

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	16,629.23	(0.97)	2.64
H股	5,634.42	(1.16)	1.84
紅籌	3,220.70	(1.37)	0.93
HSC大型股	1,526.37	(1.03)	2.39
HSC中型股	3,326.53	(1.03)	0.82
AH股溢價	149.17	0.49	(1.43)
滬深300	3,329.37	(0.36)	(2.63)
富時中國A50	11,110.43	0.11	(2.43)
上證180	7,212.80	(0.08)	(2.22)
上證380	5,153.59	(0.92)	(2.66)
臺北加權	17,652.03	(0.12)	1.34
日經225	32,758.98	(0.64)	(0.26)
道瓊斯	37,306.02	0.00	2.48
標普500	4,740.56	0.45	2.56
納斯達克	14,905.19	0.62	3.28
德國DAX 30	16,650.55	(0.60)	(0.86)
富時100	7,614.48	0.50	0.92
法國CAC 40	7,568.86	(0.37)	0.23

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	72.45	(0.03)	5.60
紐約期金(美元/t oz)	2,026.30	0.26	2.44
標普高盛商品指數	541.55	0.74	2.10
CRB大宗商品期貨價格指數	265.90	0.32	1.58
羅傑斯國際商品指數	3,645.49	0.31	1.99

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9163	(0.53)	(0.34)
美元兌人民幣	7.1416	(0.73)	(0.36)
美元兌港元	7.7939	(0.20)	0.01
美元兌日元	142.40	(2.14)	(4.21)
歐元兌美元	1.0921	1.18	(0.17)
英鎊兌美元	1.2654	0.72	1.19
澳元兌美元	0.6714	2.36	2.39

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6340	(2.30)	(2.20)
香港(10年期)	3.39100	(23.00)	(44.30)
美國(10年期)	3.93520	(26.54)	(50.02)

來源：彭博

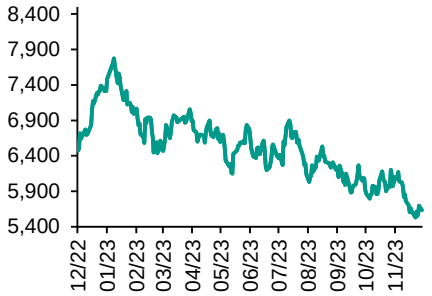
每天導讀

各股市走勢圖

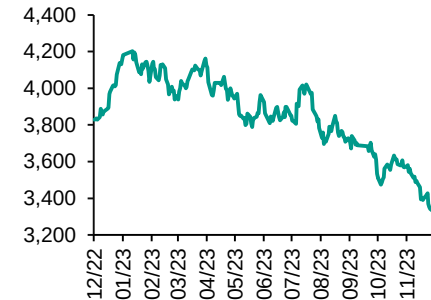
恒指走勢圖



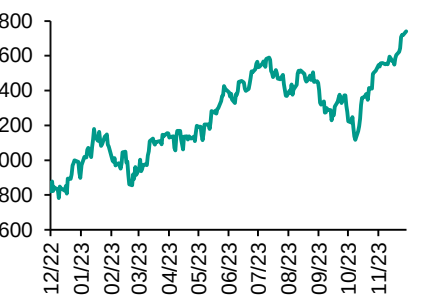
國指走勢圖



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，其中納指漲幅較大，市場對明年美聯儲降息的展望保持不變；標普500指數中僅公用事業和房地產指數下跌，而電信服務指數領漲。昨天歐洲三大股市表現不一，其中僅英國富時100指數上漲。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大；港股各行業指數中僅能源指數上漲，而保健指數領跌。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指數各行業指數中公用事業指數領漲，工業指數領跌。昨天滬股通北向淨買入28.30億人民幣，南向淨買入67.57億港幣；深股通北向淨買入27.64億人民幣，南向淨買入58.20億港幣。今天將公布美國11月新宅開工季調後折年率、歐元區11月消費者價格指數同比終值、香港11月失業率。

