

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	16,790.80	0.94	3.34
H股	5,806.90	1.46	5.21
红筹	3,481.74	(0.46)	3.97
HSC大型股	1,527.18	0.84	2.95
HSC中型股	3,372.45	0.92	4.48
AH股溢价	150.40	(0.15)	(3.05)
沪深300	3,494.79	1.20	2.46
富时中国A50	11,862.35	0.50	1.58
上证180	7,663.37	0.87	2.03
上证380	5,111.79	1.65	3.26
台北加权	18,854.41	(0.49)	0.54
日经225	39,233.71	0.35	1.98
道琼斯	38,972.41	(0.25)	1.06
标普500	5,078.18	0.17	2.06
纳斯达克	16,035.30	0.37	2.59
德国DAX 30	17,556.49	0.76	2.86
富时100	7,683.02	(0.02)	(0.47)
法国CAC 40	7,948.40	0.23	1.97

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.41	(0.58)	0.64
纽约期金(美元/t oz)	2,039.60	(0.22)	0.86
标普高盛商品指数	561.24	0.96	1.33
CRB大宗商品期货价格指数	276.49	1.04	2.12
罗杰斯国际商品指数	3,704.90	1.11	1.54

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9220	0.16	0.23
美元兑人民币	7.2143	0.21	0.37
美元兑港元	7.8245	0.05	0.14
美元兑日元	150.51	0.14	2.00
欧元兑美元	1.0843	0.22	0.09
英镑兑美元	1.2681	0.34	(0.22)
澳元兑美元	0.6544	(0.11)	(1.01)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.3780	(4.00)	(12.40)
香港(10年期)	3.77100	(2.60)	23.80
美国(10年期)	4.30320	2.79	16.59

来源：彭博

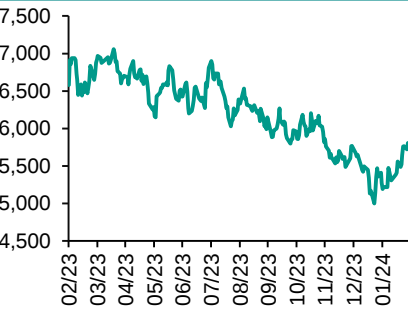
每天导读

各股市走势图

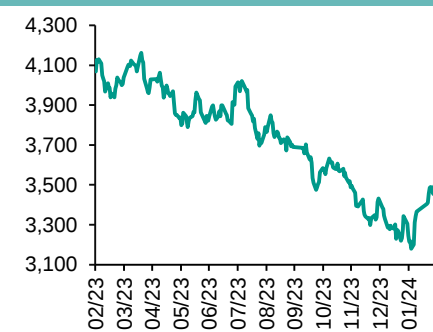
恒指走势图



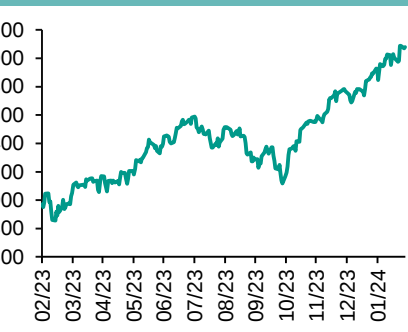
国指走势图



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中仅道琼斯指数下跌。美联储理事Bowman料通胀将继续进一步下降，但现在降息为时尚早。昨天欧洲三大股市中仅富时100指数下跌。G20财长会议的公报草案显示，全球经济实现软着陆的可能性正在上升，通胀下降速度快于预期是潜在利好因素之一。昨天恒指及国指均上升，其中国指升幅较大。汽车股领涨恒指。昨天上证综指及深成指均上升，其中深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数中电信业务指数领涨，主要消费指数领跌。昨天沪股通北向净买入77.51亿人民币，南向净买入25.57亿港币；深股通北向净买入77.92亿人民币，南向净买入11.52亿港币。今天将公布美国第四季度GDP季调后环比折年率修正值、欧元区2月消费者信心指数终值及香港第四季度GDP同比终值。

