

2024年12月6日星期五

港股回顾

周四港股指数全天弱势震荡，恒生指数收跌0.92%报19560.44点，恒生科技指数跌0.77%，恒生国企指数跌1%。大市成交1093.59亿港元，南向资金净买入37.16亿港元。大消费、医药、原材料板块走弱，美团跌近4%领跌蓝筹，海底捞、携程集团、阿里健康跌超3%。自动驾驶、AI概念强势，速腾聚创涨近22%，金山云涨近13%，第四范式涨超10%。

美股市场

美股周四收跌。道指跌248.33点，跌幅为0.55%，报44765.71点；纳指跌34.86点，跌幅为0.18%，报19700.26点；标普500指数跌11.38点，跌幅为0.19%，报6075.11点。比特币突破10万美元创历史新高，市场押注美国虚拟货币监管政策转好。周四经济数据面，美国劳工部报告称，美国上周首次申请失业救济人数增幅超出预期。截止11月30日当周，美国的首次申请失业救济人数增加9000，总数攀升至22.4万。接受道琼斯调查的经济学家平均预期值为21.5万。投资者将关注焦点转向周五的11月非农就业数据。万得中概股100指数小幅收涨0.16%。

市场展望

昨日A股传媒股掀起了涨停潮，板块内8只个股集体涨停。截至收盘，万得文化传媒指数(886041)大幅上涨4.39%至2508.88点，收盘价创下近一年半以来的新高。在AI相关概念板块轮番表现影响下，港股AI相关板块也有相应的演绎表现。A的持续交投活跃及热点频出将有益带动港股相关板块的相继表现。

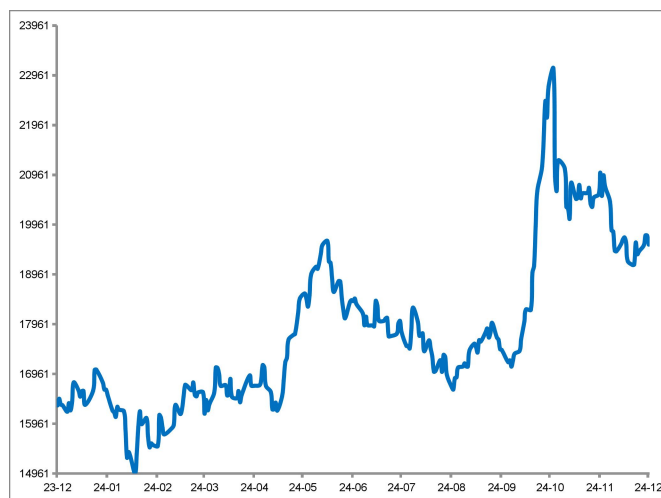
港股反弹仍有望延续，建议继续关注：1) 半导体、人工智能、数据要素等新质生产力等科技板块及高端智造板块；2) “以旧换新”促使消费回暖的汽车家电及估值仍处于低位的中医药和医疗服务板块；3) 估值仍处低位的“低估红利”电信煤炭油气板块；4) 受益政策初见成效的地产、建筑及物管央企龙头公司。

各国指数	收市价	变动%	年初至今%
恒生指数	19560.44	-0.92	14.74
恒生国企指数	7014.13	-1.00	21.59
恒生科技指数	4370.22	-0.77	16.10
上证综合指数	3368.86	0.12	13.24
万得中概股100	2471.55	0.16	2.03
道琼斯	44765.71	-0.55	18.77
标普500指数	6075.11	-0.19	27.37
纳斯特克指数	19700.26	-0.18	31.24

商品	收市价	变动%	年初至今%
纽约期油	68.45	-0.13	-4.47
黄金	2655.00	-0.79	28.15
铜	9090.00	0.08	6.20

