

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	17,047.39	0.02	2.61
H股	5,768.50	0.06	2.78
红筹	3,350.45	0.71	4.48
HSC大型股	1,559.11	0.11	2.15
HSC中型股	3,413.29	0.84	3.71
AH股溢价	146.63	(0.31)	(1.72)
沪深300	3,431.11	0.49	2.81
富时中国A50	11,503.58	0.35	2.71
上证180	7,420.13	0.37	2.41
上证380	5,190.99	0.78	1.97
台北加权	17,930.81	0.11	1.90
日经225	33,539.62	(0.42)	1.12
道琼斯	37,689.54	(0.05)	0.76
标普500	4,769.83	(0.28)	0.49
纳斯达克	15,011.35	(0.56)	0.32
德国DAX 30	16,751.64	0.30	0.11
富时100	7,733.24	0.14	0.23
法国CAC 40	7,543.18	0.11	(0.53)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	71.93	0.39	(2.22)
纽约期金(美元/t oz)	2,073.80	0.10	0.81
标普高盛商品指数	535.64	(0.61)	(1.50)
CRB大宗商品期货价格指数	263.83	(0.96)	(0.85)
罗杰斯国际商品指数	3,647.53	(0.60)	(0.43)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9121	(0.29)	(0.27)
美元兑人民币	7.1240	(0.26)	(0.35)
美元兑港元	7.8106	0.03	(0.07)
美元兑日元	140.97	(1.01)	(4.43)
欧元兑美元	1.1037	(0.05)	1.85
英镑兑美元	1.2728	0.02	0.75
澳元兑美元	0.6810	(0.22)	2.87

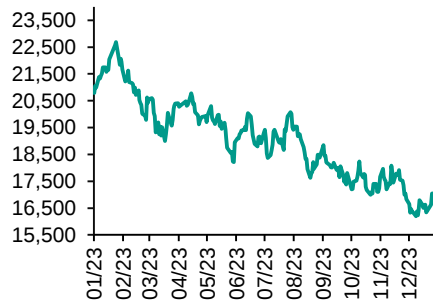
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.5610	(5.60)	(13.10)
香港(10年期)	3.23300	(5.40)	(51.20)
美国(10年期)	3.87910	(1.59)	(31.65)

