首都机场集团 Capital Airports Holdings

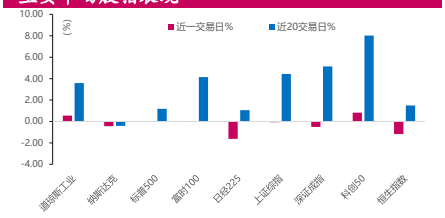
金元证券股份有限公司 GOLDSTATE SECURITIES CO.,LTD.

2026 年 01 月 09 日
每日晨报

金元晨报

指数	开盘价	收盘价	近一交易日%	近20交易日%
道琼斯工业	48,850	49,266	0.55	3.59
纳斯达克	23,549	23,480	-0.44	-0.41
标普500	6,914	6,921	0.01	1.18
富时100	10,048	10,045	-0.04	4.14
日经225	51,770	51,117	-1.63	1.06
上证综指	4,078	4,083	-0.07	4.44
深证成指	13,972	13,959	-0.51	5.14
科创50	1,441	1,455	0.82	8.02
恒生指数	26,303	26,149	-1.17	1.49

主要市场股指表现



国际股市概况

- **欧洲市场：**德国DAX30指数涨0.02%报25127.46点；法国CAC40指数涨0.12%报8243.47点；英国富时100指数跌0.04%，报10044.69点
- **美股市场：**道琼斯指数涨0.55%，报49266.11点；标普500指数涨0.01%，报6921.46点；纳指跌0.44%，报23480.02点
- **亚太市场：**恒生指数收跌1.17%，报26149.31点；恒生科技指数跌1.05%，报5678.34点；日经225指数跌1.63%，报51117.26点；韩国综合指数涨0.03%，报4522.37点

国际新闻

- 特朗普称美国拟长期“管理”委内瑞拉并开采石油
- 美国最高法本周五将裁决特朗普关税合法性
- 特朗普签署总统备忘录，指示美国退出66个“不符利益”国际组织
- 美国国会预算办公室预计，美国GDP增速将在2026年加快至2.2%
- 日央行维持全国9地区经济形势评估，企业规划2026年高水平加薪

国内新闻

- 商务部回应审查Meta收购Manus
- 工信部警示锂电池产业非理性竞争
- 广州发布航天规划，拟攻关可复用火箭技术
- 国内首个海上回收复用火箭产能基地开工

重要公司情况

- **中概股行情：**香港万得通讯社报道，当地时间 1 月 8 日，中概股多数上涨，纳斯达克中国金龙指数涨 1.09%，万得中概科技龙头指数涨 0.79%。热门中概股方面，世纪互联涨近 11%，万国数据涨超 8%，有道涨逾 7%，哔哩哔哩涨超 6%，腾讯音乐涨逾 5%，阿里巴巴涨超 5%。跌幅方面，脑再生跌超 21%，大全新能源跌逾 11%，晶科能源跌超 5%，百济神州跌逾 4%
- **公司要闻摘编：**
  - **英伟达：**要求海外客户为 H200 AI 芯片全额预付款
  - **苹果：**摩根大通将接替高盛，成为苹果信用卡新发行方
  - **OpenAI：**设立员工股权激励池
- **A 股重要公告：**
  - **中国石化集团：**公司与中国航油集团公司实施重组
  - **全信股份：**拟发行可转债募资不超 3.12 亿元，用于商用航空传输与互联通信集成化产品生产项目等
  - **智明达：**预计 2026 年商业航天业务有高速增长
  - **南芯科技：**高性能电源方案已供货部分知名机器人领域客户

目录

一、国际股市概况 3
二、国际新闻 3
三、国内新闻 4
四、重要公司情况 5

一、国际股市概况

- **欧洲市场：**德国 DAX30 指数涨 0.02%，报 25127.46 点；法国 CAC40 指数涨 0.12%，报 8243.47 点；英国富时 100 指数跌 0.04%，报 10044.69 点。
- **美股市场：**道琼斯指数涨0.55%，报49266.11点；标普500指数涨0.01%，报6921.46点；纳指跌0.44%，报23480.02点。
- **亚太市场：**恒生指数收跌 1.17%，报 26149.31 点；恒生科技指数跌 1.05%，报 5678.34 点；日经 225 指数跌 1.63%，报 51117.26 点；韩国综合指数涨 0.03%，报 4522.37 点。

二、国际新闻

- **特朗普称美国拟长期 “管理” 委内瑞拉并开采石油**

美国总统特朗普称，他预计美国将持续多年“管理”委内瑞拉，并开采其巨大的石油储备。特朗普称，美国“将以一种非常有利可图的方式”对委内瑞拉进行重建。他希望未来能访问委内瑞拉。特朗普还提出，2027财年美国军费应从1万亿美元提升至1.5万亿美元。

- **美国最高法本周五裁决特朗普关税合法性**

美国最高法院将在本周五就特朗普政府关税合法性进行裁决，企业高管、报关行以及贸易律师正对此密切关注。若特朗普政府败诉，进口商可能需要就已向美国政府缴纳的关税展开一场规模高达约 1500 亿美元的退款争夺战。

- **特朗普签署总统备忘录，指示美国退出 66 个“不符利益”国际组织**

美国白宫发布声明表示，美国总统特朗普签署一份总统备忘录，指示美国退出 66 个“不再符合美国利益”的国际组织。该备忘录命令所有行政部门和机构停止参与和资助 35 个非联合国组织和 31 个联合国机构。

