

各股市走势图

股市短评

主要经济数据公布

主要新闻总结

国际经济要闻

大中华经济要闻

企业要闻

中港两地上市的H股股份

免责声明

1

1

1

1

2

2

2

3

4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	16,535.33	(0.66)	(2.98)
H股	5,606.98	(0.75)	(2.74)
红筹	3,313.26	0.03	(0.41)
HSC大型股	1,513.90	(0.89)	(2.79)
HSC中型股	3,339.40	(0.33)	(1.34)
AH股溢价	147.21	(0.07)	0.08
沪深300	3,329.11	(0.54)	(2.50)
富时中国A50	11,179.57	(0.29)	(2.48)
上证180	7,257.53	(0.59)	(1.83)
上证380	5,087.12	(1.06)	(1.24)
台北加权	17,519.14	(0.17)	(2.18)
日经225	33,288.29	(0.53)	(0.05)
道琼斯	37,466.11	0.07	(0.65)
标普500	4,697.24	0.18	(1.80)
纳斯达克	14,524.07	0.09	(3.78)
德国DAX 30	16,594.21	(0.14)	(0.64)
富时100	7,689.61	(0.43)	(0.43)
法国CAC 40	7,420.69	(0.40)	(1.52)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	73.81	0.00	3.01
纽约期金(美元/t oz)	2,052.40	0.13	(0.94)
标普高盛商品指数	541.76	0.89	0.53
CRB大宗商品期货价格指数	265.91	0.34	(0.17)
罗杰斯国际商品指数	3,665.91	0.66	0.50

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9168	0.50	(0.37)
美元兑人民币	7.1613	0.50	(0.36)
美元兑港元	7.8116	0.00	0.04
美元兑日元	144.68	2.62	(0.19)
欧元兑美元	1.0948	(0.88)	1.72
英镑兑美元	1.2719	(0.06)	1.35
澳元兑美元	0.6718	(1.39)	2.11

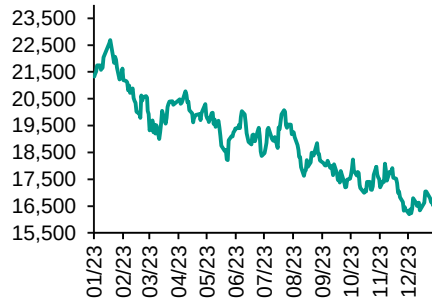
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.5290	(3.20)	(15.60)
香港(10年期)	3.43600	20.30	(22.40)
美国(10年期)	4.04570	16.66	(11.92)

来源：彭博

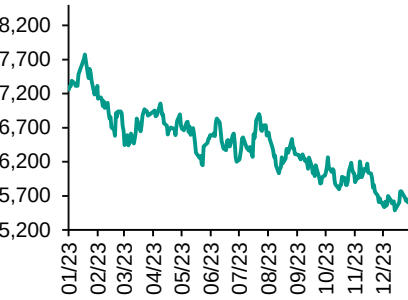
每天导读

各股市走势图

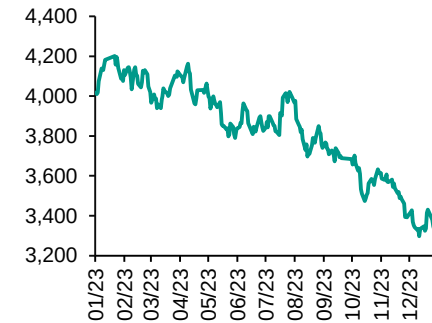
恒指走势图



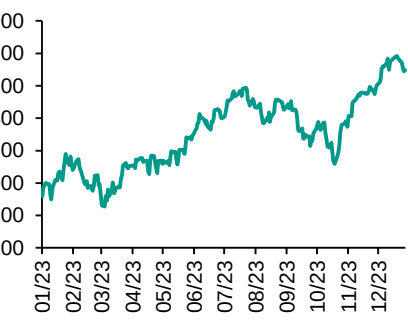
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