来源：彭博

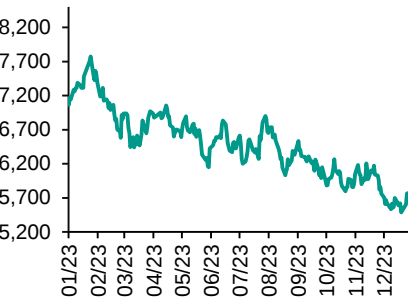
每天导读

各股市走势图

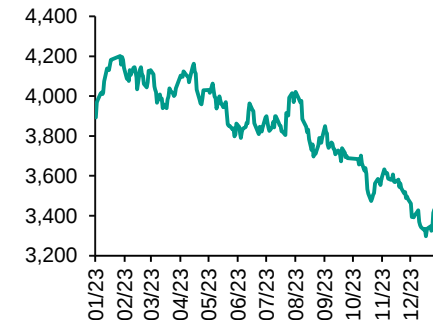
恒指走势图



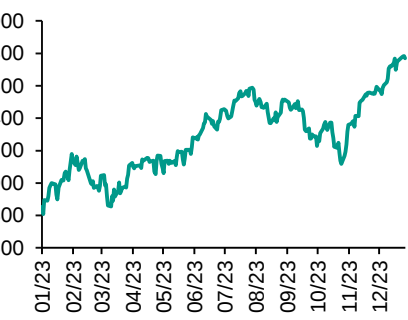
国指走势图



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均下跌，其中纳斯达克指数跌幅最大。费城联储数据显示，美国21个州的经济活动在截至11月的三个月中收缩；美国前财长萨默斯警告投资者可能低估了通胀风险。上周五欧洲三大股市均上升，其中DAX指数升幅最大。上周五恒指及国指均上升，其中国指升幅较大。商务部称将鼓励汽车更新消费，着力稳住新车消费，个别汽车股做好。上周五上证综指及深成指均上升，其中深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数中电信业务指数及信息技术指数领涨。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、22.1倍、24.4倍、8.8倍、7.6倍、11.3倍、17.9倍。上周道指、标普500、日经225、恒指、国指、上证综指、深成指分别累涨0.76%、0.49%、0.89%、2.61%、2.78%、2.06%、3.29%。今天将公布中国12月财新制造业PMI、美国12月制造业PMI终值及欧元区12月制造业PMI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
中国	制造业采购经理指数	12月	49.6	49.0	49.4
中国	非制造业采购经理指数	12月	50.5	50.4	50.2
美国	MNI芝加哥PMI	12月	50.0	46.9	55.8
英国	全国房价指数月环比	12月	0.1%	0.0%	0.2%
英国	全国房价指数未经季调同比	12月	-1.3%	-1.8%	2.0%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 2023年全球并购类交易额十年来首度不足3万亿美元

· 媒体调查指投资业界认可鲍威尔程度增加

· 欧洲央行管委称不能保证2024年减息

· 美国将欧盟钢铁关税豁免期限延长两年
- 据报内地监管机构调研融券新规落实情况

· 中国音数协游戏工委就网游管理草案

· 商务部：将鼓励汽车更新消费 着力稳住新车消费

· 墨西哥针对中国钢铁提高进口关税



国际经济要闻

2023年全球并购类交易额十年来首度不足3万亿美元

今年全球(合并及收购)交易额不足3万亿美元,这是自2013年以来首次,主要受累于利率上升以及地缘政治紧张局势升级。伦敦证交所数据显示,2023年全球交易额约2.9万亿美元,按年下跌17%,这是自2008至2009年以来首次交易额连续两年下降超过10%。当中欧洲跌幅最大,下降28%,而亚太地区及美国则分别下跌25%及6%。(彭博)

媒体调查指投资业界认可鲍威尔程度增加

《CNBC》发布最新一轮Delivering Alpha Stock调查,访问300名投资者、交易员及资产管理业界,88%受访者认可美联储主席鲍威尔表现,较3个月前的调查增加11个百分点。逾半相信美联储将于2024年第二季起减息。调查亦显示,28%受访者来年主要投资目标为标普500指数股份,其次为纳斯达克100指数成份股,占比为16%。12%受访者预计中国股票2024年将有最大升幅。(彭博)

欧洲央行管委称不能保证2024年减息

欧洲央行管理委员会委员兼奥地利央行行长赫尔茨在奥地利央行发布的声明中表示,即使欧洲央行已经史无前例地连续10次加息,也无法保证2024年会减息。赫尔茨指出,货币政策正常化已经显示出放缓通胀的效果,但现在考虑减息还为时过早;欧元区通胀率可能在两年后达到欧洲央行2%的目标,但一路将充满挑战。(彭博)

美国将欧盟钢铝关税豁免期限延长两年

美国总统拜登宣布,将欧盟钢铝关税豁免期限延长两年,以继续就解决产能过剩和低碳生产措施进行谈判。美国和欧盟一直在寻求达成协议,以解决中国等非市场经济体金属产能过剩问题,并推广绿色钢铁,讨论原定于2023年解决,但现已陷入停滞状态。(彭博)

大中华经济要闻

据报内地监管机构调研融券新规落实情况

消息指,为了解行业机构优化融券交易和转融通证券出借交易落实情况,内地监管部门日前在行业内部展开调研,调研各机构是否已按照10月14日发布的《关于优化融券交易和转融通证券出借交易相关安排的通知》第一条之规定——投资者融券卖出时,融券保证金比例不得低于80%。其中,投资者为私募证券投资基金的,融券卖出时,融券保证金比例不得低于100%。(彭博)