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	NAHB住宅市場指數	12月	37	37	34
美國	紐約聯儲服務業商業活動	12月	N/A	-14.6	-11.9
德國	IFO企業景氣指數	12月	87.7	86.4	87.2*
德國	IFO預期	12月	85.6	84.3	85.1*
德國	IFO當前評估	12月	89.5	88.5	89.4

來源：彭博（*均為修正值）

主要新聞總結

- 中國11月份稀土及其製品出口8738噸，同比增8.2%

美國住宅建築商信心指數五個月來首次上升

以哈衝突帶來蝴蝶效應，紅海在胡塞武裝襲擊下成為商船禁區

歐洲央行管委Wunsch稱薪資是降息的關鍵

朝鮮周一發射疑似洲際彈道導彈，在美韓會談後展示軍事力量
- 中國11月份汽油出口89萬噸，同比降40%

央視：中國今年1萬億元增發國債中，首批資金預算2379億元已下達

南華早報：香港特首李家超抵京述職，將與中國國家主席習近平會面

國際經濟要聞

美國住宅建築商信心指數五個月來首次上升

12月份美國住宅建築商信心五個月來首次改善，得益于抵押貸款利率下降推動潛在買家流量和銷售預期上升。周一公布的數據顯示，美國全國住宅建築商協會 (NAHB) / 富國銀行的住宅建築商信心指數上漲3點至37。這一數字與接受彭博調查的經濟學家的預期中值相符。(彭博)

以哈衝突帶來蝴蝶效應，紅海在胡塞武裝襲擊下成為商船禁區

與以色列-哈馬斯戰爭有關的暴力事件正在危及全球經濟，紅海的商船航運陷入停頓，油輪和集裝箱船被迫繞道非洲。兩家歐洲石油和天然氣巨頭周一表示，它們的油輪將避開也門外海，此舉意味著他們放棄通過蘇伊士運河進入地中海。由于伊朗支持的胡塞武裝組織為聲援哈馬斯而加大對商船的襲擊，越來越多大型集裝箱運輸企業不得不退出該海域。(彭博)

歐洲央行管委Wunsch稱薪資是降息的關鍵

歐洲央行管委會委員Pierre Wunsch稱降息的可能性取決於薪資漲幅放緩的速度。這位鷹派比利時央行行長對彭博社表示，目前歐元區20國的薪資漲幅超過5%，遠高於歐洲央行的通脹目標2%。(彭博)

朝鮮周一發射疑似洲際彈道導彈，在美韓會談後展示軍事力量

日本防衛省稱，導彈於上午9:37左右落入北海道以西海域。日本副防衛大臣告訴記者，這似乎是一枚洲際彈道導彈。韓國聯合參謀本部稱，這枚導彈於上午8:42從平壤附近發射，並沿高空軌跡飛行。這是朝鮮今年第五次試射洲際彈道導彈。這種朝鮮武庫中最強大的導彈旨在向美國本土發射核彈頭。(彭博)

大中華經濟要聞

中國11月份稀土及其製品出口8738噸，同比增8.2%

中國海關發布最新統計數據。年累計稀土及其製品出口105662噸，同比增2%。11月份氧化鋁出口13萬噸，同比增55.9%；年累計氧化鋁出口113萬噸，同比增19.5%。11月份未鍛軋鋁及鋁材進口343109噸，同比增34.2%；年累計未鍛軋鋁及鋁材進口2736395噸，同比增28.3%。11月份鋼材進口61萬噸，同比降18.3%；年累計鋼材進口698萬噸，同比降29.2%。(彭博)

中國11月份汽油出口89萬噸，同比降40%

年累計汽油出口1152萬噸，同比增8.1%。11月份航空煤油出口159萬噸，同比增26.9%。11月份柴油出口116萬噸，同比降44.9%。11月份成品油進口416萬噸，同比增34.2%。11月份氣態天然氣進口415萬噸，同比增6.6%。11月份液化天然氣進口680萬噸，同比增6.6%。(彭博)

