

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
红筹	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股溢价	148.57	(0.42)	(1.80)
沪深300	3,330.87	1.01	(0.63)
富时中国A50	11,172.62	1.08	0.51
上证180	7,220.50	0.90	(0.37)
上证380	5,103.00	0.43	(2.63)
台北加权	17,543.74	(0.52)	(0.62)
日经225	33,140.47	(1.59)	0.52
道琼斯	37,404.35	0.87	0.42
标普500	4,746.75	1.03	0.58
纳斯达克	14,963.87	1.26	1.37
德国DAX 30	16,687.42	(0.27)	(0.39)
富时100	7,694.73	(0.27)	0.60
法国CAC 40	7,571.40	(0.16)	(0.06)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	73.90	0.01	3.46
纽约期金(美元/t oz)	2,039.10	0.23	0.44
标普高盛商品指数	543.79	(0.37)	1.55
CRB大宗商品期货价格指数	266.08	(0.12)	0.67
罗杰斯国际商品指数	3,663.27	(0.06)	1.18

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9148	0.04	(0.46)
美元兑人民币	7.1433	0.12	(0.27)
美元兑港元	7.8084	0.07	0.15
美元兑日元	141.98	(0.12)	(5.32)
欧元兑美元	1.1009	1.05	1.11
英镑兑美元	1.2688	0.06	1.55
澳元兑美元	0.6798	1.48	3.90

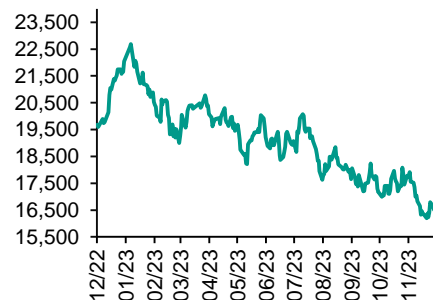
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6160	(2.00)	(7.00)
香港(10年期)	3.27900	(11.80)	(57.20)
美国(10年期)	3.88070	(3.03)	(52.35)

来源: 彭博

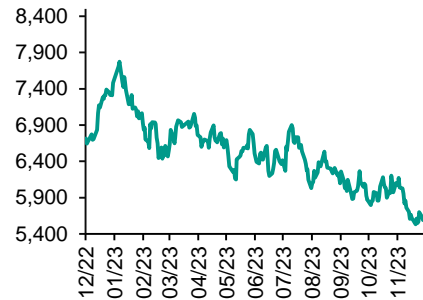
## 每天导读

### 各股市走势图

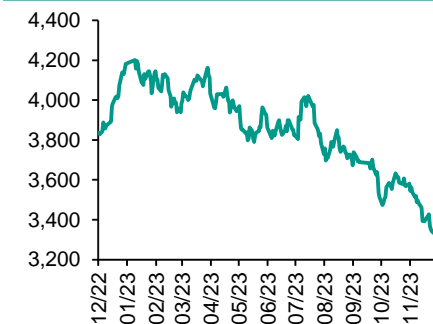
#### 恒指走势图



#### 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, 其中纳斯达克指数升幅较大。美国第3季GDP终值下修至4.9%, 以及PCE通胀亦下修, 引发市场预期美联储更早降息, 带动美股上升。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中德国DAX30指数以及富时100指数跌幅较大。昨天恒指及国指均上升, 其中中国指升幅较大。港股各行业指数中地产建筑业指数领涨, 而医疗保健业指数领跌。昨天上证综指及深成指均上升, 其中深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数中仅公用事业和能源指数下跌, 而工业指数领涨。昨天沪股通北向净买入8.03亿人民币, 南向净买入14.61亿港元; 深股通北向净买入4.00亿人民币, 南向净买入9.76亿港元。今天将公布美国11月个人收入环比以及英国11月零售销售环比。

