

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	16,646.05	(1.09)	(5.02)
H股	5,703.33	(1.01)	(5.34)
紅籌	3,290.20	(0.84)	(3.83)
HSC大型股	1,529.83	(1.06)	(4.83)
HSC中型股	3,387.69	(1.29)	(3.26)
AH股溢價	150.60	0.41	3.21
滬深300	3,460.14	(0.65)	(1.48)
富時中國A50	11,567.71	(0.70)	(1.67)
上證180	7,488.45	(0.59)	(1.20)
上證380	5,311.08	(0.16)	(0.01)
臺北加權	17,421.48	(0.10)	1.66
日經225	33,231.27	(0.60)	(0.53)
道瓊斯	36,204.44	(0.11)	2.47
標普500	4,569.78	(0.54)	0.43
納斯達克	14,185.49	(0.84)	(0.39)
德國DAX 30	16,404.76	0.04	2.75
富時100	7,512.96	(0.22)	0.70
法國CAC 40	7,332.59	(0.18)	0.92

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	73.23	0.26	(4.16)
紐約期金(美元/t oz)	2,024.10	(2.26)	0.58
標普高盛商品指數	543.05	(1.03)	(1.22)
CRB大宗商品期貨價格指數	267.61	(1.17)	(1.06)
羅傑斯國際商品指數	3,657.69	(1.04)	(0.89)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9143	(0.05)	(1.85)
美元兌人民幣	7.1450	0.17	(1.93)
美元兌港元	7.8153	0.24	(0.07)
美元兌日元	147.01	(0.32)	(2.08)
歐元兌美元	1.0843	(1.36)	1.17
英鎊兌美元	1.2643	(0.40)	2.42
澳元兌美元	0.6620	(0.44)	2.02

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6990	1.10	3.20
香港(10年期)	3.67100	(34.30)	(46.70)
美國(10年期)	4.24330	(7.74)	(32.91)

來源：彭博

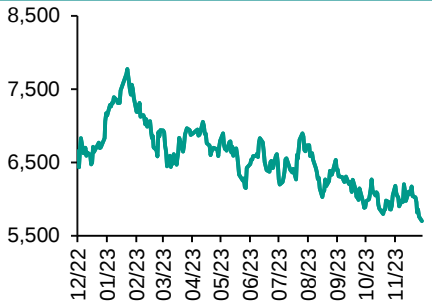
每天導讀

各股市走勢圖

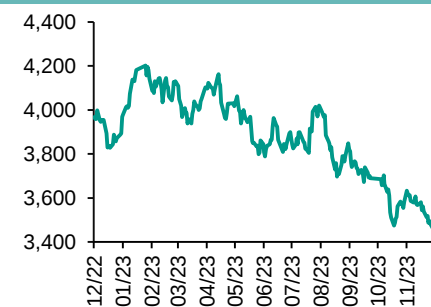
恒指走勢圖



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下跌，其中納斯達克指數跌幅最大。美國國債利率上升，對科技股造成拖累。昨天歐洲三大股市個別發展，其中僅德國DAX30指數上漲。昨天恒指及國指均下跌，其中恒指跌幅較大。醫藥股與權重科網股領跌恒指。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大。細分板塊概念方面，貴金屬、公路及電腦硬件等板塊漲幅居前，製藥、軟飲料及保險等板塊跌幅居前。昨天滬股通北向淨賣出3.98億人民幣，南向淨賣出2.13億港幣；深股通北向淨賣出10.43億人民幣，南向淨賣出4.82億港幣。今天將公布美國11月ISM服務業指數以及法國10月工業產值月環比。

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	工廠訂單	10月	-3.0%	-3.6%	2.3%
美國	耐用品訂單環比	10月	-5.4%	-5.4%	-5.4%
歐元區	Sentix投資者信心	12月	-15.6	-16.8	-18.6
德國	出口經季調月環比	10月	1.1%	-0.2%	-2.5%
德國	進口經季調月環比	10月	0.8%	-1.2%	-1.9%
德國	貿易餘額(經季調)	10月	17.2b	17.8b	16.7b