央視：中國今年1萬億元增發國債中，首批資金預算2379億元已下達

央視新聞報道，由中國發改委、財政部會同相關部門建立的1萬億元增發國債項目實施工作機制已經確定第一批項目清單，第一批國債資金預算2379億元已經下達。(彭博)

南華早報：香港特首李家超抵京述職，將與中國國家主席習近平會面

《南華早報》援引未具名消息人士的話報道，香港特首李家超在北京述職期間，將與中國國家主席習近平會面。報道稱，李家超在12月17日至20日在京述職期間，還將與國務院總理李強和主管港澳事務的副總理丁薛祥會晤。(彭博)

企業要聞

花旗的中國投行計劃據悉因數據法而推遲

據知情人士透露，花旗推動在中國建立全資證券業務的時間比計劃要長，因該行需要更多時間來遵守中國的數據法。知情人士表示，花旗正尋求最早在明年底左右啟動中國證券業務。其中一位知情人士稱，雖然沒有設定時間表，但花旗內部此前曾估計相關牌照將在2023年年中到位。(彭博)

華南城：無力在12月20日或之前支付11月利息

根據港交所公告，華南城表示，該公司沒有足夠的財務資源在12月20日或之前支付其2024年7月到期、票面利率9%的美元票據的利息，因為受中國房地產行業經營環境惡化影響，公司資金流和現金流緊張。(彭博)

IBM將以23億美元從Software AG收購兩個數據平臺

IBM已達成協議，將以21.3億歐元（23億美元）現金從Software AG收購數據集成平臺StreamSets和WebMethods，以增強自己的人工智能AI和雲計算能力。兩家公司在周一的公告中表示，這筆交易預計將在2024年第二季度完成，尚需獲得監管部門批准。(彭博)