### 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	GDP环比折合年率	第3季	5.2%	4.9%	5.2%
美国	个人消费	3季度	3.6%	3.1%	3.6%
美国	GDP价格指数	3季度	3.6%	3.3%	3.6%
美国	核心PCE价格指数季环比	3季度	2.3%	2.0%	2.3%
法国	制造业信心指数	12月	98	100	99
俄罗斯	黄金与外汇储备	12月15日	NA	\$587.9b	\$588.3b
中国	Swift全球支付人民币	11月	NA	4.61%	3.60%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美国第三季度GDP增长率从5.2%下修至4.9%
- 因石油产量配额争议 安哥拉宣布退出OPEC
- 印尼央行维持利率不变 以维持本币和价格稳定
- 欧洲央行副行长称只有通胀率向2%靠拢后才可能降息
- 美国考虑提高对中国电动汽车和太阳能产品的关税
- 中国央行召开专家座谈会, 称将为经济回升向好营造良好货币金融环境
- 中国住建部长称明年将加快预售制度改革; 实现房地产供求关系平衡
- Swift: 人民币在全球支付中的占比超过日元

## 国际经济要闻

- 美国第三季度GDP增长率从5.2%下修至4.9%** 美国第三季度强劲GDP折年率增速被下修至4.9%，报告中消费支出和通胀初值也均遭下调。经济分析局周四公布了最新数据。GDP增长率初值为5.2%。个人消费增速从3.6%修正为3.1%，扣除食品和能源的通胀率从2.3%下修至2%。(彭博)
- 因石油产量配额争议 安哥拉宣布退出OPEC** 在围绕产量配额存在争议的背景下，安哥拉在加入石油输出国组织(OPEC)十六年后宣布退出。OPEC早前要求安哥拉遵守更低的产量上限，以反映该国石油产能的走低，但遭到了安哥拉的拒绝。该国国营媒体《安哥拉日报》援引其矿产资源部长Diamantino Azevedo的表态，报道了这一决定。安哥拉退出后，OPEC的成员数量将减少至12个。(彭博)
- 印尼央行维持利率不变 以维持本币和价格稳定** 印尼央行连续第二次会议上维持基准利率不变，以维持价格和印尼盾稳定。印尼央行周四决定维持7天期逆回购利率在6%不变，符合接受彭博调查的29位经济学家的预期，同时也符合行长Perry Warjiyo在11月底发出的讯号，即央行可能会在一段时间内将借贷成本维持在四年高位。(彭博)
- 欧洲央行副行长称只有通胀率向2%靠拢后才可能降息** 欧洲央行副行长Luis de Guindos表示，欧元区通胀率必须向2%靠拢，欧洲央行才能降息。西班牙报纸20 Minutos周四刊登的采访显示，Guindos承认消费者价格增速“下滑明显”，但也警告薪资成本和利润率带来压力。“一旦我们看到通胀率明显稳定地朝2%的目标靠拢，货币政策才可能开始放松，” Guindos表示。“现在还过早。”(彭博)

## 大中华经济要闻

- 美国考虑提高对中国电动汽车和太阳能产品的关税** 《华尔街日报》周四援引知情人士报道，美国正在考虑对包括电动汽车在内的部分中国商品提高关税，以限制在清洁能源供应链中对中国的依赖并保护本国绿色产业免受中国廉价出口产品的冲击。知情人士称，虽然拜登政府官员基本上保留了特朗普时代对大约3,000亿美元中国商品加征的关税，但同时白宫和其他机构正在再次就关税展开辩论，希望在新年的年初完成对关税的评估。(彭博)
- 中国央行召开专家座谈会，称将为经济回升向好营造良好货币金融环境** 据中国央行网站新闻稿，行长潘功胜12月18日主持召开经济金融形势专家座谈会，研究当前经济金融形势，并听取相关意见建议。潘功胜表示，央行将保持流动性合理充裕，社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹配，保持信贷合理增长、节奏平稳、结构优化，为经济持续回升向好营造良好的货币金融环境。(彭博)
- 中国住建部长称明年将加快预售制度改革，实现房地产供求关系平衡** 中国国家住房和城乡建设部主管的《中国房地产报》报道，住建部部长倪虹在周四召开的全国住房和城乡建设工作会议上表示，明年将因城施策、一城一策，实现房地产供求关系平衡；将保交楼工作落实属地责任，加强预售资金监管，加快预售制度改革。(彭博)
- Swift：人民币在全球支付中的占比超过日元** 11月份人民币在全球支付交易中的占比从10月份的3.6%升至4.6%，超过了日元的3.4%，创人民币最高纪录。人民币上一次排在第四位是在2022年1月。11月份美元以47%的占比保持领先地位，欧元和英镑紧随其后，分别为23%和7.15%。(彭博)

