

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	15,746.58	-0.83	1.37
H股	5,306.79	-0.99	1.68
红筹	3,196.95	-1.51	0.26
HSC大型股	1,439.56	-0.80	1.65
HSC中型股	3,081.39	-1.74	1.07
AH股溢价	157.89	1.40	1.64
沪深300	3,364.93	0.64	4.58
富时中国A50	11,579.20	0.05	4.88
上证180	7,413.54	0.51	4.37
上证380	4,912.72	1.06	6.67
台北加权	18,096.07	0.20	-0.13
日经225	37,963.97	2.89	4.99
道琼斯	38,272.75	-1.35	-0.65
标普500	4,953.17	-1.37	-0.02
纳斯达克	15,655.60	-1.80	0.30
德国DAX 30	16,880.83	-0.92	-0.89
富时100	7,512.28	-0.81	-2.20
法国CAC 40	7,625.31	-0.84	-0.18

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.76	-0.14	5.28
纽约期金(美元/t oz)	1,990.30	-0.13	-2.21
标普高盛商品指数	559.30	0.22	2.68
CRB大宗商品期货价格指数	273.05	-0.10	1.48
罗杰斯国际商品指数	3,664.85	-0.11	0.74

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9245	0.22	0.68
美元兑人民币	7.2289	0.22	0.60
美元兑港元	7.8200	0.01	(0.05)
美元兑日元	150.62	1.62	3.25
欧元兑美元	1.0712	(0.56)	(2.17)
英镑兑美元	1.2596	(0.24)	(1.03)
澳元兑美元	0.6451	(1.06)	(3.14)

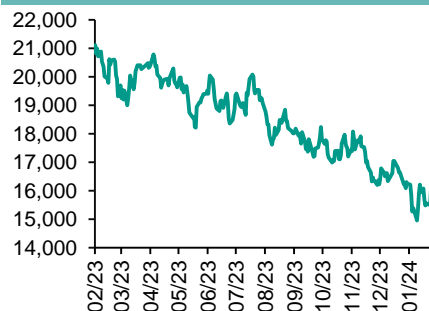
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.4390	0.50	(7.60)
香港(10年期)	3.63200	25.50	14.10
美国(10年期)	4.32420	20.31	38.52

来源: 彭博

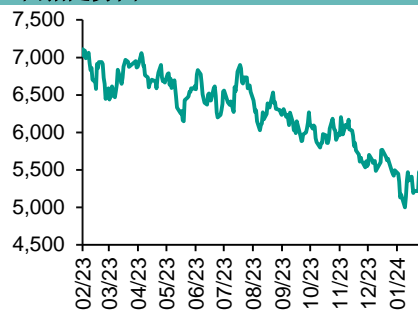
每天导读

各股市走势图

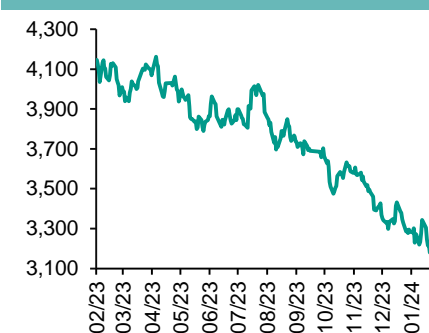
恒指走势图



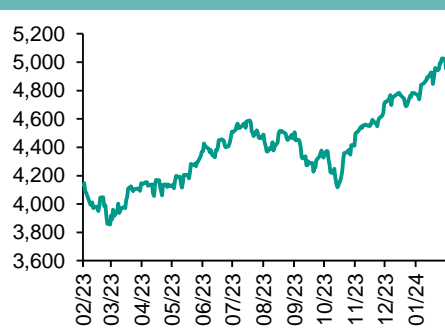
国指走势图



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下跌, 其中纳斯达克指数跌幅较大。美国1月核心消费者价格指数(CPI)环比上涨0.4%, 创8个月来最大升幅。核心CPI同比升幅为3.9%。整体CPI较12月份上涨0.3%, 较上年同期上涨3.1%。美国消费物价年初大涨冲淡了对通胀持续下降的希望, 可能促使美联储推后降息时间。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中法兰克福DAX指数跌幅较大。昨天香港金融市场假期休市, 今天复市。昨天内地金融市场假期休市, 2月19日复市。今天将公布欧元区第四季度GDP季调后环比初值以及欧元区12月工业生产环比。

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	CPI 月环比	1月	0.2%	0.3%	0.3%
美国	CPI (除食品与能源) 月环比	1月	0.3%	0.4%	0.3%
美国	CPI 同比	1月	2.9%	3.1%	3.4%
美国	CPI (除食品和能源) 同比	1月	3.7%	3.9%	3.9%
美国	实际平均时薪(同比)	1月	NA	1.4%	0.8%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国核心CPI创八个月来最大涨幅
- 拜登政府据悉考虑对中国智能汽车实施进口限制
- 里士满联储行长: 企业不会很快放弃涨价, 通胀压力可能持续
- 中国1月信贷创纪录增长
- 美国小企业乐观情绪创2022年底以来最大跌幅
- 中国1月外币贷款10个月来首次增加
- 日本央行行长植田和男: 结束负利率政策之后的金融环境也仍会保持宽松
- 文旅部: 中国2023年国内出游人次48.9亿



