

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	20041.42	(0.24)	1.46
H股	7280.48	(0.34)	1.79
红筹	3755.41	0.02	1.81
HSC大型股	1839.13	(0.15)	1.38
HSC中型股	3774.04	(0.27)	0.12
AH股溢价	145.09	0.81	(0.09)
沪深300	3999.06	0.45	1.66
富时中国A50	13653.74	0.48	1.79
上证180	8781.31	0.55	1.76
上证380	5501.69	0.10	1.77
台北加权	23190.20	(0.37)	0.37
日经225	40281.16	1.80	2.86
道琼斯	42573.73	(0.97)	(0.62)
标普500	5906.94	(1.07)	(0.40)
纳斯达克	19486.79	(1.19)	(0.44)
德国DAX 30	19909.14	(0.38)	(1.65)
富时100	8121.01	(0.35)	0.19
法国CAC 40	7313.56	(0.57)	0.26

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	71.21	0.31	2.85
纽约期金(美元/t oz)	2620.20	0.08	0.30
标普高盛商品指数	547.91	0.88	1.64
CRB大宗商品期货价格指数	296.73	1.79	1.55
罗杰斯国际商品指数	3890.68	1.16	1.90

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.94	0.15	0.62
美元兑人民币	7.31	0.08	0.36
美元兑港元	7.76	(0.07)	(0.25)
美元兑日元	156.82	(0.24)	4.60
欧元兑美元	1.04	0.01	(0.93)
英镑兑美元	1.25	0.02	(0.90)
澳元兑美元	0.62	(0.35)	(4.02)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	1.72	(2.00)	(31.70)
香港(10年期)	3.72	7.90	43.40
美国(10年期)	4.53	(5.38)	36.42

来源: 彭博

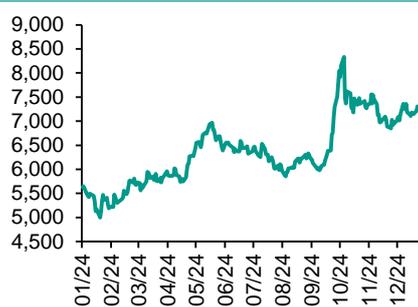
## 每天导读

### 各股市走势图

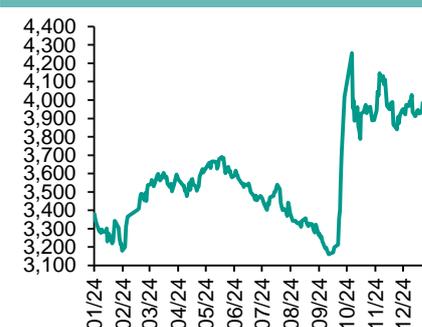
#### 恒指走势图



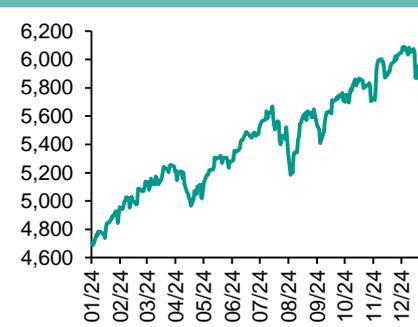
#### 国指走势图



### 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, 其中纳指和标普500指数跌幅超过1%, 市场在年末观望气氛浓厚; 标普500指数中各行业指数均下跌, 其中非必须消费品指数跌幅较大。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中法国CAC40指数跌幅较大。昨天港股主要股指均下跌, 其中科技指数跌幅较大; 港股各行业指数表现不一, 其中保健指数领涨, 非必需消费品指数领跌。昨天上证综指和深成指均上涨, 其中上证综指涨幅较大; 沪深300指数各行业指数中能源指数领涨, 电信业务指数领跌。昨天沪股通北向交易额余额充足, 南向净买入48.14亿港元; 深股通北向交易额余额充足, 南向净买入25.37亿港元。今天将公布美国10月FHFA房价指数环比、美国10月标普CoreLogic凯斯席勒20城房价同比、中国12月制造业/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
美国	达拉斯联储银行制造业活动指数	12月	-3.0	3.4	-2.7
美国	待定住宅销售量(月环比)	11月	0.8%	2.2%	1.8%*
日本	Jibun银行日本制造业PMI	12月	N/A	49.6	49.5
香港	出口同比	11月	4.1%	2.1%	3.5%
香港	进口同比	11月	4.9%	5.7%	4.5%
香港	贸易余额 港币	11月	-31.5b	-43.4b	-31.0b

