

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	15,703.45	-2.32	2.28
H股	5,275.37	-2.47	2.62
红筹	3,219.88	-2.36	6.14
HSC大型股	1,429.96	-2.29	2.04
HSC中型股	3,078.79	-2.64	1.53
AH股溢价	154.89	1.33	1.04
沪深300	3,245.04	-1.78	0.41
富时中国A50	11,060.31	-1.74	0.82
上证180	7,185.80	-1.56	1.84
上证380	4,718.71	-2.14	-0.15
台北加权	18,034.63	-0.47	0.90
日经225	36,065.86	0.11	-0.44
道琼斯	38,467.31	0.35	1.48
标普500	4,924.97	-0.06	1.24
纳斯达克	15,509.90	-0.76	0.54
德国DAX 30	16,972.34	0.18	2.08
富时100	7,666.31	0.44	2.41
法国CAC 40	7,677.47	0.48	3.92

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.88	0.08	3.72
纽约期金(美元/t oz)	2,035.40	0.19	0.96
标普高盛商品指数	561.23	0.91	2.90
CRB大宗商品期货价格指数	274.00	1.15	2.16
罗杰斯国际商品指数	3,732.29	0.88	2.05

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9194	0.36	0.78
美元兑人民币	7.1877	0.35	0.86
美元兑港元	7.8171	(0.01)	0.07
美元兑日元	147.26	(0.17)	4.33
欧元兑美元	1.0847	(0.35)	(1.79)
英镑兑美元	1.2699	(0.21)	(0.22)
澳元兑美元	0.6598	0.32	(3.16)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.4540	(5.40)	(10.70)
香港(10年期)	3.52900	(0.60)	29.60
美国(10年期)	4.03760	(13.86)	15.85

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

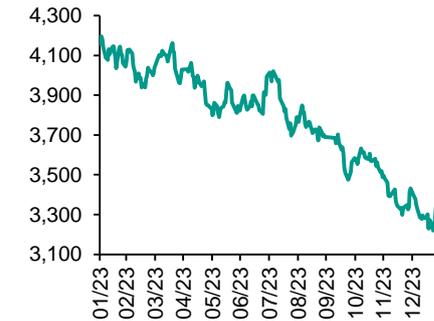
恒指走势图



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

昨天美国股市三大股市个别发展。美国12月职位空缺数量升至三个月最高。昨天欧洲三大股市均上升, 其中法国CAC指数升幅较大。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。中港地产股领跌恒指。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指数各行业指数中信息技术指数领跌。沪股通北向净买入25.02亿人民币, 南向净卖出0.93亿港元; 深股通北向净卖出7.60亿人民币, 南向净卖出7.67亿港元。今天将公布中国1月制造业PMI以及中国1月非制造业PMI。

### 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
欧元区	消费者信心指数	1月	96.1	96.2	96.4
欧元区	经济信心	1月	(9.0)	(9.4)	(9.2)
欧元区	GDP经季调季环比	4Q	-0.1%	0.0%	-0.1%
欧元区	GDP经季调同比	4Q	0.1%	0.1	0.0%
美国	标普20个城市月环比经季调	11月	0.50%	0.15%	0.64%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美国12月职位空缺数量升至三个月最高
- 美国消费者信心攀升至2021年底以来的最高水平
- 日本政府推进半导体联合研发项目, 提供450亿日元资金支持
- 沙特政府要求沙特阿美不要进一步提高石油产能
- 中国国家金融监管总局重申加强风险防控
- 上海住建委: 连续缴社保或个税5年以上外地居民可在外环以外区域购房
- 宁德时代预计2023年净利润最高可达455亿元人民币
- 香港政府据悉聘请银行安排发行多个币种绿色债券



国际经济要闻

美国12月职位空缺数量升至三个月最高

美国12月职位空缺意外上升至三个月来最高水平，但辞职人数减少表明即使劳动力需求依然强劲，就业者的心态变得更加谨慎。美国劳工统计局发布的职位空缺和劳动力流动调查(JOLTS)显示，12月职位空缺数量增加至900万，前月数据上修至890万。12月数据高于接受彭博调查的所有经济学家的预期。(彭博)

美国消费者信心攀升至2021年底以来的最高水平

随着美国民众对经济和就业市场变得更加乐观，同时对通胀的看法改善之际，美国1月份消费者信心升至2021年底以来的最高水平。世界大型企业联合会公布的数据显示，1月份消费者信心指数从12月修正后的108升至114.8，符合彭博调查的预估中值。(彭博)

