

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	16,788.55	(1.52)	1.01
H股	5,672.53	(1.66)	0.94
红筹	3,286.69	(1.90)	2.01
HSC大型股	1,538.37	(1.33)	0.79
HSC中型股	3,373.68	(1.16)	2.07
AH股溢价	147.56	0.63	(0.68)
沪深300	3,386.35	(1.30)	1.16
富时中国A50	11,307.38	(1.71)	0.67
上证180	7,339.94	(1.08)	1.13
上证380	5,178.28	(0.24)	1.58
台北加权	17,853.76	(0.43)	1.41
日经225	33,539.62	(0.42)	1.12
道琼斯	37,715.04	0.07	0.88
标普500	4,742.83	(0.57)	(0.25)
纳斯达克	14,765.94	(1.63)	(1.51)
德国DAX 30	16,769.36	0.11	0.49
富时100	7,721.52	(0.15)	0.35
法国CAC 40	7,530.86	(0.16)	(0.54)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	70.45	0.10	(6.78)
纽约期金(美元/t oz)	2,067.30	(0.29)	0.44
标普高盛商品指数	530.49	(0.96)	(2.44)
CRB大宗商品期货价格指数	262.63	(0.45)	(1.49)
罗杰斯国际商品指数	3,617.87	(0.81)	(1.32)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9150	(0.08)	0.04
美元兑人民币	7.1507	(0.03)	0.02
美元兑港元	7.8152	0.05	(0.01)
美元兑日元	142.13	0.21	(3.57)
欧元兑美元	1.0942	(1.47)	0.98
英镑兑美元	1.2622	(1.38)	(0.09)
澳元兑美元	0.6766	(1.18)	2.21

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.5660	(1.60)	(11.70)
香港(10年期)	0.49500	(279.20)	(327.30)
美国(10年期)	3.92940	3.27	(26.62)

来源: 彭博

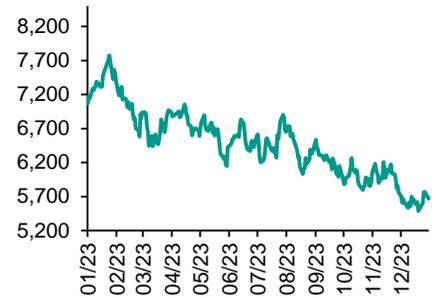
每天导读

各股市走势图

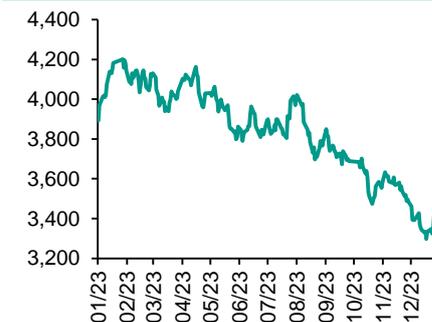
恒指走势图



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中仅道琼斯指数上升。投资者对美联储2024年降息预期降温。昨天欧洲三大股市中仅DAX指数上升。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。消费股及金融股领跌恒指。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指数各行业指数中能源指数领涨, 主要消费指数领跌。沪股通北向净卖出1.02亿人民币, 南向净买入31.71亿港元; 深股通北向净卖出32.72亿人民币, 南向净买入19.16亿港元。今天将公布美国12月ISM制造业指数、美国11月职位空缺数及德国12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
中国	财新中国PMI制造业	12月	50.3	50.8	50.7
美国	标普全球-美国制造业PMI	12月	48.4	47.9	48.2
美国	建筑开支月环比	11月	0.6%	0.4%	1.2%*
英国	标普全球英国制造业PMI	12月	46.4	46.2	46.4
法国	HCOB法国制造业PMI	12月	42.0	42.1	42.0
德国	HCOB德国制造业PMI	12月	43.1	43.3	43.1

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 报告指去年全球主权基金投资按年减21%, 沙地基金投资占四分之一
- 中国乘联会崔东树: 预计今年乘用车总零售量按年增3%
- 美国电动车税减免车型减至13款, 使用中国电池组件车型被剔除
- 内地恢复煤炭进口关税
- 尹锡悦: 南韓股市被低估, 将在任期内通过资本市场规制改革
- 内地去年电影票房逾549亿人民币
- 沙地等五国加入金砖国家, 俄罗斯担任轮值主席国
- 泰国和中国今年3月起永久互免彼此公民入境签证



国际经济要闻

报告指去年全球主权基金投资按年减21%，沙地基金投资占四分之一

追踪全球主权基金的Global SWF发表报告指，去年全球主权基金投资额1,248亿美元，按年减少21%。当中沙地阿拉伯公共投资基金(PIF)占315亿美元，占整体25%。海湾主权去年投资额占全球主权基金整体近40%。连续六年投资额排首位的新加坡政府投资公司(GIC)，去年投资额按年减少48%，纵使该基金从新加坡央行录得1,440亿美元流入。(彭博)