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 中国发改委近日召开全国粮食节约和反食品浪费工作电视电话会议
- 美国二手房签约量升至2023年初以来最高水平
- 中国央行公开市场逆回购操作891亿元, 单日净回笼205亿元
- 欧洲央行管委Stournaras称降息步伐应该是渐进的
- 韩国调查人员向法院要求逮捕总统尹锡悦
- 中国财政部: 对于路线相对固定等公务用车原则上100%采购新能源汽车
- 西班牙通胀加速, 支持欧洲央行逐步降息立场
- 中国发改委成立低空经济发展司, 主管低空经济发展战略



国际经济要闻

美国二手房签约量升至2023年初以来最高水平

美国11月份二手房签约量连续第四个月上升，达到2023年初以来最高，因购房者不再对降息有期待。全美房地产经纪人协会(NAR)的签约指标上升2.2%，至79，为2023年2月以来最高。接受彭博调查的经济学家预估中值为增长0.8%。“消费者似乎已经修正了对抵押贷款利率的预期，正在利用库存上升之机，”NAR首席经济学家Lawrence Yun在声明中表示，“买家不再等待或预期抵押贷款利率会大幅下降。”(彭博)

欧洲央行管委Stournaras称降息步伐应该是渐进的

欧洲央行管委Yannis Stournaras认为，降息的步伐应该是“渐进的”。“鉴于不确定性加剧，我们的行动应该是渐进的并且步伐稳定，继续基于现有数据，”这位希腊央行行长接受Vima报纸采访时表示。“当然，如果未来数据暗示中期通胀低于目标，则不应排除更大幅度的降息。”(彭博)

韩国调查人员向法院要求逮捕总统尹锡悦

韩国调查人员周一寻求对总统尹锡悦发出逮捕令，此前这位被弹劾的领导人一再拒绝就其发布戒严令之事到案接受讯问。据高级公职人员犯罪调查处，联合调查组向首尔一家法院提出了上述要求。联合调查组本来要求尹锡悦12月29日到案接受讯问，但他第三次没有露面。之前两次传唤要求的到案时间分别是12月18日和12月25日。(彭博)

西班牙通胀加速，支持欧洲央行逐步降息立场

西班牙通胀本月超预期，在基数效应影响下连续第二个月保持在2%以上，支持欧洲央行逐步降息的立场。西班牙国家统计局周一公布的数据显示，12月CPI同比涨2.8%。这一数字高于11月的2.4%，也高于接受彭博调查的经济学家2.6%的预估中值。欧洲央行行长拉加德本月表示，短期内欧元区通胀势将围绕当前水平波动，不过近年来的飙升势头正逐渐成为过去式。(彭博)

大中华经济要闻

中国发改委近日召开全国粮食节约和反食品浪费工作电视电话会议

据中国发改委公告称，近日，2024年全国粮食节约和反食品浪费工作电视电话会议在京召开，梳理总结2024年工作进展情况，研究部署下一步重点工作。会议要求，全面推进粮食节约减损行动、全民节粮意识提升行动、餐饮行业反浪费行动、单位食堂反浪费行动。要抓住供给侧关键环节，强化全链条粮食减损；聚焦消费侧重点领域，纠治餐桌上的浪费行为；并深化宣传教育引导，增强全民节粮意识。(彭博)

中国央行公开市场逆回购操作891亿元，单日净回笼205亿元

据中国央行网站公告，为保持银行体系流动性充裕，周一开展891亿元人民币7天期逆回购操作，操作利率维持在1.5%。彭博汇总的数据显示，周一有1096亿元逆回购到期，单日净回笼205亿元。(彭博)

