

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	15,391.79	0.75	(5.58)
H股	5,172.05	0.76	(5.87)
红筹	3,114.39	0.83	(4.11)
HSC大型股	1,408.24	0.80	(5.64)
HSC中型股	3,140.74	0.59	(4.66)
AH股溢价	153.59	0.05	4.08
沪深300	3,274.73	1.41	(0.64)
富时中国A50	11,017.67	1.59	(0.45)
上证180	7,139.04	1.42	(0.32)
上证380	4,911.18	(0.13)	(2.39)
台北加权	17,227.79	0.38	(1.81)
日经225	35,477.75	(0.40)	1.22
道琼斯	37,468.61	0.54	(0.60)
标普500	4,780.94	0.88	(0.05)
纳斯达克	15,055.65	1.35	0.57
德国DAX 30	16,567.35	0.83	0.12
富时100	7,459.09	0.17	(1.55)
法国CAC 40	7,401.35	1.13	0.19

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	74.03	(0.07)	2.79
纽约期金(美元/t oz)	2,024.60	0.15	0.27
标普高盛商品指数	540.64	1.18	1.29
CRB大宗商品期货价格指数	265.46	0.92	1.20
罗杰斯国际商品指数	3,638.91	0.74	0.58

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9227	0.37	1.02
美元兑人民币	7.2164	0.38	1.32
美元兑港元	7.8210	0.00	0.28
美元兑日元	148.14	2.20	2.90
欧元兑美元	1.0878	(0.67)	(0.94)
英镑兑美元	1.2708	(0.35)	(0.19)
澳元兑美元	0.6579	(1.60)	(2.72)

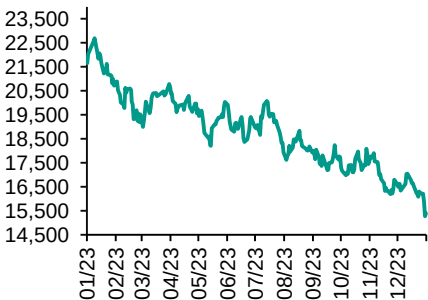
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.5100	0.70	(11.90)
香港(10年期)	3.50800	7.20	11.70
美国(10年期)	4.14200	17.62	21.06

来源：彭博

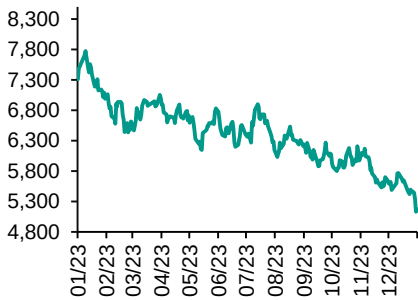
每天导读

各股市走势图

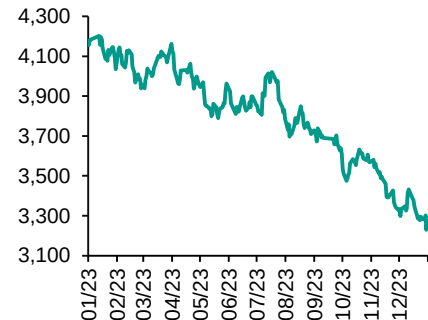
恒指走势图



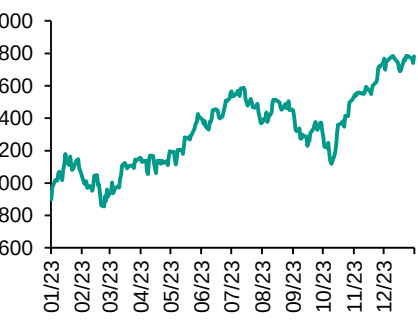
国指走势图



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。美国上周首次申领失业救济人数意外降至一年多来最低水平；美国12月份新屋开工数四个月来首次下降，但建筑许可上升反映新屋开工整体仍处于上行趋势。昨天欧洲三大股市均上升，其中法国CAC 40指数升幅较大。昨天恒指及国指均上升，其中国指升幅较大。大型科技股及地产股领涨恒指。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指数各行业指数中电信业务指数领涨，公用事业指数领跌。沪股通北向净买入18.69亿人民币，南向净买入17.44亿港币；深股通北向净卖出10.24亿人民币，南向净买入4.63亿港币。今天将公布美国1月密歇根大学消费者信心指数初值、美国12月二手房销量季调后折年率、英国12月零售销售环比及日本12月消费者价格指数同比。