日本政府推进半导体联合研发项目，提供450亿日元资金支持

日本产业省表示，政府决定对使用光电融合技术的半导体联合研发项目给予支持。项目旨在降低芯片能耗并提高处理速度。研发将耗资约472亿日元，政府将承担总额中的高达453亿日元。Shinko Electric Industries和Kioxia将参与项目；英特尔还将与日本公司合作。(彭博)

沙特政府要求沙特阿美不要进一步提高石油产能

沙特阿美表示，沙特政府已要求该公司不要将日产能进一步提高至1,300万桶，而是维持在1,200万桶的水平，这令外界对沙特如何看待石油需求前景产生了疑问。就在数月前，这家全球最大的石油生产商还表示，随着中国和印度需求持续增长，将斥资数十亿美元到2027年把产能提高到1,300万桶。(彭博)

大中华经济要闻

中国国家金融监管总局重申加强风险防控

据新闻稿，中国国家金融监管总局召开了2024年工作会议，要求积极稳妥防控重点领域风险，强化信用风险管理，加大不良资产处置力度。督促金融机构大力支持保障性住房等“三大工程”建设、落实经营性物业贷款管理要求。坚决落实强监管严监管要求，着力防范打击非法金融活动。(彭博)

上海住建委：连续缴社保或个税5年以上外地居民可在外环以外区域购房

上海市住房和城乡建设管理委、市房屋管理局联合印发《关于优化本市住房限购政策的通知》，规定自1月31日起，在上海连续缴纳社会保险或个人所得税已满5年及以上的非本市户籍居民可在外环以外区域（崇明区除外）限购一套住房。(彭博)

宁德时代预计2023年净利润最高可达455亿元人民币

全球最大的电动汽车电池制造商宁德时代发布业绩预告称，由于销售强劲，预计2023年净利润将最高达到455亿元人民币（63亿美元）。该公司预计净利润在425亿元至455亿元人民币之间。该区间的高端超过了分析师预期的439亿元人民币，相比2022年净利润增长48%。(彭博)

香港政府据悉聘请银行安排发行多个币种绿色债券

据一位知情人士透露，香港政府已委任银行安排从周二开始召开一系列固定收益投资者电话会议。根据市场情况随后可能发行美元、欧元、离岸人民币和港元计价的高级无抵押固息数字化绿色债券。(彭博)

企业要闻

金辉控股据悉计划下周与美元债持有人举行会议

据知情人士称，中国建筑商金辉控股计划下周初在香港与3月20日到期3亿美元债券的一些持有人会谈。知情人士称，一位代表该建筑商的中国财务顾问最近就该计划通知了一些债券持有人，但没有解释会议的目的。(彭博)

和利时拒绝大正集团牵头财团提高后的18.3亿美元收购报价

和利时拒绝了大正集团牵头财团提高后的18.3亿美元收购报价，围绕这家中国工业企业长达数年的收购行动再现曲折。据声明，这家美国上市公司称继续建议股东投票支持私募股权公司上达资本16.6亿美元的收购提议。(彭博)

远洋集团据悉告诉债权人小组会优先处理中国境内债务

据知情人士透露，中资开发商远洋集团控股有限公司向其美元债券持有人的一个重要小组表示，将优先处理中国内地债务。知情人士说，这家有国资背景的开发商在本月早些时候与债券持有人特设小组的首次直接会议上，并没有拿出离岸债务重组计划。(彭博)

