

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	16,613.81	0.66	2.37
H股	5,612.65	0.36	1.11
紅籌	3,206.69	0.36	1.15
HSC大型股	1,526.29	0.64	2.17
HSC中型股	3,291.34	0.07	0.40
AH股溢價	149.19	(0.49)	(1.17)
滬深300	3,297.50	(1.10)	(2.14)
富時中國A50	11,053.29	(0.66)	(1.23)
上證180	7,155.89	(0.97)	(1.70)
上證380	5,081.21	(1.25)	(3.32)
臺北加權	17,635.20	0.33	0.95
日經225	33,675.94	1.37	3.03
道瓊斯	37,082.00	(1.27)	(0.02)
標普500	4,698.35	(1.47)	(0.19)
納斯達克	14,777.94	(1.50)	0.30
德國DAX 30	16,733.05	(0.07)	(0.20)
富時100	7,715.68	1.02	2.22
法國CAC 40	7,583.43	0.12	0.69

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	73.55	(0.90)	2.75
紐約期金(美元/t oz)	2,034.50	(0.19)	2.63
標普高盛商品指數	545.82	(0.08)	4.42
CRB大宗商品期貨價格指數	266.39	(0.49)	2.81
羅傑斯國際商品指數	3,665.37	(0.12)	3.60

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9157	0.35	(0.05)
美元兌人民幣	7.1484	0.35	0.08
美元兌港元	7.8074	0.00	0.14
美元兌日元	143.44	1.08	(3.45)
歐元兌美元	1.0948	(0.41)	0.34
英鎊兌美元	1.2643	(0.97)	0.83
澳元兌美元	0.6742	0.64	2.84

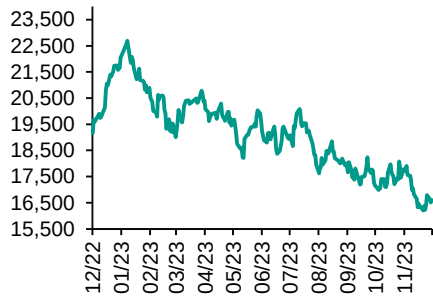
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6380	(1.50)	(3.10)
香港(10年期)	3.36300	(24.00)	(47.30)
美國(10年期)	3.86410	(5.67)	(52.85)

來源：彭博

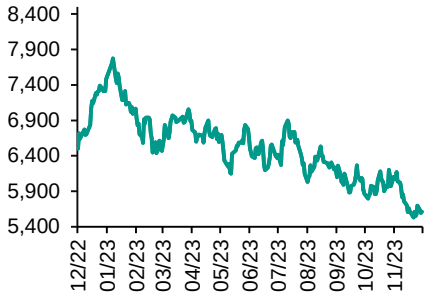
每天導讀

各股市走勢圖

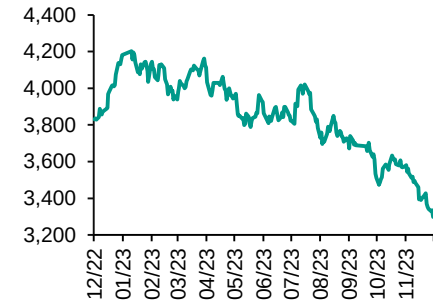
恒指走勢圖



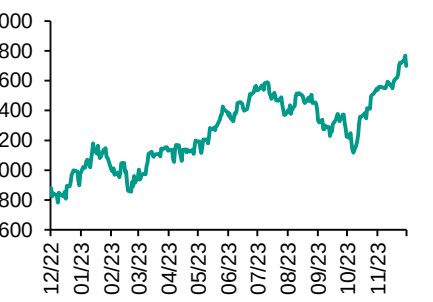
國指走勢圖



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，道指跌幅相對較小，市場主要受到年底投資者獲利行為影響；標普500指數中所有行業指數均下跌，其中必需消費品指數領跌。昨天歐洲三大股市中僅德國DAX指數下跌，英國富時100指數漲幅較大。昨天恒指及國指均上漲，恒指漲幅較大；港股各行業指數中原材料指數領漲，而必需消費品指數領跌。昨天上證綜指及深成指均回落，其中深成指跌幅較大；滬深300指數各行業指數中僅公用事業和能源指數上漲，電信業務指數領跌。昨天滬股通北向淨賣出1.40億人民幣，南向淨賣出48.13億港幣；深股通北向淨賣出14.02億人民幣，南向淨賣出62.26億港幣。今天將公布美國第三季度GDP季調後環比折年率終值、美國上周首次申領失業救濟人數、香港11月綜合消費物價指數同比、香港第三季度經常項目餘額。