- **美国国会预算办公室预计，美国 GDP 增速将在 2026 年加快至 2.2%**

美国国会预算办公室预计，美国 GDP 增速将在 2026 年加快至 2.2%，2026 年 PCE 通胀率为 2.7%，2028 年为 2.1%。美国失业率将在 2026 年降至 4.6%，并在 2028 年进一步降至 4.4%。美联储利率将在 2026 年第四季度降至 3.4%。

- **日央行维持全国 9 地区经济形势评估，企业规划 2026 年高水平加薪**

日本央行公布 1 月地区经济报告，对全国所有 9 个地区的经济形势评估维持不变。很多企业表示 2026 年度有必要进行高水平加薪。日本厚生劳动省数据显示，日本 2025 年 11 月实际工资同比下降 2.8%，连续 11 个月下滑。

三、国内新闻

- **商务部回应审查 Meta 收购 Manus**

商务部举行例行新闻发布会，回应近期热点问题。对于Meta以20亿美元收购人工智能平台Manus，商务部新闻发言人何亚东表示，企业从事对外投资、技术出口、数据出境、跨境并购等活动，须符合中国法律法规，履行法定程序。商务部将会同相关部门对此项收购开展评估调查。对于两用物项对日出口管制，何亚东表示，涉及民事用途的不会因此受到影响。

- **工信部警示锂电池产业非理性竞争**

工信部、国家发展改革委、市场监管总局、国家能源局联合召开动力和储能电池行业座谈会，研究部署进一步规范动力和储能电池产业竞争秩序工作。此次举办的座谈会指出，中国动力和储能电池产业发展迅速，在全球范围内取得阶段性竞争优势。但与此同时，受多种因素影响，行业内存在盲目建设情况，出现低价竞争等非理性竞争行为，扰乱正常市场秩序，削弱行业可持续发展能力，必须予以规范治理。

- **广州拟攻关可复用火箭技术**

广州市人民政府办公厅发布《广州市加快建设先进制造业强市规划（2024—2035年）》，提出到2035年，打造具有全球影响力的中国商业航天新一极。涌现一批商业航天领域骨干企业，产业规模进一步壮大。具体到措施上，《规划》拟推动南沙中科宇航液体火箭总装测试基地建设和黄埔星河动力火箭总装基地尽快落地，研发大推力、可复用液体火箭，打造低成本、高密度的航天发射能力。

- **国内首个海上回收复用火箭产能基地开工**

国内首个海上回收复用火箭产能基地在杭州开工。1 月 7 日，箭元科技中大型液体运载火箭总装总测及回收复用基地项目在钱塘区正式开工建设，标志着杭州在商业航天高端制造领域实现关键突破。

四、重要公司情况

- **中概股行情：**香港万得通讯社报道，周四（1 月 8 日），中概股多数上涨，纳斯达克中国金龙指数涨 1.09%，万得中概科技龙头指数涨 0.79%。热门中概股方面，世纪互联涨近 11%，万国数据涨超 8%，有道涨逾 7%，哔哩哔哩涨超 6%，腾讯音乐涨逾 5%，阿里巴巴涨超 5%。跌幅方面，脑再生跌超 21%，大全新能源跌逾 11%，晶科能源跌超 5%，百济神州跌逾 4%。
- **公司要闻摘编**
  - **英伟达：**消息称，在监管不确定的情况下，英伟达要求海外客户为其 H200 AI 芯片支付全额预付款。英伟达称该芯片订单量已超过 200 万片，台积电已被要求增产。
  - **苹果：**公司宣布，摩根大通将接替高盛，成为苹果信用卡的新发行方。摩根大通称，此次合作将为该行带来逾200亿美元的信用卡结存余额。此外，2025年首席执行官蒂姆·库克的总薪酬为7430万美元。
  - **OpenAI：**公司于去年秋季设立了一项员工股权激励池，规模相当于公司总股本的10%。按该公司10月份5000亿美元的估值计算，该限制性股票单位池价值达500亿美元。
- **A股重要公告**
  - **中国石化：**1 月 8 日公告，经国务院批准，集团与中国航油集团实施重组。业内人士分析，中国石化和中国航油“强强联手”有利于提升航煤产业链韧性，保障航空业能源安全。我国航空燃料生产、销售、加注等业务分属不同企业，整体竞争能力与国际大型航空燃料服务商相比有待提升。两家企业重组后，实现优势互补，有助于航空燃料产业进一步做强做优做大，提高竞争力。
  - **全信股份：**公司拟发行可转债募集资金总额不超过 3.12 亿元，将用于商用航空传输与互联通信集成化产品生产项目、嵌入式异构计算平台研发项目及补充流动资金。
  - **智明达：**公司预计 2026 年商业航天业务有高速增长。公司在 2022 年已布局商业航天领域相关业务，目前已成功参与商业运载火箭发动机综合控制、商业卫星数据链、商业卫星地面站的高性能计算、路由管控等配套。根据国家发展战略导向，公司未来将继续加大商业航天领域的投入与布局，提升商业航天领域产品收入在公司收入中的占比。
  - **南芯科技：**公司的高性能电源方案已供货部分知名机器人领域客户，可应用于各种类型的机器人终端。

免责声明

本报告由金元证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告所载资料的来源及观点的出处皆被金元证券认为可靠，但金元证券不保证其准确性或完整性。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，金元证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告所载的信息、材料或分析工具仅提供给阁下作参考用，不是也不应被视为出售、购买或认购证券或其他金融工具的要约或要约邀请。该等信息、材料及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，金元证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

金元证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。金元证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。金元证券的自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

在法律许可的情况下，金元证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到金元证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一信赖依据。

本报告的版权仅为金元证券所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用。