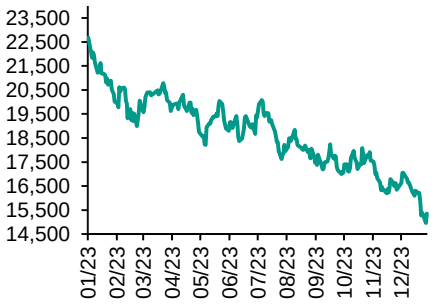
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的H股股份 3
免责声明 4

每天导读

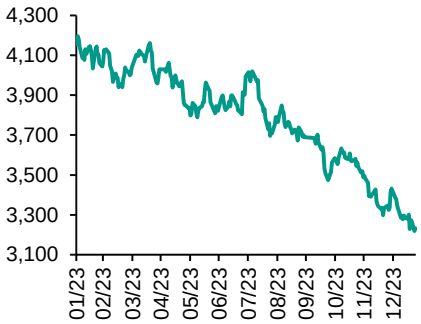
各股市走势图

恒指走势图

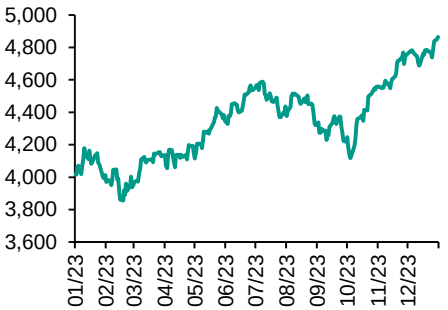


国指走势图

沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	15,353.98	2.63	-3.23
H股	5,140.93	2.78	-3.79
红筹	3,033.72	2.20	-5.55
HSC大型股	1,401.35	2.70	-3.41
HSC中型股	3,032.29	1.86	-7.29
AH股溢价	153.30	-1.47	1.98
沪深300	3,231.93	0.40	-2.09
富时中国A50	10,970.06	-0.21	-1.22
上证180	7,056.22	0.07	-1.85
上证380	4,725.86	1.54	-6.05
台北加权	17,874.59	0.33	3.04
日经225	36,517.57	-0.08	2.93
道琼斯	37,905.45	-0.25	1.46
标普500	4,864.60	0.29	2.07
纳斯达克	15,425.94	0.43	3.22
德国DAX 30	16,627.09	-0.34	0.33
富时100	7,485.73	-0.03	-0.96
法国CAC 40	7,388.04	-0.34	-0.13

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	74.43	0.08	2.58
纽约期金(美元/t oz)	2,029.40	0.18	1.14
标普高盛商品指数	545.43	0.29	1.57
CRB大宗商品期货价格指数	268.20	0.47	1.48
罗杰斯国际商品指数	3,657.29	0.39	0.76

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9164	(0.76)	0.12
美元兑人民币	7.1678	(0.75)	0.29
美元兑港元	7.8224	0.02	0.17
美元兑日元	148.11	(0.03)	3.89
欧元兑美元	1.0856	(0.25)	(1.38)
英磅兑美元	1.2694	0.14	0.03
澳元兑美元	0.6583	0.47	(3.13)

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	2.5080	0.00	(10.90)
香港 (10年期)	3.53500	7.30	24.80
美国 (10年期)	4.13970	3.78	24.47

来源：彭博

股市短評

昨天美国股市三大指数个别发展，其中仅道指下跌。昨天欧洲三大股市均下跌，其中富时100指数跌幅较小。昨天恒指及国指均上涨，其中国指涨幅较大。国务院常务会议强调加大中长期资金入市力度，增强市场内在稳定性。此外，据彭博报道，知情人士透露中国政府将会采取多项措施来支持资本市场，其中包括两万亿元人民币的股市平准基金。受这些消息影响，港股主要股指均回升。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指数中仅主要消费行业分类指数下跌，其中电信业务和信息技术指数涨幅较大。昨天沪股通北向净买入29.02亿人民币，南向净卖出24.77亿港币；深股通北向净买入8.88亿人民币，南向净卖出28.42亿港币。今天将公布美国1月综合PMI初值以及欧元区1月综合PMI初值。

