

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	16,216.33	-0.17	-0.05
H股	5,446.52	-0.65	-0.63
红筹	3,259.40	-0.06	0.40
HSC大型股	1,482.77	-0.23	-0.24
HSC中型股	3,308.19	0.28	1.03
AH股溢价	147.71	0.22	-0.55
沪深300	3,280.92	-0.10	-0.16
富时中国A50	11,036.23	-0.08	-0.15
上证180	7,151.72	0.04	-0.28
上证380	5,020.94	-0.13	0.64
台北加权	17,546.82	0.19	-0.15
日经225	35,901.79	0.91	6.33
道琼斯	37,592.98	-0.31	0.34
标普500	4,783.83	0.08	1.84
纳斯达克	14,972.76	0.02	3.09
德国DAX 30	16,622.22	-0.49	-0.56
富时100	7,594.91	-0.39	-1.29
法国CAC 40	7,411.68	-0.72	-0.52

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	72.73	0.07	2.77
纽约期金(美元/t oz)	2,057.90	0.31	1.20
标普高盛商品指数	538.33	0.23	-0.63
CRB大宗商品期货价格指数	264.38	0.11	-0.58
罗杰斯国际商品指数	3,644.72	0.44	-0.58

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9190	(0.01)	0.29
美元兑人民币	7.1893	0.07	0.64
美元兑港元	7.8230	0.09	0.35
美元兑日元	145.72	0.85	2.02
欧元兑美元	1.0938	0.06	0.13
英镑兑美元	1.2708	(0.02)	0.47
澳元兑美元	0.6642	(0.67)	(0.97)

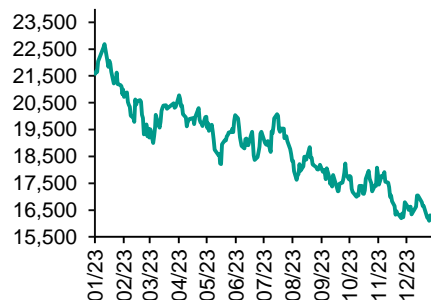
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.5190	2.40	(11.70)
香港(10年期)	3.42800	(5.30)	3.20
美国(10年期)	3.98990	(2.34)	7.89

来源: 彭博

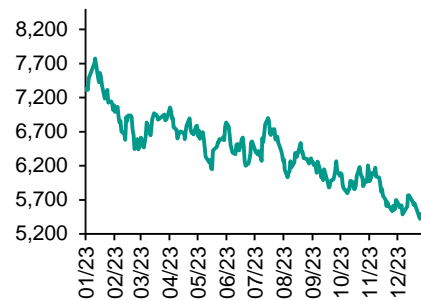
## 每天导读

### 各股市走势图

#### 恒指走势图



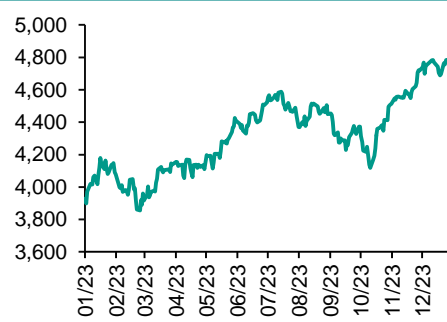
#### 国指走势图



### 沪深300走势图



### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

昨天美国股市假期休市。昨天欧洲三大股市均下跌,其中法国CAC指数跌幅较大。昨天恒指及国指均下跌,其中国指跌幅较大。百度及汽车股领跌恒指。昨天上证综指上升、深成指下跌。沪深300指数各行业指数中能源指数领涨。沪股通北向净买入17.50亿人民币,南向净买入24.34亿港元;深股通北向净卖出21.05亿人民币,南向净买入17.95亿港元。今天将公布德国12月消费者价格指数同比终值以及美国1月纽约州制造业指数。

### 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
日本	货币存量M2同比	12月	NA	2.3%	2.3%
日本	货币存量M3同比	12月	NA	1.7%	1.7%
英国	Rightmove房价价格月环比	1月	NA	1.3%	-1.9%
英国	Rightmove房屋价格同比	1月	NA	-0.7%	-1.1%
德国	批发价格指数同比	12月	NA	-2.6%	-3.6%
德国	批发价格指数月环比	12月	NA	-0.6%	-0.2%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美国商船在亚丁湾被也门胡塞武装击中
- 中国央行意外维持MLF利率不变
- 美国国会公布临时支出法案,以避免政府不久后停摆
- 中国2023年芯片进口创下纪录最大降幅
- 调查显示欧洲央行今年料降息四次
- 境外机构12月继续增持中国银行间债券
- 新加坡住宅销售跌至15年最低
- 中国12月涉外收付款录得下半年首个顺差

