

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	15,865.92	(2.16)	(2.00)
H股	5,343.30	(1.90)	(1.95)
红筹	3,211.88	(1.46)	(0.99)
HSC大型股	1,450.80	(2.16)	(2.13)
HSC中型股	3,270.75	(1.13)	(0.45)
AH股溢价	150.32	1.77	0.80
沪深300	3,300.88	0.61	0.25
富时中国A50	11,105.09	0.62	0.30
上证180	7,188.93	0.52	0.18
上证380	5,030.10	0.18	0.46
台北加权	17,346.87	(1.14)	(1.08)
日经225	35,901.79	0.91	6.33
道琼斯	37,361.12	(0.62)	(0.85)
标普500	4,765.98	(0.37)	0.05
纳斯达克	14,944.35	(0.19)	0.68
德国DAX 30	16,571.68	(0.30)	(0.70)
富时100	7,558.34	(0.48)	(1.63)
法国CAC 40	7,398.00	(0.18)	(0.39)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	71.90	(0.69)	(0.47)
纽约期金(美元/t oz)	2,029.80	(0.02)	(0.16)
标普高盛商品指数	537.01	(0.25)	1.29
CRB大宗商品期货价格指数	264.30	(0.03)	1.01
罗杰斯国际商品指数	3,629.73	(0.41)	0.59

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9224	0.40	0.66
美元兑人民币	7.2190	0.50	1.05
美元兑港元	7.8263	0.09	0.39
美元兑日元	147.26	1.02	3.04
欧元兑美元	1.0878	(0.87)	(0.42)
英镑兑美元	1.2638	(0.82)	(0.08)
澳元兑美元	0.6588	(1.67)	(1.77)

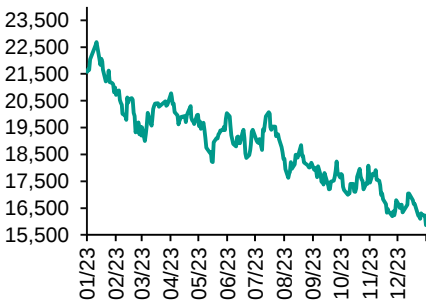
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.5270	3.20	(10.90)
香港(10年期)	3.46200	(2.90)	6.60
美国(10年期)	4.05810	4.48	14.71

来源：彭博

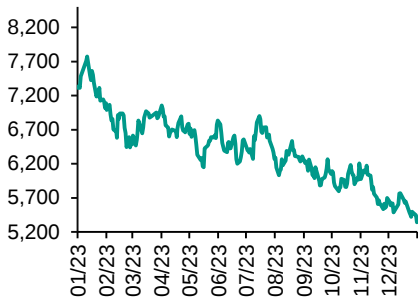
每天导读

各股市走势图

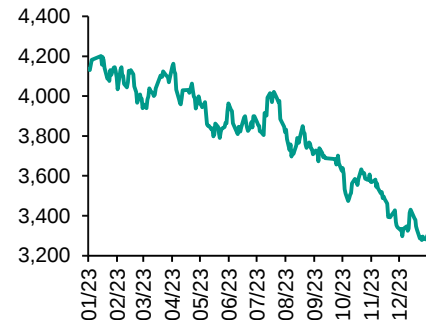
恒指走势图



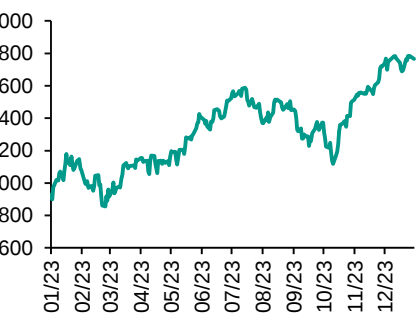
国指走势图



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下跌,其中道琼斯指数跌幅较大。美联储理事Waller指,如果通胀没有反弹,降息可以从今年开始,但利率调降应该采取谨慎及系统性的方法。昨天欧洲三大股市均下跌,其中富时100指数跌幅较大。欧洲央行管委Simkus认为降息要等到今年夏季。昨天恒指及国指均下跌,其中恒指跌幅较大。内地一月降息预期落空,市场持续担忧内地房地产市场前景,内房相关股下跌。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指数各行业指数中工业指数领涨。沪股通北向净买入1.69亿人民币,南向净买入24.19亿港元;深股通北向净卖出43.02亿人民币,南向净买入5.25亿港元。今天将公布中国12月70城新建商品住宅价格环比、中国第四季度GDP同比、英国12月消费者价格指数同比及美国12月零售销售环比。

