

各股市走势图

股市短评

主要经济数据公布

主要新闻总结

国际经济要闻

大中华经济要闻

企业要闻

中港两地上市的 H 股股份

免责声明

1

1

1

1

2

2

2

3

4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	16,077.24	0.78	7.46
H股	5,408.93	0.91	8.14
红筹	3,297.74	1.49	11.09
HSC大型股	1,463.48	0.75	7.25
HSC中型股	3,162.28	0.17	6.22
AH股溢价	152.85	-0.49	-1.75
沪深300	3,303.96	-0.90	2.64
富时中国A50	11,255.68	-0.35	2.39
上证180	7,299.84	-0.52	3.52
上证380	4,821.96	-1.44	3.60
台北加权	18,119.63	0.69	1.71
日经225	36,026.94	0.77	-1.34
道琼斯	38,333.45	0.59	0.87
标普500	4,927.93	0.76	1.60
纳斯达克	15,628.04	1.12	1.74
德国DAX 30	16,941.71	-0.12	1.55
富时100	7,632.74	-0.03	1.94
法国CAC 40	7,640.81	0.09	3.07

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.07	0.38	3.63
纽约期金(美元/t oz)	2,030.70	0.26	0.24
标普高盛商品指数	556.18	-0.94	2.26
CRB大宗商品期货价格指数	270.88	-0.98	1.47
罗杰斯国际商品指数	3,699.57	-0.93	1.55

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9194	0.35	0.78
美元兑人民币	7.1835	0.22	0.80
美元兑港元	7.8134	(0.11)	0.02
美元兑日元	147.25	(0.75)	4.32
欧元兑美元	1.0838	(0.15)	(1.87)
英镑兑美元	1.2716	0.23	(0.09)
澳元兑美元	0.6618	0.58	(2.86)

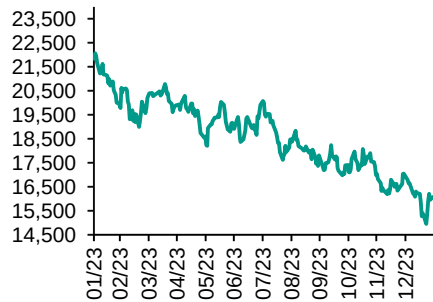
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.4890	(1.70)	(7.20)
香港(10年期)	3.56100	2.20	32.80
美国(10年期)	4.06820	(6.00)	18.91

来源：彭博

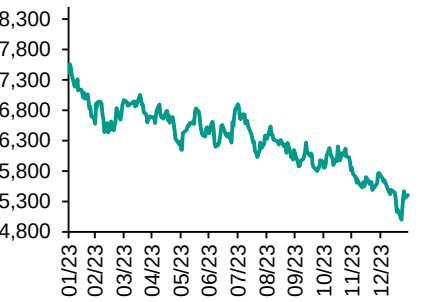
每天导读

各股市走势图

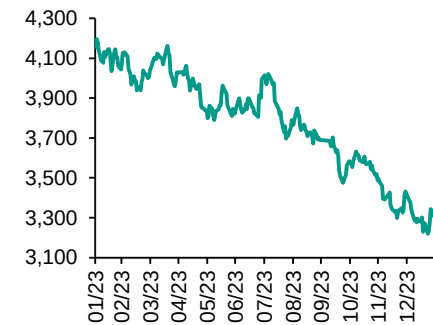
恒指走势图



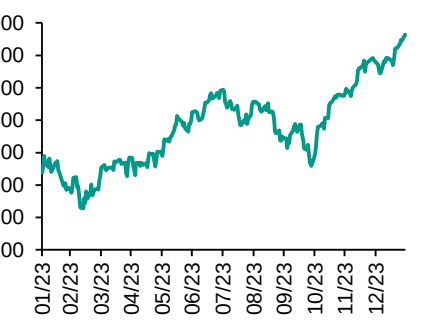
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