股市短评

上周五美国股市三大指数微涨，美国就业数据显示经济强劲，降低市场对美联储短期内降息的预期；标普500指数中金融指数领涨，而核心消费品指数领跌。上周五欧洲三大股市均下跌，德国DAX指数跌幅较小。上周五恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大；港股各行业指数中电信指数领涨，而保健指数领跌。上周五上证综指及深成指均下跌，其中深成指跌幅较大；沪深300指数各行业指数中仅金融地产和可选消费指数上涨，而医药卫生指数领跌。截至上周末，道指、标普500指数、日经225指数、恒指、国指、上证综指、深成指的2023年预测市盈率分别为22.1倍、21.8倍、24.3倍、8.5倍、7.6倍、11.2倍、17.4倍。上周道指、标普500、日经225、恒指、国指、上证综指、深成指分别累跌1.52%、0.59%、0.26%、3.00%、2.80%、1.54%、4.29%。今天将公布欧元区11月零售销售环比、欧元区12月消费者信心指数终值。

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	非农就业人数增减	12月	175k	216k	173k*
美国	失业率	12月	3.8%	3.7%	3.7%
美国	工厂订单	11月	2.4%	2.6%	-3.4%*
美国	ISM服务业指数	12月	52.5	50.6	52.7
欧元区	CPI预计同比	12月	2.9%	2.9%	2.4%
德国	零售销售(未经季调)同比	11月	-0.5%	-2.0%	0.2%*
中国	外汇储备	12月	\$3198.50b	\$3237.98b	\$3171.81b

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国非农就业人数超预期且薪资增速加快，美联储降息预期降温
- 美国服务业增长接近停滞，就业指标降至逾三年最低水平
- 欧元区通胀率回升，因能源补贴措施逐步取消
- 印度政府对财年GDP增速预估值料在近7%水平，领跑全球主要经济体

- 中国称将加强商品期货市场程序化交易监管 优化调整手续费减收政策
- 中国公开市场本周净回笼2.423万亿元人民币，为单周最高
- 中国12月末外汇储备为3.238万亿美元；预估3.1985万亿美元
- 鹤山市国有资产经营有限公司据悉计划发行不超过10亿元人民币点心债



国际经济要闻

美国非农就业人数超预期且薪资增速加快，美联储降息预期降温

美国劳工统计局周五发布的数据显示，非农就业人数增加21.6万，11月下修为增加17.3万人。因劳动人口萎缩，失业率持稳于3.7%。平均时薪环比上涨0.4%。非农就业人数的增长主要受到医疗、政府、建筑和休闲餐饮行业的引领。衡量就业增长广度的一项指标走强。劳动参与率——人口当中正在工作或在寻找工作的人口比例——下降0.3个百分点，至62.5%。(彭博)

美国服务业增长接近停滞，就业指标降至逾三年最低水平

供应管理协会(ISM)服务业指数12月份下降2.1点，至50.6，创3月以来最大降幅。虽然仍位于50这个荣枯分水岭之上，但已经是一年来倒数第二低。12月数据逊于接受彭博调查的所有经济学家的预期。服务业持续放缓将引发对美国经济全面降温风险的担忧。服务业就业指标下降7.4点至43.3，创2020年7月以来的最低水平，表明美国劳动力市场的强劲势头正在消退。(彭博)

欧元区通胀率回升，因能源补贴措施逐步取消

欧盟统计局周五公布的数据显示，居民消费价格指数同比攀升2.9%，增幅大于11月的2.4%。数据符合接受彭博调查的经济学家预期中值。能源负担减轻的程度远低于前一个月，在很大程度上是因为德国先前决定在2022年最后一个月负担家庭的取暖费。剔除波动因素的一项核心物价指数增幅连续第五个月下降，至3.4%。(彭博)

印度政府对财年GDP增速预估值料在近7%水平，领跑全球主要经济体

印度政府对当前财年经济增长的预期可能在接近7%的水平，有望成为全球增速最快主要经济体。印度将于周五发布国内生产总值(GDP)增速官方预估初值，彭博调查经济学家预计可能会在6.7%。印度央行此前将截至3月31日的财年经济增速预期上调至7%，彭博经济研究预期增速为7.3%。(彭博)