來源：彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 沙特能源大臣：OPEC+減產行動絕對可以堅持到3月以後
- 歐洲央行管委Centeno警告稱就業市場可能會迅速惡化
- 韓國總統進行內閣大改組 著眼明年4月國會選舉
- 瑞士通脹意外放緩 支持央行按兵不動

潘功勝撰文承諾管好貨幣總閘門 支持科技創新、先進製造等領域

中國開展中央企業金融業務風險治理

歐盟領導人本周將訪問中國 舉行雙方2019年以來首次面對面峰會

王毅會見歐盟及成員國駐華使節

國際經濟要聞

沙特能源大臣：OPEC+減產行動絕對可以堅持到3月以後

沙特能源大臣阿卜杜勒阿齊茲·本·薩勒曼親王表示，如有必要，OPEC+“絕對”可以讓減產行動持續到第一季度之後。他表示減產承諾將完全兌現。他說，上周宣布的日減產200多萬桶的決定（其中約一半來自沙特阿拉伯）只有在考慮市況後才會撤出，而且會採用“分階段”的方式。（彭博）

歐洲央行管委Centeno警告稱就業市場可能會迅速惡化

歐洲央行管委Mario Centeno警告同事們，當經濟轉向時，過度收緊可能會導致勞動力市場陡降。這位葡萄牙央行行長周一在其央行網站發表的研究報告中指出，就業不會隨著經濟下滑而逐漸調整。“就業損失和新招聘凍結在衰退時期比在上升時期更加同步，”他說，“用了三年時間才達到疫情前的就業趨勢；只需更少時間就能逆轉這些歷史性的進步。”。（彭博）

韓國總統進行內閣大改組 著眼明年4月國會選舉

韓國總統尹錫悅將更換約三分之一的內閣部長，這是他上任以來最大規模的政府改組，希望在4月的國會選舉之前提振他所屬保守派政黨的支持率。總統室幕僚長金大棋周一在記者會上表示，總統提名了財政、農業、國土、海洋、中小企業和退伍軍人事務等部的部長。這六位被提名人須經國會聽證確認，不過即便進步派反對黨占多數的國會投票反對，總統也有權力任命他們。（彭博）

瑞士通脹意外放緩 支持央行按兵不動

瑞士通脹率出人意料地降至兩年低點，這就增大了瑞士央行官員在下周開會時維持利率不變的可能。11月消費者價格指數(CPI)同比上漲1.4%，創2021年10月以來的最小漲幅。這低於接受彭博調查的任何一位經濟學家的預期——他們本預計通脹率將維持在1.7%。通脹下降的原因是酒店、度假套餐、燃料以及果蔬價格下跌。（彭博）

大中華經濟要聞

潘功勝撰文承諾管好貨幣總閘門 支持科技創新、先進製造等領域

中國央行行長承諾控制貨幣供應量增長，加大對科技、先進製造等關鍵領域的支持力度，反映了中國對提升信貸品質的重視。潘功勝周一在《人民日報》撰文重申，中央銀行要“管好貨幣總閘門”，文中列出該央行在應對最近一次中央金融工作會議的優先事項。官員們過去曾用這樣的措辭來強調該央行希望避免大規模寬鬆政策導致債務迅速增加。（彭博）

中國開展中央企業金融業務風險治理

中國國務院國資委發布公告，稱國資委黨委12月1日召開推進中央企業巡視整改專項治理工作專題會議，全面部署中央企業金融板塊業務風險問題專項治理工作。公告稱治理工作將聚焦信托公司、財務公司、商業保理公司、私募股權投資基金等，堅決防範化解中央企業金融板塊業務風險問題。（彭博）