股市短评

昨天美国股市三大股市均上升，其中纳斯达克指数升幅较大。美国财政部把季度借款规模预估下调至7,600亿美元。昨天欧洲三大股市个别发展。昨天恒指及国指均上升，其中国指升幅较大。消费股领涨恒指。昨天上证综指及深成指均下跌，其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数医药卫生指数领跌。沪股通北向净买入9.36亿人民币，南向净卖出13.45亿港元；深股通北向净卖出15.28亿人民币，南向净卖出12.51亿港元。今天将公布欧元区1月消费者信心指数终值以及美国1月世界大型企业联合会消费者信心指数。

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
新西兰	出口 新西兰元	12月	5.94B	5.99B	5.95B
新西兰	贸易余额 新西兰元	12月	-323m	-1234m	-1250m
新西兰	进口 新西兰元	12月	6.26B	7.23B	7.20B
加拿大	彭博纳诺斯信心指数	1月	NA	51.9	51.4
美国	达拉斯联储储备银行制造业活动指数	1月	(11.0)	(27.4)	(9.3)

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国副总理何立峰敦促各地政府推动落实房地产融资支持

· 美国财政部把季度借款规模预估下调至7,600亿美元

· 美国公司债发行规模创出1月历史新高

· 欧洲央行的Kazimir：首次降息更有可能在6月而非4月

· 新加坡维持货币政策不变
- 新华社：中国国务院国资委将对央企全面实施“一企一策”考核

· 中国财政部：2023年全国国有企业利润总额同比增长7.4%

· 香港最快本季推出稳定币相关规定

国际经济要闻

美国财政部把季度借款规模预估下调至7,600亿美元

尽管财政赤字扩大，美国财政部仍下调了对本季度联邦借款规模的预估。此次下调出乎许多交易商的意料。美国财政部把1月至3月的净借款规模预估由10月底公布的8,160亿美元下调至7,600亿美元。美国债务管理机构对财政部3月底现金余额的预估维持在7,500亿美元不变。(彭博)

美国公司债发行规模创出1月历史新高

随着长期借贷成本下降，美国蓝筹企业1月发债规模达到1,760亿美元，创下当月历史新高。根据彭博汇总的数据，1月发债规模突破了2017年创下的约1,750亿美元的历史纪录。华尔街业内人士表示，到月底可能还会有更多债券发行。(彭博)

欧洲央行的Kazimir：首次降息更有可能在6月而非4月

欧洲央行管理委员会成员Peter Kazimir表示，央行不会仓促降息，以避免在抗通胀方面取得的进展遭到破坏，他表示，首次行动的时间更有可能是6月而非4月。“对中期前景缺乏明确了解，因为短期的意外而仓促行动，是有风险的，”他在一篇评论文章中称。“这种做法有可能轻易地破坏我们在达成目标方面所取得的进展。”(彭博)

新加坡维持货币政策不变

新加坡央行连续第三次维持货币政策不变，因物价压力持续且经济显示出韧性迹象。新加坡金管局在声明中表示，维持汇率区间的斜率、宽度和中点不变。这将使新元保持在升值路径上，以抑制输入性通胀。新加坡金管局使用汇率作为主要的政策工具，而不是利率。(彭博)

大中华经济要闻

中国副总理何立峰敦促各地政府推动落实房地产融资工作

中国经济事务一把手呼吁各地政府贯彻执行旨在缓解中国房地产市场低迷的措施。中国国务院副总理何立峰表示，各地要抓紧建立并高效运转城市房地产融资协调机制。他在一个推动上市公司高质量发展以助力稳定中国股市的会议上发表了上述讲话。(彭博)

新华社：中国国务院国资委将对央企全面实施“一企一策”考核

国务院国资委表示将全面推开上市公司市值管理考核，量化评价中央企业控股上市公司市场表现。将全面实施“一企一策”考核，即统筹共性量化指标与个体企业差异性，根据企业功能定位、行业特点等，增加反映价值创造能力的针对性考核指标。(彭博)

