

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	16,081.89	-0.34	3.85
H股	5,421.53	-0.95	4.38
红筹	3,248.14	-0.72	1.71
HSC大型股	1,469.53	-0.09	4.27
HSC中型股	3,114.31	-0.46	2.51
AH股溢价	154.70	0.37	-0.50
沪深300	3,343.63	0.96	3.99
富时中国A50	11,573.58	0.80	4.72
上证180	7,375.82	1.13	3.61
上证380	4,861.20	4.17	5.01
台北加权	18,096.07	0.20	-0.13
日经225	36,160.66	-0.53	-0.35
道琼斯	38,677.36	0.40	1.38
标普500	4,995.06	0.82	3.08
纳斯达克	15,756.64	0.95	3.91
德国DAX 30	16,921.96	-0.65	0.11
富时100	7,628.75	-0.68	-0.02
法国CAC 40	7,611.26	-0.36	-0.59

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	74.00	0.19	0.24
纽约期金(美元/t oz)	2,035.20	0.03	-0.64
标普高盛商品指数	547.75	0.56	-1.32
CRB大宗商品期货价格指数	270.35	0.48	-0.75
罗杰斯国际商品指数	3,641.91	0.11	-1.70

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9218	0.29	0.47
美元兑人民币	7.2063	0.26	0.61
美元兑港元	7.8191	(0.01)	0.16
美元兑日元	148.09	1.12	2.61
欧元兑美元	1.0775	(0.89)	(1.60)
英镑兑美元	1.2627	(0.92)	(0.95)
澳元兑美元	0.6520	(0.79)	(2.98)

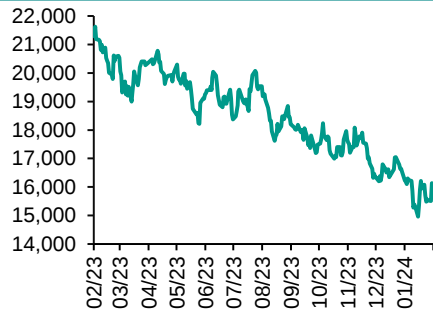
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.4240	(1.00)	(10.50)
香港(10年期)	3.57900	6.30	14.30
美国(10年期)	4.12110	20.87	7.54

来源：彭博

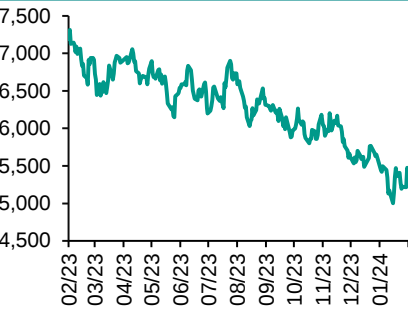
每天导读

各股市走势图

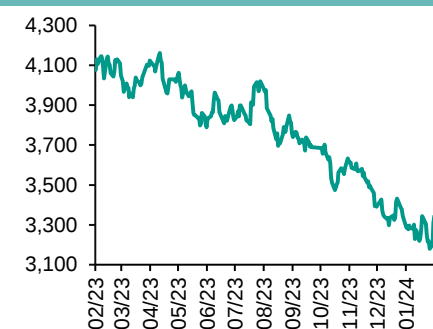
恒指走势图



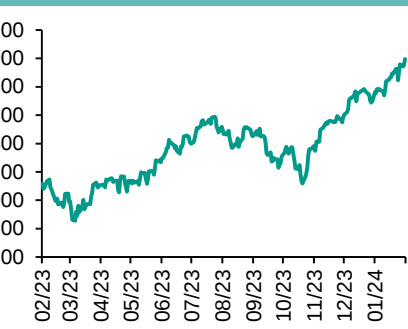
国指走势图



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上升，其中纳斯达克指数升幅较大。多名美联储官员努力淡化短期内降息预期，波士顿联储行长称下调利率可能要等到今年晚些时候。昨天欧洲三大股市均下跌，其中富时100指数跌幅较大。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。半导体及内房股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均上升，其中深成指升幅较大。细分板块概念方面，摩托车、基本金属以及航天军工等板块涨幅居前，林木、休闲用品以及公路等板块跌幅居前。昨天沪股通北向净买入9.59亿人民币，南向净买入26.03亿港元；深股通北向净买入7.25亿人民币，南向净卖出2.48亿港元。今天将公布中国1月工业生产者出厂价格指数同比、中国1月居民消费价格指数同比以及美国上周首次申领失业救济人数。

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
美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	2月2日	na	3.7%	-7.2%
德国	工业产值经季调月环比	12月	-0.5%	-1.6%	-0.2%*
意大利	零售总额月环比	12月	na	-0.1%	0.3%*
意大利	社会消费品零售总额同比	12月	na	0.3%	1.4%*
日本	领先指数CI	12月	109.3	110.0	108.1