蘋果將因專利問題停止在美銷售部分Apple Watch型號

由于血氧傳感器專利糾紛，蘋果公司的Watch Series 9和Ultra 2系列智能手錶將缺席繁忙的假日銷售季。蘋果發布聲明稱，這兩款Apple Watch旗艦型號將於12月21日起在蘋果官網停止銷售，平安夜開始實體店將停售。(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	(35.75)	1635	大眾公用	1.24	37.72	0.40	(63.18)
1398	工商銀行	3.69	3.32	0.36	(29.24)	753	中國國航	4.87	-	2.07	(40.37)
1288	農業銀行	2.90	3.62	0.40	(26.73)	670	東方航空	2.27	-	1.75	(46.62)
3988	中國銀行	2.89	3.66	0.37	(33.75)	1055	南方航空	3.26	-	1.28	(48.77)
1658	郵儲銀行	3.63	-	0.43	(22.96)	1919	中遠海控	7.72	3.31	0.56	(33.57)
3328	交通銀行	4.67	3.59	0.37	(26.35)	598	中國外運	3.18	5.75	0.57	(45.02)
3968	招商銀行	25.60	4.08	0.66	(14.17)	2866	中遠海發	0.80	7.04	0.34	(70.01)
998	中信銀行	3.57	2.52	0.24	(38.04)	1138	中遠海能	7.32	7.05	0.92	(47.36)
6818	光大銀行	2.24	2.78	0.26	(28.11)	2880	大連港	0.61	10.17	0.34	(62.30)
2016	浙商銀行	2.01	2.93	0.32	(26.46)	6198	青島港	4.19	5.47	0.63	(39.46)
1988	民生銀行	2.59	3.02	0.17	(37.66)	3369	秦港股份	1.30	4.57	0.36	(59.83)
6196	鄭州銀行*	0.81	3.99	0.13	(63.68)	317	廣船國際	9.62	18.07	0.77	(63.68)
3866	青島銀行*	1.97	3.69	0.33	(41.50)	2039	中集集團*	5.01	39.51	0.91	(40.79)
1963	重慶銀行	3.91	2.71	0.26	(48.47)	1800	中國交建	3.39	3.05	0.20	(58.49)
3618	渝農商行	2.97	2.80	0.27	(34.70)	390	中國中鐵	3.31	2.48	0.27	(44.55)
2628	中國人壽	9.85	14.90	0.58	(67.59)	1186	中國鐵建	4.42	2.29	0.22	(45.66)
2318	中國平安	33.40	5.67	0.62	(20.88)	1766	中國中車	3.28	7.34	0.55	(41.17)
2601	中國太保	14.90	4.42	0.54	(41.43)	3898	時代電氣	21.60	9.18	0.78	(41.74)
1336	新華保險	14.52	2.84	0.37	(55.46)	3969	中國通號	2.44	6.83	0.55	(48.22)
1339	人保集團	2.36	4.42	0.40	(54.93)	525	廣深鐵路	1.47	-	0.37	(48.68)
6030	中信證券	15.54	10.22	0.85	(30.46)	177	寧滬高速	6.97	6.91	0.95	(38.82)
3908	中金公司	10.76	8.71	0.55	(74.68)	548	深圳高速	6.35	9.69	0.73	(37.41)
6837	海通證券	4.09	8.77	0.29	(60.45)	995	皖通高速	7.41	6.93	0.91	(38.72)
2611	國泰君安	8.70	6.57	0.50	(46.84)	107	成渝高速	2.39	5.58	0.43	(51.09)
6806	申萬宏源*	1.39	11.18	0.32	(71.56)	2238	廣汽集團	3.44	7.23	0.28	(64.12)
1776	廣發證券*	9.14	7.69	0.48	(40.67)	1211	比亞迪*	203.00	18.84	4.16	(1.79)
6886	華泰證券	9.66	6.61	0.54	(36.98)	2333	長城汽車	10.24	15.64	1.21	(63.41)
6099	招商證券	6.28	6.30	0.48	(58.50)	1839	中集車輛*	6.91	4.82	0.89	(33.33)
3958	東方證券	3.27	5.17	0.33	(64.77)	2338	潍柴動力	13.04	12.82	1.33	(11.98)
6178	光大證券	5.13	6.60	0.38	(69.81)	3606	福耀玻璃	36.95	16.91	3.06	(7.96)
6881	銀河證券	4.01	5.57	0.41	(70.66)	1108	洛陽玻璃	3.71	10.21	0.49	(74.08)
6066	中信建投	6.82	9.38	0.68	(74.06)	6865	福萊特	11.14	8.60	1.09	(56.34)
1375	中州證券	1.09	19.75	0.33	(74.30)	38	一拖股份	4.57	6.20	0.69	(69.35)
1456	國聯證券	3.66	10.26	0.53	(73.00)	1157	中聯重科*	4.03	11.44	0.60	(40.83)
883	中國海油	12.26	4.00	0.84	(42.64)	564	鄭煤機	7.69	4.45	0.67	(41.24)