歐盟領導人本周將訪問中國 舉行雙方2019年以來首次面對面峰會

根據中國外交部周一的聲明，習近平周四將會見歐洲理事會主席米歇爾和歐盟委員會主席馮德萊恩。外交部在聲明中表示，中國國務院總理李強將與兩位歐洲領導人共同主持此次峰會。（彭博）

王毅會見歐盟及成員國駐華使節

根據中國外交部的聲明，王毅呼籲雙方共同努力，確保會晤圓滿成功，推動中歐關係邁上新臺階。他指出，面對複雜局面和嚴峻挑戰，中歐保持冷靜務實，維護夥伴關係基本定位，將為世界提供更多穩定性和正能量。（彭博）

企業要聞

羅氏以31億美元收購減肥藥物開發商Carmot

瑞士公司羅氏同意收購Carmot Therapeutics Inc.，後者開發的新型減肥藥成為製藥業最熱門產品。這宗交易可能最終使得羅氏和歐洲同行諾和諾德陷入競爭。羅氏周一在公告中表示，同意支付至多31億美元收購三種處於臨床階段的肥胖症和糖尿病藥物，首期付款為27億美元，後續階段性付款最多為4億美元。（彭博）

Spotify將裁員17%以應對增長放緩

Spotify Technology SA表示，由于公司增長放緩，將裁員17%。這家音樂流媒體公司周一在聲明中表示，受到影響的員工將于周一收到通知，并在周二結束前與人力資源部門開會。（彭博）

阿拉斯加航空同意以19億美元收購競爭對手夏威夷航空

阿拉斯加航空集團同意以19億美元現金加債務的交易收購競爭對手夏威夷控股。據周日發布的一份聲明，阿拉斯加航空集團將支付每股18美元的現金，外加承擔夏威夷控股約9億美元的債務。交易價較後者上周五4.86美元的收盤價有顯著溢價。（彭博）