## 企业要闻

- 销售前景疲软 耐克寻求节省20亿美元成本** 耐克公司表示，在销售前景疲软的情况下，希望通过解雇员工和简化产品种类节省高达20亿美元的成本。在管理层更新了对公司下半财年的展望后，股价下跌。这家运动服装巨头预计全年收入增长约1%，首席财务官Matt Friend称，新展望反映了充满挑战的环境，特别是在大中华区和欧洲、中东和非洲。(彭博)
- 三箭资本联合创始人的10亿美元资产被法院冻结** 清算人Teneo在电邮声明中表示，法院已颁布命令，禁止三箭资本联合创始人Zhu Su、Kyle Davies以及Davies的妻子Kelly Chen转让或出售价值高达11.4亿美元的资产，并补充说，债权人被欠了大约33亿美元。(彭博)
- 中国据悉自2021年4月以来批准首架波音787对华交付** 中国据悉时隔两年半批准首架波音787飞机对华交付，表明紧张的美中贸易关系可能正在缓和，并可能预示着737 Max也将恢复向中国交付。据一位知情人士透露，吉祥航空最新的787梦想飞机最快周四将从波音位于西雅图Everett的Paine Field工厂起飞，飞往上海。(彭博)
- 中国奥园在纽约申请破产保护** 房企中国奥园根据美国《破产法》第15章周三在纽约申请破产保护，以寻求美国法院对其离岸债务重组的认可，避免被提起诉讼。截至2022年底，这家总部位于广州的开发商拥有约60亿美元的离岸有息负债。去年决定放弃偿还债务后，该公司正在香港、开曼群岛和英属维尔京群岛进行重组。(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	(35.63)	1635	大众公用	1.22	37.08	0.39	(63.34)
1398	工商银行	3.68	3.45	0.36	(29.82)	753	中国国航	4.73	-	2.01	(40.16)
1288	农业银行	2.92	3.65	0.40	(26.11)	670	东方航空	2.20	-	1.70	(47.67)
3988	中国银行	2.90	3.67	0.37	(33.44)	1055	南方航空	3.11	-	1.22	(49.98)
1658	邮储银行	3.65	-	0.43	(22.10)	1919	中远海控	7.94	3.40	0.58	(27.83)
3328	交通银行	4.71	3.61	0.37	(25.43)	598	中国外运	3.23	5.84	0.58	(44.54)
3968	招商银行	26.00	4.14	0.67	(14.29)	2866	中远海发	0.79	6.95	0.34	(70.18)
998	中信银行	3.56	2.51	0.24	(37.94)	1138	中远海能	7.20	6.93	0.90	(48.13)
6818	光大银行	2.23	2.77	0.25	(28.52)	2880	大连港	0.62	10.32	0.35	(61.21)
2016	浙商银行	1.98	2.88	0.31	(27.94)	6198	青岛港	4.16	5.43	0.63	(40.06)
1988	民生银行	2.59	3.01	0.17	(37.41)	3369	秦港股份	1.28	4.50	0.36	(59.40)
6196	郑州银行*	0.80	3.93	0.12	(63.46)	317	广船国际	10.72	20.11	0.86	(61.52)
3866	青岛银行*	1.95	3.65	0.32	(41.41)	2039	中集集团*	5.15	40.57	0.93	(39.45)
1963	重庆银行	3.90	2.70	0.26	(48.29)	1800	中国交建	3.41	3.06	0.20	(58.19)
3618	渝农商行	2.98	2.81	0.27	(34.09)	390	中国中铁	3.30	2.47	0.27	(44.89)
2628	中国人寿	9.70	14.66	0.57	(67.61)	1186	中国铁建	4.46	2.31	0.23	(45.17)
2318	中国平安	33.20	5.63	0.61	(21.84)	1766	中国中车	3.32	7.42	0.56	(40.77)
2601	中国太保	14.94	4.43	0.54	(39.72)	3898	时代电气	21.50	9.13	0.78	(42.61)