857	中石油	4.92	5.14	0.58	(33.43)	1057	浙江世寶*	2.17	31.20	1.09	(85.72)
386	中石化	3.90	6.72	0.54	(32.57)	1072	東方電氣	6.50	5.65	0.50	(55.70)
338	上石化	1.11	-	0.43	(64.12)	2727	上海電氣	1.59	-	0.43	(64.61)
1033	石化油服	0.50	9.46	1.06	(75.26)	2208	金風科技*	3.28	8.22	0.36	(60.99)
2883	中海油田	7.83	13.34	0.84	(49.28)	187	京城機電	2.67	-	1.29	(81.31)
568	山東墨龍*	2.48	-	2.44	(54.54)	2607	上海醫藥	10.68	7.95	0.54	(41.71)
1088	中國神華	25.25	7.33	1.34	(24.89)	2196	複星醫藥	16.36	10.03	0.88	(40.36)
1898	中煤能源	6.69	5.20	0.57	(35.72)	1513	麗珠醫藥*	23.10	9.77	1.42	(38.17)
1171	兗州煤業	14.32	4.89	1.87	(34.90)	874	白雲山	20.40	7.09	0.88	(35.17)
3996	中國能源建設	0.73	3.78	0.29	(68.05)	719	新華製藥*	5.70	6.84	0.79	(75.03)
1816	中廣核*	1.94	8.25	0.80	(42.76)	1349	復旦張江	2.48	9.49	1.01	(75.97)
902	華能國際	4.13	9.50	1.03	(50.10)	1858	春立醫療	11.94	15.12	1.54	(58.77)
991	大唐發電	1.18	19.67	0.68	(55.77)	6160	百濟神州	107.80	-	5.09	(33.04)
1071	華電國際	3.38	-	0.79	(39.50)	1877	君實生物*	18.94	-	2.12	(58.46)
916	龍源電力	5.88	7.84	0.67	(72.23)	9995	榮昌生物	35.80	-	4.15	(50.00)
956	新天綠能	2.65	4.76	0.50	(70.11)	6185	康希諾	23.30	-	0.89	(72.87)
1618	中國中冶	1.45	2.63	0.28	(55.79)	9989	海普瑞*	3.73	6.89	0.41	(72.22)
2068	中鋁國際	1.43	-	0.90	(71.81)	2359	藥明康德	78.05	22.21	4.11	(2.90)
347	鞍鋼股份*	1.50	-	0.23	(44.68)	3759	康龍化成*	15.30	18.07	2.37	(52.61)
323	馬鋼股份	1.21	-	0.31	(58.86)	3347	泰格醫藥	33.60	-	-	(42.11)
1053	重慶鋼鐵	0.72	-	0.28	(52.96)	6821	凱萊英*	91.00	-	-	(30.40)
2600	中國鋁業	3.50	12.40	0.95	(36.98)	6127	昭衍新藥	11.86	7.56	0.99	(53.06)
358	江西銅業	10.38	5.29	0.41	(44.05)	1880	中國中免	70.35	25.05	2.76	(15.84)
2899	紫金礦業	11.92	14.66	2.77	(7.45)	168	青島啤酒	48.75	13.95	2.17	(35.60)
1787	山東黃金	14.56	42.00	2.51	(38.71)	553	南京熊貓	2.78	503.89	0.66	(78.54)
3993	洛陽鉬業	3.86	23.76	1.43	(24.24)	981	中芯國際	20.35	19.59	1.04	(65.36)
1772	贛鋒鋁業	27.00	4.25	1.03	(36.84)	1347	華虹公司	18.72	7.92	0.52	(60.61)
9696	天齊鋁業	39.40	2.34	1.18	(31.75)	1385	復旦微電	13.10	9.83	1.99	(69.95)
914	海螺水泥	17.18	7.00	0.45	(27.18)	941	中國移動	61.65	9.26	0.94	(39.62)
6655	華新水泥	6.90	4.86	0.48	(50.11)	728	中國電信	3.51	9.99	0.66	(37.42)
2009	金隅股份	0.73	-	0.16	(65.58)	763	中興通訊*	16.74	8.10	1.15	(41.04)
2202	萬科*	7.26	4.07	0.31	(37.00)	6869	長飛光纖	8.18	4.83	0.50	(72.49)
588	北京北辰	0.73	-	0.18	(66.78)	921	海信家電*	16.82	7.52	1.59	(24.18)
1528	美凱龍	2.20	-	0.17	(50.44)	6690	海爾智家	20.90	11.10	1.80	(5.78)
1065	創業環保	2.64	4.69	0.44	(56.65)	1812	晨鳴紙業*	1.98	-	0.31	(53.32)
895	東江環保*	1.69	-	0.35	(70.56)	811	新華文軒	6.82	4.93	0.59	(57.91)
						2402	億華通	35.45	-	1.94	(29.88)

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，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