中国财政部：对于路线相对固定等公务用车原则上100%采购新能源汽车

中国财政部发布进一步明确新能源汽车政府采购比例要求的通知，要求对于路线相对固定、使用场景单一、主要在城区行驶的机要通信等公务用车，原则上100%采购新能源汽车。(彭博)

中国发改委成立低空经济发展司，主管低空经济发展战略

国家发改委网站显示，低空经济发展司已正式设立，将负责拟订并组织实施低空经济发展战略、中长期发展规划，提出有关政策建议，协调有关重大问题等。近日，低空经济发展司召开推动低空基础设施建设座谈会及低空智能网联系统建设专题座谈会。(彭博)

企业要闻

三家机构因债市违规被中国央行处罚

根据中国人民银行的三份通知，上海东亚期货、湖南溆浦农村商业银行和天津信唐货币经纪因违反银行间债券市场管理规定被央行处罚。上海东亚期货被罚款3,600万元人民币，没收违法所得860万元人民币。湖南溆浦农村商业银行被罚款1300万元人民币。天津信唐货币经纪被罚款1100万元人民币，没收违法所得约3.97万元人民币。(彭博)

中国三峡集团据悉签署协议收购西班牙太阳能发电厂股权，巩固市场地位

知情人士称，中国长江三峡集团公司已同意从加拿大Northleaf Capital Partners Ltd.手中收购西班牙一座494兆瓦的太阳能发电厂。这笔交易对位于穆尔西亚的Mula发电厂估值约4.3亿欧元(4.49亿美元)，其中包括债务。这家发电厂在欧洲同类项目中规模居前。(彭博)

当代置业称部分票据未按期偿付

当代置业表示，2023年新票据及2024年票据的本金额、应计但未付利息，以及2025年票据、2026年票据和2027年票据的现金利息的还款安排未能于各到期日达成。该公司称，中国房地产行业环境的不利影响引发了其流动资金问题。(彭博)