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
香港	失业率(经季调)	12月	2.9%	2.9%	2.9%
美国	周度首次申领失业救济人数	1月13日	205k	187k	203k*
美国	新宅开工指数	12月	1425k	1460k	1525k*
美国	费城联储企业前景	1月	-6.5	-10.6	-12.8*
美国	持续领取失业救济人数	1月6日	1840k	1806k	1832k*
日本	工业产值月环比	11月	na	-0.9%	-0.9%
日本	核心机械订单(环比)	11月	-0.8%	-4.9%	0.7%

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国将对违反出口管制企业采取更严厉惩罚措施

· 内地春运期间国际机票均价按年跌41%，基本回到正常水平
- 欧央行荷兰管委指市场过分下注加息可能适得其反

· 跨境理财通相关资金跨境汇划逾百亿元人民币
- 岸田文雄国事访美据报拟延至4月初

· 国家移民管理局：去年内地与港澳往来人数稳定回升
- 南韩总统冀改革税制以改善股市打折现象

· 市场料对华晶片出口限制有增无减

国际经济要闻

美国将对违反出口管制企业采取更严厉惩罚措施

美国商务部负责出口管制执法的助理部长Matthew Axelrod表示，美国将对违反出口管制的公司采取更严厉的惩罚措施，以阻止今后涉及中国、俄罗斯及伊朗等国家的违规行为。他称，有必要引入更严格的惩罚措施来引起所有人的关注，于去年4月时Seagate因违法向华为交付超过700万个硬碟而被罚款3亿美元，相信未来会有更多大型企业面对处罚。(彭博)

欧央行荷兰管委指市场过分下注减息可能适得其反

欧洲央行管委兼荷兰央行行长Klaas Knot表示，市场过分下注欧央行减息，并可能适得其反，因欧央行实际上可能暂缓减息。他指欧央行对在2025年达成2%目标的可信度有信心，但需很多事情配合才实现。他又警告市场愈放松金融状况，并损害欧央行抗通胀工作，便愈可能延后实际减息行动。(彭博)

岸田文雄国事访美据报拟延至4月初

多名消息人士指，日本首相岸田文雄国事访问美国的行程，可能推迟至4月初，两国政府正在展开协调，与美国总统拜登的首脑会谈，大致日程是安排在4月10日举行。上月底日本传媒报道，日本与美国正协调岸田文雄于3月初国事访问美国，将与美国总统拜登会谈。(彭博)

南韩总统冀改革税制以改善股市打折现象

南韩总统尹锡悦表示，重税及对少数股东欠缺保障，是南韩股市相对其他股市打折扣原因。他指要基本解决「南韩折扣」，便需要理解过度征税损害股市，并对中产及普通民众造成伤害，又称南韩需要大幅改革税制。南韩金融委员会委员长金周显表示，该国正考虑措施，鼓励市账率低于1的南韩企业采取自愿性措施以提振股价。(彭博)

大中华经济要闻

内地春运期间国际机票均价按年跌41%，基本回到正常水平

同程旅行发布《2024年春运出行趋势报告》显示，今年春节假期居民出行需求旺盛。探亲流与旅游客流迭加，腊月二十九前后，铁路、民航将同时迎来节前客流高峰，节后返程高峰较去年延后一天至正月初八。出境游方面，春运期间，国际机票平均价格约为1,197元，按年下降41%，略低于2019年同期，基本回到正常水平。(彭博)

