增長率初值為5.2%。個人消費增速從3.6%修正為3.1%，扣除食品和能源的通脹率從2.3%下修至2%。(彭博)
因石油產量配額爭議 安哥拉宣布退出OPEC	在圍繞產量配額存在爭議的背景下，安哥拉在加入石油輸出國組織(OPEC)十六年後宣布退出。OPEC早前要求安哥拉遵守更低的產量上限，以反映該國石油產能的走低，但遭到了安哥拉的拒絕。該國國營媒體《安哥拉日報》援引其礦產資源部長Diamantino Azevedo的表態，報道了這一決定。安哥拉退出後，OPEC的成員國數量將減少至12個。(彭博)
印尼央行維持利率不變 以維持本幣和價格穩定	印尼央行連續第二次會議上維持基準利率不變，以維持價格和印尼盾穩定。印尼央行周四決定維持7天期逆回購利率在6%不變，符合接受彭博調查的29位經濟學家的預期，同時也符合行長Perry Warjiyo在11月底發出的訊號，即央行可能會在一段時間內將借貸成本維持在四年高位。(彭博)
歐洲央行副行長稱只有通脹率向2%靠攏後才可能降息	歐洲央行副行長Luis de Guindos表示，歐元區通脹率必須向2%靠攏，歐洲央行才能降息。西班牙報紙20 Minutos周四刊登的採訪顯示，Guindos承認消費者價格增速“下滑明顯”，但也警告薪資成本和利潤率帶來壓力。“一旦我們看到通脹率明顯穩定地朝2%的目標靠攏，貨幣政策才可能開始放鬆，” Guindos表示。“現在還為時過早。”(彭博)

大中華經濟要聞

美國考慮提高對中國電動汽車和太陽能產品的關稅	《華爾街日報》周四援引知情人士報道，美國正在考慮對包括電動汽車在內的部分中國商品提高關稅，以限制在清潔能源供應鏈中對中國的依賴并保護本國綠色產業免受中國廉價出口產品的衝擊。知情人士稱，雖然拜登政府官員基本上保留了特朗普時代對大約3,000億美元中國商品加征的關稅，但同時白宮和其他機構正在再次就關稅展開辯論，希望在新一年的年初完成對關稅的評估。(彭博)
中國央行召開專家座談會，稱將為經濟回升向好營造良好貨幣金融環境	據中國央行網站新聞稿，行長潘功勝12月18日主持召開經濟金融形勢專家座談會，研究當前經濟金融形勢，并聽取相關意見建議。潘功勝表示，央行將保持流動性合理充裕，社會融資規模、貨幣供應量同經濟增長和價格水平預期目標相匹配，保持信貸合理增長、節奏平穩、結構優化，為經濟持續回升向好營造良好的貨幣金融環境。(彭博)
中國住建部長稱明年將加快預售制度改革，實現房地產供求關係平衡	中國國家住房和城鄉建設部主管的《中國房地產報》報道，住建部部長倪虹在周四召開的全國住房和城鄉建設工作會議上表示，明年將因城施策、一城一策，實現房地產供求關係平衡；將保交樓工作落實屬地責任，加強預售資金監管，加快預售制度改革。(彭博)
Swift：人民幣在全球支付中的占比超過日元	11月份人民幣在全球支付交易中的占比從10月份的3.6%升至4.6%，超過了日元的3.4%，創人民幣最高紀錄。人民幣上一次排在第四位是在2022年1月。11月份美元以47%的占比保持領先地位，歐元和英鎊緊隨其後，分別為23%和7.15%。(彭博)