马斯克称首位人类患者已接受大脑植入芯片

埃隆·马斯克表示，第一位人类患者已经接受其初创公司Neuralink Corp.的大脑植入芯片。这是该公司朝着有朝一日让人类用意念控制电脑的方向迈出的重要一步。他在社交媒体平台X上发帖称，患者“恢复良好”，且初步结果令人鼓舞。(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	3.28	0.37	-37.30	1635	大众公用	1.17	35.72	0.38	(63.08)
1398	工商银行	3.81	3.59	0.38	-31.80	753	中国国航	4.55	-	1.94	(43.16)
1288	农业银行	3.03	3.80	0.42	-28.29	670	东方航空	1.99	-	1.54	(52.29)
3988	中国银行	2.95	3.75	0.38	-36.56	1055	南方航空	2.99	-	1.18	(52.99)
1658	邮储银行	3.75	-	0.44	-26.73	1919	中远海控	8.28	3.56	0.60	(24.12)
3328	交通银行	4.66	3.59	0.37	-28.56	598	中国外运	3.34	6.06	0.61	(43.62)
3968	招商银行	28.50	4.55	0.74	-15.58	2866	中远海发	0.78	6.89	0.33	(70.16)
998	中信银行	3.84	2.72	0.26	-43.49	1138	中远海能	7.51	7.26	0.94	(48.65)
6818	光大银行	2.32	2.89	0.27	-31.94	2880	大连港	0.60	10.03	0.34	(60.36)
2016	浙商银行	2.07	3.02	0.33	-29.34	6198	青岛港	4.39	5.76	0.67	(41.83)
1988	民生银行	2.63	3.07	0.17	-39.01	3369	秦港股份	1.38	4.87	0.39	(57.04)
6196	郑州银行*	0.81	4.00	0.13	-63.36	317	广船国际	10.32	19.45	0.83	(62.26)
3866	青岛银行*	1.94	3.65	0.32	-44.16	2039	中集集团*	5.48	43.37	1.00	(37.41)
1963	重庆银行	4.06	2.82	0.27	-46.74	1800	中国交建	3.68	3.32	0.21	(61.95)
3618	渝农商行	3.05	2.89	0.28	-35.02	390	中国中铁	3.71	2.79	0.31	(47.43)
2628	中国人寿	9.05	13.74	0.53	-70.80	1186	中国铁建	4.70	2.45	0.24	(51.01)
2318	中国平安	32.50	5.54	0.60	-25.74	1766	中国中车	3.66	8.22	0.62	(41.24)
2601	中国太保	14.56	4.33	0.53	-45.74	3898	时代电气	19.76	8.43	0.72	(47.25)
1336	新华保险	13.84	2.71	0.35	-57.93	3969	中国通号	2.78	7.81	0.62	(44.63)
1339	人保集团	2.44	4.58	0.41	-55.72	525	广深铁路	1.63	-	0.41	(48.39)
6030	中信证券	15.40	10.16	0.84	-30.82	177	宁沪高速	7.50	7.46	1.03	(39.59)
3908	中金公司	9.34	7.59	0.48	-73.97	548	深圳高速	6.29	9.63	0.72	(37.49)
6837	海通证券	3.71	7.98	0.27	-62.81	995	皖通高速	8.02	7.53	0.99	(39.64)
2611	国泰君安	8.66	6.56	0.50	-46.38	107	成渝高速	2.51	5.88	0.45	(48.09)
6806	申万宏源*	1.36	10.98	0.31	-71.68	2238	广汽集团	3.12	6.58	0.26	(65.48)
1776	广发证券*	8.00	6.76	0.42	-46.65	1211	比亚迪*	177.90	16.57	3.66	(5.01)
6886	华泰证券	9.37	6.44	0.53	-38.19	2333	长城汽车	7.97	8.75	0.95	(65.22)
6099	招商证券	5.98	6.02	0.46	-59.11	1839	中集车辆*	6.92	4.84	0.90	(27.05)
3958	东方证券	3.11	4.93	0.31	-66.12	2338	潍柴动力	13.72	13.53	1.41	(15.62)
6178	光大证券	4.99	6.44	0.37	-70.78	3606	福耀玻璃	35.30	16.21	2.94	(15.59)
6881	银河证券	3.88	5.41	0.39	-69.55	1108	洛阳玻璃	4.12	11.38	0.55	(69.12)
6066	中信建投	6.01	8.30	0.60	-75.25	6865	福莱特	11.46	8.88	1.13	(49.41)
1375	中州证券	1.03	18.73	0.32	-73.94	38	一拖股份	5.16	7.03	0.78	(64.67)
1456	国联证券	2.98	8.38	0.44	-72.39	1157	中联重科*	4.17	11.88	0.62	(48.04)
883	中国海油	14.50	4.75	1.00	-41.83	564	郑煤机	9.08	5.27	0.79	(37.07)