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	里士满联储制造业指数	1月	-8	-15	-11
欧元区	消费者信心指数	1月	-14.3	-16.1	-15.1
日本	日本央行政策利率余额利率	1月23日	-0.10%	-0.10%	-0.10%
日本	日本央行10年期收益率目标	1月23日	0.00%	0.00%	0.00%
日本	日本央行GDP当前预测	第1季	NA	1.8%	2.0%
日本	日本央行CPI当前预测	第1季	NA	2.8%	2.8%

来源：彭博 （*均为修正值）

主要新闻总结

- 日本央行维持负利率不变 暗示对实现通胀目标的信心略微增强
- 欧洲央行季度调查：银行业预计欧元区信贷需求触底回升
- 交易员下调英国央行宽松预期 一度预计年内降息不到100个基点
- 欧盟推进对遭冻结的俄罗斯资产所得征税的计划
- 中国据悉考虑多项方案支持市场 包括设立约2万亿元人民币平准基金
- 中国证监会：要全力维护资本市场稳定运行 着力稳市场、稳信心
- 中国“雪球产品”及其在今年股市下跌中发挥的作用
- 印度首次超越香港 成为全球第四大股票市场

国际经济要闻

日本央行维持负利率不变 暗示对实现通胀目标的信心略微增强	日本央行维持货币政策不变，暗示对通胀实现目标的信心略微增强，不过没有明确暗示何时可能结束负利率。日本央行周二发布政策声明称，维持-0.1%的短期利率不变，并维持收益率曲线控制参数。日本央行表示实现物价目标的确定性继续逐步上升，暗示该行对实现目标并踏上加息之路的信心有所增强。这可能是导致市场走势波动的一个因素。(彭博)
欧洲央行季度调查：银行业预计欧元区信贷需求触底回升	欧洲央行调查结果显示，欧元区信贷需求可能正在触底回升。此前，面对利率上升和经济举步维艰，信贷需求经历了一年多的下降。欧洲央行周二公布的银行贷款季度调查显示，第四季度企业和消费者贷款需求的下降小于前一季度。“银行预计，企业和住宅贷款需求2024年第一季度将出现小幅净增长，这是2022年初以来首次，”欧洲央行称。(彭博)
交易员下调英国央行宽松预期 一度预计年内降息不到100个基点	交易员进一步削减了英国央行今年降息的预期，短暂预计降息幅度不到1个百分点。与央行会议对应的互换合约显示了这一预期，这远低于2023年底时大约150个基点的预期，相当于六次25个基点的降息行动。短短一周前，市场仍然押注降息130个基点。年初以来的这种变化，在上周进一步加快，因英国12月通胀率高于经济学家的预期。与此同时，快速降温的薪资和弱于预期的零售销售数据也凸显出经济面临的挑战。(彭博)
欧盟推进对遭冻结的俄罗斯资产所得征税的计划	欧盟在推进一项计划，对遭冻结的俄罗斯央行资产所产生的利润征收暴利税，同时选择不直接没收被冻结的资金。知情人士称，欧盟各国外长周一对于征收暴利税给与政治支持，而欧盟各国大使本周晚些时候将对此展开讨论。(彭博)