板块表现	最新交易日%	月初至今%	年初至今%
资讯科技行业	0.7	2.9	35.0
电讯行业	0.0	0.7	14.0
综合行业	0.0	3.5	4.2
公用事业	-0.3	1.0	5.2
金融行业	-0.5	1.6	16.3
地产建筑行业	-0.5	1.0	-9.0
能源业	-0.8	3.5	19.0
工业行业	-0.9	1.3	6.1
原材料行业	-1.1	0.0	15.3
必需性消费行业	-1.3	0.8	-10.7
医疗保健行业	-1.6	-0.9	-17.7
非必需性消费行业	-1.8	-1.2	2.0

恒生指数近一年走势



资料来源: WIND

市场热点

12月5日，财政部就《关于政府采购领域本国产品标准及实施政策有关事项的通知（征求意见稿）》公开征求意见。根据“意见稿”显示，政府采购活动中既有本国产品又有非本国产品参与竞争的，将对本国产品的报价给予20%的价格扣除，用扣除后的价格参与评审。采购项目或者采购包中包含多种产品，供应商提供的符合本国产品标准的产品成本之和占该供应商提供产品的成本总和80%以上的，对该供应商提供的产品整体给予20%的价格扣除，用扣除后的价格参与评审。政府采购领域包括办公硬件及软件等产品，建议关注相关龙头公司：中兴通讯（0763HK）、金山软件（3888HK）、金蝶国际（0268HK）

本周荐股

公司及代码	推荐内容	目标价/止损价
中集安瑞科 (3899HK)	<p>公司2007年被中集集团收购，成为其在能源、化工、食品三大行业发展的主体公司，发挥公司在装备领域的优势，并在过往17年通过不断并购优质资产，实现多个领域关键装备核心工艺综合服务的一体化方案以及全球新业务的拓展。以清洁能源、化工环境和液态食品三大核心业务领域，多项装备业内领先。传统主赛道内业务基础夯实，在清洁能源板块，公司的低温运输设备、高压气体运输设备和LNG、CNG、LPG储存设备实现全国领先；在化工环境板块，公司的ISO液体罐箱全球第一；液态食品板块，啤酒厂交钥匙工程实现全球领先。此外，新兴拓展板块的氢能、环境保护和非啤酒业务近年来也不断实现突破。其中氢能板块，公司上游专注于制氢设备的制造，中游提供储氢罐与运输系统，下游聚焦氢能的终端应用，近年来订单快速增长。公司最新季报显示，公司实现营收179.7亿元、同比增加8%，Q3单季度收入64.9亿元、同比+10.4%。前三季度公司海外和国内营收占比分别为44.8%和55.2%，分别同比减少4.2%和增加20.4%。Wind一致预期公司今年净利润为12.5亿人民币，对应当前市值为10倍PE左右，叠加近期控股股东不断进行公司股份增持进一步凸显公司价值，建议积极关注。</p>	7.3/6.3HKD

财经要闻

【宏观信息】

美股三大指数高位回落 道指收跌 248 点 特斯拉逆涨 3%
美元指数在非农前夜跌约 0.6%，日元一度涨穿 150
泛欧 Stoxx600 指数高收 银行股和旅游股领涨
美国上周初次申领失业金人数升至 22.4 万 高预期
欧元区 10 月零售销售按月转跌 0.5% 按年升 1.9%
英国 11 月建筑业 PMI 升至 55.2 营商情绪降至逾一年低
石破茂：无计划修改与日央行有关摆脱通缩声明
马克龙：将在未来几天内公布新总理人选
普京：中国始终是俄罗斯长期重要经贸合作伙伴
香港金管局：10 亿人民币 5 年期政府债券投标申请超额 2.03 倍
澳门旅游局：首十一个月资助活动引客 66 万人次 带动社区消费
李家超：换两名局长是经过一段时间观察及考虑到未来工作
国务院任命陈美宝为运输及物流局局长 罗淑佩任文体旅局局长
工信部：要开展 6G 频率需求及相关频率兼容性前瞻性研究
国家商务部：光伏业要推动产业升级 加强国际合作
中国与尼泊尔签共同推进「一带一路」建设合作框架协议
中方决定对美国 13 间军工企业及 6 名高管采取反制措施
华为 Mate70 系列预约数突破 670 万部 供应链团队正加班应付