跨境理财通相关资金跨境汇划逾百亿元人民币

国家金融监督管理总局广东监管局党委委员、二级巡视员黄海晖表示，跨境金融服务不断完善，优化「跨境理财通」试点。监管局联合修订试点实施细则，进一步扩大产品和试点机构范围，优化投资者准入门槛和额度。最新数据显示，相关资金跨境汇划突破百亿元人民币。(彭博)

国家移民管理局：去年内地与港澳往来人数稳定回升

国家移民管理局发言人张宁表示，受出入境改革创新措施推动，去年内地与港澳间往来人数稳步回升，内地赴港澳以旅游人员为主，同时呈现出目的多样化、人群多元化趋势，人才、技术等要素高效便捷流动，为内地及港澳经济快速复苏注入活力动能。(彭博)

市场料对华晶片出口限制有增无减

研究公司TechInsights副主席兼高级研究员Dan Hutcheson表示，中国今年将面临更多来自美国及荷兰等的更多晶片出口限制，以遏制这家亚洲强国的晶片技术。随着美国选举临近以及台海政治紧张局势持续，很难想象美国会放宽相关的限制。(彭博)

企业要闻

中石化与能源企业bp集团拟拓展战略合作伙伴关系

能源企业bp集团宣布，近日与中石化签署谅解备忘录，拟拓展战略合作伙伴关系，旨在进一步加强在成品油零售、石油和天然气/液化天然气贸易活动、船用燃料油销售和润滑油、上游等领域合作，并将探索在能源转型上的潜在合作机会，共同推动能源转型战略，以达至各自的可持续发展目标。(彭博)

马士基料红海航运受阻最少数月

报道指，航运巨擘马士基行政总裁柯文胜表示，胡塞武装攻击红海船只事件引发的全球航运干扰，大概会维持最少数月，意味未来最少数月货物运送时间延长及供应链可能受干扰。他希望情况维持较短时间，但因为事情发展不可预计，问题可能维持更长时间。(彭博)

卡地亚母企Richemont上季销售增8%

卡地亚母企Richemont表示，以固定汇率计算，上季销售增长8%，优于市场预期的6.91%。销售额达到55.9亿欧元，略高于分析师预期的55.5亿欧元。此前多间奢侈品公司面临需求放缓的问题，Burberry更因圣诞节旺季销售令人失望后，大幅下调全年利润预测。(彭博)