澳大利亞能源公司Origin股東否決博楓的128億美元收購提議

Origin Energy Ltd.的股東投票以微弱優勢否決了博楓資產管理牽頭以191億澳元（128億美元）進行收購的提議。該基金一年來對這家澳大利亞公用事業公司的追求遇挫。Origin董事長Scott Perkins周一在悉尼的會議上表示，初步結果顯示大約69%的股東投票支持交易，低於四分之三的門檻。（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	4.47	3.14	0.36	(36.38)	1635	大眾公用	1.26	38.28	0.41	(62.98)
1398	工商銀行	3.69	3.46	0.36	(29.75)	753	中國國航	5.19	-	2.20	(41.01)
1288	農業銀行	2.83	3.53	0.39	(28.96)	670	東方航空	2.47	-	1.91	(45.48)
3988	中國銀行	2.84	3.59	0.36	(35.61)	1055	南方航空	3.65	-	1.43	(45.50)
1658	郵儲銀行	3.47	-	0.41	(27.94)	1919	中遠海控	7.27	3.11	0.53	(33.90)
3328	交通銀行	4.60	3.53	0.36	(27.53)	598	中國外運	2.97	5.36	0.54	(46.99)
3968	招商銀行	26.35	4.19	0.68	(14.25)	2866	中遠海發	0.79	6.94	0.34	(69.80)
998	中信銀行	3.51	2.47	0.24	(40.71)	1138	中遠海能	7.50	7.22	0.94	(47.40)
6818	光大銀行	2.18	2.70	0.25	(32.01)	2880	大連港	0.63	10.48	0.35	(61.62)
2016	浙商銀行	2.07	3.01	0.33	(25.82)	6198	青島港	4.02	5.25	0.61	(41.51)
1988	民生銀行	2.59	3.21	0.17	(38.85)	3369	秦港股份	1.30	4.56	0.36	(60.27)
6196	鄭州銀行*	0.81	3.98	0.13	(64.07)	317	廣船國際	9.52	17.85	0.76	(63.90)
3866	青島銀行*	1.98	3.71	0.33	(42.20)	2039	中集集團*	4.76	37.94	0.52	(44.17)
1963	重慶銀行	3.93	2.72	0.26	(50.12)	1800	中國交建	3.45	3.10	0.20	(59.89)
3618	渝農商行	2.91	2.74	0.26	(36.23)	390	中國中鐵	3.44	2.57	0.28	(44.95)
2628	中國人壽	10.30	15.56	0.60	(68.04)	1186	中國鐵建	4.53	2.35	0.23	(46.45)
2318	中國平安	35.30	5.98	0.65	(20.12)	1766	中國中車	3.16	7.06	0.53	(45.00)
2601	中國太保	15.90	4.71	0.58	(38.36)	3898	時代電氣	23.80	10.10	0.86	(41.00)
1336	新華保險	15.30	2.98	0.39	(54.94)	3969	中國通號	2.40	6.71	0.54	(50.38)
1339	人保集團	2.50	4.67	0.42	(54.31)	525	廣深鐵路	1.48	-	0.37	(50.28)
6030	中信證券	15.92	10.46	0.87	(32.05)	177	寧滬高速	6.96	6.89	0.95	(38.25)
3908	中金公司	11.94	9.65	0.61	(73.19)	548	深圳高速	6.25	9.53	0.72	(40.51)
6837	海通證券	4.32	9.25	0.31	(59.47)	995	皖通高速	7.45	6.96	0.91	(38.50)
2611	國泰君安	8.97	6.77	0.51	(45.75)	107	成渝高速	2.27	5.29	0.41	(52.86)
6806	申萬宏源*	1.43	11.48	0.33	(71.59)	2238	廣汽集團	3.52	7.39	0.29	(67.11)
1776	廣發證券*	9.75	8.20	0.51	(38.26)	1211	比亞迪*	206.60	19.15	4.23	(3.87)
6886	華泰證券	10.00	6.84	0.56	(36.85)	2333	長城汽車	10.46	15.95	1.24	(63.75)
6099	招商證券	6.34	6.36	0.49	(58.80)	1839	中集車輛*	6.81	4.74	0.88	(40.17)
3958	東方證券	3.40	5.37	0.34	(64.93)	2338	潍柴動力	13.72	13.47	1.40	(10.96)
6178	光大證券	5.22	6.71	0.38	(70.61)	3606	福耀玻璃	36.35	16.61	3.01	(11.21)
6881	銀河證券	4.15	5.75	0.42	(70.49)	1108	洛陽玻璃	4.08	11.21	0.54	(72.45)
6066	中信建投	7.15	9.82	0.71	(74.49)	6865	福萊特	12.62	9.73	1.23	(53.78)
1375	中州證券	1.13	20.45	0.34	(73.66)	38	一拖股份	4.62	6.26	0.70	(69.19)
1456	國聯證券	3.53	9.88	0.51	(72.24)	1157	中聯重科*	4.06	11.51	0.61	(42.48)
