

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	16,629.23	(0.97)	2.64
H股	5,634.42	(1.16)	1.84
红筹	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股溢价	149.17	0.49	(1.43)
沪深300	3,329.37	(0.36)	(2.63)
富时中国A50	11,110.43	0.11	(2.43)
上证180	7,212.80	(0.08)	(2.22)
上证380	5,153.59	(0.92)	(2.66)
台北加权	17,652.03	(0.12)	1.34
日经225	32,758.98	(0.64)	(0.26)
道琼斯	37,306.02	0.00	2.48
标普500	4,740.56	0.45	2.56
纳斯达克	14,905.19	0.62	3.28
德国DAX 30	16,650.55	(0.60)	(0.86)
富时100	7,614.48	0.50	0.92
法国CAC 40	7,568.86	(0.37)	0.23

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	72.45	(0.03)	5.60
纽约期金(美元/t oz)	2,026.30	0.26	2.44
标普高盛商品指数	541.55	0.74	2.10
CRB大宗商品期货价格指数	265.90	0.32	1.58
罗杰斯国际商品指数	3,645.49	0.31	1.99

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9163	(0.53)	(0.34)
美元兑人民币	7.1416	(0.73)	(0.36)
美元兑港元	7.7939	(0.20)	0.01
美元兑日元	142.40	(2.14)	(4.21)
欧元兑美元	1.0921	1.18	(0.17)
英镑兑美元	1.2654	0.72	1.19
澳元兑美元	0.6714	2.36	2.39

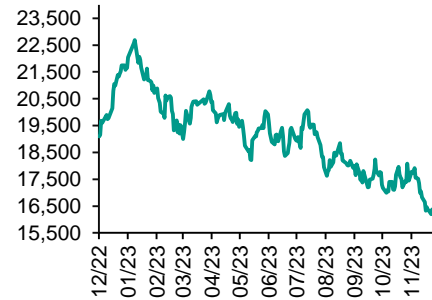
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6340	(2.30)	(2.20)
香港(10年期)	3.39100	(23.00)	(44.30)
美国(10年期)	3.93520	(26.54)	(50.02)

来源: 彭博

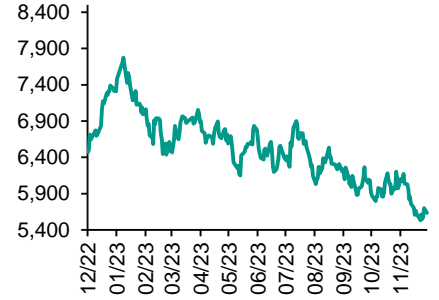
每天导读

各股市走势图

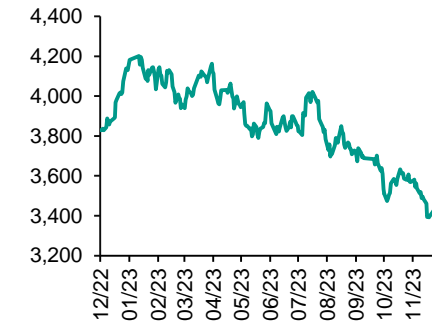
恒指走势图



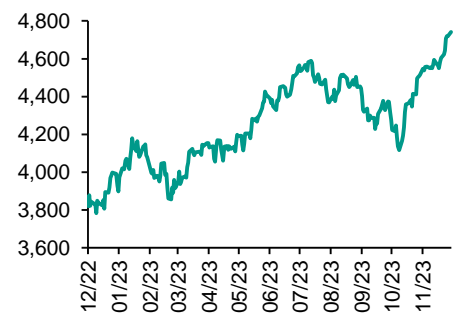
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美国股市三大指数均上升, 其中纳指涨幅较大, 市场对明年美联储降息的展望保持不变; 标普500指数中仅公用事业和房地产指数下跌, 而电信服务指数领涨。昨天欧洲三大股市表现不一, 其中仅英国富时100指数上涨。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大; 港股各行业指数中仅能源指数上涨, 而保健指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大; 沪深300指数各行业指数中公用事业指数领涨, 工业指数领跌。昨天沪股通北向净买入28.30亿人民币, 南向净买入67.57亿港元; 深股通北向净买入27.64亿人民币, 南向净买入58.20亿港元。今天将公布美国11月新宅开工季调后折年率、欧元区11月消费者价格指数同比终值、香港11月失业率。

主要经济资料公布

国家/地区	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
美国	NAHB住宅市场指数	12月	37	37	34
美国	纽约联储服务业商业活动	12月	N/A	-14.6	-11.9
德国	IFO企业景气指数	12月	87.7	86.4	87.2*
德国	IFO预期	12月	85.6	84.3	85.1*
德国	IFO当前评估	12月	89.5	88.5	89.4