Acwa Power在中国获得超过1GW的可再生能源项目

Acwa Power表示与中国的可再生能源合作伙伴在中国多个省份获得了超过1GW的可再生能源项目。投资组合包括多个太阳能光伏和风能项目，将由Acwa Power与中国合作伙伴部分或全部拥有。(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	6.44	4.66	0.47	(31.20)	1635	大众公用	2.19	55.44	0.72	(55.24)
1398	工商银行	5.17	4.78	0.48	(30.07)	753	中国国航	5.25	-	2.24	(38.69)
1288	农业银行	4.42	5.34	0.48	(22.62)	670	东方航空	2.57	-	1.34	(40.78)
3988	中国银行	3.95	5.09	0.48	(32.85)	1055	南方航空	4.08	-	1.80	(41.71)
1658	邮储银行	4.57	5.18	0.54	(24.63)	1919	中远海控	12.96	4.88	0.87	(22.40)
3328	交通银行	6.40	5.06	0.45	(23.06)	598	中国外运	3.64	6.41	0.65	(36.75)
3968	招商银行	39.65	6.52	0.94	(5.92)	2866	中远海发	1.04	9.87	0.44	(63.11)
998	中信银行	5.37	3.93	0.41	(28.50)	1138	中远海能	6.18	9.09	0.77	(51.38)
6818	光大银行	3.03	4.62	0.33	(27.15)	2880	大连港	0.72	12.27	0.40	(60.19)
2016	浙商银行	2.21	3.72	0.33	(30.05)	6198	青岛港	6.23	7.53	0.90	(34.42)
1988	民生银行	3.44	4.53	0.26	(22.82)	3369	秦港股份	2.00	6.61	0.55	(44.70)
6196	郑州银行*	1.04	10.08	0.16	(54.74)	317	广船国际	11.30	71.13	0.81	(56.28)
3866	青岛银行*	2.90	4.04	0.44	(30.81)	2039	中集集团*	5.46	16.05	0.59	(35.11)
1963	重庆银行	6.11	3.94	0.39	(38.96)	1800	中国交建	5.50	3.78	0.30	(51.81)
3618	渝农商行	4.61	4.55	0.38	(28.60)	390	中国中铁	3.97	3.29	0.31	(42.76)
2628	中国人寿	14.78	3.59	0.69	(67.71)	1186	中国铁建	5.76	3.83	0.28	(42.09)
2318	中国平安	46.35	6.73	0.87	(19.16)	1766	中国中车	4.84	10.09	0.80	(45.64)
2601	中国太保	25.40	6.75	0.86	(31.05)	3898	时代电气	32.05	12.00	1.05	(36.99)
1336	新华保险	24.05	7.19	0.78	(56.51)	3969	中国通号	3.40	10.26	0.76	(48.94)
1339	人保集团	3.87	4.18	0.60	(53.42)	525	广深铁路	2.14	11.02	0.53	(42.19)
6030	中信证券	21.70	15.62	1.16	(33.14)	177	宁沪高速	8.57	9.03	1.10	(46.96)
3908	中金公司	13.14	16.71	0.67	(64.97)	548	深圳高速	7.40	7.86	0.83	(47.10)
6837	海通证券	6.84	-	0.52	(43.65)	995	皖通高速	10.64	10.85	1.29	(41.81)
2611	国泰君安	11.34	12.49	0.64	(44.39)	107	成渝高速	3.48	8.41	0.62	(36.97)
6806	申万宏源*	2.38	13.27	0.54	(59.98)	2238	广汽集团	3.50	522.03	0.30	(66.22)
1776	广发证券*	10.68	11.98	0.54	(40.59)	1211	比亚迪*	268.20	21.64	4.72	(11.53)
6886	华泰证券	13.22	9.73	0.73	(31.90)	2333	长城汽车	13.20	8.49	1.37	(53.01)
6099	招商证券	16.34	16.33	1.22	(22.58)	2338	潍柴动力	11.82	8.86	1.12	(20.06)
3958	东方证券	5.22	14.42	0.52	(55.99)	3606	福耀玻璃	55.15	21.52	4.28	(16.57)
6178	光大证券	8.16	24.72	0.61	(60.27)	1108	洛阳玻璃	3.77	-	0.52	(63.65)
6881	银河证券	7.26	11.89	0.70	(57.13)	6865	福莱特	11.08	11.79	1.10	(48.72)
6066	中信建投	9.96	13.60	0.98	(65.28)	38	一拖股份	7.13	7.44	1.01	(55.70)
1375	中州证券	1.71	42.56	0.53	(64.51)	1157	中联重科*	5.57	11.45	0.81	(26.97)
1456	国联证券	4.63	79.06	0.68	(68.91)	564	郑煤机	10.30	4.55	0.82	(26.53)
883	中国海油	18.86	6.03	1.17	(39.90)	1057	浙江世宝*	2.94	15.07	1.19	(76.44)
857	中石油	6.04	6.41	0.70	(36.91)	1072	东方电气	9.75	8.71	0.74	(42.86)
386	中石化	4.38	10.08	0.61	(38.73)	2727	上海电气	2.79	135.17	0.77	(67.30)