中国音数协游戏工委就网游管理草案

中国音数协游戏工委指,立足于保障和促进网络游戏行业繁荣、健康发展,国家新闻出版署于12月22日发布《网络游戏管理办法(草案征求意见稿)》。该委员会现组织各会员单位,对草案征求反馈意见。(彭博)

商务部:将鼓励汽车更新消费 着力稳住新车消费

据报,国家商务部市场运行和消费促进司司长徐兴锋表示,将落实好已出台政策,谋划更多增量政策,形成促消费「组合拳」。全链条促进汽车消费,将鼓励汽车更新消费,着力稳住新车消费;组织开展新能源汽车下乡,提振新能源汽车消费;完善二手车信息查询平台,扩大二手车流通。(彭博)

墨西哥针对中国钢铁提高进口关税

墨西哥经济部在收到当地生产商对中国钢铁制造商的投诉后,宣布对部分钢铁进口征收近80%的关税,该关税适用于越南出口的部分冷轧钢板,但若制造商能够证明这些钢材来自中国以外的国家,则可获豁免。(彭博)

企业要闻

据报二手奢侈品店Brand Off母企将在本港设立亚太地区总部

据报,日本二手奢侈品销售商米兵将扩大在香港经营规模,拟在本港成立亚太区地区总部,并计划在本港及泰国开设更多分店。管理层认为香港有许多「被掩埋的宝藏」,可驱动公司在港及整个地区的发展。米兵将于2024年3月在将旗下Brand Off及Komehyo Hong Kong两个附属合并,2024年1月将迁至较现时楼面大三倍的新办公室,并为附属合并后的新结算总部。(彭博)

华为料2024年收入逾7,000亿元人民币 按年增9%

引述华为轮值董事长胡厚昆,华为预计2024年收入将超过7,000亿元人民币,按年增长约9%,显示华为在2019年被美国制裁后,业务已出现复苏。胡厚昆提到,经过多年的努力,集团终于渡过难关,近乎回到正轨。(彭博)

Nvidia避美国制裁推中国版显示卡 处理核心少10%

Nvidia2024年1月向中国销售其最佳显示卡产品的降规版本GeForce RTX 4090 D,与在其他国家销售的4090相比,中国版本的处理核心少约10%。(彭博)