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
香港	出口同比	1月	22.4%	33.6%	11.0%
香港	进口同比	1月	22.8%	21.7%	11.6%
美国	世界大型企业研究会消费者信心指数	2月	115.0	106.7	110.9*
美国	耐用品订单环比	1月	-5.0%	-6.1%	-0.3%*
美国	里士满联储制造业指数	2月	-9	-5	-15
美国	FHFA房价指数月环比	12月	0.3%	0.1%	0.4%*
日本	国民消费物价指数同比	1月	1.9%	2.2%	2.6%

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 世贸：今年全球贸易量增长或未能达预期

· 埃森哲：80%中国企业领袖料2024年营收增长有望加快

· 欧洲央行管委斯图纳拉斯科6月开始减息

· 3月底起往返中美航班数量恢复至疫情前三分之一

· 马克龙：不排除西方派兵援乌 必须阻止俄战胜

· 内地网络文学用户规模达5.37亿人 达历史最高水平

· 台积电董事长与岸田文雄会面 承诺将支援晶片产业发展

· 北京住房租金拟首次纳入监管



国际经济要闻

世贸：今年全球贸易量增长或未能达预期

世贸总干事Ngozi Okonjo-Iweala表示，全球商业在疫情期间展现出韧性，但在多个经济下行风险以及保护主义政治环境下，贸易表现较预期弱，今年贸易量增长或未能达到3.3%的预测。她称，各国需要修补多边贸易体系，并进行相关的改革，目前除美国及印度外，大多数主要经济体的需求都相当低迷，同时战争及气候相关问题亦正在冲击供应面。（彭博）

欧洲央行管委斯图纳拉斯料6月开始减息

欧洲央行管委兼希腊央行行长斯图纳拉斯表示，欧洲央行面临的挑战比联储局更加严峻，而且预计首次减息在6月。斯图纳拉斯说：「欧洲央行必须处理的问题比联储局更加棘手」，提及欧元区银行体系的割裂问题及该地区主权债务危机的遗留问题。至于货币政策，他重申，赞成以25个基点的小幅度推进，而欧洲央行应在6月开始减息，而不是更晚，「应切实、渐进地推进行动」。（彭博）

马克龙：不排除西方派兵援乌 必须阻止俄战胜

法国召集20国开会，以展示团结支持乌克兰。法国总统马克龙在会后表示，会议没有就派地面部队到乌克兰有共识，但不能排除任何选项。马克龙指，会做任何必要的事，以阻止俄罗斯在针对乌克兰的战事中获得胜利，但他没有透露哪些国家正在研究派兵事宜。有份出席会议的波兰总统杜达指，在会上，派兵这个议题的讨论最激烈，但意见分歧，没有最终决定。（彭博）

台积电董事长与岸田文雄会面 承诺将支援晶片产业发展

台积电董事长刘德音与日本首相岸田文雄会面，刘德音在会后表示，已向岸田文雄强调会在九州建立尖端晶片供应链，兼会继续支援日本的晶片产业发展。他续指，在日本的支援下，台积电在熊本的第一工厂的建设十分顺利，感谢日本的晶片投资战略。（彭博）

大中华经济要闻

埃森哲：80%中国企业领袖料2024年营收增长有望加快

埃森哲的《2024 Pulse of Change 指数》显示，88%的企业领袖预计商业环境将在2024年迎来更快的变化速度；60%的受访高级管理人员视变化为机遇；80%的中国企业领袖预计2024年营收增长有望加快，高于全球平均水平（68%），显示中国企业领袖对经济增长的前景更为乐观。（彭博）

3月底起往返中美航班数量恢复至疫情前三分之一

美国运输部表示，从3月31日起中国航空公司被允许将每周往返美国的航班从目前的35班增加至50班，恢复至疫情前的约三分之一水平，认为这是中美市场进一步正常化的重要一步。（彭博）