1336	新华保险	14.54	2.84	0.37	(54.88)	3969	中国通号	2.45	6.85	0.55	(47.22)
1339	人保集团	2.34	4.37	0.39	(54.81)	525	广深铁路	1.43	-	0.36	(48.37)
6030	中信证券	15.42	10.13	0.84	(30.51)	177	宁沪高速	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	海通证券	4.02	8.61	0.29	(60.08)	995	皖通高速	7.39	6.91	0.91	(38.41)
2611	国泰君安	8.59	6.48	0.49	(46.40)	107	成渝高速	2.41	5.62	0.43	(51.08)
6806	申万宏源*	1.37	11.01	0.31	(71.16)	2238	广汽集团	3.44	7.23	0.28	(63.59)
1776	广发证券*	8.93	7.51	0.47	(41.98)	1211	比亚迪*	201.40	18.67	4.13	(3.01)
6886	华泰证券	9.56	6.54	0.53	(37.44)	2333	长城汽车	9.80	14.95	1.16	(64.25)
6099	招商证券	6.15	6.17	0.47	(58.14)	1839	中集车辆*	6.92	4.82	0.89	(31.14)
3958	东方证券	3.34	5.27	0.33	(63.64)	2338	潍柴动力	12.80	12.57	1.31	(13.13)
6178	光大证券	5.03	6.46	0.37	(69.79)	3606	福耀玻璃	38.00	17.38	3.15	(7.41)
6881	银河证券	3.92	5.44	0.40	(69.98)	1108	洛阳玻璃	3.66	10.06	0.49	(74.98)
6066	中信建投	6.73	9.25	0.67	(73.68)	6865	福莱特	11.84	9.14	1.16	(54.54)
1375	中州证券	1.07	19.37	0.33	(74.07)	38	一拖股份	4.80	6.51	0.73	(69.19)
1456	国联证券	3.47	9.72	0.51	(71.16)	1157	中联重科*	4.08	11.58	0.61	(42.22)
883	中国海油	12.34	4.02	0.84	(42.84)	564	郑煤机	7.99	4.62	0.70	(39.08)
857	中石油	4.90	5.11	0.58	(33.88)	1057	浙江世宝*	2.10	30.16	1.06	(85.64)
386	中石化	3.89	6.69	0.53	(32.19)	1072	东方电气	6.64	5.77	0.51	(55.27)
338	上石化	1.09	-	0.43	(64.57)	2727	上海电气	1.59	-	0.43	(64.49)
1033	石化油服	0.48	9.07	1.02	(76.16)	2208	金风科技*	3.30	8.27	0.36	(60.07)
2883	中海油田	7.80	13.28	0.83	(49.21)	187	京城机电	2.64	-	1.27	(81.17)
568	山东墨龙*	2.47	-	2.43	(53.09)	2607	上海医药	10.86	8.07	0.55	(40.74)
1088	中国神华	25.35	7.35	1.35	(24.74)	2196	复星医药	16.32	9.99	0.88	(39.57)
1898	中煤能源	6.69	5.20	0.57	(35.13)	1513	丽珠医药*	23.15	9.79	1.42	(39.42)
1171	兖州煤业	14.62	4.99	1.90	(33.69)	874	白云山	20.85	7.24	0.89	(33.38)
3996	中国能源建设	0.73	3.78	0.29	(67.94)	719	新华制药*	5.64	6.77	0.78	(74.88)
1816	中广核*	1.96	8.32	0.80	(42.24)	1349	复旦张江	2.44	9.33	1.00	(75.75)
902	华能国际	4.10	9.42	1.02	(51.61)	1858	春立医疗	11.70	14.80	1.51	(58.51)