欧洲大型房地产集团Signa两子公司相继申请破产保护

奥地利富豪本科旗下房地产集团Signa表示,Signa旗下高端物业投资公司Signa Prime Selection已入禀奥地利维也纳法院申请破产重组,集团主要物业控股公司Signa Development Selection亦将申请破产保护。(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	4.65	3.24	0.37	(35.07)	1635	大众公用	1.26	38.07	0.40	(62.08)
1398	工商银行	3.82	3.56	0.37	(27.36)	753	中国国航	4.94	-	2.08	(38.82)
1288	农业银行	3.01	3.74	0.41	(24.84)	670	东方航空	2.25	-	1.73	(47.29)
3988	中国银行	2.98	3.75	0.38	(32.11)	1055	南方航空	3.31	-	1.29	(47.77)
1658	邮储银行	3.73	-	0.43	(22.06)	1919	中远海控	7.85	3.34	0.57	(25.52)
3328	交通银行	4.87	3.71	0.38	(22.88)	598	中国外运	3.27	5.87	0.59	(43.28)
3968	招商银行	27.20	4.30	0.70	(11.13)	2866	中远海发	0.80	6.99	0.34	(68.92)
998	中信银行	3.68	2.58	0.25	(36.77)	1138	中远海能	7.37	7.05	0.92	(45.27)
6818	光大银行	2.32	2.86	0.26	(27.28)	2880	大连港	0.62	10.26	0.34	(61.13)
2016	浙商银行	2.02	2.92	0.32	(27.14)	6198	青岛港	4.23	5.49	0.64	(37.78)
1988	民生银行	2.65	3.06	0.17	(35.60)	3369	秦港股份	1.34	4.68	0.37	(57.26)
6196	郑州银行*	0.83	4.06	0.13	(62.47)	317	广船国际	10.42	19.43	0.83	(62.93)
3866	青岛银行*	1.92	3.57	0.32	(42.78)	2039	中集集团*	5.00	39.16	0.90	(40.59)
1963	重庆银行	3.96	2.72	0.26	(48.28)	1800	中国交建	3.48	3.11	0.20	(58.38)
3618	渝农商行	3.03	2.84	0.27	(32.50)	390	中国中铁	3.48	2.59	0.29	(44.31)
2628	中国人寿	10.12	15.21	0.59	(67.55)	1186	中国铁建	4.63	2.39	0.23	(44.70)
2318	中国平安	35.35	5.96	0.65	(20.27)	1766	中国中车	3.44	7.65	0.58	(40.55)
2601	中国太保	15.76	4.64	0.57	(39.76)	3898	时代电气	22.30	9.41	0.80	(44.21)
1336	新华保险	15.22	2.95	0.38	(55.56)	3969	中国通号	2.60	7.23	0.58	(46.04)
1339	人保集团	2.40	4.46	0.40	(54.93)	525	广深铁路	1.52	-	0.38	(46.66)
6030	中信证券	15.94	10.41	0.86	(28.87)	177	宁沪高速	7.02	6.91	0.95	(37.75)
3908	中金公司	11.46	9.21	0.58	(72.62)	548	深圳高速	6.31	9.56	0.72	(36.20)
6837	海通证券	4.17	8.88	0.30	(59.55)	995	皖通高速	7.70	7.15	0.94	(36.49)
2611	国泰君安	8.79	6.59	0.50	(46.31)	107	成渝高速	2.44	5.66	0.43	(49.48)
6806	申万宏源*	1.42	11.34	0.32	(70.93)	2238	广汽集团	3.63	7.58	0.30	(62.29)
1776	广发证券*	9.34	7.81	0.49	(40.59)	1211	比亚迪*	214.40	19.76	4.37	(1.58)
6886	华泰证券	9.86	6.70	0.55	(35.75)	2333	长城汽车	10.14	15.38	1.19	(63.45)
6099	招商证券	6.39	6.37	0.49	(57.42)	1839	中集车辆*	6.93	4.80	0.89	(32.85)
3958	东方证券	3.45	5.42	0.34	(63.96)	2338	潍柴动力	13.04	12.73	1.32	(13.17)
6178	光大证券	5.17	6.60	0.38	(69.52)	3606	福耀玻璃	38.00	17.27	3.13	(7.62)
6881	银河证券	4.13	5.69	0.42	(68.85)	1108	洛阳玻璃	4.25	11.62	0.56	(72.47)
6066	中信建投	6.90	9.42	0.68	(73.49)	6865	福莱特	13.18	10.11	1.28	(55.13)
1375	中州证券	1.11	19.98	0.34	(73.66)	38	一拖股份	4.96	6.68	0.75	(69.06)
1456	国联证券	3.43	9.55	0.50	(71.24)	1157	中联重科*	4.30	12.13	0.64	(40.15)