中国财政部：2023年全国国有企业利润总额同比增长7.4%

中国财政部网站公告，2023年全国国有及国有控股企业利润总额46332.8亿元，同比增长7.4%。1-12月，国有企业营业总收入857306.1亿元，同比增长3.6%。国有企业主要效益指标继续稳步增长，回升向好态势进一步巩固。(彭博)

香港最快本季推出稳定币相关规定

知情人士表示，香港最快本季将推出稳定币相关规定，吸引了包括嘉实基金管理公司旗下国际部门在内的公司。知情人士表示，嘉实国际资产管理、金融科技子公司RD Technologies和Venture Smart Financial 正与香港金管局洽商有关计划中的稳定币试点。(彭博)

企业要闻

丰田汽车再曝测试问题，10款车型因发动机认证不合格暂停出货

丰田汽车将暂停10款车型的出货，此前供应商丰田工业公司披露了一些柴油发动机的认证问题。丰田汽车在声明中表示，一个调查委员会在马力输出测试中发现了不合规问题，基于软件的计算机模块测算与量产时所使用的测算方法不同，这使得数值看起来变化更少。(彭博)

三星将在新推出的Galaxy S24系列智能手机集成百度文心大模型

三星电子将把集成百度的文心大模型，作为Galaxy S24系列智能手机在中国发布的主要亮点。百度在声明中表示，三星电子把新款手机系列定位为AI智能手机浪潮中的首批产品，百度的人工智能工具将提供文本摘要提炼、智能排版和翻译等体验。(彭博)

药明生物否认CEO与军方有联系

药明生物表示，该公司首席执行官未在任何具有军事背景的机构工作过。公司公告指出，该公司首席执行官陈智胜既没有为军事医学科学院或任何具有军事背景的机构工作过，也没有从具有军事背景的机构中获得过任何报酬。(彭博)