大中华经济要闻

中国据悉考虑多项方案支持市场 包括设立约2万亿元人民币平准基金	上述因事未公开而不愿具名的人士称，决策者考虑设立规模约2万亿元人民币（2780亿美元）的股市平准基金，用主要来自中国境外机构的资金由沪港、深港通投向A股。他们说，当局还考虑通过中国证券金融股份有限公司或中央汇金公司向A股投入至少3000亿元的本地资金。他们表示，官员们还在考虑其他方案，如获最高领导层批准，部分措施最快可能本周出台。这些计划尚未最终确定，仍有变数。(彭博)
中国证监会：要全力维护资本市场稳定运行 着力稳市场、稳信心	中国证监会发布声明，称主席易会满主持召开党委（扩大）会议，会议称要全力维护资本市场稳定运行。坚持稳中求进、以进促稳，把资本市场稳定运行放在更加突出的位置，着力稳市场、稳信心。(彭博)
中国“雪球产品”及其在今年股市下跌中发挥的作用	中国股市今年的惨痛开局至少在一定程度上可以归咎于一种相对较新的金融衍生品：雪球。这类产品与指数挂钩，并具有一个关键的特点，即一旦相应指数跌破预设水平，券商就会卖出它们的相关期货头寸。(彭博)
印度首次超越香港 成为全球第四大股票市场	彭博汇编数据显示，截至周一收盘，印度交易所上市股票总市值达到4.33万亿美元，香港为4.29万亿美元。印度成为全球第四大股票市场，其股票市值自12月5日以来首次突破4万亿美元，其中约一半为过去四年所增加。(彭博)