【公司信息】

腾讯(0700.HK)回购 174 万股 涉资逾 7 亿元
百度(09888.HK)文心智能体平台已汇聚 15 万企业
美团(03690.HK)再调整架构 升级研发平台
中国海外发展(00688.HK)11 月合约物业销售金额按年升 30.9%
中国联通(00763.HK)在港设立集团级创新研究机构
中国生物制药(01177.HK)就一款治疗哮喘药物达成全球合作协议
快手(01024.HK)入选《财富》2024 年全球未来 50 强榜单
华润医药(03320.HK)部分产品获药品注册证书及药品补充申请批准通知书
广汽集团(02238.HK)11 月销量按年跌 12.4% 产量跌 16.2%
中国通号(03969.HK)中标南安市低空空域智能管控系统采购项目
联想集团(00992.HK)与弘信电子签署战略合作协议
太古地产(01972.HK)斥 927 万元回购 60 万股
中国海外宏洋集团(00081.HK)11 月合约销售额同比增 52.9%
协合新能源(00182.HK)11 月权益发电量跌 9.66%

新股资讯

公司名称	上市代号	行业	招股价	每手股数	招股截止日	上市日期
毛戈平	1318	化妆品	29.8	100	2024/12/05	2024/12/10
重塑能源	2570	新能源	145-165	20	2024/12/03	2024/12/06
多点数智	2586	软件	30.21	100	2024/12/03	2024/12/06

资料来源：阿斯达克财经网 *招股中

经济数据

日期	国家	指数	期间	预测值	前值
12/06	美国	非农就业人数增减	十一月	200k	12k
12/06	美国	两个月薪水净修正	十一月	--	-112k
12/06	美国	非农私企就业人数增减	十一月	200k	-28k
12/06	美国	制造业就业人数增减	十一月	30k	-46k
12/06	美国	失业率	十一月	4.10%	4.10%
12/06	美国	平均小时收入月环比	十一月	0.30%	0.40%
12/06	美国	平均小时收入同比	十一月	3.90%	4.00%
12/06	美国	周平均工时-所有员工	十一月	34.3	34.3
12/06	美国	劳动力参与率	十一月	62.70%	62.60%
12/06	美国	就业不足率	十一月	--	7.70%
12/06	美国	密歇根大学消费者信心指数	十二月	73.3	71.8
12/06	美国	密歇根大学现况	十二月	--	63.9
12/06	美国	密歇根大学预期	十二月	--	76.9
12/06	美国	密歇根大学1年通胀	十二月	--	2.60%
12/06	美国	密歇根大学5-10年通胀	十二月	--	3.20%

资料来源：彭博

重点公司股票表现

公司	代码	股价表现(%)			
		最新交易日	1个月	3个月	1年
恒生指数	HSI	-0.9	-5	12	13
恒生国企指数	HSCEI	-1.0	-5	15	18
恒生科技指数	HSCEI	-0.8	-4	25	9
科网公司					
腾讯控股	700 HK	0.5	-3	9	28
阿里巴巴	9988 HK	-2.4	-13	3	14
百度集团	9888 HK	0.2	-5	5	-30
小米集团	1810 HK	1.2	7	59	90
京东集团	9618 HK	-0.1	-6	36	35
网易	9999 HK	0.3	15	16	-17
新能源车					
比亚迪	1211 HK	-1.8	-10	8	19
小鹏汽车	9868 HK	-0.1	1	50	-28
吉利汽车	0175 HK	0.4	0	63	64
长城汽车	2333 HK	-1.4	-1	13	12
广汽集团	2238 HK	1.8	14	47	-7
医药/消费					
石药集团	1093 HK	-1.4	-8	6	-27
中国生物制药	1177 HK	-2.4	-7	3	-14
药明生物	2269 HK	-2.3	-4	49	-64
海吉亚医疗	6078 HK	0.3	-12	-3	-68
巨星传奇	6683 HK	0.0	22	-48	-45
华润啤酒	0291 HK	-2.1	-13	8	-26
周大福	1929 HK	-2.2	-7	14	-32
安踏体育	2020 HK	-1.0	-10	4	-2
361度	1361 HK	0.5	1	21	27
美股科技					
苹果	AAPL US	0.0	9	11	27
特斯拉	TSLA US	3.2	47	63	54
英伟达	NVDA US	0.0	4	34	219
赛富时	CRM US	-1.8	21	47	46
微软	MSFT US	1.2	8	7	21
新股/次新股					
梦金园	2585.HK	-0.6	/	/	/
顺丰控股	6936.HK	2.8	/	/	/
地平线	9660.HK	-1.4	/	/	/