内地网络文学用户规模达5.37亿人 达历史最高水平

中国互联网络信息中心(CNNIC)报告显示，截至2023年6月，内地网民规模达10.79亿人，较2022年12月增长1,109万人，互联网普及率达76.4%。其中，网络文学用户规模达到5.37亿人，达到历史最高水平；较2022年12月增长,3592万人，占网民整体的49%。（彭博）

北京住房租金拟首次纳入监管

北京市住建委会同市住房资金管理中心发布《北京市住房租赁押金托管和租金监管暂行办法(征求意见稿)》，首次拟明确将住房租金纳入监管。对于单次收取超三个月租金的住房租赁企业，需将超收租金存入第三方专用账户，且租客可自行查询租金监管账户内金额。（彭博）

企业要闻

伍德赛德CEO：未来十年LNG需求将激增50%

澳大利亚最大的液化天然气出口商伍德赛德预计，未来10年液化天然气(LNG)消费量将增长50%，促使公司考虑进一步扩张。“我们看到了亚洲新兴市场需求增长的迹象，”首席执行官Meg O'Neill说。“在某些时候，我们会看到相当数量的新供应到来，但未来几年的需求增长真的很可能会吸收这些供应。”（彭博）

据报Shein美国IPO遇阻 或改往伦敦上市

消息人士指，中国跨境快时尚电商平台Shein因在美国上市遇到障碍，目前正考虑改往在伦敦上市。据悉，Shein正处于研究在伦敦上市的早期阶段，因公司认为美国证券交易委员会不太可能批准公司的IPO申请，但现阶段Shein仍以美国上市作为首选地。（彭博）

美联邦法官质疑Google Play滥用市场地位 7亿美元和解方案

美国联邦法院法官就谷歌母企Alphabet提出以7亿美元，就Google Play应用程序商店滥用市场地位指控作和解的建议抱质疑态度。美国地区法官James Donato称，有关方案在整体赔偿以至对未来类似讼案上，都忽视了消费者利益。（彭博）