883	中國海油	12.86	4.19	0.88	(40.80)	564	鄭煤機	7.73	4.47	0.67	(40.44)
857	中石油	5.12	5.34	0.60	(35.02)	1057	浙江世寶*	2.41	34.60	1.21	(85.92)
386	中石化	3.99	6.86	0.55	(33.47)	1072	東方電氣	6.89	5.98	0.53	(56.16)
338	上石化	1.10	-	0.43	(65.69)	2727	上海電氣	1.65	-	0.44	(65.81)
1033	石化油服	0.50	9.54	1.07	(75.70)	2208	金風科技*	3.45	8.64	0.37	(62.91)
2883	中海油田	8.18	13.92	0.87	(49.46)	187	京城機電	3.02	-	1.46	(79.24)
568	山東墨龍*	2.28	-	2.24	(54.31)	2607	上海醫藥	11.06	8.22	0.56	(43.35)
1088	中國神華	25.60	7.42	1.36	(26.35)	2196	複星醫藥	16.86	10.32	0.90	(43.79)
1898	中煤能源	6.92	5.37	0.58	(34.47)	1513	麗珠醫藥*	22.80	9.63	1.40	(38.80)
1171	兗州煤業	14.66	5.00	1.91	(35.72)	874	白雲山	21.60	7.49	0.93	(33.83)
3996	中國能源建設	0.75	3.88	0.30	(68.27)	719	新華製藥*	5.91	7.09	0.81	(74.84)
1816	中廣核*	1.84	7.81	0.76	(44.69)	1349	復旦張江	2.48	9.48	1.01	(77.22)
902	華能國際	4.03	9.26	1.00	(52.18)	1858	春立醫療	12.86	16.26	1.65	(56.81)
991	大唐發電	1.14	18.98	0.65	(58.16)	6160	百濟神州	109.60	-	5.16	(33.72)
1071	華電國際	3.26	-	0.76	(42.16)	1877	君實生物*	22.15	-	2.47	(54.67)
916	龍源電力	5.59	7.45	0.63	(73.79)	9995	榮昌生物	41.65	-	4.82	(43.37)
956	新天綠能	2.54	4.56	0.48	(70.62)	6185	康希諾	24.90	-	0.95	(72.62)
1618	中國中冶	1.46	2.65	0.28	(57.51)	9989	海普瑞*	3.74	6.90	0.41	(72.75)
2068	中鋁國際	1.49	-	0.94	(71.34)	2359	藥明康德	83.45	23.71	4.39	(1.30)
347	鞍鋼股份*	1.59	-	0.24	(44.33)	3759	康龍化成*	15.82	18.66	2.45	(51.60)
323	馬鋼股份	1.24	-	0.32	(59.24)	3347	泰格醫藥	36.65	-	-	(42.75)
1053	重慶鋼鐵	0.74	-	0.29	(54.31)	6821	凱萊英*	92.30	-	-	(33.54)
2600	中國鋁業	3.78	13.38	1.03	(36.97)	6127	昭衍新藥	12.70	8.08	1.06	(53.34)
358	江西銅業	11.20	5.70	0.44	(42.89)	1880	中國中免	81.50	28.98	3.19	(14.00)
2899	紫金礦業	12.60	15.48	2.92	(7.15)	168	青島啤酒	50.30	14.37	2.23	(36.38)
1787	山東黃金	15.70	45.22	2.70	(40.74)	553	南京熊貓	3.14	568.35	0.75	(80.87)
3993	洛陽鉬業	4.40	27.05	1.63	(22.23)	981	中芯國際	20.90	20.06	1.07	(64.09)
1772	贛鋒鋁業	23.70	3.72	0.90	(44.37)	1347	華虹公司	17.34	-	0.00	-
9696	天齊鋁業	37.55	2.23	1.12	(32.24)	1385	復旦微電	15.30	11.46	2.32	(68.63)
914	海螺水泥	17.80	7.24	0.47	(27.97)	941	中國移動	62.85	9.42	0.96	(37.71)
6655	華新水泥	0.75	-	0.16	(66.24)	728	中國電信	3.63	10.31	0.68	(36.70)
2009	金隅股份	0.75	-	0.16	(66.24)	763	中興通訊*	16.64	8.04	1.14	(41.02)
2202	萬科*	7.50	4.20	0.32	(38.70)	6869	長飛光纖	8.76	5.16	0.53	(72.97)
588	北京北辰	0.73	-	0.18	(66.81)	921	海信家電*	18.46	8.24	1.74	(22.59)
1528	美凱龍	2.34	-	0.18	(50.27)	6690	海爾智家	21.65	11.48	1.86	(6.90)
1065	創業環保	2.64	4.68	0.44	(57.60)	1812	晨鳴紙業*	2.08	-	0.32	(52.25)
895	東江環保*	1.82	-	0.38	(69.60)	811	新華文軒	6.88	4.96	0.59	(55.19)
						2402	億華通	39.15	-	2.14	(33.60)

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