美国电动车税宽免车型减至13款，使用中国电池组件车型被剔除

美国电动车新税务优惠清单于1月1日生效，有资格获得7,500美元税收减免的电动车车型由20款减少至13款，将使用中国生产电池组件的车型剔除在外。根据美国财政部上月公布的新规，采用任何受中国管辖或中国政府持有至少25%股权公司所生产的电池组件，将不会获纳入税务优惠清单；而到2025年，限制范围将扩大到包括镍及锂等电池关键原料的供应商。(彭博)

尹锡悦：南韩股市被低估，将在任期内通过资本市场规制改革

南韩总统尹锡悦指，南韩拥有众多具备国际竞争力的世界级企业，但股市却被低估，他将在任期内通过资本市场规制改革，消除引发「南韩折扣」的因素。他要求毫无差池地制定股市做空改革方案，并承诺将推动废除金融投资所得税，会积极研讨修订商法，提升小额股民的利益，大幅扩大资产形成支援项目。(彭博)

沙地等五国加入金砖国家，俄罗斯担任轮值主席国

埃及、埃塞俄比亚、伊朗、阿联酋和沙地阿拉伯正式加入金砖国家(BRICS)，加上巴西、俄罗斯、印度、中国和南非，成员国数目增至10个。俄罗斯自2024年1月1日起担任金砖国家轮值主席国。俄罗斯总统普京称，俄罗斯在2024年担任金砖国家主席国的口号是「加强多边主义，促进全球公平发展和安全」，重点与所有相关国家开展积极和建设性的合作。(彭博)

大中华经济要闻

中国乘联会崔东树：预计今年乘用车总零售量按年增3%

中国乘联会秘书长崔东树称，2024年是车市销售的大年。2024年春节在2月10日，距离2023年1月22日的春节的期间相隔384日。春节前的市场火爆期愈越，相信会带来车市较春节前消费增长。预计今年增速呈前高后低，新能源车市和主流燃油车市场都会实现较强按年增长。2023年乘用车零售呈现M型走势，预计2024年乘用车总体零售2,220万台，按年增长3%。(彭博)

内地恢复煤炭进口关税

国务院关税税则委员会公布《中华人民共和国进出口税则(2024)》，自2024年1月1日起恢复煤炭进口关税，普通税率为20%，特惠税率为0，协定税率基本为0；最惠国税率中，无烟煤、炼焦煤、褐煤为3%，其他煤为6%。(彭博)

内地去年电影票房逾549亿人民币

国家电影局公布2023年中国电影行业重要指标显示，2023年全年电影票房为549.15亿元人民币，其中国产影片票房为460.05亿元，占比83.77%；城市院线观影人次12.99亿。全年票房过亿元影片共73部，其中国产影片50部，票房排名前十位均为国产影片。(彭博)

泰国和中国今年3月起永久互免彼此公民入境签证

泰国总理赛塔·他威信宣布，泰国和中国将从今年3月起永久免除彼此公民的入境签证要求，措施将会提升两国关系。依赖旅游业的泰国自去年9月开始免除中国游客的入境签证要求。根据泰国政府数据，该国去年接待旅客超过2,800万人次，产生349.3亿美元收益。(彭博)

企业要闻

ASML：荷兰政府吊销部分向中国出口光刻机出口许可证

荷兰晶片设备制造商ASML表示，部分产品的出口许可证已被荷兰政府吊销，将影响部分中国客户。ASML向中国公司运送三款高阶深紫外光刻机(DUV)的出口许可证生效日期直至今年1月，但据报，在高阶光刻机出口禁令生效前数周，ASML已应美国政府的要求，取消向中国运送部分光核机机器。(彭博)

据报美国最大餐饮外卖平台DoorDash拟扩大非美及非餐饮外卖业务

美国最大餐饮外卖平台DoorDash行政总裁徐迅表示，公司正寻求多元化其业务，动用手上增加的现金进行投资。他指两大投资领域为扩大及渗透美国以外的餐饮外卖市场，以及扩大及渗透非餐饮业务。(彭博)

ChatGPT开发商OpenAI年化收入据报已达16亿美元

引述消息报道，人工智能聊天机器人ChatGPT开发商OpenAI近期收入受ChatGPT产品带动，年化收入已达16亿美元，高于10月中的13亿美元。(彭博)