企業要聞

銷售前景疲軟 耐克尋求節省20億美元成本	耐克公司表示，在銷售前景疲軟的情況下，希望通過解雇員工和簡化產品種類節省高達20億美元的成本。在管理層更新了對公司下半財年的展望後，股價下跌。這家運動服裝巨頭預計全年收入增長約1%，首席財務官Matt Friend稱，新展望反映了充滿挑戰的環境，特別是在大中華區和歐洲、中東和非洲。(彭博)
三箭資本聯合創始人的10億美元資產被法院凍結	清算人Teneo在電郵聲明中表示，法院已頒布命令，禁止三箭資本聯合創始人Zhu Su、Kyle Davies以及Davies的妻子Kelly Chen轉讓或出售價值高達11.4億美元的資產，并補充說，債權人被欠了大約33億美元。(彭博)
中國據悉自2021年4月以來批准首架波音787對華交付	中國據悉時隔兩年半批准首架波音787飛機對華交付，表明緊張的美中貿易關係可能正在緩和，并可能預示著737 Max也將恢復向中國交付。據一位知情人士透露，吉祥航空最新的787夢想飛機最快周四將從波音位于西雅圖Everett的Paine Field工廠起飛，飛往上海。(彭博)
中國奧園在紐約申請破產保護	房企中國奧園根據美國《破產法》第15章周三在紐約申請破產保護，以尋求美國法院對其離岸債務重組的認可，避免被提起訴訟。截至2022年底，這家總部位於廣州的開發商擁有約60億美元的離岸有息負債。去年決定放棄償還債務後，該公司正在香港、開曼群島和英屬維爾京群島進行重組。(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	4.51	3.17	0.36	(35.63)	1635	大眾公用	1.22	37.08	0.39	(63.34)
1398	工商銀行	3.68	3.45	0.36	(29.82)	753	中國國航	4.73	-	2.01	(40.16)
1288	農業銀行	2.92	3.65	0.40	(26.11)	670	東方航空	2.20	-	1.70	(47.67)
3988	中國銀行	2.90	3.67	0.37	(33.44)	1055	南方航空	3.11	-	1.22	(49.98)
1658	郵儲銀行	3.65	-	0.43	(22.10)	1919	中遠海控	7.94	3.40	0.58	(27.83)
3328	交通銀行	4.71	3.61	0.37	(25.43)	598	中國外運	3.23	5.84	0.58	(44.54)
3968	招商銀行	26.00	4.14	0.67	(14.29)	2866	中遠海發	0.79	6.95	0.34	(70.18)
998	中信銀行	3.56	2.51	0.24	(37.94)	1138	中遠海能	7.20	6.93	0.90	(48.13)
6818	光大銀行	2.23	2.77	0.25	(28.52)	2880	大連港	0.62	10.32	0.35	(61.21)
2016	浙商銀行	1.98	2.88	0.31	(27.94)	6198	青島港	4.16	5.43	0.63	(40.06)
1988	民生銀行	2.59	3.01	0.17	(37.41)	3369	秦港股份	1.28	4.50	0.36	(59.40)
6196	鄭州銀行*	0.80	3.93	0.12	(63.46)	317	廣船國際	10.72	20.11	0.86	(61.52)
3866	青島銀行*	1.95	3.65	0.32	(41.41)	2039	中集集團*	5.15	40.57	0.93	(39.45)
1963	重慶銀行	3.90	2.70	0.26	(48.29)	1800	中國交建	3.41	3.06	0.20	(58.19)
3618	渝農商行	2.98	2.81	0.27	(34.09)	390	中國中鐵	3.30	2.47	0.27	(44.89)
2628	中國人壽	9.70	14.66	0.57	(67.61)	1186	中國鐵建	4.46	2.31	0.23	(45.17)
2318	中國平安	33.20	5.63	0.61	(21.84)	1766	中國中車	3.32	7.42	0.56	(40.77)
2601	中國太保	14.94	4.43	0.54	(39.72)	3898	時代電氣	21.50	9.13	0.78	(42.61)
1336	新華保險	14.54	2.84	0.37	(54.88)	3969	中國通號	2.45	6.85	0.55	(47.22)
1339	人保集團	2.34	4.37	0.39	(54.81)	525	廣深鐵路	1.43	-	0.36	(48.37)
6030	中信證券	15.42	10.13	0.84	(30.51)	177	寧滬高速	6.93	6.86	0.94	(39.25)
3908	中金公司	10.66	8.62	0.54	(73.82)	548	深圳高速	6.27	9.56	0.72	(37.27)
6837	海通證券	4.02	8.61	0.29	(60.08)	995	皖通高速	7.39	6.91	0.91	(38.41)
2611	國泰君安	8.59	6.48	0.49	(46.40)	107	成渝高速	2.41	5.62	0.43	(51.08)
6806	申萬宏源*	1.37	11.01	0.31	(71.16)	2238	廣汽集團	3.44	7.23	0.28	(63.59)
1776	廣發證券*	8.93	7.51	0.47	(41.98)	1211	比亞迪*	201.40	18.67	4.13	(3.01)
6886	華泰證券	9.56	6.54	0.53	(37.44)	2333	長城汽車	9.80	14.95	1.16	(64.25)
6099	招商證券	6.15	6.17	0.47	(58.14)	1839	中集車輛*	6.92	4.82	0.89	(31.14)
3958	東方證券	3.34	5.27	0.33	(63.64)	2338	潍柴動力	12.80	12.57	1.31	(13.13)
6178	光大證券	5.03	6.46	0.37	(69.79)	3606	福耀玻璃	38.00	17.38	3.15	(7.41)
6881	銀河證券	3.92	5.44	0.40	(69.98)	1108	洛陽玻璃	3.66	10.06	0.49	(74.98)