企业要闻

德州仪器业绩展望疲软 显示工业和汽车用芯片需求持续低迷	德州仪器季度业绩展望令人失望，显示工业和汽车用芯片需求持续低迷。该公司股价盘后下跌。德州仪器周二公告称，预计第一季度营收料在34.5亿至37.5亿美元之间，彭博汇编的数据显示分析师的平均预估为40.9亿美元。德州仪器预计每股收益0.96至1.16美元，低于分析师预估的1.42美元。(彭博)
龙光集团财务顾问计划周三召开电话会议 涉及境外重组最新情况	根据彭博新闻社所见的一份邀请函，龙光集团及其财务顾问计划于香港时间周三晚间9点召开全球投资者会议。根据邀请函，电话会议将向投资者介绍公司境外重组的最新进展、未来的计划和时间表。(彭博)
苹果推迟自研汽车上市时间并下调自动驾驶目标	为实现造车梦努力了十年的苹果公司到了成败在此一举的关键时刻，现在为了最终将电动汽车推向市场而不得不暂时牺牲了一些设计上的远大理想。据知情人士透露，曾憧憬推出一款真正意义上无人驾驶汽车的苹果，现在研发的电动车型在功能上更为有限。(彭博)
Netflix录得新冠疫情初期以来的最大用户增长	在2023年最后三个月，流媒体巨头Netflix Inc.新增了1,310万用户，为新冠疫情初期用户被困在家里以来的最大增长步伐。这一强劲的结果超过了华尔街预估的891万，而且在全球每个地区都超过了预期。(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	4.41	3.10	0.35	-37.88	1635	大众公用	1.16	35.35	0.37	(62.15)
1398	工商银行	3.61	3.40	0.36	-32.31	753	中国国航	4.45	-	1.89	(42.04)
1288	农业银行	2.86	3.58	0.39	-28.74	670	东方航空	1.94	-	1.50	(52.05)
3988	中国银行	2.84	3.60	0.36	-34.57	1055	南方航空	2.98	-	1.17	(52.48)
1658	邮储银行	3.52	-	0.41	-26.98	1919	中远海控	7.93	3.41	0.58	(23.46)
3328	交通银行	4.44	3.42	0.35	-29.20	598	中国外运	3.20	5.80	0.58	(41.78)
3968	招商银行	26.90	4.29	0.70	-17.75	2866	中远海发	0.74	6.53	0.32	(69.57)
998	中信银行	3.64	2.57	0.24	-40.61	1138	中远海能	7.44	7.18	0.93	(46.99)
6818	光大银行	2.21	2.75	0.25	-31.77	2880	大连港	0.57	9.52	0.32	(61.28)
2016	浙商银行	2.01	2.93	0.32	-28.84	6198	青岛港	4.21	5.51	0.64	(41.86)
1988	民生银行	2.50	2.92	0.16	-38.71	3369	秦港股份	1.31	4.61	0.37	(56.32)
6196	郑州银行*	0.78	3.85	0.12	-63.69	317	广船国际	9.64	18.14	0.77	(61.33)
3866	青岛银行*	1.85	3.47	0.31	-43.27	2039	中集集团*	5.22	41.24	0.95	(39.18)
1963	重庆银行	3.95	2.74	0.26	-46.18	1800	中国交建	3.23	2.91	0.19	(57.32)
3618	渝农商行	2.88	2.72	0.26	-34.96	390	中国中铁	3.16	2.37	0.26	(47.89)
2628	中国人寿	8.61	13.05	0.50	-69.16	1186	中国铁建	4.13	2.15	0.21	(47.69)
2318	中国平安	31.30	5.32	0.58	-27.08	1766	中国中车	3.22	7.22	0.54	(42.78)
2601	中国太保	13.34	3.96	0.48	-43.86	3898	时代电气	18.74	7.98	0.68	(48.48)
1336	新华保险	13.16	2.58	0.34	-57.21	3969	中国通号	2.53	7.09	0.57	(42.72)
1339	人保集团	2.32	4.35	0.39	-54.45	525	广深铁路	1.55	-	0.39	(44.70)
6030	中信证券	15.54	10.24	0.85	-27.96	177	宁沪高速	7.40	7.35	1.01	(37.81)
3908	中金公司	9.37	7.60	0.48	-73.33	548	深圳高速	6.04	9.24	0.69	(35.90)
6837	海通证券	3.68	7.90	0.26	-61.91	995	皖通高速	7.72	7.24	0.95	(37.02)
2611	国泰君安	8.72	6.60	0.50	-43.89	107	成渝高速	2.38	5.57	0.43	(47.16)
6806	申万宏源*	1.32	10.63	0.30	-71.04	2238	广汽集团	3.16	6.66	0.26	(64.32)
1776	广发证券*	7.69	6.48	0.40	-47.77	1211	比亚迪*	197.00	18.32	4.05	(3.84)
6886	华泰证券	9.35	6.41	0.52	-37.10	2333	长城汽车	8.90	9.76	1.05	(63.75)
6099	招商证券	5.76	5.79	0.45	-58.83	1839	中集车辆*	6.88	4.80	0.89	(26.64)
3958	东方证券	3.06	4.85	0.31	-65.99	2338	潍柴动力	12.52	12.33	1.28	(18.52)
6178	光大证券	4.78	6.16	0.35	-69.86	3606	福耀玻璃	35.15	16.12	2.92	(14.10)
6881	银河证券	3.70	5.15	0.38	-68.67	1108	洛阳玻璃	4.08	11.25	0.55	(70.54)
6066	中信建投	5.87	8.09	0.58	-75.45	6865	福莱特	15.94	12.33	1.56	(43.13)