理想汽车上月交付逾5万辆达公司目标

理想汽车公布，2023年12月交付新车50353辆，同比增长137.1%，成功达成月交付5万辆的目标。2023年第四季度交付13.1805万辆，同比增长184.6%。另外，理想汽车预期首款纯电电车、家庭科技旗舰MPV「理想MEGA」将于今年3月1日发布，并计划于今年3月初开始交付。(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	4.54	3.19	0.36	(36.65)	1635	大众公用	1.23	37.38	0.40	(62.78)
1398	工商银行	3.74	3.51	0.37	(28.64)	753	中国国航	4.95	-	2.10	(38.62)
1288	农业银行	3.00	3.74	0.41	(25.09)	670	东方航空	2.27	-	1.75	(46.11)
3988	中国银行	2.95	3.73	0.38	(32.77)	1055	南方航空	3.25	-	1.27	(48.34)
1658	邮储银行	3.65	-	0.43	(22.78)	1919	中远海控	7.93	3.40	0.58	(26.42)
3328	交通银行	4.81	3.69	0.38	(23.95)	598	中国外运	3.28	5.92	0.59	(43.65)
3968	招商银行	26.50	4.22	0.69	(12.19)	2866	中远海发	0.79	6.95	0.34	(69.79)
998	中信银行	3.64	2.56	0.24	(37.11)	1138	中远海能	7.55	7.27	0.94	(46.05)
6818	光大银行	2.28	2.83	0.26	(28.15)	2880	大连港	0.62	10.32	0.35	(60.92)
2016	浙商银行	2.01	2.92	0.32	(27.39)	6198	青岛港	4.25	5.55	0.64	(38.35)
1988	民生银行	2.63	3.06	0.17	(36.07)	3369	秦港股份	1.40	4.92	0.39	(55.73)
6196	郑州银行*	0.82	4.03	0.13	(62.72)	317	广船国际	10.74	20.15	0.86	(62.31)
3866	青岛银行*	1.92	3.60	0.32	(42.28)	2039	中集集团*	5.06	39.86	0.92	(40.94)
1963	重庆银行	3.95	2.73	0.26	(47.98)	1800	中国交建	3.43	3.08	0.20	(58.43)
3618	渝农商行	3.04	2.87	0.28	(33.37)	390	中国中铁	3.43	2.56	0.28	(44.71)
2628	中国人寿	9.89	14.95	0.58	(67.71)	1186	中国铁建	4.55	2.36	0.23	(45.14)
2318	中国平安	34.10	5.78	0.63	(21.04)	1766	中国中车	3.41	7.62	0.57	(40.64)
2601	中国太保	15.42	4.57	0.56	(40.84)	3898	时代电气	21.65	9.19	0.78	(44.59)
1336	新华保险	14.88	2.90	0.38	(56.41)	3969	中国通号	2.65	7.41	0.59	(44.83)
1339	人保集团	2.39	4.47	0.40	(54.11)	525	广深铁路	1.59	-	0.40	(46.18)
6030	中信证券	15.86	10.42	0.86	(27.78)	177	宁沪高速	7.31	7.24	1.00	(36.07)
3908	中金公司	10.98	8.88	0.56	(73.10)	548	深圳高速	6.45	9.83	0.74	(35.15)
6837	海通证券	4.12	8.82	0.29	(59.60)	995	皖通高速	8.13	7.60	1.00	(33.95)
2611	国泰君安	8.66	6.53	0.49	(46.78)	107	成渝高速	2.50	5.83	0.45	(48.54)
6806	申万宏源*	1.41	11.33	0.32	(70.51)	2238	广汽集团	3.57	7.50	0.29	(62.58)
1776	广发证券*	9.16	7.70	0.48	(41.05)	1211	比亚迪*	209.40	19.41	4.29	(0.64)
6886	华泰证券	9.63	6.59	0.54	(35.90)	2333	长城汽车	9.91	15.12	1.17	(63.26)
6099	招商证券	6.33	6.35	0.49	(57.34)	1839	中集车辆*	6.92	4.82	0.89	(31.92)
3958	东方证券	3.43	5.42	0.34	(63.21)	2338	潍柴动力	13.20	12.96	1.35	(13.09)
6178	光大证券	5.11	6.57	0.37	(69.32)	3606	福耀玻璃	37.75	17.26	3.13	(8.44)
6881	银河证券	4.08	5.66	0.41	(68.35)	1108	洛阳玻璃	4.09	11.24	0.54	(73.11)
6066	中信建投	6.76	9.29	0.67	(73.14)	6865	福莱特	12.68	9.78	1.24	(55.08)
1375	中州证券	1.09	19.73	0.33	(73.72)	38	一拖股份	4.90	6.64	0.74	(69.31)
1456	国联证券	3.44	9.63	0.50	(70.54)	1157	中联重科*	4.29	12.17	0.64	(40.86)