信息来源: Wind, 平证证券(香港)。数据截至2024年12月05日, *上市首日表现

如此报告被平证证券(香港)以外其他金融机构转发, 该金融机构将独自承担其转发报告的责任。如该金融机构的客户欲就本报告所提到的证券进行交易或需要更多资料, 应联系该转发的金融机构。本报告不是平证证券(香港)作出的投资建议, 平证证券(香港)或其任何董事、雇员或代理人概不就因使用本文件内所载数据而蒙受的任何直接或间接损失承担任何责任。

分析员声明

主要负责编制本报告之研究分析员确认：1)所有在本报告所表达的意见真实地反映其对本报告内所评论的发行人(“该公司”)及其证券当时的市场分析的个人意见。2)其薪酬过去、现在或未来，没有直接或间接与本报告所表达的市场分析意见或建议有关连。

根据香港证监会持牌人操守准则所适用的范围及相关定义，分析员确认本人及其有联系者均没有(1)在研究报告发出前30日内曾交易报告内所述的股票；(2)在研究报告发出后3个营业日内交易报告内所述的股票；(3)担任本研究报告所评论的发行人的高级人员；(4)持有本研究报告所评论的发行人任何财务权益。

免责声明

本报告由平证证券(香港)有限公司(下称“平证证券(香港)”)提供。平证证券(香港)已获取香港证券及期货事务监察委员会(“SFC”)第1类(证券交易)和第4类(就证券提供意见)受规管活动牌照。

本报告所载内容和意见仅供参考，其并不构成对所述证券或相关金融工具的建议、出价、询价、邀请、广告及推荐等，并非及不应被理解作为提供明示或默示的买入或沽出证券的要约。

本报告的信息来源于平证证券(香港)认为可靠的公开数据并真诚编制，纯粹用作提供信息，当中对任何公司或其证券之描述均并非旨在提供完整之描述，平证证券(香港)并不就此等内容之准确性、完整性或正确性作出明示或默示之保证。

本报告表达之所有内容、意见和估计等均可在不作另行通知下作出更改，且并不承诺提供任何有关变更的通知。

对部分司法管辖区而言，分发、发行或使用本报告会抵触当地法律、法规、规定或其他注册或发牌的规则。本报告不是旨在向该等司法管辖区或国家的任何人或实体分发或由其使用。本报告所提到的证券或不能在某些司法管辖区出售。

本报告所列之任何价格仅供参考，并不代表对个别证券或其他金融工具的估值。本文件并无对任何交易能够或可能在那些价格执行作出声明或保证，此外任何价格并不一定能够反映平证证券(香港)以理论模型为基础的估值，并且可能是基于若干假设。由平证证券(香港)研究或根据任何其他来源作出的不同假设或会产生截然不同的结果。

证券价格可升可跌，甚至变成毫无价值。买卖证券未必一定能够赚取利润，反而可能会招致损失。如果一个投资产品的计价货币乃投资者本国或地区以外的其他货币，汇率变动或会对投资构成负面影响。过去的表现不一定是未来业绩的指标。某些金融产品的交易(包括涉及金融衍生工具的交易)会引起极大风险，并不适合所有投资者。