埃克森美孚与中海油或行使优先购买权 阻止雪佛龙收购Hess

埃克森美孚与中海油正考虑行使权利收购Hess在圭亚那大型海上石油开发项目中的股权，有可能会破坏雪佛龙以530亿美元收购Hess的交易。雪佛龙坚称埃克森美孚或中海油不可能购买该股份，强调仍完全致力于收购Hess。（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	4.94	3.49	0.40	(34.99)	1635	大众公用	1.20	36.70	0.39	(62.32)
1398	工商银行	4.10	3.87	0.41	(28.83)	753	中国国航	4.29	-	1.83	(48.00)
1288	农业银行	3.24	3.90	0.45	(28.35)	670	东方航空	2.01	-	1.56	(51.85)
3988	中国银行	3.13	3.99	0.40	(35.44)	1055	南方航空	3.00	-	1.18	(53.77)
1658	邮储银行	4.19	-	0.49	(20.52)	1919	中远海控	8.55	3.68	0.63	(25.37)
3328	交通银行	5.18	4.00	0.41	(24.24)	598	中国外运	3.33	6.05	0.60	(48.17)
3968	招商银行	31.50	5.04	0.82	(9.95)	2866	中远海发	0.82	7.26	0.35	(68.96)
998	中信银行	4.23	3.00	0.29	(39.76)	1138	中远海能	7.63	7.39	0.96	(48.65)
6818	光大银行	2.46	3.08	0.28	(29.50)	2880	大连港	0.62	10.39	0.35	(61.20)
2016	浙商银行	2.16	3.16	0.34	(28.26)	6198	青岛港	4.53	5.95	0.69	(41.96)
1988	民生银行	2.78	3.25	0.18	(36.70)	3369	秦港股份	1.51	5.34	0.42	(54.46)
6196	郑州银行*	0.85	4.21	0.13	(62.41)	317	广船国际	10.90	20.58	0.88	(60.15)
3866	青岛银行*	2.07	3.90	0.35	(41.77)	2039	中集集团*	5.87	46.53	1.07	(37.21)
1963	重庆银行	4.25	2.96	0.29	(45.85)	1800	中国交建	3.78	3.42	0.22	(59.04)
3618	渝农商行	3.20	3.04	0.29	(33.55)	390	中国中铁	3.83	2.88	0.32	(43.98)
2628	中国人寿	9.95	15.13	0.59	(69.89)	1186	中国铁建	4.87	2.54	0.25	(47.48)
2318	中国平安	36.85	6.27	0.68	(21.38)	1766	中国中车	4.10	9.22	0.70	(40.04)
2601	中国太保	15.60	4.65	0.57	(44.55)	3898	时代电气	23.85	10.19	0.87	(43.09)
1336	新华保险	15.48	3.04	0.40	(56.74)	3969	中国通号	2.83	7.96	0.64	(45.99)
1339	人保集团	2.65	4.98	0.45	(53.56)	525	广深铁路	1.65	-	0.41	(47.84)
6030	中信证券	15.12	10.00	0.83	(35.18)	177	宁沪高速	7.98	7.95	1.09	(38.05)
3908	中金公司	10.06	8.18	0.51	(73.30)	548	深圳高速	6.67	10.23	0.77	(31.90)
6837	海通证券	3.91	8.43	0.28	(60.65)	995	皖通高速	8.50	7.99	1.05	(40.81)
2611	国泰君安	9.32	7.08	0.54	(43.18)	107	成渝高速	2.72	6.38	0.49	(51.51)
6806	申万宏源*	1.42	11.48	0.33	(71.42)	2238	广汽集团	3.47	7.33	0.29	(64.33)
1776	广发证券*	8.51	7.20	0.45	(44.87)	1211	比亚迪*	197.90	18.46	4.08	(6.01)
6886	华泰证券	9.53	6.56	0.54	(39.70)	2333	长城汽车	8.95	9.85	1.06	(64.95)
6099	招商证券	6.30	6.36	0.49	(58.75)	1839	中集车辆*	6.90	4.84	0.90	(35.23)
3958	东方证券	3.37	5.35	0.34	(64.69)	2338	潍柴动力	15.54	15.35	1.60	(14.29)
6178	光大证券	5.45	7.05	0.40	(70.80)	3606	福耀玻璃	39.05	17.97	3.25	(14.20)
6881	银河证券	4.16	5.81	0.42	(68.42)	1108	洛阳玻璃	5.14	14.22	0.69	(62.32)
6066	中信建投	6.42	8.88	0.64	(74.61)	6865	福莱特	13.64	10.59	1.34	(40.70)
1375	中州证券	1.12	20.40	0.34	(72.74)	38	一拖股份	6.23	8.50	0.95	(62.61)
1456	国联证券	3.25	9.16	0.48	(73.06)	1157	中联重科*	5.07	14.47	0.76	(41.77)
883	中国海油	16.78	5.50	1.15	(40.10)	564	郑煤机	10.06	5.85	0.88	(36.57)