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	周度MBA抵押貸款申請指數環比	12月15日	N/A	-1.5%	7.4%
美國	經常項目餘額	3季度	-\$196.0b	-\$200.3b	-\$216.8b*
美國	二手房銷量年率	11月	3.78m	3.82m	3.79m
美國	世界大型企業研究會消費者信心指數	12月	104.5	110.7	101.0*
歐元區	消費者信心指數	12月	-16.3	-15.1	-16.9
中國	5年期LPR	12月20日	4.20%	4.20%	4.20%
中國	1年期LPR	12月20日	3.45%	3.45%	3.45%

來源：彭博（*均為修正值）

主要新聞總結

美國消費者信心指數創2021年初以來最大增長

科羅拉多州法院作出裁決，稱特朗普無資格擔任美國總統

日本出口下滑，經濟復蘇乏力再添佐證

新西蘭總理Luxon稱政府一門心思專注於降低通脹

甘肅積石山地震遇難人數上升，為近十年來中國傷亡最大的強震

中國擬加快推動生活服務數字化，支持符合條件的數字化平臺上市和發債

新華社：李強要求加快全國統一大市場建設，更好保護各類經營主體權益

中國維持1年期LPR在3.45%不變，維持5年期在4.20%不變

國際經濟要聞

美國消費者信心指數創2021年初以來最大增長

美國12月消費者信心指數創下2021年初以來最大升幅，美國人對勞動力市場和通脹的看法變得更加樂觀。世界大型企業聯合會周三公布的數據顯示，消費者信心指數從11月修正後的101升至110.7。接受彭博調查的預測機構預估中值為104.5。預期指標升高，反映消費者認為商業景氣度、收入和勞動力市場前景都在變好。對未來一年的通脹預期降至2020年末以來最低水平。(彭博)

科羅拉多州法院作出裁決，稱特朗普無資格擔任美國總統

科羅拉多州最高法院判定，因為煽動2021年1月6日對美國國會大廈的襲擊，唐納德·特朗普沒有資格擔任美國總統。這項史無前例的裁決現在有待美國最高法院作出決定。科羅拉多州最高法院周二頒布了上述判決，禁止特朗普參加該州的初選，但同時宣布判決暫停生效，以便這位前美國總統上訴。特朗普的競選團隊表示，他計劃上訴。根據法院裁決，“寬限期”截止於1月4日。(彭博)

日本出口下滑，經濟復蘇乏力再添佐證

日本11月份出口出現三個月來首次下滑，這是經濟復蘇乏力的最新迹象。日本財務省周三公布，出口額較上年同期下降0.2%。經濟學家此前預測為增長1.4%。進口下降11.9%，普遍預估為下降8.6%。貿易逆差擴大至7,769億日元（54億美元）。日本經濟在截至9月的三個月經歷了疫情高峰期以來的最嚴重萎縮。(彭博)

新西蘭總理Luxon稱政府一門心思專注於降低通脹

新西蘭新任總理Christopher Luxon在接受採訪時表示，新西蘭新政府一門心思專注於降低通脹，以便利率可以開始下降。“我的政府在頭四個星期會一直非常專注於處理我們必須做的首要工作，即解決通貨膨脹問題使其再次低於3%。”Luxon周三在悉尼接受彭博電視採訪時說。“因此我們可以降低通脹、降低利率並保持經濟增長。”(彭博)