991	大唐发电	1.19	19.82	0.68	(54.89)	6160	百济神州	103.40	-	4.87	(32.30)
1071	华电国际	3.45	-	0.81	(38.45)	1877	君实生物*	18.58	-	2.08	(59.43)
916	龙源电力	5.91	7.88	0.67	(72.09)	9995	荣昌生物	34.20	-	3.96	(47.16)
956	新天绿能	2.70	4.85	0.51	(69.25)	6185	康希诺	22.55	-	0.86	(72.42)
1618	中国中冶	1.45	2.63	0.28	(55.85)	9989	海普瑞*	3.61	6.66	0.39	(72.79)
2068	中铝国际	1.40	-	0.88	(72.08)	2359	药明康德	78.00	22.17	4.10	(2.73)
347	鞍钢股份*	1.49	-	0.23	(45.12)	3759	康龙化成*	15.16	17.88	2.35	(53.02)
323	马钢股份	1.18	-	0.30	(59.48)	3347	泰格医药	33.40	-	-	(43.12)
1053	重庆钢铁	0.71	-	0.28	(53.00)	6821	凯莱英*	90.20	-	-	(29.86)
2600	中国铝业	3.58	12.67	0.98	(36.62)	6127	昭衍新药	12.16	7.74	1.02	(52.22)
358	江西铜业	10.64	5.42	0.42	(42.99)	1880	中国中免	70.70	25.15	2.77	(19.02)
2899	紫金矿业	12.30	15.11	2.86	(6.91)	168	青岛啤酒	49.55	14.16	2.20	(36.31)
1787	山东黄金	14.42	41.55	2.48	(40.40)	553	南京熊猫	2.47	447.27	0.59	(80.24)
3993	洛阳钼业	3.99	24.54	1.48	(24.69)	981	中芯国际	20.45	19.65	1.04	(65.77)
1772	赣锋锂业	27.05	4.25	1.03	(36.74)	1347	华虹公司	18.20	7.69	0.50	(61.52)
9696	天齐锂业	39.00	2.31	1.17	(31.65)	1385	复旦微电	13.16	9.86	1.99	(68.19)
914	海螺水泥	17.48	7.11	0.46	(26.38)	941	中国移动	61.60	9.24	0.94	(39.15)
6655	华新水泥	6.66	4.68	0.46	(51.49)	728	中国电信	3.48	9.89	0.65	(38.39)
2009	金隅股份	0.73	-	0.16	(65.27)	763	中兴通讯*	16.62	8.03	1.14	(40.63)
2202	万科*	7.07	3.96	0.30	(38.02)	6869	长飞光纤	8.13	4.80	0.49	(72.26)
588	北京北辰	0.72	-	0.17	(66.27)	921	海信家电*	17.04	7.61	1.61	(22.90)
1528	美凯龙	2.09	-	0.16	(51.54)	6690	海尔智家	21.10	11.19	1.81	(5.19)
1065	创业环保	2.64	4.68	0.44	(56.94)	1812	晨鸣纸业*	1.98	-	0.31	(53.26)
895	东江环保*	1.67	-	0.34	(70.26)	811	新华文轩	6.98	5.04	0.60	(56.71)
						2402	亿华通	31.65	-	1.73	(35.32)

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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

伍华安

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8805

周秀成

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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