857	中石油	6.20	6.51	0.74	(35.77)	1057	浙江世宝*	2.15	31.07	1.09	(85.32)
386	中石化	4.43	7.67	0.61	(34.79)	1072	东方电气	8.49	7.42	0.66	(50.28)
338	上石化	1.08	-	0.42	(64.13)	2727	上海电气	1.56	-	0.42	(65.99)
1033	石化油服	0.49	12.81	1.05	(75.75)	2208	金风科技*	3.10	7.81	0.34	(62.28)
2883	中海油田	7.13	12.21	0.77	(55.23)	187	京城机电	2.50	-	1.21	(77.78)
568	山东墨龙*	1.98	-	1.96	(47.81)	2607	上海医药	12.46	9.32	0.63	(36.14)
1088	中国神华	31.25	9.12	1.67	(25.48)	2196	复星医药	14.42	8.88	0.78	(46.01)
1898	中煤能源	8.68	6.78	0.74	(35.66)	1513	丽珠医药*	27.20	11.57	1.68	(33.26)
1171	兖州煤业	18.16	6.24	2.38	(36.62)	874	白云山	20.60	7.19	0.89	(35.87)
3996	中国能源建设	0.74	3.85	0.30	(68.48)	719	新华制药*	5.60	6.76	0.78	(70.53)
1816	中广核*	2.36	10.08	0.97	(43.02)	1349	复旦张江	2.34	9.00	0.96	(72.99)
902	华能国际	4.27	9.87	1.07	(54.48)	1858	春立医疗	10.02	12.76	1.30	(55.49)
991	大唐发电	1.24	20.78	0.71	(55.27)	6160	百济神州	99.10	-	4.87	(27.09)
1071	华电国际	3.76	-	0.89	(43.85)	1877	君实生物*	12.46	-	1.40	(63.61)
916	龙源电力	5.62	7.54	0.64	(73.18)	9995	荣昌生物	22.60	-	2.63	(57.72)
956	新天绿能	2.99	5.40	0.57	(66.33)	6185	康希诺	18.30	-	0.70	(70.57)
1618	中国中冶	1.62	2.96	0.31	(54.84)	9989	海普瑞*	2.88	5.35	0.32	(70.59)
2068	中铝国际	1.86	-	1.18	(63.36)	2359	药明康德	49.75	14.23	2.63	(16.76)
347	鞍钢股份*	1.44	-	0.22	(47.22)	3759	康龙化成*	10.54	12.51	1.64	(57.19)
323	马钢股份	1.21	-	0.31	(58.15)	3347	泰格医药	27.75	-	-	(43.02)
1053	重庆钢铁	0.70	-	0.28	(51.94)	6821	凯莱英*	69.50	-	-	(36.30)
2600	中国铝业	4.07	14.50	1.12	(38.22)	6127	昭衍新药	10.24	6.56	0.86	(48.50)
358	江西铜业	12.20	6.25	0.48	(42.86)	1880	中国中免	78.60	28.14	3.10	(16.11)
2899	紫金矿业	13.10	16.20	3.06	(8.43)	168	青岛啤酒	52.30	15.04	2.34	(41.17)
1787	山东黄金	12.52	36.30	2.17	(47.62)	553	南京熊猫	3.19	581.22	0.76	(75.83)
3993	洛阳钼业	5.00	30.94	1.86	(24.84)	981	中芯国际	16.62	19.46	0.84	(67.69)
1772	赣锋锂业	24.00	3.80	0.92	(41.00)	1347	华虹公司	17.36	10.77	0.46	(53.58)
9696	天齐锂业	37.05	2.21	1.11	(30.99)	1385	复旦微电	13.32	10.04	2.03	(64.69)
914	海螺水泥	17.44	7.14	0.46	(33.32)	941	中国移动	67.00	10.11	1.03	(40.43)
6655	华新水泥	6.75	4.78	0.47	(55.13)	728	中国电信	4.30	12.30	0.81	(32.84)
2009	金隅股份	0.67	-	0.14	(68.23)	763	中兴通讯*	17.54	8.53	1.21	(42.70)
2202	万科*	6.36	3.58	0.27	(41.84)	6869	长飞光纤	8.96	5.32	0.55	(70.37)
588	北京北辰	0.70	-	0.17	(64.81)	921	海信家电*	24.65	11.08	2.34	(22.82)
1528	美凯龙	1.71	-	0.13	(56.18)	6690	海尔智家	24.30	12.97	2.10	(6.62)
1065	创业环保	2.80	5.00	0.47	(52.48)	1812	晨鸣纸业*	1.81	-	0.28	(53.23)
895	东江环保*	1.70	-	0.35	(65.63)	811	新华文轩	7.26	5.27	0.63	(51.39)
						2402	亿华通	29.80	-	1.64	(24.48)

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