国际经济要闻

美国核心CPI创八个月来最大涨幅

美国消费物价年初大涨冲淡了对通胀持续下降的希望，可能促使美联储推后降息时间。1月核心消费者价格指数(CPI)环比上涨0.4%，创8个月来最大升幅。核心CPI同比升幅为3.9%。经济学家认为核心CPI比整体CPI更能反映出基本通胀趋势。整体CPI较12月份上涨0.3%，较上年同期上涨3.1%。(彭博)

里士满联储行长：企业不会很快放弃涨价，通胀压力可能持续

里士满联储行长Thomas Barkin表示，过去两年通过涨价来提高利润率和销售额的美国企业可能不会很快放弃大幅提价的做法，他们的速度将是缓慢的。Barkin在亚特兰大经济俱乐部的一场讨论会上表示，“如果你卖东西，不仅量大而且利润高，可以想象完全放弃吗？我觉得不会，这种做法还会保持一段时间”。(彭博)

美国小企业乐观情绪创2022年底以来最大跌幅

全美独立企业联合会(NFIB)表示，由于利润恶化和销售预期下降，1月份美国小企业乐观情绪遭遇一年多来的最大跌幅。整体指数中小企业乐观指数下跌2点至89.9，创2022年12月以来最大单月跌幅，预计实际销量上涨的企业占比环比下降12个百分点，为2022年中以来最大跌幅。(彭博)

日本央行行长植田和男：结束负利率政策之后的金融环境也仍会保持宽松

日本央行行长植田和男表示，即便在央行结束负利率政策之后，日本的金融状况也暂时仍将会保持宽松状态。基于日本央行的经济展望，“即使我们结束负利率，宽松的金融环境也可能会持续，”植田和男在国会回答提问时表示。(彭博)

大中华经济要闻

拜登政府据悉考虑对中国智能汽车实施进口限制

知情人士称，拜登政府在考虑对进口中国“智能汽车”及相关零部件实施限制，可能不限于关税措施，以解决美国对数据安全日益加剧的担忧。知情人士表示，这些措施将适用于原产于中国的电动汽车和零部件，无论最终在哪里组装，以防止中国制造商通过墨西哥等第三国将汽车和零部件输入到美国市场。(彭博)

中国1月信贷创纪录增长

随着融资需求在政府刺激经济后出现改善迹象，中国1月信贷增长达到纪录最高水平。中国央行公布，社会融资规模增量为6.5万亿元人民币(9,030亿美元)，相比之下，12月为1.94万亿元，去年同期为6万亿元。接受彭博调查的经济学家此前的预估中值为5.6万亿元。(彭博)

中国1月外币贷款10个月来首次增加

中国央行公布的数据显示，1月末外币存款余额较上月增加295亿美元，至8273亿美元，为连续第四个月回升。1月外币贷款余额较上月增加113亿美元，至6677亿美元，为10个月来首次增加，并自12月创下的2012年以来低位反弹。(彭博)

文旅部：中国2023年国内出游人次48.9亿

中国文化和旅游部发布公告称，2023年国内出游人次48.9亿，同比增长93.3%，其中四季度出游人次12.2亿，同比增长179.1%。国内游客出游总花费4.91万亿元，同比增长140.3%。(彭博)

企业要闻

谷歌推出新的付费聊天机器人Gemini，正面迎战竞争对手OpenAI

Alphabet Inc. 旗下谷歌重塑其聊天机器人，推出新的订阅计划，让人们可以使用其最强大的人工智能(AI)模型，正面迎战竞争对手OpenAI。谷歌的聊天机器人此前名为Bard，为了回应OpenAI的ChatGPT而生，现在将改名为Gemini。(彭博)

TikTok面临巨额罚款风险

TikTok母公司字节跳动面临遭到高额罚款的威胁，因为欧盟出于对未成年人风险的担忧准备根据其严格的新内容审核规定展开调查。知情人士透露，欧盟委员会将在未来几周根据新的《数字服务法》(DSA)对TikTok展开调查。(彭博)

高盛据悉弃租香港部分办公空间

据知情人士透露，高盛集团弃租了香港写字楼的部分办公面积。全球大行为节省成本在缩减办公空间，此举成为香港商业地产市场遭遇的又一挫折。知情人士称，高盛将铜锣湾利园三期的一个楼层弃租。高盛2018年在这栋大楼租了五个楼层，作为后台办公室。(彭博)

希慎兴业预计2023年亏损约9亿港元

希慎兴业在香港交易所公告称，预计2023年可能录得约9亿港元亏损。主要因投资物业公平值亏损约28亿港元所致。(彭博)

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