亚马逊放弃收购iRobot的交易

亚马逊放弃对扫地机器人制造商iRobot Corp.的14亿美元收购交易，因欧盟监管机构此前威胁要阻止该交易达成，而亚马逊无法弥合分歧。近期陷入困境的iRobot表示，首席执行官Colin Angle离职，该公司启动的一项重组计划将导致裁员约350人，占员工总数的31%。(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	4.69	3.31	0.37	-37.53	1635	大众公用	1.18	36.04	0.38	(63.36)
1398	工商银行	3.86	3.64	0.38	-31.25	753	中国国航	4.73	-	2.02	(42.35)
1288	农业银行	3.07	3.85	0.42	-27.84	670	东方航空	2.08	-	1.61	(51.11)
3988	中国银行	2.99	3.80	0.38	-36.10	1055	南方航空	3.11	-	1.22	(52.60)
1658	邮储银行	3.82	-	0.45	-26.09	1919	中远海控	8.44	3.63	0.62	(23.66)
3328	交通银行	4.71	3.63	0.37	-28.34	598	中国外运	3.45	6.26	0.63	(44.76)
3968	招商银行	29.60	4.73	0.77	-13.23	2866	中远海发	0.80	7.07	0.34	(69.87)
998	中信银行	3.92	2.77	0.26	-42.91	1138	中远海能	8.05	7.79	1.01	(46.16)
6818	光大银行	2.35	2.93	0.27	-31.87	2880	大连港	0.60	10.04	0.34	(60.89)
2016	浙商银行	2.10	3.07	0.33	-29.31	6198	青岛港	4.46	5.85	0.68	(41.70)
1988	民生银行	2.67	3.12	0.18	-38.35	3369	秦港股份	1.41	4.98	0.40	(57.23)
6196	郑州银行*	0.83	4.10	0.13	-62.97	317	广船国际	10.48	19.76	0.84	(61.86)
3866	青岛银行*	1.96	3.69	0.33	-44.23	2039	中集集团*	5.57	44.10	1.02	(38.03)
1963	重庆银行	4.15	2.88	0.28	-46.73	1800	中国交建	3.75	3.38	0.22	(61.45)
3618	渝农商行	3.06	2.90	0.28	-35.50	390	中国中铁	3.71	2.79	0.31	(47.47)
2628	中国人寿	9.33	14.17	0.55	-70.42	1186	中国铁建	4.73	2.46	0.24	(49.81)
2318	中国平安	33.85	5.77	0.63	-24.09	1766	中国中车	3.74	8.40	0.63	(40.33)
2601	中国太保	15.12	4.50	0.55	-44.90	3898	时代电气	20.45	8.72	0.74	(46.62)
1336	新华保险	14.44	2.83	0.37	-57.56	3969	中国通号	2.80	7.87	0.63	(45.48)
1339	人保集团	2.51	4.71	0.42	-55.21	525	广深铁路	1.65	-	0.41	(47.89)
6030	中信证券	16.04	10.59	0.88	-28.37	177	宁沪高速	7.73	7.69	1.06	(38.49)
3908	中金公司	9.76	7.93	0.50	-73.43	548	深圳高速	6.38	9.78	0.73	(37.63)
6837	海通证券	3.85	8.29	0.28	-61.54	995	皖通高速	8.17	7.67	1.01	(39.11)
2611	国泰君安	9.00	6.83	0.52	-44.93	107	成渝高速	2.54	5.95	0.46	(49.03)
6806	申万宏源*	1.38	11.14	0.32	-71.63	2238	广汽集团	3.20	6.75	0.27	(65.24)
1776	广发证券*	8.32	7.03	0.44	-45.15	1211	比亚迪*	186.10	17.34	3.83	(4.15)
6886	华泰证券	9.73	6.69	0.55	-36.90	2333	长城汽车	8.08	8.88	0.96	(64.89)
6099	招商证券	6.17	6.22	0.48	-57.94	1839	中集车辆*	6.92	4.84	0.90	(31.32)
3958	东方证券	3.26	5.17	0.33	-64.96	2338	潍柴动力	13.82	13.64	1.42	(15.44)
6178	光大证券	5.13	6.63	0.38	-70.20	3606	福耀玻璃	36.15	16.61	3.01	(14.22)
6881	银河证券	4.03	5.62	0.41	-68.93	1108	洛阳玻璃	4.24	11.71	0.57	(69.91)
6066	中信建投	6.18	8.53	0.62	-74.60	6865	福莱特	12.28	9.52	1.21	(47.87)
1375	中州证券	1.08	19.65	0.33	-73.25	38	一拖股份	5.10	6.95	0.78	(65.99)
1456	国联证券	3.05	8.58	0.45	-71.72	1157	中联重科*	4.22	12.03	0.63	(47.38)
883	中国海油	14.70	4.81	1.01	-40.85	564	郑煤机	9.30	5.40	0.81	(36.22)
857	中石油	5.79	6.07	0.69	-36.65	1057	浙江世宝*	1.82	26.27	0.92	(85.30)
386	中石化	4.16	7.19	0.57	-35.53	1072	东方电气	7.02	6.13	0.54	(56.50)
