

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	16,634.74	(0.54)	2.97
H股	5,723.36	(0.72)	4.35
红筹	3,497.92	(0.49)	6.15
HSC大型股	1,514.49	(0.54)	2.65
HSC中型股	3,341.74	(0.47)	5.12
AH股溢价	150.63	(0.77)	(3.50)
沪深300	3,453.36	(1.04)	1.46
富时中国A50	11,803.36	(1.64)	1.10
上证180	7,597.65	(1.39)	1.38
上证380	5,028.86	(0.28)	1.94
台北加权	18,948.05	0.31	1.68
日经225	39,098.68	2.19	1.59
道琼斯	39,069.23	(0.16)	1.14
标普500	5,069.53	(0.38)	1.28
纳斯达克	15,976.25	(0.13)	1.27
德国DAX 30	17,423.23	0.02	1.94
富时100	7,684.30	(0.29)	(0.57)
法国CAC 40	7,929.82	(0.46)	2.08

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.64	0.08	(0.69)
纽约期金(美元/t oz)	2,028.50	(0.50)	0.85
标普高盛商品指数	555.92	0.90	(0.54)
CRB大宗商品期货价格指数	273.64	1.04	0.38
罗杰斯国际商品指数	3,664.30	0.70	(0.24)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9216	0.08	0.18
美元兑人民币	7.2101	0.12	0.31
美元兑港元	7.8242	0.04	0.13
美元兑日元	150.58	0.38	2.05
欧元兑美元	1.0851	0.40	0.17
英镑兑美元	1.2686	0.50	(0.18)
澳元兑美元	0.6540	(0.14)	(1.07)

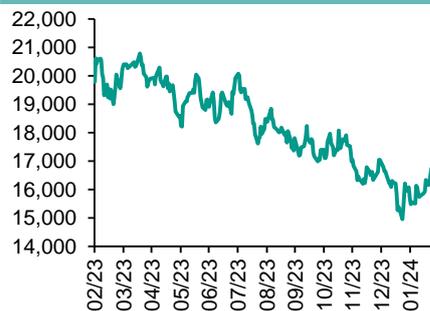
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.3780	(5.90)	(12.40)
香港(10年期)	3.73400	(6.30)	20.10
美国(10年期)	4.27950	0.03	14.22

来源: 彭博

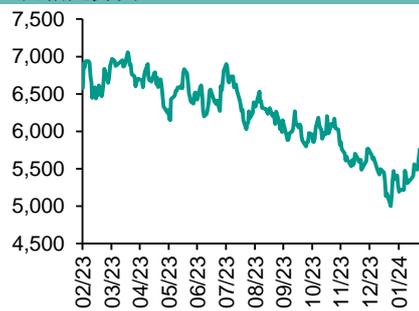
## 每天导读

### 各股市走势图

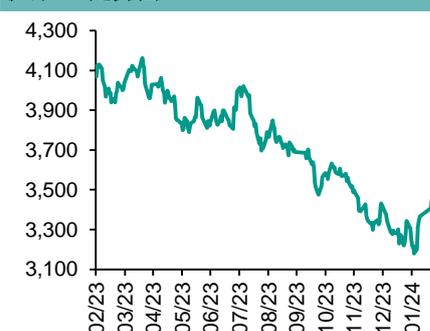
恒指走势图



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, 其中标普500指数跌幅最大。对冲基金撤离美国科技股, 市场焦点转向经济数据及降息时机。昨天欧洲三大股市中仅德国DAX30指数上升。欧洲央行行长拉加德预计欧元区通胀将继续放缓, 但官员们需要看到更多证据显示通胀将回落至2%目标。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大。大型科网股及金融股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中上证综指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中可选消费指数领涨, 公用事业指数领跌。昨天沪股通北向净买入17.13亿人民币, 南向净买入36.90亿港元; 深股通北向净卖出11.56亿人民币, 南向净买入8.45亿港元。今天将公布美国1月耐用品订单环比初值、美国12月FHFA房价指数环比、日本1月消费者价格指数同比及香港1月进出口同比。

### 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	新建住宅销量年率	1月	684k	661k	651k*
美国	达拉斯联储银行制造业活动指数	2月	-15.0	-11.3	-27.4
英国	CBI零售报告销售量	2月	-31	-7	-50
日本	PPI服务业同比	1月	2.4%	2.1%	2.4%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 调查: 55%英国出口商受红海商船被袭事件影响
- 拜登将会见国会领袖促通过法案 避免联邦政府局部停摆
- 俄罗斯与中国商讨人民币贷款
- 新加坡1月工业生产按年转升1.1%
- 亚开行: 中国在全球价值链重要性并未减弱 与全球经济学家说法片面
- 中汽协: 1月中国品牌乘用车市场份额升至超过六成
- 大商所: 2023年减免产业客户套保手续费3.3亿元
- 春节期间香港酒店平均入住率为93.4%