6066	中信建投	6.73	9.25	0.67	(73.68)	6865	福萊特	11.84	9.14	1.16	(54.54)
1375	中州證券	1.07	19.37	0.33	(74.07)	38	一拖股份	4.80	6.51	0.73	(69.19)
1456	國聯證券	3.47	9.72	0.51	(71.16)	1157	中聯重科*	4.08	11.58	0.61	(42.22)
883	中國海油	12.34	4.02	0.84	(42.84)	564	鄭煤機	7.99	4.62	0.70	(39.08)
857	中石油	4.90	5.11	0.58	(33.88)	1057	浙江世寶*	2.10	30.16	1.06	(85.64)
386	中石化	3.89	6.69	0.53	(32.19)	1072	東方電氣	6.64	5.77	0.51	(55.27)
338	上石化	1.09	-	0.43	(64.57)	2727	上海電氣	1.59	-	0.43	(64.49)
1033	石化油服	0.48	9.07	1.02	(76.16)	2208	金風科技*	3.30	8.27	0.36	(60.07)
2883	中海油田	7.80	13.28	0.83	(49.21)	187	京城機電	2.64	-	1.27	(81.17)
568	山東墨龍*	2.47	-	2.43	(53.09)	2607	上海醫藥	10.86	8.07	0.55	(40.74)
1088	中國神華	25.35	7.35	1.35	(24.74)	2196	複星醫藥	16.32	9.99	0.88	(39.57)
1898	中煤能源	6.69	5.20	0.57	(35.13)	1513	麗珠醫藥*	23.15	9.79	1.42	(39.42)
1171	兗州煤業	14.62	4.99	1.90	(33.69)	874	白雲山	20.85	7.24	0.89	(33.38)
3996	中國能源建設	0.73	3.78	0.29	(67.94)	719	新華製藥*	5.64	6.77	0.78	(74.88)
1816	中廣核*	1.96	8.32	0.80	(42.24)	1349	復旦張江	2.44	9.33	1.00	(75.75)
902	華能國際	4.10	9.42	1.02	(51.61)	1858	春立醫療	11.70	14.80	1.51	(58.51)
991	大唐發電	1.19	19.82	0.68	(54.89)	6160	百濟神州	103.40	-	4.87	(32.30)
1071	華電國際	3.45	-	0.81	(38.45)	1877	君實生物*	18.58	-	2.08	(59.43)
916	龍源電力	5.91	7.88	0.67	(72.09)	9995	榮昌生物	34.20	-	3.96	(47.16)
956	新天綠能	2.70	4.85	0.51	(69.25)	6185	康希諾	22.55	-	0.86	(72.42)
1618	中國中冶	1.45	2.63	0.28	(55.85)	9989	海普瑞*	3.61	6.66	0.39	(72.79)
2068	中鋁國際	1.40	-	0.88	(72.08)	2359	藥明康德	78.00	22.17	4.10	(2.73)
347	鞍鋼股份*	1.49	-	0.23	(45.12)	3759	康龍化成*	15.16	17.88	2.35	(53.02)
323	馬鋼股份	1.18	-	0.30	(59.48)	3347	泰格醫藥	33.40	-	-	(43.12)
1053	重慶鋼鐵	0.71	-	0.28	(53.00)	6821	凱萊英*	90.20	-	-	(29.86)
2600	中國鋁業	3.58	12.67	0.98	(36.62)	6127	昭衍新藥	12.16	7.74	1.02	(52.22)
358	江西銅業	10.64	5.42	0.42	(42.99)	1880	中國中免	70.70	25.15	2.77	(19.02)
2899	紫金礦業	12.30	15.11	2.86	(6.91)	168	青島啤酒	49.55	14.16	2.20	(36.31)
1787	山東黃金	14.42	41.55	2.48	(40.40)	553	南京熊貓	2.47	447.27	0.59	(80.24)
3993	洛陽鉬業	3.99	24.54	1.48	(24.69)	981	中芯國際	20.45	19.65	1.04	(65.77)
1772	贛鋒鋁業	27.05	4.25	1.03	(36.74)	1347	華虹公司	18.20	-	0.00	-
9696	天齊鋁業	39.00	2.31	1.17	(31.65)	1385	復旦微電	13.16	9.86	1.99	(68.19)
914	海螺水泥	17.48	7.11	0.46	(26.38)	941	中國移動	61.60	9.24	0.94	(39.15)
6655	華新水泥	0.73	-	0.16	(65.27)	728	中國電信	3.48	9.89	0.65	(38.39)
2009	金隅股份	0.73	-	0.16	(65.27)	763	中興通訊*	16.62	8.03	1.14	(40.63)
2202	萬科*	7.07	3.96	0.30	(38.02)	6869	長飛光纖	8.13	4.80	0.49	(72.26)
588	北京北辰	0.72	-	0.17	(66.27)	921	海信家電*	17.04	7.61	1.61	(22.90)
1528	美凱龍	2.09	-	0.16	(51.54)	6690	海爾智家	21.10	11.19	1.81	(5.19)
1065	創業環保	2.64	4.68	0.44	(56.94)	1812	晨鳴紙業*	1.98	-	0.31	(53.26)
895	東江環保*	1.67	-	0.34	(70.26)	811	新華文軒	6.98	5.04	0.60	(56.71)
						2402	億華通	31.65	-	1.73	(35.32)

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