## 国际经济要闻

### 美国商船在亚丁湾被也门胡塞武装击中

也门胡塞武装分子周一向一艘美国商船发射反舰弹道导弹，此举表明这条世界上最重要的贸易动脉仍然风险太大，不宜船只航行。美国中央司令部在社交媒体平台X上发帖称，当地时间下午4点左右，这艘名为直布罗陀之鹰，悬挂马绍尔群岛国旗的商船在亚丁湾遭到袭击，没有人员受伤，该船未出现重大损坏并已经继续航行。(彭博)

### 美国国会公布临时支出法案，以避免政府不久后停摆

美国立法机构发布一项权宜支出法案，以避免政府在1月20日部分停摆。这大大降低了届时政府关门的可能性，但却存在保守派共和党人对众议院议长迈克·约翰逊光火的风险。这项临时支出法案将把一些面临1月20日截止日期的机构拨款期限延长至3月1日，而另一些面临2月2日截止日期机构的拨款期限将延长至3月8日。(彭博)

### 调查显示欧洲央行今年料降息四次

彭博对经济学家的调查显示，由于通胀回落速度快于此前预期，欧洲央行今年料降息四次。降息时点预计分别在6月、9月、10月和12月，每次25个基点，存款利率将因此降至3%。虽然对降息次数的预期比上个月调查时多了一次，但仍比投资者预测的4月开始总共降息6次要保守。(彭博)

### 新加坡住宅销售跌至15年最低

新加坡2023年新建私人住宅销售跌至15年来最低水平，楼市调控和疲软的经济状况开始对市场构成压力。新加坡市区重建局公布的数据显示，开发商去年仅售出6,671个单位。12月销量下降至135个单位，不到一个月前销量的五分之一。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国央行意外维持MLF利率不变

中国央行本月意外维持中期借贷便利(MLF)利率不变，政策刺激力度暂不及市场预期。不过，分析师对一季度降息仍抱有期待，后续并关注降准等进一步宽松措施的落地时间。根据中国央行公告，周一开展了9950亿元人民币的一年期MLF操作，利率维持在2.5%。(彭博)

### 中国2023年芯片进口创下纪录最大降幅

受到经济持续不明朗和美国出口管制拖累，中国去年的芯片进口创下有记录以来的最大降幅。中国这个全球最大半导体市场的集成电路进口额下降了15.4%，至3,494亿美元，创下2004年有中国海关数据以来的最大降幅，也是连续第二年下降。进口量也下降了10.8%。(彭博)

### 境外机构12月继续增持中国银行间债券

境外机构连续三个月显著增持中国境内债券，力道之大几乎完全弥补了去年前期资金流出的态势。12月末境外机构在银行间债券市场的托管余额为3.67万亿元人民币，约占银行间债券市场总托管量的2.7%，较11月末增加约0.18万亿元。(彭博)

### 中国12月涉外收付款录得下半年首个顺差

根据国家外汇管理局周一发布的数据，12月涉外收付款录得顺差141亿美元，为下半年首个顺差，亦为2023年1月以来最大，显示跨境资金流动迈向均衡，主要得益于货物贸易项下顺差扩大，且资本项也逆转此前五个月逆差转为净流入。(彭博)

## 企业要闻

### 华晨据悉考虑出售华晨宝马股权

知情人士透露，华晨中国汽车控股有限公司最大股东考虑筹资，方案之一包括出售该公司与宝马公司合资企业25%的股份。知情人士表示，一汽等多家中国汽车制造商已参与有关华晨宝马股权的初步谈判。(彭博)

### 苹果在中国推出iPhone 15折扣

苹果公司在中国为其最新款iPhone提供高达500元人民币(70美元)的折扣，这在多年来尚属首次，这一罕见的降价可能会加剧外界对苹果手机需求下降的担忧。苹果推出折扣活动。活动有效期为1月18日至1月21日，也就是春节购物季前夕，顶级系列iPhone折扣相当于5%左右。(彭博)

### 龙光集团境外债务重组再遇波折，债权银行考虑接力清盘呈请

中资房企龙光集团债务重组之路遭遇新的波折。在票据持有人达成债务重组协议并计划撤销针对其两个关键子公司的香港清盘申请后，银行债权人却扬言可能接替前者提出清盘呈请。(彭博)