国际经济要闻

调查：55%英国出口商受红海商船被袭事件影响

英国商会最新调查显示，55%的英国出口商受到也门胡塞武装组织袭击驶经红海商船事件影响。调查显示，53%制造商及直接面对消费者的服务商，当中包括零售及批发商，受到袭击事件影响。整体商界而言，37受访者受到事件影响。英国商会贸易政策主管William Bain指，航运界目前仍有剩余运力应对相关影响，但如果情况持续数月，成本压力将会增加。(彭博)

拜登将会见国会领袖促通过法案 避免联邦政府局部停摆

美国白宫宣布，总统拜登计划会见国会领袖，讨论联邦政府或局部停摆的问题。拜登将会见参众两院的民主共和两党高层，讨论通过政府拨款法案的迫切性，同时还计划讨论一项仍然陷入僵局的国家安全法案，该法案包括向乌克兰及以色列等提供援助。(彭博)

俄罗斯与中国商讨人民币贷款

俄罗斯财长Anton Siluanov表示，俄罗斯财政部一直在与中国财政部讨论人民币贷款的可能性，但尚未做出决定。他称，与中方的谈判已经进行很长时间，两国是在去年底的部长级会议中讨论过这个问题。(彭博)

新加坡1月工业生产按年转升1.1%

新加坡经济发展局公布，新加坡2024年1月工业生产按年转升1.1%，逊于市场预期转升4.5%；前值修订至降2.4%。季调后按月续降5.7%，连降三个月，市场原预期转升3%；前值修订至降1.3%。若撇除生物医药制造业后，新加坡1月工业产值按年升5.4%，前值升0.6%；季调后按月转降6.6%，前值升2.1%。(彭博)

大中华经济要闻

亚开行：中国在全球价值链重要性并未减弱 与全球经济脱钩说法片面

亚洲开发银行首席经济学家Albert Park表示，中国仍然是全球许多国家的重要贸易伙伴，经常出现中国与全球经济脱钩的说法是言过其实及片面。Park称，虽然与中国的整体贸易有部分下降，但中国在全球价值链中的参与度及重要性并未减弱，仍然可能是全球大多数国家的第一大贸易伙伴。(彭博)

中汽协：1月中国品牌乘用车市场份额升至超过六成

中国汽车工业协会统计分析显示，2024年1月，「中国品牌」乘用车销量127.8万辆，按年增长68.6%，市场份额升8.8个百分点至60.4%。(彭博)

大商所：2023年减免产业客户套保手续费3.3亿元

从大连商品交易所获悉，2023年，大商所通过降低期货交割手续费、期转现手续费、标准仓单转让货款收付手续费、标准仓单作为保证金手续费等4项费用，免收套保交易手续费，累计减免产业客户手续费3.3亿元。(彭博)

春节期间香港酒店平均入住率为93.4%

香港酒店业协会表示，在为期八天的农历新年假期，香港酒店整体表现出色，业绩已恢复至2019年水平，整体酒店客房平均入住率93.4%，较2019年同期轻微下降0.4个百分点；平均房价1715港元，较2019年上涨6%。(彭博)

企业要闻

中国移动：争取到2026年底实现5G-A的全量商用

中国移动规划部总经理李强在2024年世界移动通信大会上表示，在23年底业务上市以来，已有超过400万的用户使用了新通话业务。2024年将推出更多裸眼3D终端，并持续丰富3D内容、推动3CC+大带宽全国重点城市商用，促进RedCap、通感一体、无源物联等新技术的发展和产业成熟。(彭博)

纽约梅隆银行与香港金管局CMU共同开发美国预扣税管理服务

纽约梅隆银行宣布，推出美国预扣税管理服务，这是市场首创的解决方案，使美国发行人能够通过发行点心债券踏足香港离岸人民币市场。纽约梅隆银行与香港金融管理局的债务工具中央结算系统(CMU)共同开发这项独特服务，使美国发行人能够接通更广泛的流动资金池。(彭博)

美国铝业对澳洲联营伙伴Alumina提全购

美国铝业向其澳洲联营伙伴Alumina提出非强制性、有条件全购要约，以全部权益计对后者估值约22亿美元。是次交易让美铝可扩大上游业务敞口，并简化两企企业管治。而Alumina股东亦可以在未来新公司对成品铝材获得敞口。(彭博)