1375	中州证券	1.01	18.34	0.31	-74.35	38	一拖股份	4.72	6.42	0.72	(66.40)
1456	国联证券	2.91	8.17	0.43	-73.05	1157	中联重科*	3.84	10.93	0.57	(49.99)
883	中国海油	13.26	4.33	0.91	-40.81	564	郑煤机	8.45	4.90	0.74	(39.56)
857	中石油	4.95	5.18	0.59	-35.25	1057	浙江世宝*	1.81	26.07	0.91	(85.56)
386	中石化	3.70	6.38	0.51	-35.74	1072	东方电气	6.13	5.34	0.47	(59.06)
338	上石化	1.03	-	0.40	-63.39	2727	上海电气	1.41	-	0.38	(66.68)
1033	石化油服	0.43	11.18	0.92	-77.21	2208	金风科技*	2.86	7.18	0.31	(63.27)
2883	中海油田	6.86	11.71	0.73	-55.36	187	京城机电	2.46	-	1.19	(79.68)
568	山东墨龙*	1.92	-	1.89	-53.55	2607	上海医药	10.66	7.95	0.54	(38.06)
1088	中国神华	27.15	7.90	1.45	-25.95	2196	复星医药	14.28	8.77	0.77	(41.70)
1898	中煤能源	7.15	5.57	0.61	-39.18	1513	丽珠医药*	23.65	10.03	1.46	(36.59)
1171	兖州煤业	14.90	5.10	1.95	-34.50	874	白云山	19.48	6.78	0.84	(33.77)
3996	中国能源建设	0.62	3.22	0.25	-71.99	719	新华制药*	5.19	6.24	0.72	(72.99)
1816	中广核*	2.11	8.99	0.87	-41.55	1349	复旦张江	2.19	8.40	0.90	(74.09)
902	华能国际	4.18	9.63	1.04	-53.54	1858	春立医疗	9.30	11.80	1.20	(59.16)
991	大唐发电	1.14	19.04	0.66	-54.55	6160	百济神州	94.85	-	4.46	(29.18)
1071	华电国际	3.40	-	0.80	-42.59	1877	君实生物*	14.24	-	1.60	(59.03)
916	龙源电力	4.51	6.03	0.51	-77.27	9995	荣昌生物	21.45	-	2.49	(55.28)
956	新天绿能	2.60	4.68	0.50	-68.38	6185	康希诺	17.26	-	0.66	(72.38)
1618	中国中冶	1.37	2.49	0.27	-57.70	9989	海普瑞*	2.62	4.85	0.29	(73.83)
2068	中铝国际	1.21	-	0.77	-72.74	2359	药明康德	79.95	22.79	4.22	(1.03)
347	鞍钢股份*	1.27	-	0.20	-48.24	3759	康龙化成*	11.80	13.96	1.83	(56.46)
323	马钢股份	1.08	-	0.28	-60.70	3347	泰格医药	28.85	-	-	(44.61)
1053	重庆钢铁	0.66	-	0.26	-52.72	6821	凯莱英*	70.00	-	-	(34.29)
2600	中国铝业	3.23	11.47	0.88	-40.88	6127	昭衍新药	11.04	7.05	0.93	(48.14)
358	江西铜业	10.30	5.26	0.41	-44.44	1880	中国中免	68.55	24.46	2.69	(22.54)
2899	紫金矿业	11.04	13.60	2.57	-12.28	168	青岛啤酒	43.20	12.38	1.92	(42.65)
1787	山东黄金	11.44	33.06	1.97	-47.89	553	南京熊猫	2.64	479.39	0.63	(77.03)
3993	洛阳钼业	4.06	25.04	1.51	-26.86	981	中芯国际	15.20	14.58	0.78	(68.83)
1772	赣锋锂业	23.35	3.68	0.89	-46.67	1347	华虹公司	16.34	6.89	0.45	(58.14)
9696	天齐锂业	37.30	2.22	1.12	-38.46	1385	复旦微电	10.76	8.09	1.63	(67.76)
914	海螺水泥	15.68	6.40	0.41	-33.90	941	中国移动	63.85	9.60	0.98	(38.55)
6655	华新水泥	6.15	4.34	0.43	-51.47	728	中国电信	3.72	10.60	0.70	(35.03)
2009	金隅股份	0.61	-	0.13	-68.22	763	中兴通讯*	14.62	7.08	1.01	(43.89)
2202	万科*	5.87	3.29	0.25	-41.37	6869	长飞光纤	7.51	4.44	0.46	(72.59)
588	北京北辰	0.64	-	0.15	-66.47	921	海信家电*	18.44	8.26	1.74	(29.37)
1528	美凯龙	1.83	-	0.14	-50.94	6690	海尔智家	21.35	11.36	1.84	(9.16)
1065	创业环保	2.55	4.54	0.42	-54.06	1812	晨鸣纸业*	1.69	-	0.26	(55.72)
895	东江环保*	1.61	-	0.33	-67.98	811	新华文轩	6.40	4.63	0.55	(51.70)
						2402	亿华通	32.40	-	1.77	(20.86)

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/或与其联属公司，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