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
美国	纽约州制造业调查指数	1月	-5.0	-43.7	-14.5
英国	失业救济金申领人数变动	12月	na	11.7k	0.6k*
英国	失业救济金申领人数比率	12月	na	4.0%	4.0%
德国	ZEW调查预期	1月	11.7	15.2	12.8
德国	CPI同比	12月	3.7%	3.7%	3.7%
日本	PPI同比	12月	-0.3%	0.0%	0.3%

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- IDC：去年全球智能手机出货量跌3.2% 苹果超越三星成为一哥

· 机构：红海运输的中断还不足以影响液化天然气价格

· 日本与澳洲据报探讨加强防务合作

· 巴西2023年咖啡出口量同比下降0.4%
- 外媒指中国金融监管机构再以「窗口指导」限制机构投资者沽货

· 据报中国国有银行收紧对俄罗斯企业融资限制

· 焦炭开年启动两轮降价，焦企加快优化产业布局

· 王文涛：中方冀欧方放宽高技术产品出口限制



国际经济要闻

IDC：去年全球智能手机出货量跌3.2% 苹果超越三星成为一哥

IDC统计显示，2023年全球智能手机出货量按年下跌3.2%至11.7亿部，其中苹果超越三星成为市场一哥。IDC指，三星由2010年起，一直占据智能手机市场榜首。不过，去年苹果的市场份额达20.1%创新高，按年增加1.3个百分点，三星市占率则减少2.3个百分点至19.4%。排第3至第5名的都是中国品牌。（彭博）

机构：红海运输的中断还不足以影响液化天然气价格

有机构表示，对运载液化天然气的油轮而言，红海航道的实际关闭虽然令人担忧，但不太可能改变这种燃料的价格，因为其他因素正在推动市场。此前有资深消息人士表示，全球第二大液化天然气运输公司卡塔尔能源已停止通过红海运送天然气。如果红海长时间关闭，将迫使液化天然气油轮和其他船只绕道南非好望角，从而增加成本和航行时间。但即使在最坏的情况下，液化天然气货物仍将从卡塔尔运往欧洲客户。（彭博）

日本与澳洲据报探讨加强防务合作

引述多名政府相关人士报道，日本和澳洲正探讨加强合作，以应对东海等日本周边、以及南太平洋和南海等靠近澳洲地区一旦出现突发事件，合作包括两国军方情报共享等。报道指，日本政府把澳洲定位为仅次于美国的「准同盟国」，希望藉此提高对中国的威慑力。（彭博）

巴西2023年咖啡出口量同比下降0.4%

巴西咖啡出口商委员会称，2023年巴西咖啡出口量同比下降0.4%。作为世界上最大的咖啡生产国之一，2023年巴西咖啡的出口量为3924.6万袋（每袋60公斤），而2022年这一数据为3940.9万袋。巴西咖啡出口商委员会主席马西奥·费雷拉表示，恶劣天气和物流不畅导致去年巴西咖啡出口出现小幅下降。（彭博）

大中华经济要闻

外媒指中国金融监管机构再以「窗口指导」限制机构投资者沽货

消息指，中国金融监管机构近日要求部分机构投资者不要出售持股。中国金融市场监管机构去年10月已透过「窗口指导」要求部分投资者在特定日子净沽出股份，有关指导导致沪深300指数去年底反弹约3%，但自年初对部分小型互惠基金及经纪商放宽有关限制后，该指数再度下跌。（彭博）