### Masimo：苹果公司将移除手表的血氧检测功能以规避进口禁令

Masimo Corp.表示，在美国当局批准进口禁令后，苹果公司通过更新软件将检测血氧饱和度的功能从Series 9和Ultra 2这两款最新系列手表中移除。Masimo在落款日期为1月15日的信中披露了此事。(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	4.53	3.19	0.36	-36.88	1635	大众公用	1.21	36.88	0.39	(62.90)
1398	工商银行	3.70	3.48	0.37	-30.20	753	中国国航	4.72	-	2.01	(41.12)
1288	农业银行	2.96	3.71	0.41	-26.85	670	东方航空	2.18	-	1.69	(47.54)
3988	中国银行	2.93	3.72	0.37	-33.67	1055	南方航空	3.17	-	1.24	(50.74)
1658	邮储银行	3.52	-	0.41	-26.32	1919	中远海控	8.12	3.49	0.59	(24.03)
3328	交通银行	4.73	3.64	0.37	-25.62	598	中国外运	3.45	6.25	0.62	(40.43)
3968	招商银行	26.40	4.21	0.68	-15.87	2866	中远海发	0.84	7.41	0.36	(68.31)
998	中信银行	3.74	2.64	0.25	-39.31	1138	中远海能	8.38	8.09	1.05	(45.47)
6818	光大银行	2.28	2.84	0.26	-29.85	2880	大连港	0.61	10.18	0.34	(61.43)
2016	浙商银行	2.04	2.98	0.32	-28.06	6198	青岛港	4.37	5.72	0.66	(41.43)
1988	民生银行	2.63	3.07	0.17	-35.53	3369	秦港股份	1.45	5.11	0.41	(55.39)
6196	郑州银行*	0.82	4.04	0.13	-62.97	317	广船国际	10.48	19.72	0.84	(61.49)
3866	青岛银行*	1.92	3.61	0.32	-43.58	2039	中集集团*	5.72	45.19	1.04	(37.27)
1963	重庆银行	4.03	2.79	0.27	-47.22	1800	中国交建	3.44	3.10	0.20	(56.86)
3618	渝农商行	3.01	2.85	0.27	-34.76	390	中国中铁	3.39	2.54	0.28	(46.23)
2628	中国人寿	9.09	13.78	0.53	-67.79	1186	中国铁建	4.44	2.31	0.23	(45.87)
2318	中国平安	32.70	5.56	0.60	-21.46	1766	中国中车	3.45	7.73	0.58	(40.88)
2601	中国太保	14.34	4.26	0.52	-40.38	3898	时代电气	21.65	9.22	0.78	(44.43)
1336	新华保险	14.18	2.77	0.36	-54.42	3969	中国通号	2.67	7.49	0.60	(43.98)
1339	人保集团	2.46	4.61	0.41	-52.12	525	广深铁路	1.72	-	0.43	(44.28)
6030	中信证券	16.16	10.65	0.88	-23.94	177	宁沪高速	7.81	7.75	1.07	(36.52)
3908	中金公司	9.95	8.07	0.51	-72.40	548	深圳高速	6.49	9.92	0.74	(36.57)
6837	海通证券	3.98	8.55	0.29	-58.77	995	皖通高速	8.20	7.69	1.01	(35.85)
2611	国泰君安	9.01	6.82	0.52	-43.11	107	成渝高速	2.52	5.89	0.45	(49.00)
6806	申万宏源*	1.37	11.04	0.32	-70.09	2238	广汽集团	3.46	7.29	0.29	(62.55)
1776	广发证券*	8.46	7.13	0.44	-44.12	1211	比亚迪*	206.80	19.23	4.25	(2.58)
6886	华泰证券	9.83	6.74	0.55	-33.44	2333	长城汽车	9.45	14.46	1.12	(62.93)
6099	招商证券	6.14	6.18	0.47	-56.40	1839	中集车辆*	6.94	4.85	0.90	(31.29)
3958	东方证券	3.25	5.15	0.32	-63.84	2338	潍柴动力	14.28	14.06	1.46	(10.14)
6178	光大证券	5.05	6.51	0.37	-67.96	3606	福耀玻璃	38.45	17.63	3.19	(8.75)
6881	银河证券	4.07	5.66	0.41	-66.89	1108	洛阳玻璃	4.51	12.43	0.60	(70.42)
6066	中信建投	6.39	8.80	0.64	-72.47	6865	福莱特	14.72	11.39	1.44	(50.40)
1375	中州证券	1.08	19.61	0.33	-73.09	38	一拖股份	5.42	7.37	0.82	(64.73)
1456	国联证券	3.21	9.01	0.47	-70.48	1157	中联重科*	3.98	11.32	0.60	(45.21)
883	中国海油	13.58	4.44	0.93	-40.46	564	郑煤机	9.70	5.62	0.85	(34.37)