大中华经济要闻

中国称将加强商品期货市场程序化交易监管 优化调整手续费减收政策

中国证券监管机构表示，将加强对商品期货市场程序化交易的监管，对手续费减收政策进行优化调整，并否认有关叫停期货市场程序化交易的报道。中国证监会周四晚些时候发布声明称，为加强交易监管，维护“三公”的市场秩序，各商品期货交易场所将对达到一定标准的程序化交易客户实行差异化手续费减收政策。声明未提及有关新手续费计划的具体详情。(彭博)

中国公开市场本周净回笼2.423万亿元人民币，为单周最高

据中国央行网站公告，为维护银行体系流动性合理充裕，周五开展750亿元人民币7天期逆回购操作，中标利率维持在1.8%。彭博汇总的数据显示，周五有4860亿元逆回购到期，单日净回笼4110亿元。本周净回笼2.423万亿元，为单周最高。(彭博)

中国12月末外汇储备为3.238万亿美元；预估3.1985万亿美元

据中国央行的数据，11月末外汇储备为3.172万亿美元。12月末黄金储备为1482.3亿美元，11月末为1457亿美元。12月末黄金储备为7187万盎司，11月末为7158万盎司。12月末以SDR计价，外汇储备为2.413万亿SDR，11月末为2.379万亿SDR。(彭博)

鹤山市公营资产经营有限公司据悉计划发行不超过10亿元人民币点心债

知情人士称，鹤山市公营资产经营有限公司计划发行3年期点心债券，筹资不超过10亿元人民币。所得款项将用于补充流动资金及项目建设。询价区间为4%-5%。(彭博)

企业要闻

安踏旗下Amer Sports提交美国IPO文件

据证实了彭博新闻社早前报道的公司新闻稿，Amer Sports选择高盛、美国银行、摩根大通和摩根士丹利作为此次股票发行的联席账簿管理人。成立于芬兰的Amer Sports的母公司为中国最大的运动服生产商安踏，还拥有包括Louisville Slugger棒球棒、Arc'teryx户外装备和Atomic冬季装备等品牌。新闻稿称，该公司2022年营收为35亿美元。(彭博)

安踏体育称安踏品牌第四季度零售金额同比录得10%-20%高段增幅

安踏体育在香港交易所发布公告称，去年第四季度安踏品牌产品零售金额同比录得10%-20%区间高段增长；FILA品牌产品零售金额同比增长25%-30%，所有其他品牌增长55%-60%。2023年全年，安踏品牌录得高单位数增长，FILA品牌录得10%-20%区间高段增长，所有其他品牌增长60%-65%。(彭博)

拓普集团：拟投资50亿元人民币在宁波建设机器人核心部件生产基地

宁波拓普集团周四在上海证券交易发布公告称，集团拟投资50亿元人民币，规划用地300亩，在宁波经济技术开发区建设机器人核心部件生产基地。其中固定资产投资约30亿元。项目主要进行机器人电驱系统的研发生产及销售，并逐步拓展其他机器人部件业务。(彭博)