据报中国国有银行收紧对俄罗斯企业融资限制

消息人士指，在美国授权对援助俄罗斯入侵乌克兰的海外金融公司实施二级制裁后，中国国有银行正在收紧对俄罗斯客户的融资限制。据悉，最近数周至少有两间银行下令对俄罗斯业务进行审查，当中主要审查跨境交易，并且会切断与制裁名单上客户的联系。（彭博）

焦炭开年启动两轮降价，焦企加快优化产业布局

据报，焦炭价格已经历两轮降价，上周第二轮焦炭降价落地，终结了2023年下半年以来震荡上行的趋势。面对焦炭价格持续走低，相关上市公司优化产业布局，拓展上游煤矿资源，以平抑原材料价格波动风险。同时，加快技术改造升级，深入推进精益化管理。（彭博）

王文涛：中方冀欧方放宽高技术产品出口限制

国家商务部部长王文涛表示，将积极落实中比两国领导人在经贸领域达成的重要共识，推动中比、中欧经贸合作健康稳定发展，包括加强双方中小企业合作。中比和中欧贸易结构是双方产业结构、市场需求和国际贸易条件等多重因素的反映，中方从不刻意追求贸易顺差。（彭博）

企业要闻

国泰：冀到明年聘用逾1500名内地机舱服务员

国泰首批约100多名内地机舱服务员完成为期7星期的培训，本月起陆续投入服务。国泰表示，内地机舱服务员的培训内容与其他国籍员工一致，希望贯彻培训的质素，期望到2025年聘用超过1500名内地机舱服务员，以应付日渐增加的普通话顾客。（彭博）

OKX中东正式获迪拜虚拟资产监管机构颁VASP牌

全球领先的虚拟资产交易所暨Web3科技公司OKX宣布，OKX中东关联公司已正式获迪拜虚拟资产监管局（VARA）颁发虚拟资产服务供应商（VASP）的牌照。该牌照将于OKX中东满足到VARA所列明的所有剩余条件及特定的本地化要求后正式生效。（彭博）

黑石：未来两年拟倍增新加坡私募股权业务人手

引述黑石集团亚洲私募股权业务主管Amit Dixit表示，计划未来两年将新加坡私募股权业务的员工人数倍增至6到7人，而私募股权业务常务董事Aravind Krishnan将从孟买迁至新加坡，领导该团队。（彭博）