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国住宅建筑商信心指数五个月来首次上升
- 中国11月份稀土及其制品出口8738吨, 同比增8.2%
- 以哈冲突带来蝴蝶效应, 红海在胡塞武装袭击下成为商船禁区
- 中国11月份汽油出口89万吨, 同比降40%
- 欧洲央行管委Wunsch称薪资是降息的关键
- 央视: 中国今年1万亿元增发国债中, 首批资金预算2379亿元已下达
- 朝鲜周一发射疑似洲际弹道导弹, 在美韩会谈后展示军事力量
- 南华早报: 香港特首李家超抵京述职, 将与中国国家主席习近平会面



国际经济要闻

美国住宅建筑商信心指数五个月来首次上升

12月份美国住宅建筑商信心五个月来首次改善，得益于抵押贷款利率下降推动潜在买家流量和销售预期上升。周一公布的数据显示，美国全国住宅建筑商协会 (NAHB) / 富国银行的住宅建筑商信心指数上涨3点至37。这一数字与接受彭博调查的经济学家的预期中值相符。(彭博)

以哈冲突带来蝴蝶效应，红海在胡塞武装袭击下成为商船禁区

与以色列-哈马斯战争有关的暴力事件正在危及全球经济，红海的商船航运陷入停顿，油轮和集装箱船被迫绕道非洲。两家欧洲石油和天然气巨头周一表示，它们的油轮将避开也门外海，此举意味着他们放弃通过苏伊士运河进入地中海。由于伊朗支持的胡塞武装组织为声援哈马斯而加大对商船的袭击，越来越多大型集装箱运输企业不得不退出该海域。(彭博)

欧洲央行管委Wunsch称薪资是降息的关键

欧洲央行管委会委员Pierre Wunsch称降息的可能性取决于薪资涨幅放缓的速度。这位鹰派比利时央行行长对彭博社表示，目前欧元区20国的薪资涨幅超过5%，远高于欧洲央行的通胀目标2%。(彭博)

朝鲜周一发射疑似洲际弹道导弹，在美韩会谈后展示军事力量

日本防卫省称，导弹于上午9:37左右落入北海道以西海域。日本副防卫大臣告诉记者，这似乎是一枚洲际弹道导弹。韩国联合参谋本部称，这枚导弹于上午8:42从平壤附近发射，并沿高空轨迹飞行。这是朝鲜今年第五次试射洲际弹道导弹。这种朝鲜武库中最强大的导弹旨在向美国本土发射核弹头。(彭博)

大中华经济要闻

中国11月份稀土及其制品出口8738吨，同比增8.2%

中国海关发布最新统计数据。年累计稀土及其制品出口105662吨，同比增2%。11月份氧化铝出口13万吨，同比增55.9%；年累计氧化铝出口113万吨，同比增19.5%。11月份未锻轧铝及铝材进口343109吨，同比增34.2%；年累计未锻轧铝及铝材进口2736395吨，同比增28.3%。11月份钢材进口61万吨，同比降18.3%；年累计钢材进口698万吨，同比降29.2%。(彭博)

中国11月份汽油出口89万吨，同比降40%

年累计汽油出口1152万吨，同比增8.1%。11月份航空煤油出口159万吨，同比增26.9%。11月份柴油出口116万吨，同比降44.9%。11月份成品油进口416万吨，同比增34.2%。11月份气态天然气进口415万吨，同比增6.6%。11月份液化天然气进口680万吨，同比增6.6%。(彭博)

央视：中国今年1万亿元增发国债中，首批资金预算2379亿元已下达

央视新闻报道，由中国发改委、财政部会同相关部门建立的1万亿元增发国债项目实施工作机制已经确定第一批项目清单，第一批国债资金预算2379亿元已经下达。(彭博)

南华早报：香港特首李家超抵京述职，将与中国国家主席习近平会面

《南华早报》援引未具名消息人士的话报道，香港特首李家超在北京述职期间，将与中国国家主席习近平会面。报道称，李家超在12月17日至20日在京述职期间，还将与国务院总理李强和主管港澳事务的副总理丁薛祥会晤。(彭博)

企业要闻

花旗的中国投行计划据悉因数据法而推迟

据知情人士透露，花旗推动在中国建立全资证券业务的时间比计划要长，因该行需要更多时间来遵守中国的数据法。知情人士表示，花旗正寻求最早在明年底左右启动中国证券业务。其中一位知情人士称，虽然没有设定时间表，但花旗内部此前曾估计相关牌照将在2023年年中到位。(彭博)