波音获印度廉航150架737 MAX系列客机订单

据报，以印度孟买为总部的印度廉航阿卡萨航空宣布，订购150架波音737 MAX系列窄体客机，以扩展本地及国际业务。目前未知有关订购有否包括早前阿拉斯加航空客机机门半空脱落事故的波音737 MAX 9客机。是次亦为有关事故发生以来，波音首度录得主要订单。(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	4.37	3.09	0.35	(38.33)	1635	大众公用	1.17	35.79	0.38	(62.88)
1398	工商银行	3.57	3.37	0.35	(32.27)	753	中国国航	4.61	-	1.97	(41.97)
1288	农业银行	2.86	3.59	0.39	(28.68)	670	东方航空	2.05	-	1.59	(50.10)
3988	中国银行	2.88	3.67	0.37	(33.92)	1055	南方航空	3.10	-	1.22	(51.82)
1658	邮储银行	3.42	-	0.40	(28.97)	1919	中远海控	7.88	3.40	0.58	(24.00)
3328	交通银行	4.45	3.44	0.35	(29.28)	598	中国外运	3.21	5.84	0.58	(43.63)
3968	招商银行	25.35	4.06	0.66	(21.15)	2866	中远海发	0.78	6.90	0.34	(69.33)
998	中信银行	3.60	2.55	0.24	(41.06)	1138	中远海能	8.14	7.89	1.02	(45.53)
6818	光大银行	2.19	2.74	0.25	(32.61)	2880	大连港	0.59	9.89	0.33	(61.22)
2016	浙商银行	2.02	2.96	0.32	(29.33)	6198	青岛港	4.27	5.61	0.65	(41.79)
1988	民生银行	2.51	2.94	0.16	(38.41)	3369	秦港股份	1.36	4.81	0.38	(56.55)
6196	郑州银行*	0.80	3.96	0.12	(63.20)	317	广船国际	9.89	18.67	0.79	(61.31)
3866	青岛银行*	1.86	3.51	0.31	(44.25)	2039	中集集团*	5.45	43.21	1.00	(38.01)
1963	重庆银行	3.93	2.73	0.26	(48.42)	1800	中国交建	3.32	3.00	0.19	(57.04)
3618	渝农商行	2.91	2.76	0.27	(36.55)	390	中国中铁	3.18	2.39	0.27	(48.03)
2628	中国人寿	8.63	13.13	0.51	(69.53)	1186	中国铁建	4.24	2.21	0.22	(47.21)
2318	中国平安	30.40	5.19	0.56	(28.26)	1766	中国中车	3.33	7.49	0.56	(42.51)
2601	中国太保	13.66	4.07	0.50	(43.71)	3898	时代电气	20.15	8.61	0.73	(46.04)
1336	新华保险	13.48	2.65	0.34	(57.36)	3969	中国通号	2.59	7.29	0.58	(43.93)
1339	人保集团	2.37	4.46	0.40	(53.70)	525	广深铁路	1.56	-	0.39	(47.42)
6030	中信证券	15.20	10.05	0.83	(28.24)	177	宁沪高速	7.45	7.42	1.02	(38.30)
3908	中金公司	9.57	7.79	0.49	(73.45)	548	深圳高速	6.20	9.51	0.71	(37.10)
6837	海通证券	3.78	8.15	0.27	(61.18)	995	皖通高速	7.90	7.43	0.98	(37.44)
2611	国泰君安	8.61	6.54	0.49	(45.21)	107	成渝高速	2.44	5.73	0.44	(48.86)
6806	申万宏源*	1.34	10.83	0.31	(70.64)	2238	广汽集团	3.25	6.87	0.27	(63.93)
1776	广发证券*	7.90	6.69	0.42	(47.40)	1211	比亚迪*	196.40	18.33	4.05	(5.13)
6886	华泰证券	9.51	6.55	0.54	(35.94)	2333	长城汽车	9.18	14.09	1.09	(63.42)
6099	招商证券	5.92	5.98	0.46	(58.51)	1839	中集车辆*	6.95	4.87	0.90	(29.42)
3958	东方证券	3.11	4.94	0.31	(65.48)	2338	潍柴动力	13.22	13.06	1.36	(16.69)
6178	光大证券	4.86	6.29	0.36	(69.27)	3606	福耀玻璃	38.05	17.51	3.17	(11.37)
6881	银河证券	3.78	5.28	0.38	(69.06)	1108	洛阳玻璃	4.52	12.51	0.61	(70.19)
6066	中信建投	6.05	8.37	0.60	(74.11)	6865	福莱特	15.44	11.99	1.52	(47.32)
1375	中州证券	1.02	18.59	0.31	(74.36)	38	一拖股份	4.99	6.81	0.76	(66.12)
1456	国联证券	3.01	8.48	0.44	(72.82)	1157	中联重科*	4.13	11.79	0.62	(46.40)
883	中国海油	13.28	4.35	0.91	(40.83)	564	郑煤机	9.00	5.23	0.79	(38.29)