对冲基金SkyBridge料比特币明年见17万美元

对冲基金SkyBridge创办人Anthony Scaramucci表示，受比特币现货ETF及4月将发生的减半影响，比特币价格可在下年升至17万美元。比特币在传出美证交会批准现货比特币ETF发行后，曾升至4.9万美元。（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	4.45	3.14	0.36	(38.15)	1635	大众公用	1.20	36.65	0.39	(62.75)
1398	工商银行	3.64	3.43	0.36	(31.61)	753	中国国航	4.76	-	2.03	(41.38)
1288	农业银行	2.93	3.68	0.40	(28.02)	670	东方航空	2.20	-	1.71	(47.77)
3988	中国银行	2.91	3.70	0.37	(34.31)	1055	南方航空	3.21	-	1.26	(50.85)
1658	邮储银行	3.48	-	0.41	(28.47)	1919	中远海控	8.03	3.46	0.59	(24.10)
3328	交通银行	4.65	3.59	0.37	(26.97)	598	中国外运	3.43	6.23	0.62	(41.53)
3968	招商银行	25.90	4.14	0.67	(18.31)	2866	中远海发	0.81	7.16	0.35	(69.25)
998	中信银行	3.73	2.64	0.25	(40.30)	1138	中远海能	8.19	7.92	1.03	(46.41)
6818	光大银行	2.26	2.82	0.26	(31.24)	2880	大连港	0.60	10.04	0.34	(61.72)
2016	浙商银行	2.05	3.00	0.33	(28.93)	6198	青岛港	4.37	5.73	0.66	(41.81)
1988	民生银行	2.61	3.05	0.17	(37.39)	3369	秦港股份	1.44	5.08	0.40	(55.30)
6196	郑州银行*	0.82	4.05	0.13	(63.07)	317	广船国际	10.28	19.38	0.82	(61.73)
3866	青岛银行*	1.92	3.61	0.32	(44.00)	2039	中集集团*	5.65	44.73	1.03	(37.23)
1963	重庆银行	4.03	2.80	0.27	(48.14)	1800	中国交建	3.40	3.07	0.20	(57.15)
3618	渝农商行	3.00	2.84	0.27	(35.75)	390	中国中铁	3.33	2.50	0.28	(47.07)
2628	中国人寿	8.92	13.55	0.52	(68.93)	1186	中国铁建	4.40	2.29	0.22	(46.46)
2318	中国平安	31.85	5.43	0.59	(24.39)	1766	中国中车	3.42	7.68	0.58	(41.27)
2601	中国太保	14.34	4.27	0.52	(41.52)	3898	时代电气	21.25	9.06	0.77	(45.17)
1336	新华保险	14.12	2.77	0.36	(55.75)	3969	中国通号	2.69	7.56	0.60	(44.08)
1339	人保集团	2.44	4.58	0.41	(53.00)	525	广深铁路	1.66	-	0.42	(45.33)
6030	中信证券	16.26	10.74	0.89	(23.70)	177	宁沪高速	7.68	7.64	1.05	(37.61)
3908	中金公司	9.93	8.07	0.51	(72.68)	548	深圳高速	6.44	9.87	0.74	(37.05)
6837	海通证券	3.96	8.52	0.28	(59.62)	995	皖通高速	8.11	7.62	1.00	(36.59)
2611	国泰君安	8.99	6.82	0.52	(44.00)	107	成渝高速	2.53	5.93	0.46	(48.57)
6806	申万宏源*	1.37	11.06	0.32	(70.31)	2238	广汽集团	3.40	7.18	0.28	(63.34)
1776	广发证券*	8.30	7.01	0.44	(45.18)	1211	比亚迪*	205.20	19.12	4.23	(3.47)
6886	华泰证券	9.90	6.81	0.56	(33.66)	2333	长城汽车	9.53	14.61	1.13	(62.79)
6099	招商证券	6.13	6.18	0.47	(57.01)	1839	中集车辆*	6.94	4.86	0.90	(31.29)
3958	东方证券	3.25	5.16	0.33	(64.02)	2338	潍柴动力	14.36	14.17	1.47	(11.81)
6178	光大证券	5.05	6.52	0.37	(68.31)	3606	福耀玻璃	38.90	17.87	3.24	(9.13)
6881	银河证券	4.02	5.60	0.41	(67.57)	1108	洛阳玻璃	4.60	12.71	0.62	(70.20)
6066	中信建投	6.30	8.70	0.63	(72.96)	6865	福莱特	14.66	11.37	1.44	(50.77)
1375	中州证券	1.07	19.47	0.33	(73.50)	38	一拖股份	5.24	7.14	0.80	(65.86)
1456	国联证券	3.13	8.81	0.46	(71.44)	1157	中联重科*	4.09	11.66	0.61	(45.38)
883	中国海油	13.50	4.42	0.93	(40.54)	564	郑煤机	9.70	5.63	0.85	(35.47)