883	中国海油	13.20	4.30	0.90	(42.33)	564	郑煤机	8.73	5.04	0.76	(38.05)
857	中石油	5.20	5.42	0.61	(33.44)	1057	浙江世宝*	2.12	30.45	1.07	(85.34)
386	中石化	4.07	7.00	0.56	(33.81)	1072	东方电气	7.19	6.25	0.55	(55.36)
338	上石化	1.16	-	0.45	(63.06)	2727	上海电气	1.62	-	0.43	(64.75)
1033	石化油服	0.49	12.73	1.04	(75.91)	2208	金风科技*	3.42	8.57	0.37	(60.54)
2883	中海油田	7.89	13.43	0.84	(51.34)	187	京城机电	2.77	-	1.34	(81.39)
568	山东墨龙*	2.35	-	2.31	(53.21)	2607	上海医药	11.58	8.61	0.58	(37.38)
1088	中国神华	27.50	7.98	1.46	(22.38)	2196	复星医药	16.74	10.25	0.90	(38.46)
1898	中煤能源	7.42	5.76	0.63	(32.92)	1513	丽珠医药*	24.20	10.23	1.48	(37.13)
1171	兖州煤业	15.46	5.28	2.01	(31.18)	874	白云山	22.15	7.69	0.95	(29.76)
3996	中国能源建设	0.76	3.93	0.30	(66.77)	719	新华制药*	5.71	6.85	0.79	(74.31)
1816	中广核*	2.06	8.75	0.85	(41.17)	1349	复旦张江	2.49	9.52	1.02	(75.16)
902	华能国际	4.24	9.74	1.05	(51.56)	1858	春立医疗	11.88	15.03	1.53	(56.85)
991	大唐发电	1.24	20.65	0.71	(54.67)	6160	百济神州	105.80	-	4.98	(28.59)
1071	华电国际	3.54	-	0.83	(39.30)	1877	君实生物*	18.84	-	2.11	(58.26)
916	龙源电力	5.85	7.80	0.66	(73.25)	9995	荣昌生物	35.20	-	4.08	(47.25)
956	新天绿能	2.87	5.15	0.55	(68.21)	6185	康希诺	22.60	-	0.86	(71.55)
1618	中国中冶	1.50	2.72	0.29	(55.49)	9989	海普瑞*	3.56	6.57	0.39	(72.31)
2068	中铝国际	1.43	-	0.90	(72.01)	2359	药明康德	75.10	21.34	3.95	(2.64)
347	鞍钢股份*	1.49	-	0.23	(45.53)	3759	康龙化成*	15.40	18.16	2.38	(50.21)
323	马钢股份	1.22	-	0.31	(60.04)	3347	泰格医药	34.15	-	-	(41.13)
1053	重庆钢铁	0.73	-	0.29	(52.00)	6821	凯莱英*	87.95	-	-	(28.10)
2600	中国铝业	3.96	14.02	1.08	(35.94)	6127	昭衍新药	12.46	7.93	1.04	(50.40)
358	江西铜业	11.00	5.60	0.43	(44.40)	1880	中国中免	72.95	25.95	2.86	(17.28)
2899	紫金矿业	12.86	15.80	2.99	(5.90)	168	青岛啤酒	50.20	14.35	2.23	(36.24)
1787	山东黄金	15.04	43.33	2.59	(40.21)	553	南京熊猫	2.85	516.01	0.68	(79.64)
3993	洛阳钼业	4.36	26.81	1.61	(24.68)	981	中芯国际	19.40	18.62	0.99	(66.52)
1772	赣锋锂业	28.95	4.55	1.10	(36.51)	1347	华虹公司	18.52	7.82	0.51	(59.79)
9696	天齐锂业	43.15	2.56	1.29	(28.84)	1385	复旦微电	13.58	10.17	2.06	(66.99)
914	海螺水泥	17.94	7.30	0.47	(26.64)	941	中国移动	64.25	9.64	0.98	(40.53)
6655	华新水泥	6.82	4.80	0.47	(49.82)	728	中国电信	3.70	10.52	0.69	(37.03)
2009	金隅股份	0.74	-	0.16	(64.78)	763	中兴通讯*	16.72	8.08	1.15	(40.31)
2202	万科*	6.90	3.86	0.30	(37.87)	6869	长飞光纤	8.30	4.90	0.50	(72.08)
588	北京北辰	0.72	-	0.17	(65.37)	921	海信家电*	16.96	7.58	1.60	(24.28)
1528	美凯龙	2.16	-	0.16	(48.86)	6690	海尔智家	21.65	11.48	1.86	(4.83)
1065	创业环保	2.69	4.77	0.44	(56.02)	1812	晨鸣纸业*	2.07	-	0.32	(51.37)
895	东江环保*	1.81	-	0.37	(68.85)	811	新华文轩	6.80	4.91	0.58	(54.37)
						2402	亿华通	33.60	-	1.83	(31.76)

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