大中華經濟要聞

甘肅積石山地震遇難人數上升，為近十年來中國傷亡最大的強震

據央視周二晚間報道，甘肅積石山縣周一深夜發生的6.2級地震已造成甘肅約113人遇難、青海18人遇難，另有超過730人受傷。國務院副總理、國家防災減災救災委員會主任張國清已率國務院工作組趕赴甘肅、青海地震災區指導抗震救災工作。中國國家主席習近平此前要求全力開展搜救，最大限度減少人員傷亡。(彭博)

中國擬加快推動生活服務數字化，支持符合條件的數字化平臺上市和發債

中國商務部等12部門發布關於加快生活服務數字化賦能的指導意見，支持北斗定位導航、5G、雲計算、大數據、區塊鏈、人工智能、虛擬現實、物聯網等技術在生活服務行業落地應用。(彭博)

新華社：李強要求加快全國統一大市場建設，更好保護各類經營主體權益

據新華社報道，中國總理李強周三在主持國務院專題學習時表示，要圍繞更好維護公平競爭進一步提升市場化水平，一視同仁支持各類所有制企業發展壯大，加快全國統一大市場建設。(彭博)

中國維持1年期LPR在3.45%不變，維持5年期在4.20%不變

中國央行在網站上公告，12月份1年期和5年期貸款市場報價利率(LPR)分別為3.45%和4.20%；11月份分別為3.45%和4.20%。(彭博)

企業要聞

上海微電子股東稱其研製出28納米光刻機，中國抗擊美芯片制裁取得進展

張江集團周二在一份微信公告中稱，上海微電子成功研製出28納米光刻機。張江集團是上市公司上海張江高科技園區開發股份有限公司的母公司，而張江高科的全資子公司是上海微电子的第四大股東。雖然28納米芯片最早於2011年問世，上海微电子的這一成就意味著，中國或已將其與這家行業領導者之間的差距縮小了數年。(彭博)

華南城獲得必要同意延長2024年7月票據到期日

據華南城提交給香港交易所的文件，該公司表示已獲得必要同意延長2024年7月票據到期日。將2024年7月票據的到期日延長至2027年8月19日。將2024年7月票據的年利率從9.0%降至4.5%。截至進一步延長到期日，約70%的票面總額持有人投票支持了徵求同意。(彭博)

房企中國奧園在紐約申請破產保護

法庭文件顯示，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。此舉可以讓該公司在其他地方進行重組安排時，保護其美國資產。國際債務重組交易有時要求在敲定某項交易時，按照美國《破產法》第15章提交申請。(彭博)