338	上石化	1.10	-	0.43	-63.77	2727	上海电气	1.52	-	0.41	(66.18)
1033	石化油服	0.49	12.92	1.06	-75.26	2208	金风科技*	3.03	7.63	0.33	(62.22)
2883	中海油田	7.51	12.85	0.80	-55.13	187	京城机电	2.55	-	1.24	(78.26)
568	山东墨龙*	1.97	-	1.94	-54.40	2607	上海医药	11.46	8.56	0.58	(38.12)
1088	中国神华	29.80	8.69	1.59	-23.18	2196	复星医药	14.38	8.85	0.78	(42.52)
1898	中煤能源	8.77	6.85	0.75	-35.16	1513	丽珠医药*	24.40	10.36	1.50	(36.39)
1171	兖州煤业	16.52	5.67	2.16	-34.22	874	白云山	19.90	6.94	0.86	(35.83)
3996	中国能源建设	0.69	3.59	0.28	-70.78	719	新华制药*	5.34	6.44	0.74	(72.20)
1816	中广核*	2.22	9.47	0.92	-43.64	1349	复旦张江	2.25	8.65	0.92	(73.83)
902	华能国际	4.64	10.71	1.16	-52.20	1858	春立医疗	9.25	11.76	1.20	(58.53)
991	大唐发电	1.26	21.09	0.73	-53.87	6160	百济神州	96.50	-	4.54	(23.26)
1071	华电国际	3.78	-	0.89	-41.81	1877	君实生物*	12.84	-	1.44	(60.90)
916	龙源电力	4.86	6.51	0.55	-76.83	9995	荣昌生物	18.52	-	2.16	(59.38)
956	新天绿能	2.79	5.03	0.53	-67.30	6185	康希诺	17.28	-	0.66	(71.95)
1618	中国中冶	1.57	2.86	0.30	-56.54	9989	海普瑞*	2.74	5.08	0.30	(71.39)
2068	中铝国际	1.91	-	1.21	-67.13	2359	药明康德	57.75	16.50	3.05	(10.59)
347	鞍钢股份*	1.34	-	0.21	-50.54	3759	康龙化成*	10.54	12.50	1.64	(56.29)
323	马钢股份	1.21	-	0.31	-59.71	3347	泰格医药	26.90	-	-	(42.92)
1053	重庆钢铁	0.69	-	0.27	-53.03	6821	凯莱英*	65.20	-	-	(34.44)
2600	中国铝业	3.93	13.98	1.08	-37.19	6127	昭衍新药	9.81	6.28	0.83	(49.75)
358	江西铜业	11.28	5.77	0.45	-43.35	1880	中国中免	73.95	26.44	2.91	(19.97)
2899	紫金矿业	12.10	14.94	2.82	-9.15	168	青岛啤酒	46.15	13.26	2.06	(42.76)
1787	山东黄金	11.60	33.59	2.01	-48.62	553	南京熊猫	2.56	465.86	0.61	(76.59)
3993	洛阳钼业	4.47	27.63	1.66	-25.04	981	中芯国际	15.40	14.79	0.79	(68.79)
1772	赣锋锂业	23.20	3.67	0.89	-43.63	1347	华虹公司	16.18	6.83	0.44	(59.88)
9696	天齐锂业	37.45	2.23	1.12	-32.53	1385	复旦微电	10.10	7.61	1.54	(68.35)
914	海螺水泥	16.28	6.66	0.43	-35.12	941	中国移动	67.70	10.21	1.04	(39.51)
6655	华新水泥	6.44	4.55	0.45	-54.23	728	中国电信	4.01	11.45	0.76	(36.35)
2009	金隅股份	0.64	-	0.14	-68.88	763	中兴通讯*	14.52	7.05	1.00	(43.53)
2202	万科*	6.41	3.61	0.28	-41.44	6869	长飞光纤	7.89	4.68	0.48	(71.62)
588	北京北辰	0.68	-	0.16	-68.12	921	海信家电*	19.68	8.83	1.87	(29.24)
1528	美凯龙	1.90	-	0.14	-52.68	6690	海尔智家	22.70	12.10	1.96	(8.06)
1065	创业环保	2.66	4.74	0.44	-54.98	1812	晨鸣纸业*	1.70	-	0.26	(57.20)
895	东江环保*	1.73	-	0.36	-67.29	811	新华文轩	6.63	4.81	0.57	(54.29)
						2402	亿华通	31.80	-	1.74	(21.02)

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

电话：(852) 2147 8810

农银国际机构销售部连络人

林青

sallylin@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8835

伍华安

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

电话：(852) 2147 8805

周秀成

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

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