338	上石化	1.21	-	0.49	(62.95)	2208	金风科技*	6.57	19.05	0.72	(41.23)
1033	石化油服	0.65	30.33	1.33	(70.76)	187	京城机电	2.92	-	1.42	(72.22)
2883	中海油田	6.88	9.69	0.71	(57.28)	2607	上海医药	12.62	10.76	0.63	(43.61)
568	山东墨龙*	1.21	-	1.85	(57.40)	2196	复星医药	14.04	19.13	0.75	(47.79)
1088	中国神华	32.60	9.71	1.46	(28.36)	1513	丽珠医药*	27.50	11.84	1.69	(32.29)
1898	中煤能源	9.04	6.48	0.75	(29.77)	874	白云山	18.14	8.10	0.77	(40.79)
1171	兖州煤业	8.79	4.92	1.36	(41.73)	719	新华制药*	5.84	8.31	0.77	(66.65)
3996	中国能源建设	1.01	5.19	0.38	(59.25)	1349	复旦张江	2.46	21.27	1.02	(70.69)
1816	中广核*	2.78	12.01	1.11	(36.72)	1858	春立医疗	8.55	19.66	1.10	(39.20)
902	华能国际	4.25	11.16	1.08	(41.59)	6160	百济神州	109.20	-	5.67	(36.02)
991	大唐发电	1.45	27.69	0.82	(52.83)	1877	君实生物*	11.76	-	1.76	(60.53)
1071	华电国际	3.94	9.20	0.89	(34.33)	9995	荣昌生物	14.26	-	2.74	(56.33)
916	龙源电力	6.48	9.88	0.72	(62.00)	6185	康希诺	31.85	-	1.46	(52.21)
956	新天绿能	3.63	6.49	0.67	(54.86)	9989	海普瑞*	4.00	-	0.46	(65.60)
1618	中国中冶	1.65	6.02	0.32	(53.97)	2359	药明康德	56.60	19.29	2.81	(5.16)
2068	中铝国际	1.87	-	2.12	(60.76)	3759	康龙化成*	14.10	14.68	1.89	(49.94)
347	鞍钢股份*	1.49	-	0.26	(42.83)	3347	泰格医药	31.10	-	-	(47.99)
323	马钢股份	1.47	-	0.42	(56.41)	6821	凯莱英*	52.20	-	-	(37.53)
1053	重庆钢铁	0.90	-	0.41	(43.22)	6127	昭衍新药	9.28	16.47	0.79	(49.13)
2600	中国铝业	4.53	7.06	1.10	(43.07)	1880	中国中免	53.10	15.21	1.93	(26.87)
358	江西铜业	12.54	6.22	0.54	(44.24)	168	青岛啤酒	54.75	16.13	2.36	(34.85)
2899	紫金矿业	14.26	12.09	2.66	(13.74)	553	南京熊猫	3.49	-	0.94	(68.33)
1787	山东黄金	12.56	24.39	2.18	(48.60)	981	中芯国际	32.60	62.04	1.62	(69.13)
3993	洛阳钼业	5.25	8.64	1.69	(27.53)	1347	华虹公司	22.65	41.75	0.60	(56.81)
1772	赣锋锂业	20.55	-	0.89	(46.90)	1385	复旦微电	15.50	19.41	2.13	(64.39)
9696	天齐锂业	24.35	5.16	0.71	(33.42)	941	中国移动	76.15	11.23	1.08	(38.48)
914	海螺水泥	19.68	14.11	0.53	(22.88)	728	中国电信	4.88	13.02	0.92	(36.81)
6655	华新水泥	7.75	5.48	0.52	(40.18)	763	中兴通讯*	25.10	11.76	1.60	(42.17)
2009	金隅股份	0.79	-	0.18	(59.19)	6869	长飞光纤	13.34	9.58	0.82	(60.54)
2202	万科*	5.31	-	0.25	(32.18)	921	海信家电*	24.50	9.89	2.16	(22.30)
588	北京北辰	0.78	-	0.21	(61.61)	6690	海尔智家	26.80	12.69	2.16	(10.79)
1528	美凯龙	1.80	-	0.15	(48.57)	1812	晨鸣纸业*	1.27	-	0.22	(61.36)
1065	创业环保	3.30	5.72	0.52	(48.89)	811	新华文轩	11.78	8.91	0.99	(31.56)
895	东江环保*	1.86	-	0.48	(59.43)	2402	亿华通	20.10	-	1.44	(22.08)

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联络人**

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联络人**

林青

[sallylin@abci.com.hk](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

**农银国际研究部联络人**

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

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，光大银行，中金公司，农业银行，中信建投，工商银行，中国银行，华泰证券，广发证券，中国人寿，广汽集团，招商银行，中信银行，交通银行，国泰君安，比亚迪，中国中冶，中国铁建，民生银行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