中駿集團抵押的5.04億股中駿商管股份被強制執行股份押記并委任接管人

根據香港交易所公告，中駿集團在融資協議項下抵押的5.04億股中駿商管股份被強制執行股份押記，並委任相關股份的接管人。中駿正持續評估該等銀行及／或抵押代理就抵押協議項下的違約事件已採取或將採取的行動在法律、財務及營運方面的影響。(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	3.14	0.36	(36.09)	1635	大眾公用	1.23	37.38	0.40	(62.76)
1398	工商銀行	3.65	3.28	0.36	(30.32)	753	中國國航	4.70	-	1.99	(40.88)
1288	農業銀行	2.87	3.58	0.39	(27.70)	670	東方航空	2.22	-	1.71	(46.58)
3988	中國銀行	2.87	3.63	0.37	(34.22)	1055	南方航空	3.09	-	1.21	(50.34)
1658	郵儲銀行	3.58	-	0.42	(23.15)	1919	中遠海控	7.61	3.26	0.55	(30.55)
3328	交通銀行	4.62	3.55	0.36	(26.91)	598	中國外運	3.18	5.74	0.57	(45.03)
3968	招商銀行	25.50	4.06	0.66	(13.83)	2866	中遠海發	0.79	6.95	0.34	(70.02)
998	中信銀行	3.52	2.48	0.24	(38.69)	1138	中遠海能	7.17	6.90	0.90	(49.33)
6818	光大銀行	2.21	2.74	0.25	(29.09)	2880	大連港	0.62	10.32	0.35	(61.43)
2016	浙商銀行	1.97	2.87	0.31	(28.23)	6198	青島港	4.12	5.38	0.62	(40.67)
1988	民生銀行	2.56	2.98	0.17	(38.39)	3369	秦港股份	1.29	4.53	0.36	(59.04)
6196	鄭州銀行*	0.80	3.93	0.12	(63.42)	317	廣船國際	10.10	18.95	0.81	(62.46)
3866	青島銀行*	1.96	3.67	0.33	(41.24)	2039	中集集團*	5.00	39.39	0.91	(40.85)
1963	重慶銀行	3.87	2.68	0.26	(48.64)	1800	中國交建	3.35	3.01	0.19	(58.32)
3618	渝農商行	2.95	2.78	0.27	(35.15)	390	中國中鐵	3.24	2.42	0.27	(45.03)
2628	中國人壽	9.62	14.54	0.56	(67.78)	1186	中國鐵建	4.41	2.29	0.22	(45.28)
2318	中國平安	33.20	5.63	0.61	(21.04)	1766	中國中車	3.27	7.31	0.55	(40.79)
2601	中國太保	14.70	4.36	0.53	(40.70)	3898	時代電氣	21.35	9.06	0.77	(42.22)
1336	新華保險	14.24	2.78	0.36	(55.28)	3969	中國通號	2.41	6.74	0.54	(47.78)
1339	人保集團	2.33	4.35	0.39	(54.76)	525	廣深鐵路	1.40	-	0.35	(49.79)
6030	中信證券	15.28	10.04	0.83	(30.69)	177	寧滬高速	6.92	6.85	0.94	(39.33)
3908	中金公司	10.58	8.55	0.54	(74.10)	548	深圳高速	6.20	9.45	0.71	(38.37)
6837	海通證券	4.00	8.57	0.29	(60.50)	995	皖通高速	7.43	6.94	0.91	(38.62)
2611	國泰君安	8.63	6.51	0.49	(46.17)	107	成渝高速	2.38	5.55	0.43	(51.53)
6806	申萬宏源*	1.36	10.93	0.31	(71.48)	2238	廣汽集團	3.38	7.10	0.28	(63.64)
1776	廣發證券*	9.00	7.57	0.47	(41.13)	1211	比亞迪*	200.00	18.54	4.10	(1.08)
6886	華泰證券	9.60	6.57	0.54	(36.11)	2333	長城汽車	9.89	15.09	1.17	(63.84)
6099	招商證券	6.14	6.16	0.47	(58.59)	1839	中集車輛*	6.91	4.81	0.89	(31.09)
3958	東方證券	3.28	5.18	0.33	(63.91)	2338	潍柴動力	12.84	12.61	1.31	(12.38)
6178	光大證券	4.99	6.41	0.36	(69.86)	3606	福耀玻璃	37.50	17.15	3.11	(6.71)
6881	銀河證券	3.91	5.42	0.40	(70.28)	1108	洛陽玻璃	3.59	9.87	0.48	(74.84)
6066	中信建投	6.69	9.19	0.66	(73.87)	6865	福萊特	10.96	8.46	1.07	(56.39)
1375	中州證券	1.06	19.19	0.32	(74.29)	38	一拖股份	4.73	6.41	0.72	(68.93)
1456	國聯證券	3.43	9.60	0.50	(71.87)	1157	中聯重科*	4.05	11.49	0.60	(41.95)