华南城：无力在12月20日或之前支付11月利息

根据港交所公告，华南城表示，该公司没有足够的财务资源在12月20日或之前支付其2024年7月到期、票面利率9%的美元票据的利息，因为受中国房地产行业经营环境恶化影响，公司资金流和现金流紧张。(彭博)

IBM将以23亿美元从Software AG收购两个数据平台

IBM已达成协议，将以21.3亿欧元（23亿美元）现金从Software AG收购数据集成平台StreamSets和WebMethods，以增强自己的人工智能AI和云计算能力。两家公司在周一的公告中表示，这笔交易预计将在2024年第二季度完成，尚需获得监管部门批准。(彭博)

苹果将因专利问题停止在美销售部分Apple Watch型号

由于血氧传感器专利纠纷，苹果公司的Watch Series 9和Ultra 2系列智能手表将缺席繁忙的假日销售季。苹果发布声明称，这两款Apple Watch旗舰型号将于12月21日起在苹果官网停止销售，平安夜开始实体店将停售。(彭博)

中港两地上市的股份

港股代码	股份名称	港股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	港股/A股 价比(%)	港股代码	股份名称	港股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	港股/A股 价比(%)
939	建设银行	4.51	3.17	0.36	(35.75)	1635	大众公用	1.24	37.72	0.40	(63.18)
1398	工商银行	3.69	3.32	0.36	(29.24)	753	中国国航	4.87	-	2.07	(40.37)
1288	农业银行	2.90	3.62	0.40	(26.73)	670	东方航空	2.27	-	1.75	(46.62)
3988	中国银行	2.89	3.66	0.37	(33.75)	1055	南方航空	3.26	-	1.28	(48.77)
1658	邮储银行	3.63	-	0.43	(22.96)	1919	中远海控	7.72	3.31	0.56	(33.57)
3328	交通银行	4.67	3.59	0.37	(26.35)	598	中国外运	3.18	5.75	0.57	(45.02)
3968	招商银行	25.60	4.08	0.66	(14.17)	2866	中远海发	0.80	7.04	0.34	(70.01)
998	中信银行	3.57	2.52	0.24	(38.04)	1138	中远海能	7.32	7.05	0.92	(47.36)
6818	光大银行	2.24	2.78	0.26	(28.11)	2880	大连港	0.61	10.17	0.34	(62.30)
2016	浙商银行	2.01	2.93	0.32	(26.46)	6198	青岛港	4.19	5.47	0.63	(39.46)
1988	民生银行	2.59	3.02	0.17	(37.66)	3369	秦港股份	1.30	4.57	0.36	(59.83)
6196	郑州银行*	0.81	3.99	0.13	(63.68)	317	广船国际	9.62	18.07	0.77	(63.68)
3866	青岛银行*	1.97	3.69	0.33	(41.50)	2039	中集集团*	5.01	39.51	0.91	(40.79)
1963	重庆银行	3.91	2.71	0.26	(48.47)	1800	中国交建	3.39	3.05	0.20	(58.49)
3618	渝农商行	2.97	2.80	0.27	(34.70)	390	中国中铁	3.31	2.48	0.27	(44.55)
2628	中国人寿	9.85	14.90	0.58	(67.59)	1186	中国铁建	4.42	2.29	0.22	(45.66)
2318	中国平安	33.40	5.67	0.62	(20.88)	1766	中国中车	3.28	7.34	0.55	(41.17)
2601	中国太保	14.90	4.42	0.54	(41.43)	3898	时代电气	21.60	9.18	0.78	(41.74)
1336	新华保险	14.52	2.84	0.37	(55.46)	3969	中国通号	2.44	6.83	0.55	(48.22)
1339	人保集团	2.36	4.42	0.40	(54.93)	525	广深铁路	1.47	-	0.37	(48.68)
6030	中信证券	15.54	10.22	0.85	(30.46)	177	宁沪高速	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	海通证券	4.09	8.77	0.29	(60.45)	995	皖通高速	7.41	6.93	0.91	(38.72)
2611	国泰君安	8.70	6.57	0.50	(46.84)	107	成渝高速	2.39	5.58	0.43	(51.09)
6806	申万宏源*	1.39	11.18	0.32	(71.56)	2238	广汽集团	3.44	7.23	0.28	(64.12)
1776	广发证券*	9.14	7.69	0.48	(40.67)	1211	比亚迪*	203.00	18.84	4.16	(1.79)
6886	华泰证券	9.66	6.61	0.54	(36.98)	2333	长城汽车	10.24	15.64	1.21	(63.41)
6099	招商证券	6.28	6.30	0.48	(58.50)	1839	中集车辆*	6.91	4.82	0.89	(33.33)
3958	东方证券	3.27	5.17	0.33	(64.77)	2338	潍柴动力	13.04	12.82	1.33	(11.98)
6178	光大证券	5.13	6.60	0.38	(69.81)	3606	福耀玻璃	36.95	16.91	3.06	(7.96)
6881	银河证券	4.01	5.57	0.41	(70.66)	1108	洛阳玻璃	3.71	10.21	0.49	(74.08)