857	中石油	4.98	5.23	0.59	(36.27)	1057	浙江世宝*	1.98	28.62	1.00	(85.09)
386	中石化	3.77	6.53	0.52	(34.67)	1072	东方电气	6.57	5.75	0.51	(57.58)
338	上石化	1.06	-	0.42	(62.92)	2727	上海电气	1.48	-	0.40	(65.96)
1033	石化油服	0.45	11.75	0.96	(76.60)	2208	金风科技*	2.96	7.46	0.32	(63.49)
2883	中海油田	7.29	12.49	0.78	(54.15)	187	京城机电	2.62	-	1.27	(80.37)
568	山东墨龙*	2.06	-	2.04	(54.11)	2607	上海医药	10.84	8.11	0.55	(37.27)
1088	中国神华	27.80	8.12	1.49	(24.92)	2196	复星医药	14.84	9.14	0.80	(40.37)
1898	中煤能源	7.28	5.69	0.62	(37.16)	1513	丽珠医药*	24.60	10.46	1.52	(37.09)
1171	兖州煤业	15.36	5.28	2.01	(34.33)	874	白云山	19.92	6.96	0.86	(33.35)
3996	中国能源建设	0.69	3.59	0.28	(69.18)	719	新华制药*	5.32	6.42	0.74	(74.40)
1816	中广核*	2.11	9.02	0.87	(42.39)	1349	复旦张江	2.33	8.97	0.96	(73.95)
902	华能国际	4.23	9.78	1.06	(53.88)	1858	春立医疗	10.28	13.09	1.33	(58.70)
991	大唐发电	1.18	19.78	0.68	(54.57)	6160	百济神州	100.30	-	4.72	(28.00)
1071	华电国际	3.55	-	0.84	(41.77)	1877	君实生物*	15.36	-	1.73	(58.68)
916	龙源电力	4.85	6.50	0.55	(75.85)	9995	荣昌生物	26.85	-	3.13	(46.39)
956	新天绿能	2.72	4.92	0.52	(68.04)	6185	康希诺	18.42	-	0.71	(72.66)
1618	中国中冶	1.44	2.63	0.28	(55.83)	9989	海普瑞*	2.80	5.20	0.31	(73.71)
2068	中铝国际	1.30	-	0.83	(71.79)	2359	药明康德	78.40	22.43	4.15	(2.28)
347	鞍钢股份*	1.31	-	0.20	(49.14)	3759	康龙化成*	12.76	15.15	1.99	(55.24)
323	马钢股份	1.14	-	0.30	(60.27)	3347	泰格医药	30.70	-	-	(43.56)
1053	重庆钢铁	0.70	-	0.28	(51.21)	6821	凯莱英*	75.00	-	-	(32.34)
2600	中国铝业	3.48	12.40	0.95	(39.47)	6127	昭衍新药	11.66	7.47	0.98	(48.84)
358	江西铜业	10.62	5.44	0.42	(44.35)	1880	中国中免	71.00	25.42	2.80	(22.23)
2899	紫金矿业	11.42	14.12	2.67	(11.25)	168	青岛啤酒	46.15	13.27	2.06	(40.36)
1787	山东黄金	12.24	35.50	2.12	(45.54)	553	南京熊猫	2.90	528.49	0.69	(77.23)
3993	洛阳钼业	4.11	25.44	1.53	(27.83)	981	中芯国际	15.84	15.20	0.81	(68.07)
1772	赣锋锂业	25.35	4.01	0.97	(44.73)	1347	华虹公司	17.92	7.56	0.49	(56.46)
9696	天齐锂业	39.80	2.38	1.20	(37.27)	1385	复旦微电	11.64	8.78	1.77	(66.75)
914	海螺水泥	16.42	6.72	0.43	(32.85)	941	中国移动	65.05	9.82	1.00	(39.04)
6655	华新水泥	6.53	4.62	0.45	(52.28)	728	中国电信	3.81	10.90	0.72	(33.60)
2009	金隅股份	0.65	-	0.14	(67.67)	763	中兴通讯*	14.68	7.14	1.01	(43.84)
2202	万科*	6.02	3.39	0.26	(41.07)	6869	长飞光纤	7.64	4.54	0.47	(72.82)
588	北京北辰	0.66	-	0.16	(66.63)	921	海信家电*	19.10	8.59	1.81	(28.06)
1528	美凯龙	1.91	-	0.15	(51.98)	6690	海尔智家	21.25	11.34	1.84	(9.60)
1065	创业环保	2.60	4.64	0.43	(55.03)	1812	晨鸣纸业*	1.80	-	0.28	(54.87)
895	东江环保*	1.67	-	0.35	(68.64)	811	新华文轩	6.64	4.82	0.57	(52.57)
						2402	亿华通	33.50	-	1.84	(25.17)

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，中石化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