路透：First Quantum与江西铜业就赞比亚铜矿股权出售事宜会谈

路透社援引一位知情人士报道称，First Quantum Minerals就向江西铜业出售所持赞比亚铜矿的股权进行磋商。江西铜业持有First Quantum 18%股份，该公司可能会收购两处赞比亚铜矿中的一个或者其中之一的股权。(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	4.57	3.21	0.36	(37.10)	1635	大众公用	1.23	37.43	0.40	(62.35)
1398	工商银行	3.75	3.52	0.37	(29.53)	753	中国国航	4.71	-	2.00	(38.59)
1288	农业银行	3.02	3.77	0.41	(25.90)	670	东方航空	2.19	-	1.69	(46.41)
3988	中国银行	2.97	3.76	0.38	(34.02)	1055	南方航空	3.06	-	1.20	(49.81)
1658	邮储银行	3.72	-	0.44	(23.66)	1919	中远海控	8.27	3.55	0.60	(24.39)
3328	交通银行	4.82	3.70	0.38	(25.36)	598	中国外运	3.34	6.04	0.60	(42.10)
3968	招商银行	26.90	4.28	0.70	(12.97)	2866	中远海发	0.81	7.13	0.35	(69.62)
998	中信银行	3.77	2.66	0.25	(39.15)	1138	中远海能	7.62	7.34	0.95	(45.43)
6818	光大银行	2.31	2.87	0.26	(29.05)	2880	大连港	0.62	10.33	0.35	(60.59)
2016	浙商银行	2.03	2.96	0.32	(27.99)	6198	青岛港	4.35	5.68	0.66	(38.56)
1988	民生银行	2.67	3.11	0.17	(35.86)	3369	秦港股份	1.38	4.85	0.39	(56.89)
6196	郑州银行*	0.83	4.09	0.13	(62.58)	317	广船国际	10.70	20.10	0.86	(61.87)
3866	青岛银行*	1.91	3.58	0.32	(43.24)	2039	中集集团*	5.08	40.07	0.92	(41.52)
1963	重庆银行	4.03	2.79	0.27	(47.98)	1800	中国交建	3.49	3.14	0.20	(58.36)
3618	渝农商行	3.05	2.88	0.28	(34.16)	390	中国中铁	3.48	2.61	0.29	(44.80)
2628	中国人寿	9.62	14.56	0.56	(67.15)	1186	中国铁建	4.55	2.36	0.23	(45.56)
2318	中国平安	33.90	5.75	0.63	(20.38)	1766	中国中车	3.37	7.54	0.57	(40.80)
2601	中国太保	15.76	4.68	0.57	(40.47)	3898	时代电气	20.85	8.86	0.75	(44.51)
1336	新华保险	14.82	2.90	0.38	(56.08)	3969	中国通号	2.59	7.25	0.58	(45.38)
1339	人保集团	2.44	4.57	0.41	(53.57)	525	广深铁路	1.65	-	0.41	(44.48)
6030	中信证券	16.02	10.54	0.87	(25.91)	177	宁沪高速	7.56	7.49	1.03	(37.33)
3908	中金公司	11.00	8.90	0.56	(72.37)	548	深圳高速	6.54	9.98	0.75	(36.79)
6837	海通证券	4.06	8.71	0.29	(59.48)	995	皖通高速	8.02	7.50	0.99	(36.78)
2611	国泰君安	8.77	6.63	0.50	(46.09)	107	成渝高速	2.48	5.79	0.44	(49.67)
6806	申万宏源*	1.40	11.26	0.32	(70.68)	2238	广汽集团	3.51	7.38	0.29	(62.25)
1776	广发证券*	8.99	7.57	0.47	(41.69)	1211	比亚迪*	208.20	19.33	4.27	(1.11)
6886	华泰证券	9.67	6.62	0.54	(35.96)	2333	长城汽车	9.36	14.30	1.11	(63.76)
6099	招商证券	6.32	6.35	0.49	(57.06)	1839	中集车辆*	6.94	4.84	0.90	(30.73)
3958	东方证券	3.39	5.36	0.34	(63.24)	2338	潍柴动力	13.62	13.39	1.39	(11.91)
6178	光大证券	5.10	6.56	0.37	(68.99)	3606	福耀玻璃	39.20	17.95	3.25	(6.35)
6881	银河证券	4.09	5.68	0.41	(68.12)	1108	洛阳玻璃	4.29	11.81	0.57	(71.34)
6066	中信建投	6.70	9.22	0.66	(72.70)	6865	福莱特	12.62	9.75	1.23	(54.74)
1375	中州证券	1.09	19.76	0.33	(73.25)	38	一拖股份	5.01	6.80	0.76	(67.36)
1456	国联证券	3.42	9.59	0.50	(71.12)	1157	中联重科*	4.16	11.82	0.62	(42.49)
883	中国海油	13.58	4.43	0.93	(41.32)	564	郑煤机	8.73	5.05	0.76	(39.29)