857	中石油	5.70	5.97	0.68	-37.69	1057	浙江世宝*	2.11	30.45	1.07	(84.52)
386	中石化	4.09	7.07	0.56	-36.67	1072	东方电气	6.97	6.08	0.54	(56.22)
338	上石化	1.06	-	0.42	-64.48	2727	上海电气	1.46	-	0.39	(66.90)
1033	石化油服	0.46	12.13	0.99	-76.27	2208	金风科技*	2.94	7.40	0.32	(62.66)
2883	中海油田	7.35	12.57	0.79	-55.42	187	京城机电	2.50	-	1.21	(77.86)
568	山东墨龙*	1.93	-	1.90	-53.97	2607	上海医药	11.10	8.29	0.56	(40.01)
1088	中国神华	28.95	8.44	1.55	-25.66	2196	复星医药	13.90	8.55	0.75	(43.30)
1898	中煤能源	8.49	6.62	0.72	-34.98	1513	丽珠医药*	24.10	10.23	1.49	(35.59)
1171	兖州煤业	16.14	5.54	2.11	-35.31	874	白云山	19.14	6.67	0.82	(37.52)
3996	中国能源建设	0.68	3.53	0.27	-70.68	719	新华制药*	5.23	6.30	0.72	(71.65)
1816	中广核*	2.19	9.34	0.90	-45.05	1349	复旦张江	2.22	8.53	0.91	(73.76)
902	华能国际	4.50	10.39	1.12	-52.78	1858	春立医疗	9.10	11.57	1.18	(58.59)
991	大唐发电	1.23	20.58	0.71	-54.46	6160	百济神州	93.90	-	4.42	(23.70)
1071	华电国际	3.68	-	0.87	-41.74	1877	君实生物*	12.40	-	1.39	(60.67)
916	龙源电力	4.69	6.28	0.54	-77.43	9995	荣昌生物	17.18	-	2.00	(61.06)
956	新天绿能	2.70	4.87	0.52	-67.80	6185	康希诺	16.88	-	0.65	(72.23)
1618	中国中冶	1.57	2.86	0.30	-56.05	9989	海普瑞*	2.64	4.89	0.29	(71.75)
2068	中铝国际	1.77	-	1.12	-66.21	2359	药明康德	56.30	16.07	2.98	(9.06)
347	鞍钢股份*	1.31	-	0.20	-50.70	3759	康龙化成*	10.70	12.68	1.66	(56.39)
323	马钢股份	1.19	-	0.31	-59.83	3347	泰格医药	26.15	-	-	(44.31)
1053	重庆钢铁	0.68	-	0.27	-53.05	6821	凯莱英*	63.30	-	-	(34.69)
2600	中国铝业	3.90	13.87	1.07	-36.95	6127	昭衍新药	9.82	6.28	0.83	(47.76)
358	江西铜业	11.04	5.65	0.44	-44.30	1880	中国中免	70.00	25.02	2.75	(21.85)
2899	紫金矿业	11.72	14.47	2.73	-11.64	168	青岛啤酒	44.70	12.83	1.99	(43.00)
1787	山东黄金	11.22	32.48	1.94	-49.89	553	南京熊猫	2.64	480.20	0.63	(75.85)
3993	洛阳钼业	4.31	26.63	1.60	-27.11	981	中芯国际	14.42	13.84	0.74	(69.26)
1772	赣锋锂业	22.00	3.47	0.84	-45.34	1347	华虹公司	15.02	6.34	0.41	(60.60)
9696	天齐锂业	36.60	2.18	1.10	-33.30	1385	复旦微电	10.04	7.56	1.53	(67.12)
914	海螺水泥	15.70	6.42	0.41	-36.80	941	中国移动	67.25	10.13	1.03	(38.98)
6655	华新水泥	6.20	4.38	0.43	-55.45	728	中国电信	4.01	11.45	0.76	(36.40)
2009	金隅股份	0.62	-	0.13	-69.39	763	中兴通讯*	14.10	6.84	0.97	(43.34)
2202	万科*	6.23	3.50	0.27	-41.57	6869	长飞光纤	7.71	4.57	0.47	(71.56)
588	北京北辰	0.65	-	0.16	-68.42	921	海信家电*	19.06	8.55	1.81	(31.12)
1528	美凯龙	1.89	-	0.14	-51.11	6690	海尔智家	22.05	11.75	1.91	(10.01)
1065	创业环保	2.65	4.72	0.44	-54.52	1812	晨鸣纸业*	1.66	-	0.26	(57.42)
895	东江环保*	1.70	-	0.35	-67.21	811	新华文轩	6.40	4.64	0.55	(53.94)
						2402	亿华通	31.10	-	1.71	(19.58)

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，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