857	中石油	5.28	5.52	0.62	-33.96	1057	浙江世宝*	2.08	29.96	1.05	(85.45)
386	中石化	3.95	6.82	0.54	-33.18	1072	东方电气	6.94	6.05	0.54	(55.69)
338	上石化	1.14	-	0.45	-62.81	2727	上海电气	1.58	-	0.43	(64.75)
1033	石化油服	0.48	12.63	1.03	-75.95	2208	金风科技*	3.09	7.76	0.34	(63.02)
2883	中海油田	7.82	13.35	0.84	-52.33	187	京城机电	2.75	-	1.33	(81.49)
568	山东墨龙*	2.22	-	2.19	-53.53	2607	上海医药	11.52	8.59	0.58	(35.04)
1088	中国神华	28.55	8.30	1.52	-23.10	2196	复星医药	16.30	10.01	0.88	(37.00)
1898	中煤能源	7.52	5.86	0.64	-35.87	1513	丽珠医药*	25.00	10.60	1.54	(36.51)
1171	兖州煤业	16.00	5.48	2.09	-31.96	874	白云山	21.15	7.36	0.91	(31.21)
3996	中国能源建设	0.72	3.73	0.29	-68.11	719	新华制药*	5.70	6.86	0.79	(74.09)
1816	中广核*	2.18	9.28	0.90	-41.39	1349	复旦张江	2.43	9.32	1.00	(74.30)
902	华能国际	4.56	10.51	1.14	-51.44	1858	春立医疗	10.98	13.93	1.42	(59.18)
991	大唐发电	1.30	21.71	0.75	-53.44	6160	百济神州	105.10	-	4.94	(28.67)
1071	华电国际	3.78	-	0.89	-38.99	1877	君实生物*	17.48	-	1.96	(57.84)
916	龙源电力	5.21	6.96	0.59	-74.71	9995	荣昌生物	32.70	-	3.80	(46.71)
956	新天绿能	2.88	5.19	0.55	-68.15	6185	康希诺	20.10	-	0.77	(72.42)
1618	中国中冶	1.51	2.75	0.29	-54.61	9989	海普瑞*	3.08	5.70	0.34	(72.45)
2068	中铝国际	1.38	-	0.87	-71.70	2359	药明康德	78.45	22.36	4.14	(1.00)
347	鞍钢股份*	1.42	-	0.22	-47.29	3759	康龙化成*	14.30	16.92	2.22	(51.10)
323	马钢股份	1.20	-	0.31	-60.57	3347	泰格医药	32.20	-	-	(40.59)
1053	重庆钢铁	0.75	-	0.30	-50.17	6821	凯莱英*	80.00	-	-	(31.13)
2600	中国铝业	3.80	13.49	1.04	-36.77	6127	昭衍新药	12.46	7.96	1.05	(46.89)
358	江西铜业	11.22	5.73	0.44	-43.32	1880	中国中免	74.10	26.44	2.91	(17.40)
2899	紫金矿业	12.36	15.23	2.88	-6.50	168	青岛啤酒	50.10	14.36	2.23	(35.47)
1787	山东黄金	14.16	40.92	2.44	-41.63	553	南京熊猫	2.86	519.31	0.68	(77.84)
3993	洛阳钼业	4.40	27.13	1.63	-24.46	981	中芯国际	17.06	16.36	0.87	(65.75)
1772	赣锋锂业	27.60	4.35	1.05	-40.32	1347	华虹公司	19.14	8.07	0.53	(55.19)
9696	天齐锂业	41.65	2.48	1.25	-33.68	1385	复旦微电	12.32	9.26	1.87	(66.22)
914	海螺水泥	17.64	7.20	0.47	-28.63	941	中国移动	65.75	9.89	1.01	(37.63)
6655	华新水泥	6.83	4.82	0.47	-51.46	728	中国电信	3.86	11.00	0.73	(32.33)
2009	金隅股份	0.71	-	0.15	-66.27	763	中兴通讯*	15.32	7.42	1.06	(40.56)
2202	万科*	6.43	3.61	0.28	-39.29	6869	长飞光纤	7.91	4.68	0.48	(71.83)
588	北京北辰	0.70	-	0.17	-66.22	921	海信家电*	20.05	8.98	1.90	(21.21)
1528	美凯龙	2.01	-	0.15	-52.63	6690	海尔智家	22.05	11.73	1.90	(6.62)
1065	创业环保	2.73	4.86	0.45	-54.66	1812	晨鸣纸业*	1.96	-	0.30	(53.69)
895	东江环保*	1.79	-	0.37	-68.44	811	新华文轩	6.88	4.98	0.59	(52.25)
						2402	亿华通	33.90	-	1.86	(28.25)

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，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