857	中石油	5.44	5.68	0.64	(33.53)	1057	浙江世宝*	2.06	29.62	1.04	(85.27)
386	中石化	4.08	7.03	0.56	(33.56)	1072	东方电气	7.01	6.10	0.54	(55.32)
338	上石化	1.17	-	0.46	(62.69)	2727	上海电气	1.58	-	0.42	(65.07)
1033	石化油服	0.49	12.87	1.05	(75.63)	2208	金风科技*	3.29	8.25	0.36	(60.74)
2883	中海油田	8.03	13.68	0.86	(50.44)	187	京城机电	2.68	-	1.29	(81.20)
568	山东墨龙*	2.24	-	2.20	(53.93)	2607	上海医药	11.58	8.62	0.58	(36.80)
1088	中国神华	28.10	8.16	1.50	(23.12)	2196	复星医药	16.48	10.10	0.89	(38.56)
1898	中煤能源	7.56	5.88	0.64	(34.48)	1513	丽珠医药*	24.70	10.45	1.52	(36.34)
1171	兖州煤业	16.36	5.59	2.13	(31.63)	874	白云山	21.60	7.50	0.93	(31.57)
3996	中国能源建设	0.74	3.83	0.30	(67.59)	719	新华制药*	5.64	6.77	0.78	(73.74)
1816	中广核*	2.12	9.01	0.87	(40.84)	1349	复旦张江	2.50	9.57	1.02	(74.43)
902	华能国际	4.40	10.12	1.09	(51.77)	1858	春立医疗	11.44	14.49	1.47	(55.84)
991	大唐发电	1.29	21.51	0.74	(54.06)	6160	百济神州	98.00	-	4.61	(30.77)
1071	华电国际	3.67	-	0.86	(39.26)	1877	君实生物*	17.96	-	2.01	(59.52)
916	龙源电力	5.68	7.58	0.65	(73.41)	9995	荣昌生物	33.30	-	3.86	(47.15)
956	新天绿能	2.89	5.20	0.55	(67.86)	6185	康希诺	21.85	-	0.84	(71.59)
1618	中国中冶	1.51	2.74	0.29	(54.98)	9989	海普瑞*	3.41	6.30	0.37	(72.67)
2068	中铝国际	1.41	-	0.89	(72.01)	2359	药明康德	72.85	20.73	3.84	(2.11)
347	鞍钢股份*	1.49	-	0.23	(46.10)	3759	康龙化成*	14.60	17.24	2.26	(51.14)
323	马钢股份	1.20	-	0.31	(60.92)	3347	泰格医药	31.90	-	-	(41.41)
1053	重庆钢铁	0.71	-	0.28	(52.57)	6821	凯莱英*	82.70	-	-	(29.50)
2600	中国铝业	3.80	13.47	1.04	(37.45)	6127	昭衍新药	12.30	7.84	1.03	(49.68)
358	江西铜业	10.98	5.60	0.43	(44.08)	1880	中国中免	71.95	25.63	2.82	(14.50)
2899	紫金矿业	12.60	15.50	2.93	(7.52)	168	青岛啤酒	49.95	14.29	2.22	(34.69)
1787	山东黄金	14.76	42.58	2.54	(40.88)	553	南京熊猫	2.55	462.28	0.61	(78.37)
3993	洛阳钼业	4.27	26.29	1.58	(25.84)	981	中芯国际	18.46	17.73	0.94	(66.60)
1772	赣锋锂业	28.40	4.47	1.08	(38.08)	1347	华虹公司	18.50	7.81	0.51	(58.77)
9696	天齐锂业	41.80	2.48	1.25	(29.15)	1385	复旦微电	12.80	9.60	1.94	(67.16)
914	海螺水泥	17.78	7.24	0.47	(27.64)	941	中国移动	65.80	9.88	1.01	(38.71)
6655	华新水泥	6.82	4.80	0.47	(51.31)	728	中国电信	3.76	10.70	0.71	(35.56)
2009	金隅股份	0.73	-	0.16	(65.38)	763	中兴通讯*	16.26	7.87	1.12	(39.38)
2202	万科*	6.75	3.78	0.29	(38.16)	6869	长飞光纤	8.18	4.83	0.50	(71.96)
588	北京北辰	0.71	-	0.17	(65.80)	921	海信家电*	17.90	8.01	1.69	(24.99)
1528	美凯龙	2.17	-	0.16	(48.41)	6690	海尔智家	22.00	11.68	1.89	(5.95)
1065	创业环保	2.69	4.78	0.44	(56.19)	1812	晨鸣纸业*	2.04	-	0.32	(52.13)
895	东江环保*	1.76	-	0.36	(69.61)	811	新华文轩	6.89	4.98	0.59	(54.07)
						2402	亿华通	33.75	-	1.84	(28.28)

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2024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