6066	中信建投	6.82	9.38	0.68	(74.06)	6865	福莱特	11.14	8.60	1.09	(56.34)
1375	中州证券	1.09	19.75	0.33	(74.30)	38	一拖股份	4.57	6.20	0.69	(69.35)
1456	国联证券	3.66	10.26	0.53	(73.00)	1157	中联重科*	4.03	11.44	0.60	(40.83)
883	中国海油	12.26	4.00	0.84	(42.64)	564	郑煤机	7.69	4.45	0.67	(41.24)
857	中石油	4.92	5.14	0.58	(33.43)	1057	浙江世宝*	2.17	31.20	1.09	(85.72)
386	中石化	3.90	6.72	0.54	(32.57)	1072	东方电气	6.50	5.65	0.50	(55.70)
338	上石化	1.11	-	0.43	(64.12)	2727	上海电气	1.59	-	0.43	(64.61)
1033	石化油服	0.50	9.46	1.06	(75.26)	2208	金风科技*	3.28	8.22	0.36	(60.99)
2883	中海油田	7.83	13.34	0.84	(49.28)	187	京城机电	2.67	-	1.29	(81.31)
568	山东墨龙*	2.48	-	2.44	(54.54)	2607	上海医药	10.68	7.95	0.54	(41.71)
1088	中国神华	25.25	7.33	1.34	(24.89)	2196	复星医药	16.36	10.03	0.88	(40.36)
1898	中煤能源	6.69	5.20	0.57	(35.72)	1513	丽珠医药*	23.10	9.77	1.42	(38.17)
1171	兖州煤业	14.32	4.89	1.87	(34.90)	874	白云山	20.40	7.09	0.88	(35.17)
3996	中国能源建设	0.73	3.78	0.29	(68.05)	719	新华制药*	5.70	6.84	0.79	(75.03)
1816	中广核*	1.94	8.25	0.80	(42.76)	1349	复旦张江	2.48	9.49	1.01	(75.97)
902	华能国际	4.13	9.50	1.03	(50.10)	1858	春立医疗	11.94	15.12	1.54	(58.77)
991	大唐发电	1.18	19.67	0.68	(55.77)	6160	百济神州	107.80	-	5.09	(33.04)
1071	华电国际	3.38	-	0.79	(39.50)	1877	君实生物*	18.94	-	2.12	(58.46)
916	龙源电力	5.88	7.84	0.67	(72.23)	9995	荣昌生物	35.80	-	4.15	(50.00)
956	新天绿能	2.65	4.76	0.50	(70.11)	6185	康希诺	23.30	-	0.89	(72.87)
1618	中国中冶	1.45	2.63	0.28	(55.79)	9989	海普瑞*	3.73	6.89	0.41	(72.22)
2068	中铝国际	1.43	-	0.90	(71.81)	2359	药明康德	78.05	22.21	4.11	(2.90)
347	鞍钢股份*	1.50	-	0.23	(44.68)	3759	康龙化成*	15.30	18.07	2.37	(52.61)
323	马钢股份	1.21	-	0.31	(58.86)	3347	泰格医药	33.60	-	-	(42.11)
1053	重庆钢铁	0.72	-	0.28	(52.96)	6821	凯莱英*	91.00	-	-	(30.40)
2600	中国铝业	3.50	12.40	0.95	(36.98)	6127	昭衍新药	11.86	7.56	0.99	(53.06)
358	江西铜业	10.38	5.29	0.41	(44.05)	1880	中国中免	70.35	25.05	2.76	(15.84)
2899	紫金矿业	11.92	14.66	2.77	(7.45)	168	青岛啤酒	48.75	13.95	2.17	(35.60)
1787	山东黄金	14.56	42.00	2.51	(38.71)	553	南京熊猫	2.78	503.89	0.66	(78.54)
3993	洛阳钼业	3.86	23.76	1.43	(24.24)	981	中芯国际	20.35	19.59	1.04	(65.36)
1772	赣锋锂业	27.00	4.25	1.03	(36.84)	1347	华虹公司	18.72	7.92	0.52	(60.61)
9696	天齐锂业	39.40	2.34	1.18	(31.75)	1385	复旦微电	13.10	9.83	1.99	(69.95)
914	海螺水泥	17.18	7.00	0.45	(27.18)	941	中国移动	61.65	9.26	0.94	(39.62)
6655	华新水泥	6.90	4.86	0.48	(50.11)	728	中国电信	3.51	9.99	0.66	(37.42)
2009	金隅股份	0.73	-	0.16	(65.58)	763	中兴通讯*	16.74	8.10	1.15	(41.04)
2202	万科*	7.26	4.07	0.31	(37.00)	6869	长飞光纤	8.18	4.83	0.50	(72.49)
588	北京北辰	0.73	-	0.18	(66.78)	921	海信家电*	16.82	7.52	1.59	(24.18)
1528	美凯龙	2.20	-	0.17	(50.44)	6690	海尔智家	20.90	11.10	1.80	(5.78)
1065	创业环保	2.64	4.69	0.44	(56.65)	1812	晨鸣纸业*	1.98	-	0.31	(53.32)
895	东江环保*	1.69	-	0.35	(70.56)	811	新华文轩	6.82	4.93	0.59	(57.91)
						2402	亿华通	35.45	-	1.94	(29.88)