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 费城联储总裁：美国经济接近软着陆

· 德国国营银行KfW配售德国邮政股份，为德国政府集资逾22亿欧元

· 加央行行长：需更多时间让货币政策缓和物价压力

· 俄去年石油出口减少3%至每日469万桶
- 国家能源局：年内将修订出台电力市场运行基本规则

· 商务部：优化新能源汽车及动力电池等出口相关环节程序

· 商务部王文文：中美经贸合作是两国关系稳定力量

· 王毅与南韩外长赵兑烈重新确认中韩战略合作伙伴关系十分重要
- </



国际经济要闻

费城联储总裁：美国经济接近软着陆

费城联储总裁哈克表示，数据表明美国通胀持续下降，劳动力市场趋于平衡，加上消费者支出具韧性，因此对经济实现软着陆保持乐观。哈克今年没有货币政策投票权，他在去年12月曾表示，联储局的下一个政策应该是减息，但减息不需要立即开始或快速进行。（彭博）

德国国营银行KfW配售德国邮政股份，为德国政府集资逾22亿欧元

德国国有开发银行德国复兴信贷银行(KfW)启动配售5,000万股所持德国邮政(Deutsche Post)股份，为德国政府就2024年预算集资。有关股份占德国邮政股份总数4.04%，定价每股43.45欧元，有关股份出售套现22.2亿欧元。据德国财政部文件，德国政府计划透过出售持有企业股份集资最多40亿欧元。（彭博）

加央行行长：需更多时间让货币政策缓和物价压力

加拿大央行行长Tiff Macklem表示，需要更多时间让货币政策缓和物价压力，又警告作为推升通胀最大动力来源的住屋成本，不能靠借贷成本来压抑。他指货币政策正在于压低通胀起作用，需要给予更多时间以缓和余下物价压力，但加拿大尖锐的房屋短缺问题推升购买或租房成本，住屋可负担为加拿大的显著问题，但并非能靠利率解决。（彭博）

俄去年石油出口减少3%至每日469万桶

俄罗斯副总理诺瓦克披露，该国去年石油出口减少3.3%至2.343亿吨(每日469万桶)，凝析油气出口减少不足1%至5.3亿吨(每日1,060万桶)。俄罗斯参与油组与伙伴国(OPEC+)减产，以维持全球石油市场稳定，并承诺该国今年首季石油及燃料出口较去年5月及6月水平减少每日50万桶。（彭博）

大中华经济要闻

国家能源局：年内将修订出台电力市场运行基本规则

国家能源局市场监管司负责人表示，该局将于今年修订出台《电力市场运行基本规则》，编制印发《电力辅助服务市场基本规则》、《电力市场准入注册基本规则》及《电力市场计量结算基本规则》，建立形成以《电力市场运行基本规则》为基础，以电力中长期、现货及辅助服务规则为主干，为全国统一电力市场体系建设奠定制度基础。（彭博）

商务部：优化新能源汽车及动力电池等出口相关环节程序

国家商务部等九个单位发布关于支持新能源汽车贸易合作健康发展的意见，其中提到，优化运输管理；优化新能源汽车及动力电池等出口相关环节程序，压缩办理时间，提高办理效率；积极参与国际海事组织关于新能源汽车及动力电池运输的国际标准规则制定。（彭博）

商务部王受文：中美经贸合作是两国关系稳定力量

商务部国际贸易谈判代表兼副部长王受文与美国商务部副部长拉戈视频通话。王受文表示，中美经贸合作是两国关系的稳定力量。王受文亦就美对华半导体和云服务管制、公平对待在美中国企业、光伏限制措施等表达了关切。（彭博）

王毅与南韩外长赵兑烈重新确认中韩战略伙伴关系十分重要

中共中央政治局委员兼外交部长王毅应约与南韩外交部长赵兑烈均认为，重新确认中韩战略伙伴关系十分重要。王毅祝贺赵兑烈出任南韩外长，表示中韩互为重要近邻和合作伙伴，建交以来双边关系取得丰硕成果，给两国人民带来巨大福祉，也为促进地区和平发挥了积极作用。（彭博）

企业要闻

和记电讯旗下SUPREME与新世界成战略合作

和记电讯香港旗下品牌SUPREME与新世界签订战略合作协议，新世界将为SUPREME客户带来更多独家礼遇。和记电讯香港执行董事及行政总裁古星辉表示，今次与新世界合作将可进一步巩固SUPREME在本港电讯高端市场的地位。而新世界客户关系管理及拓展高级商务总监张之杰称，今次合作亦会为其顾客提供5G方案，为新世界与领先行业的电讯合作的里程碑。（彭博）

谷歌料新加坡有潜力成为全球AI中心

谷歌云端全球AI业务董事总经理Caroline Yap表示，新加坡有非常高的潜力成为全球AI中心，因当地具有创新的环境。新加坡是最早制定AI发展计划的国家之一，并于去年12月推出国家AI战略2.0。（彭博）