中海油：渤海勘探发现全球最大变质岩油田

中海油表示，亿吨级油田渤中26-6油田新钻探井测试产能创新高，新增油气探明储量超过4,000万立方米，意味着油田累计探明储量突破2亿立方米，成为全球最大的变质岩油田。(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	4.89	3.45	0.39	(35.36)	1635	大众公用	1.20	36.70	0.39	(61.93)
1398	工商银行	4.08	3.85	0.41	(29.44)	753	中国国航	4.26	-	1.82	(47.46)
1288	农业银行	3.23	3.89	0.45	(28.22)	670	东方航空	2.00	-	1.55	(51.70)
3988	中国银行	3.11	3.96	0.40	(35.85)	1055	南方航空	3.00	-	1.18	(53.22)
1658	邮储银行	4.18	-	0.49	(20.38)	1919	中远海控	8.66	3.73	0.63	(23.90)
3328	交通银行	5.17	3.99	0.41	(24.38)	598	中国外运	3.39	6.16	0.62	(48.28)
3968	招商银行	31.45	5.03	0.82	(10.28)	2866	中远海发	0.83	7.34	0.36	(68.31)
998	中信银行	4.28	3.03	0.29	(38.95)	1138	中远海能	7.37	7.14	0.93	(50.29)
6818	光大银行	2.45	3.07	0.28	(30.00)	2880	大连港	0.62	10.39	0.35	(60.66)
2016	浙商银行	2.17	3.18	0.35	(27.67)	6198	青岛港	4.47	5.87	0.68	(41.42)
1988	民生银行	2.79	3.27	0.18	(36.15)	3369	秦港股份	1.49	5.27	0.42	(54.76)
6196	郑州银行*	0.85	4.21	0.13	(62.22)	317	广船国际	10.62	20.05	0.85	(60.65)
3866	青岛银行*	2.05	3.86	0.34	(41.97)	2039	中集集团*	5.92	46.93	1.08	(36.30)
1963	重庆银行	4.23	2.94	0.28	(45.80)	1800	中国交建	3.79	3.42	0.22	(58.54)
3618	渝农商行	3.20	3.04	0.29	(33.24)	390	中国中铁	3.81	2.87	0.32	(44.09)
2628	中国人寿	9.99	15.19	0.59	(69.77)	1186	中国铁建	4.87	2.54	0.25	(47.16)
2318	中国平安	36.60	6.23	0.68	(21.60)	1766	中国中车	4.07	9.16	0.69	(40.37)
2601	中国太保	15.72	4.69	0.57	(44.57)	3898	时代电气	22.75	9.72	0.83	(44.92)
1336	新华保险	15.44	3.03	0.39	(56.59)	3969	中国通号	2.83	7.96	0.64	(45.53)
1339	人保集团	2.64	4.96	0.45	(53.38)	525	广深铁路	1.66	-	0.42	(47.34)
6030	中信证券	15.00	9.92	0.82	(35.33)	177	宁沪高速	8.06	8.03	1.10	(37.37)
3908	中金公司	9.98	8.12	0.51	(73.14)	548	深圳高速	6.61	10.14	0.76	(32.13)
6837	海通证券	3.84	8.28	0.28	(60.92)	995	皖通高速	8.40	7.90	1.04	(42.02)
2611	国泰君安	9.05	6.87	0.52	(44.57)	107	成渝高速	2.61	6.13	0.47	(51.97)
6806	申万宏源*	1.39	11.24	0.32	(71.64)	2238	广汽集团	3.42	7.23	0.28	(64.53)
1776	广发证券*	8.42	7.12	0.44	(44.86)	1211	比亚迪*	187.90	17.53	3.88	(7.06)
6886	华泰证券	9.43	6.49	0.53	(39.71)	2333	长城汽车	8.60	9.46	1.02	(65.90)
6099	招商证券	6.19	6.25	0.48	(59.15)	1839	中集车辆*	6.89	4.83	0.90	(33.97)
3958	东方证券	3.30	5.24	0.33	(65.06)	2338	潍柴动力	15.76	15.57	1.62	(13.44)
6178	光大证券	5.34	6.91	0.39	(70.95)	3606	福耀玻璃	39.25	18.06	3.27	(13.49)
6881	银河证券	4.13	5.76	0.42	(68.07)	1108	洛阳玻璃	4.90	13.56	0.66	(63.79)
6066	中信建投	6.37	8.81	0.64	(74.55)	6865	福莱特	13.94	10.82	1.37	(38.81)
1375	中州证券	1.11	20.22	0.34	(72.40)	38	一拖股份	6.31	8.61	0.96	(62.18)
1456	国联证券	3.19	8.99	0.47	(73.12)	1157	中联重科*	5.14	14.67	0.77	(40.96)
883	中国海油	16.80	5.51	1.15	(38.22)	564	郑煤机	10.08	5.86	0.88	(36.78)