883	中國海油	12.44	4.05	0.85	(42.66)	564	鄭煤機	7.79	4.50	0.68	(40.09)
857	中石油	4.89	5.10	0.58	(33.95)	1057	浙江世寶*	2.08	29.88	1.05	(85.68)
386	中石化	3.92	6.74	0.54	(32.11)	1072	東方電氣	6.45	5.60	0.50	(55.52)
338	上石化	1.09	-	0.43	(65.03)	2727	上海電氣	1.58	-	0.42	(64.50)
1033	石化油服	0.49	9.36	1.05	(75.38)	2208	金風科技*	3.29	8.24	0.36	(59.78)
2883	中海油田	7.78	13.24	0.83	(49.15)	187	京城機電	2.65	-	1.28	(81.16)
568	山東墨龍*	2.41	-	2.37	(53.99)	2607	上海醫藥	10.74	7.98	0.54	(40.94)
1088	中國神華	25.30	7.34	1.35	(25.44)	2196	複星醫藥	16.20	9.92	0.87	(38.99)
1898	中煤能源	6.65	5.17	0.56	(35.38)	1513	麗珠醫藥*	23.20	9.81	1.42	(39.02)
1171	兗州煤業	14.48	4.94	1.89	(33.96)	874	白雲山	20.45	7.10	0.88	(34.01)
3996	中國能源建設	0.73	3.78	0.29	(67.91)	719	新華製藥*	5.63	6.75	0.78	(74.92)
1816	中廣核*	1.94	8.24	0.80	(43.14)	1349	復旦張江	2.44	9.33	1.00	(75.88)
902	華能國際	4.11	9.44	1.02	(51.75)	1858	春立醫療	11.52	14.58	1.48	(58.08)
991	大唐發電	1.16	19.32	0.66	(55.98)	6160	百濟神州	110.00	-	5.18	(30.09)
1071	華電國際	3.42	-	0.80	(39.16)	1877	君實生物*	18.94	-	2.12	(59.28)
916	龍源電力	5.80	7.73	0.66	(72.00)	9995	榮昌生物	33.90	-	3.93	(50.01)
956	新天綠能	2.68	4.81	0.51	(69.40)	6185	康希諾	22.65	-	0.87	(72.39)
1618	中國中冶	1.43	2.60	0.28	(55.97)	9989	海普瑞*	3.58	6.61	0.39	(72.83)
2068	中鋁國際	1.41	-	0.89	(71.72)	2359	藥明康德	77.20	21.94	4.06	(2.51)
347	鞍鋼股份*	1.47	-	0.23	(45.80)	3759	康龍化成*	14.90	17.58	2.31	(53.18)
323	馬鋼股份	1.19	-	0.31	(59.24)	3347	泰格醫藥	33.05	-	-	(42.48)
1053	重慶鋼鐵	0.72	-	0.28	(52.29)	6821	凱萊英*	89.40	-	-	(30.50)
2600	中國鋁業	3.57	12.64	0.97	(35.86)	6127	昭衍新藥	12.00	7.64	1.01	(52.25)
358	江西銅業	10.40	5.29	0.41	(43.96)	1880	中國中免	68.75	24.46	2.69	(17.09)
2899	紫金礦業	12.30	15.11	2.86	(6.42)	168	青島啤酒	48.50	13.86	2.15	(35.11)
1787	山東黃金	14.46	41.67	2.49	(40.17)	553	南京熊貓	2.54	459.95	0.60	(79.80)
3993	洛陽鉬業	3.91	24.05	1.45	(24.09)	981	中芯國際	20.50	19.70	1.05	(65.61)
1772	贛鋒鋳業	27.05	4.25	1.03	(35.92)	1347	華虹公司	18.06	7.63	0.50	(61.51)
9696	天齊鋳業	39.00	2.31	1.17	(30.75)	1385	復旦微電	12.94	9.70	1.96	(68.15)
914	海螺水泥	17.28	7.03	0.45	(26.44)	941	中國移動	61.55	9.23	0.94	(40.17)
6655	華新水泥	6.58	4.63	0.45	(51.82)	728	中國電信	3.45	9.81	0.65	(38.50)
2009	金隅股份	0.72	-	0.15	(65.71)	763	中興通訊*	16.30	7.88	1.12	(40.76)
2202	萬科*	7.00	3.92	0.30	(37.61)	6869	長飛光纖	8.00	4.72	0.49	(72.51)
588	北京北辰	0.71	-	0.17	(66.70)	921	海信家電*	16.74	7.48	1.58	(22.96)
1528	美凱龍	2.07	-	0.16	(51.71)	6690	海爾智家	20.75	11.01	1.78	(5.60)
1065	創業環保	2.62	4.65	0.43	(56.75)	1812	晨鳴紙業*	1.98	-	0.31	(52.85)
895	東江環保*	1.65	-	0.34	(70.30)	811	新華文軒	6.98	5.04	0.60	(56.25)
						2402	億華通	31.65	-	1.73	(34.52)

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