OSL与瑞银完成全港首个投资级别认股证代币模拟分销

OSL集团宣布，公司参与瑞银集团在香港的投资级别认股证代币试点发行，并覆盖整个产品的发行周期。该项目由瑞银集团利用以太坊公链向OSL数字资产证券发行与股票挂钩的认购证代币。这项创新举措有望重塑香港的数字资产的市场格局。（彭博）

三星下半年推出Galaxy Ring

三星电子高层Daniel Seung Lee透露，公司计划在今年下半年推出一款新型健康及健身穿戴产品，市场相信该产品为Galaxy Ring，惟具体规格和定价细节尚未公布。据悉，Galaxy Ring将有多达13种尺寸，非常轻巧，且配备心率监测器，并支援Samsung Health程式。（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	4.72	3.31	0.38	-36.87	1635	大众公用	1.16	35.49	0.38	(62.81)
1398	工商银行	3.89	3.67	0.39	-31.56	753	中国国航	4.27	-	1.82	(45.65)
1288	农业银行	3.13	3.93	0.43	-28.35	670	东方航空	1.92	-	1.49	(52.89)
3988	中国银行	3.01	3.83	0.39	-36.33	1055	南方航空	3.01	-	1.19	(51.49)
1658	邮储银行	3.95	-	0.47	-23.64	1919	中远海控	8.29	3.57	0.61	(24.09)
3328	交通银行	4.79	3.70	0.38	-27.50	598	中国外运	3.25	5.91	0.59	(48.26)
3968	招商银行	29.00	4.64	0.75	-14.77	2866	中远海发	0.79	6.99	0.34	(70.33)
998	中信银行	4.02	2.85	0.27	-40.14	1138	中远海能	6.47	6.27	0.81	(53.85)
6818	光大银行	2.36	2.79	0.27	-30.62	2880	大连港	0.60	10.05	0.34	(63.19)
2016	浙商银行	2.14	3.13	0.34	-26.79	6198	青岛港	4.49	5.90	0.68	(43.17)
1988	民生银行	2.65	3.10	0.17	-38.42	3369	秦港股份	1.40	4.95	0.39	(56.62)
6196	郑州银行*	0.81	4.01	0.13	-64.34	317	广船国际	10.28	19.41	0.83	(60.00)
3866	青岛银行*	2.04	3.85	0.34	-42.24	2039	中集集团*	5.96	47.26	1.09	(36.96)
1963	重庆银行	4.17	2.90	0.28	-45.73	1800	中国交建	3.53	3.19	0.21	(61.05)
3618	渝农商行	3.08	2.92	0.28	-34.70	390	中国中铁	3.64	2.74	0.30	(47.17)
2628	中国人寿	9.46	14.39	0.56	-71.16	1186	中国铁建	4.54	2.37	0.23	(50.21)
2318	中国平安	33.95	5.78	0.63	-26.28	1766	中国中车	3.76	8.46	0.64	(40.96)
2601	中国太保	15.22	4.54	0.55	-45.57	3898	时代电气	19.50	8.33	0.71	(47.99)
1336	新华保险	14.52	2.85	0.37	-56.00	3969	中国通号	2.71	7.63	0.61	(45.07)
1339	人保集团	2.51	4.72	0.42	-54.98	525	广深铁路	1.52	-	0.38	(48.39)
6030	中信证券	15.12	10.00	0.83	-34.31	177	宁沪高速	7.77	7.74	1.07	(40.81)
3908	中金公司	9.33	7.59	0.48	-73.62	548	深圳高速	6.32	9.70	0.73	(31.82)
6837	海通证券	3.68	7.93	0.26	-62.16	995	皖通高速	8.26	7.77	1.02	(43.36)
2611	国泰君安	8.62	6.55	0.50	-46.30	107	成渝高速	2.51	5.89	0.45	(45.14)
6806	申万宏源*	1.32	10.67	0.31	-73.19	2238	广汽集团	3.21	6.79	0.27	(65.49)
1776	广发证券*	7.90	6.69	0.42	-47.59	1211	比亚迪*	182.80	17.06	3.77	(6.32)
6886	华泰证券	9.19	6.33	0.52	-39.55	2333	长城汽车	8.18	9.00	0.97	(65.49)
6099	招商证券	6.15	6.21	0.48	-59.23	1839	中集车辆*	6.88	4.82	0.90	(27.56)
3958	东方证券	3.23	5.13	0.32	-65.24	2338	潍柴动力	14.12	13.96	1.45	(16.01)
6178	光大证券	5.13	6.64	0.38	-70.29	3606	福耀玻璃	36.35	16.73	3.03	(19.01)
6881	银河证券	3.90	5.44	0.40	-67.96	1108	洛阳玻璃	4.23	11.71	0.57	(65.46)
6066	中信建投	6.26	8.66	0.62	-74.73	6865	福莱特	13.42	10.42	1.32	(32.67)
1375	中州证券	1.09	19.86	0.33	-						

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