857	中石油	6.19	6.50	0.73	(35.58)	1057	浙江世宝*	2.07	29.92	1.05	(85.16)
386	中石化	4.45	7.70	0.61	(34.60)	1072	东方电气	8.44	7.38	0.65	(50.16)
338	上石化	1.09	-	0.43	(63.67)	2727	上海电气	1.54	-	0.42	(66.27)
1033	石化油服	0.49	12.81	1.05	(75.48)	2208	金风科技*	3.03	7.64	0.33	(62.83)
2883	中海油田	7.08	12.13	0.76	(55.51)	187	京城机电	2.49	-	1.21	(77.63)
568	山东墨龙*	2.01	-	1.99	(45.61)	2607	上海医药	12.40	9.28	0.63	(35.80)
1088	中国神华	31.20	9.11	1.67	(25.64)	2196	复星医药	14.44	8.90	0.78	(45.33)
1898	中煤能源	8.67	6.78	0.74	(36.09)	1513	丽珠医药*	26.85	11.42	1.66	(33.86)
1171	兖州煤业	17.80	6.12	2.33	(38.02)	874	白云山	20.40	7.12	0.88	(36.40)
3996	中国能源建设	0.73	3.80	0.29	(68.76)	719	新华制药*	5.53	6.67	0.77	(70.28)
1816	中广核*	2.38	10.17	0.98	(42.53)	1349	复旦张江	2.30	8.85	0.95	(72.94)
902	华能国际	4.30	9.94	1.07	(54.68)	1858	春立医疗	9.98	12.71	1.29	(55.06)
991	大唐发电	1.24	20.78	0.71	(54.91)	6160	百济神州	93.50	-	4.39	(28.34)
1071	华电国际	3.80	-	0.90	(43.25)	1877	君实生物*	12.44	-	1.40	(63.36)
916	龙源电力	5.57	7.47	0.64	(73.14)	9995	康希诺	21.20	-	2.47	(59.02)
956	新天绿能	3.04	5.49	0.58	(65.85)	6185	荣昌生物	18.08	-	0.70	(70.60)
1618	中国中冶	1.59	2.90	0.31	(54.99)	9989	海普瑞*	2.88	5.35	0.32	(70.13)
2068	中铝国际	1.87	-	1.19	(62.76)	2359	药明康德	49.45	14.14	2.62	(16.75)
347	鞍钢股份*	1.40	-	0.22	(48.06)	3759	康龙化成*	10.38	12.32	1.62	(57.37)
323	马钢股份	1.22	-	0.32	(57.48)	3347	泰格医药	27.30	-	-	(43.30)
1053	重庆钢铁	0.71	-	0.28	(50.51)	6821	凯莱英*	69.80	-	-	(36.03)
2600	中国铝业	3.98	14.18	1.09	(38.46)	6127	昭衍新药	10.38	6.65	0.88	(46.89)
358	江西铜业	12.14	6.22	0.48	(42.75)	1880	中国中免	79.00	28.28	3.11	(15.13)
2899	紫金矿业	13.10	16.20	3.06	(8.35)	168	青岛啤酒	54.30	15.62	2.43	(38.65)
1787	山东黄金	12.44	36.07	2.15	(47.52)	553	南京熊猫	2.98	542.98	0.71	(75.17)
3993	洛阳钼业	5.00	30.94	1.86	(24.96)	981	中芯国际	15.08	17.66	0.76	(69.11)
1772	赣锋锂业	22.95	3.63	0.88	(42.55)	1347	华虹公司	16.12	10.00	0.43	(54.49)
9696	天齐锂业	36.00	2.15	1.08	(31.30)	1385	复旦微电	10.82	8.16	1.65	(67.04)
914	海螺水泥	17.28	7.07	0.46	(34.12)	941	中国移动	66.80	10.08	1.03	(40.43)
6655	华新水泥	6.78	4.80	0.47	(54.93)	728	中国电信	4.27	12.21	0.81	(32.85)
2009	金隅股份	0.67	-	0.14	(67.90)	763	中兴通讯*	15.86	7.71	1.10	(43.00)
2202	万科*	6.50	3.66	0.28	(40.08)	6869	长飞光纤	8.73	5.18	0.53	(70.06)
588	北京北辰	0.69	-	0.17	(64.73)	921	海信家电*	23.20	10.43	2.20	(22.21)
1528	美凯龙	1.71	-	0.13	(54.66)	6690	海尔智家	24.30	12.97	2.10	(6.10)
1065	创业环保	2.85	5.09	0.47	(51.26)	1812	晨鸣纸业*	1.78	-	0.28	(53.21)
895	东江环保*	1.71	-	0.36	(64.96)	811	新华文轩	7.31	5.31	0.63	(50.07)
						2402	亿华通	29.90	-	1.64	(21.92)

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，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