此外，敬请阁下注意本报告所载的投资建议并非特别为阁下而设。分析员并无考虑阁下的个人财务状况和可承受风险的能力。投资者须按照自己的判断决定是否使用本报告所载的内容和信息并自行承担相关的风险。因此，阁下于作出投资前，必须自行作出分析并咨询阁下的法律、税务、会计、财务及其它专业顾问(如需)，以评估投资建议是否合适。

平证证券(香港)有限公司及/或其在香港从事金融业务的关联公司(下统称“中国平安证券(香港)集团”)可能持有该公司的财务权益，而本报告所评论的是涉及该公司的证券，且该等权益的合计总额可能相等于或高于该公司的市场资本值的1%或该公司就新上市已发行股本的1%。一位或多位中国平安证券(香港)集团成员公司的董事、行政人员及/或雇员可能是该公司的董事或高级人员。中国平安证券(香港)集团成员公司及其管理人员、董事和雇员等(不包括分析员)，将不时持长仓或短仓、作为交易当事人，及买进或卖出此研究报告中所述的公司的证券或衍生工具(包括期权和认股权证)；及/或为该等公司履行服务或招揽生意及/或对该等证券或期权或其他相关的投资持有重大的利益或影响交易。中国平安证券(香港)集团成员公司可能曾任本报告提及的任何机构所公开发售证券的经理人或联席经理人，或现正涉及其发行的主要庄家活动，或在过去12个月内，曾向本报告提及的证券发行人提供有关的投资或一种相关的投资或投资银行服务的重要意见或投资服务。中国平安证券(香港)集团成员公司可能在过去12个月内就投资银行服务收取补偿或受委托及/或可能现正寻求该公司投资银行委托。

平证证券(香港)或其任何董事、雇员或代理人概不就因使用本文件内所载数据而蒙受的任何直接或间接损失承担任何责任。本报告只供指定收件人使用，未获平证证券(香港)事先书面同意前，不得复印、派发或发行本报告作任何用途，平证证券(香港)可保留一切相关权利。

如此报告被平证证券(香港)以外其他金融机构转发，该金融机构将独自承担其转发报告的责任。如该金融机构的客户欲就本报告所提到的证券进行交易或需要更多资料，应联系该转发的金融机构。本报告不是平证证券(香港)作出的投资建议，平证证券(香港)或其任何董事、雇员或代理人概不就因使用本文件内所载数据而蒙受的任何直接或间接损失承担任何责任。

投资评级系统公司(由平证证券(香港)建构。其“投资评级指数”及“行业投资评级指数”之百分比数据只反映平证证券(香港)对该评级及指数之自家建议, 仅作参考用途。)

股票投资评级	备注
强烈推荐	预计6个月内, 股价表现强于恒生指数20%以上
推荐	预计6个月内, 股价表现强于恒生指数10%至20%之间
中性	预计6个月内, 股价表现相对恒生指数在±10%之间
回避	预计6个月内, 股价表现弱于恒生指数10%以上
行业投资评级	备注
强于大市	预计6个月内, 行业指数表现强于恒生指数5%以上
中性	预计6个月内, 行业指数表现相对恒生指数在±5%之间
弱于大市	预计6个月内, 行业指数表现弱于恒生指数5%以上

地址: 香港中环皇后大道中99号中环中心36楼3601室

电话: (852) 37629688

电邮: research.pacshk@pingan.com

更多资讯关注微信公众号: 平證證券香港

平证证券(香港)2023版权所有。保留一切权利。

如此报告被平证证券(香港)以外其他金融机构转发, 该金融机构将独自承担其转发报告的责任。如该金融机构的客户欲就本报告所提到的证券进行交易或需要更多资料, 应联系该转发的金融机构。本报告不是平证证券(香港)作出的投资建议, 平证证券(香港)或其任何董事、雇员或代理人概不就因使用本文件内所载数据而蒙受的任何直接或间接损失承担任何责任。