857	中石油	5.22	5.47	0.62	(34.66)	1057	浙江世宝*	2.08	30.02	1.05	(85.43)
386	中石化	3.87	6.69	0.53	(34.52)	1072	东方电气	6.68	5.83	0.52	(57.38)
338	上石化	1.12	-	0.44	(62.85)	2727	上海电气	1.57	-	0.42	(64.82)
1033	石化油服	0.48	12.53	1.03	(75.89)	2208	金风科技*	3.13	7.88	0.34	(62.46)
2883	中海油田	7.75	13.26	0.83	(52.44)	187	京城机电	2.71	-	1.31	(81.29)
568	山东墨龙*	2.17	-	2.14	(53.85)	2607	上海医药	11.40	8.52	0.58	(35.94)
1088	中国神华	28.45	8.29	1.52	(23.75)	2196	复星医药	15.82	9.73	0.85	(38.70)
1898	中煤能源	7.48	5.84	0.64	(36.37)	1513	丽珠医药*	25.15	10.68	1.55	(36.43)
1171	兖州煤业	15.94	5.47	2.09	(32.85)	874	白云山	20.75	7.24	0.89	(32.44)
3996	中国能源建设	0.71	3.69	0.28	(68.49)	719	新华制药*	5.61	6.76	0.78	(74.14)
1816	中广核*	2.17	9.26	0.90	(42.04)	1349	复旦张江	2.41	9.26	0.99	(74.10)
902	华能国际	4.49	10.37	1.12	(52.31)	1858	春立医疗	10.76	13.68	1.39	(59.65)
991	大唐发电	1.28	21.42	0.74	(53.33)	6160	百济神州	102.70	-	4.83	(29.78)
1071	华电国际	3.73	-	0.88	(39.88)	1877	君实生物*	16.88	-	1.90	(58.04)
916	龙源电力	5.11	6.84	0.58	(75.30)	9995	荣昌生物	31.45	-	3.66	(46.47)
956	新天绿能	2.77	5.00	0.53	(69.00)	6185	康希诺	19.60	-	0.75	(72.86)
1618	中国中冶	1.51	2.75	0.29	(54.66)	9989	海普瑞*	2.99	5.54	0.33	(73.33)
2068	中铝国际	1.38	-	0.88	(71.51)	2359	药明康德	78.80	22.51	4.17	(1.30)
347	鞍钢股份*	1.40	-	0.22	(47.71)	3759	康龙化成*	13.94	16.53	2.17	(52.23)
323	马钢股份	1.21	-	0.31	(60.44)	3347	泰格医药	31.95	-	-	(41.61)
1053	重庆钢铁	0.73	-	0.29	(51.40)	6821	凯莱英*	80.00	-	-	(30.24)
2600	中国铝业	3.69	13.13	1.01	(38.47)	6127	昭衍新药	12.48	7.99	1.05	(46.94)
358	江西铜业	11.14	5.70	0.44	(43.67)	1880	中国中免	73.55	26.30	2.89	(17.99)
2899	紫金矿业	12.14	14.99	2.83	(8.50)	168	青岛啤酒	49.00	14.07	2.19	(37.50)
1787	山东黄金	13.72	39.73	2.37	(42.70)	553	南京熊猫	2.95	536.79	0.71	(77.66)
3993	洛阳钼业	4.38	27.07	1.63	(24.78)	981	中芯国际	16.76	16.07	0.85	(66.52)
1772	赣锋锂业	27.10	4.28	1.04	(41.47)	1347	华虹公司	18.76	7.91	0.51	(55.61)
9696	天齐锂业	42.00	2.50	1.26	(33.55)	1385	复旦微电	12.12	9.13	1.84	(66.51)
914	海螺水泥	17.32	7.08	0.46	(30.27)	941	中国移动	66.15	9.97	1.02	(37.18)
6655	华新水泥	6.74	4.76	0.47	(52.11)	728	中国电信	3.89	11.11	0.73	(31.92)
2009	金隅股份	0.70	-	0.15	(66.68)	763	中兴通讯*	15.30	7.43	1.06	(41.60)
2202	万科*	6.19	3.48	0.27	(40.82)	6869	长飞光纤	7.84	4.65	0.48	(72.23)
588	北京北辰	0.68	-	0.16	(66.77)	921	海信家电*	20.15	9.05	1.91	(24.16)
1528	美凯龙	1.97	-	0.15	(53.11)	6690	海尔智家	21.75	11.59	1.88	(7.95)
1065	创业环保	2.68	4.78	0.44	(55.07)	1812	晨鸣纸业*	1.95	-	0.30	(53.46)
895	东江环保*	1.75	-	0.36	(68.72)	811	新华文轩	6.86	4.98	0.59	(52.07)
						2402	亿华通	34.15	-	1.87	(26.59)

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