注*: 其A股在深圳证券交易所上市。没有"*"符号港股, 其A股在上海证券交易所上市

来源: 彭博、农银国际证券

农银国际业务发展部连络人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8810

农银国际机构销售部连络人

林青

sallylin@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8835

伍华安

johnng@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8806

农银国际研究部连络人

陈宋恩

philipchan@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8809

要下载最新的研究报告，请前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下载过去的研究报告，请前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陈宋恩及周秀成作为本研究报告全部或部分撰写人，谨此证明有关就研究报告中提及的所有公司及/或该公司所发行的证券所做出的观点，均属分析员之个人意见。分析员亦在此证明，就研究报告内所做出的推荐或个人观点，分析员并无直接或间接地收取任何补偿。此外，分析员及分析员之关联人士并没有持有（除以下披露权益）研究报告内所推介股份的任何权益，并且没有担任研究报告内曾提及的上市法团的高级工作人员。

权益披露

农银国际证券有限公司及/或与其附属公司，曾在过去12个月内，与建设银行，交通银行，光大银行，中金公司，中信建投，农业银行，工商银行，中国银行，民生银行，华泰证券，中国人寿，广汽集团，招商银行，中信银行，比亚迪有投资银行业务关系。陈宋恩持有中国农业银行H股股份。

免责声明

该报告只为客户使用，并只在适用法律允许的情况下分发。本研究报告并不牵涉具体使用者的投资目标，财务状况和特殊要求。该等资讯不得被视为购买或出售所述证券的要约或要约邀请。我等并不保证该等资讯的全部或部分可靠，准确，完整。该报告不应代替投资人自己的投资判断。文中分析建立于大量的假设基础上，我等并不承诺通知阁下该报告中的任何资讯或观点的变动，以及由于使用不同的假设和标准，造成的与其它分析机构的意见相反或不一致。分析员（们）负责报告的准备，为市场讯息采集、整合或诠释，或会与交易、销售和其它机构人员接触。农银国际证券有限公司不负责文中资讯的更新。农银国际证券有限公司对某一或某些公司内部部门的资讯进行控制，阻止内部流动或者进入其它部门及附属机构。负责此研究报告的分析员的薪酬完全由研究部或高层管理者（不包括投资银行）决定。分析员薪酬不取决于投行的收入，但或会与农银国际证券有限公司的整体收入（包括投行和销售部）有关。报告中所述证券未必适合在其它司法管辖区销售或某些投资人。文中所述的投资价格和价值、收益可能会有波动，历史表现不是未来表现的必然指示。外币汇率可能对所述证券的价格、价值或收益产生负面影响。如需投资建议、交易执行或其它咨询，请您联系当地销售代表。农银国际证券有限公司或任何其附属机构、总监、员工和代理，都不为阁下因依赖该等资讯所遭受的任何损失而承担责任。进一步的资讯可应要求而提供。

版权所有2023年农银国际证券有限公司

该材料的任何部分未经农银国际证券有限公司的书面许可不得复印、影印、复制或以任何其他形式分发

办公地址：香港中环，红棉路8号，东昌大厦13楼，农银国际证券有限公司

电话：(852) 2868 2183