883	中国海油	13.00	4.21	0.88	(43.65)	564	郑煤机	8.56	4.92	0.74	(38.49)
857	中石油	5.16	5.35	0.60	(33.57)	1057	浙江世宝*	2.19	31.27	1.10	(85.10)
386	中石化	4.09	7.00	0.56	(33.38)	1072	东方电气	7.14	6.17	0.55	(55.61)
338	上石化	1.13	-	0.44	(64.09)	2727	上海电气	1.63	-	0.43	(64.47)
1033	石化油服	0.49	12.65	1.04	(75.91)	2208	金风科技*	3.51	8.74	0.38	(60.12)
2883	中海油田	7.98	13.50	0.85	(50.39)	187	京城机电	2.77	-	1.33	(81.20)
568	山东墨龙*	2.35	-	2.29	(52.95)	2607	上海医药	11.42	8.44	0.57	(37.95)
1088	中国神华	26.75	7.71	1.41	(22.44)	2196	复星医药	17.00	10.35	0.91	(38.26)
1898	中煤能源	7.10	5.48	0.60	(33.40)	1513	丽珠医药*	24.15	10.15	1.47	(37.30)
1171	兖州煤业	14.84	5.04	1.92	(31.91)	874	白云山	21.75	7.50	0.93	(30.87)
3996	中国能源建设	0.78	4.01	0.31	(66.24)	719	新华制药*	5.78	6.89	0.79	(74.22)
1816	中广核*	2.04	8.61	0.83	(40.38)	1349	复旦张江	2.55	9.69	1.04	(74.89)
902	华能国际	4.14	9.46	1.02	(51.13)	1858	春立医疗	12.46	15.67	1.59	(56.94)
991	大唐发电	1.23	20.37	0.70	(53.80)	6160	百济神州	110.10	-	5.18	(28.02)
1071	华电国际	3.47	-	0.81	(38.64)	1877	君实生物*	19.44	-	2.16	(57.76)
916	龙源电力	5.92	7.84	0.67	(72.84)	9995	荣昌生物	37.45	-	4.31	(45.15)
956	新天绿能	2.84	5.07	0.54	(68.25)	6185	康希诺	23.55	-	0.90	(71.27)
1618	中国中冶	1.52	2.74	0.29	(54.85)	9989	海普瑞*	3.58	6.57	0.39	(72.26)
2068	中铝国际	1.46	-	0.92	(71.28)	2359	药明康德	79.45	22.45	4.16	(0.75)
347	鞍钢股份*	1.54	-	0.23	(43.78)	3759	康龙化成*	15.82	18.55	2.44	(50.38)
323	马钢股份	1.23	-	0.32	(58.90)	3347	泰格医药	35.35	-	-	(41.55)
1053	重庆钢铁	0.73	-	0.29	(52.26)	6821	凯莱英*	91.00	-	-	(28.76)
2600	中国铝业	3.90	13.72	1.06	(37.15)	6127	昭衍新药	12.86	8.14	1.07	(50.70)
358	江西铜业	11.04	5.59	0.43	(43.81)	1880	中国中免	76.65	27.11	2.98	(16.75)
2899	紫金矿业	12.72	15.54	2.94	(7.21)	168	青岛啤酒	52.40	14.89	2.31	(36.28)
1787	山东黄金	14.82	42.45	2.53	(41.10)	553	南京熊猫	2.89	520.23	0.68	(80.17)
3993	洛阳钼业	4.27	26.11	1.57	(25.36)	981	中芯国际	19.86	19.08	1.01	(65.95)
1772	赣锋锂业	29.50	4.61	1.11	(37.35)	1347	华虹公司	18.88	7.97	0.52	(59.88)
9696	天齐锂业	43.15	2.54	1.28	(29.70)	1385	复旦微电	14.10	10.50	2.12	(66.82)
914	海螺水泥	18.04	7.30	0.47	(27.32)	941	中国移动	64.80	9.66	0.98	(40.79)
6655	华新水泥	6.75	4.72	0.46	(50.64)	728	中国电信	3.74	10.57	0.70	(37.16)
2009	金隅股份	0.73	-	0.15	(65.26)	763	中兴通讯*	17.44	8.38	1.19	(40.13)
2202	万科*	7.22	4.02	0.31	(37.26)	6869	长飞光纤	8.36	4.90	0.50	(72.33)
588	北京北辰	0.72	-	0.17	(65.56)	921	海信家电*	16.86	7.49	1.58	(24.88)
1528	美凯龙	2.16	-	0.16	(49.27)	6690	海尔智家	22.05	11.63	1.89	(4.56)
1065	创业环保	2.67	4.71	0.44	(56.27)	1812	晨鸣纸业*	2.00	-	0.31	(53.15)
895	东江环保*	1.76	-	0.36	(68.82)	811	新华文轩	6.95	4.99	0.59	(53.75)
						2402	亿华通	33.55	-	1.82	(33.33)

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