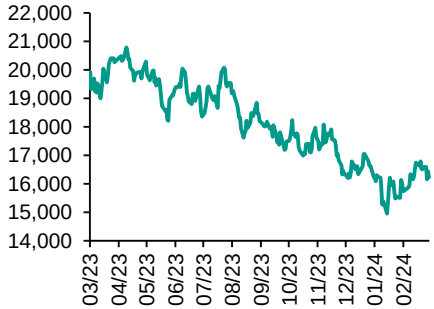
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的H股股份 3
免责声明 4

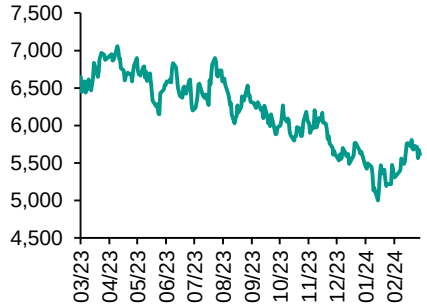
每天导读

各股市走势图

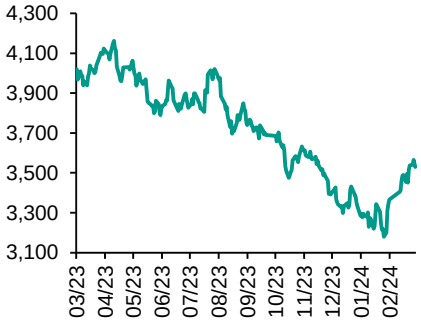
恒指走势图



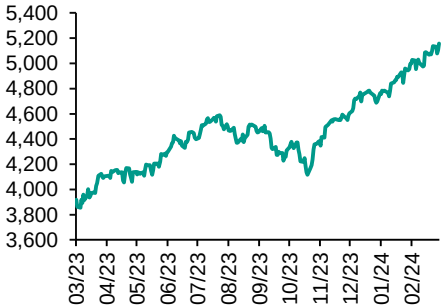
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	16,229.78	(1.27)	(1.71)
H股	5,613.83	(1.04)	(1.13)
红筹	3,384.24	(0.19)	(0.40)
HSC大型股	1,477.47	(1.22)	(1.79)
HSC中型股	3,300.24	(0.63)	(1.21)
AH股溢价	153.48	0.49	(0.20)
沪深300	3,529.72	(0.60)	0.39
富时中国A50	11,943.98	(0.23)	0.31
上证180	7,754.26	(0.36)	0.75
上证380	5,109.85	(0.77)	(0.33)
台北加权	19,693.52	1.00	3.83
日经225	40,090.78	(0.02)	2.36
道琼斯	38,791.35	0.34	(0.53)
标普500	5,157.36	1.03	1.20
纳斯达克	16,273.38	1.51	1.13
德国DAX 30	17,842.85	0.71	0.93
富时100	7,692.46	0.17	0.82
法国CAC 40	8,016.22	0.77	1.12

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	79.16	0.29	(1.01)
纽约期金(美元/t oz)	2,167.20	0.09	3.41
标普高盛商品指数	563.56	0.28	1.01
CRB大宗商品期货价格指数	279.09	0.35	1.46
罗杰斯国际商品指数	3,751.38	0.39	1.52

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9206	(0.05)	(0.23)
美元兑人民币	7.1997	(0.16)	(0.22)
美元兑港元	7.8208	(0.09)	(0.01)
美元兑日元	147.92	(1.49)	(0.95)
欧元兑美元	1.0950	1.04	1.60
英磅兑美元	1.2813	1.25	1.55
澳元兑美元	0.6620	1.42	1.97

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	2.2940	(5.90)	(13.00)
香港 (10年期)	3.67700	(10.40)	9.80
美国 (10年期)	4.08270	(16.75)	(3.84)

来源：彭博

股市短評

昨天美国股市三大指数均上升，其中纳斯达克指数升幅最大。美联储主席鲍威尔表示，美联储距离对降息有信心不远了。这增强了市场对未来几个月开始降息的预期。昨天欧洲三大股市均上升，其中法国CAC 40指数升幅最大。欧洲央行维持利率不变，但行长拉加德暗示6月可能降息。昨天恒指及国指均下跌，其中恒指跌幅较大。医药股及权重科网股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均下跌，其中深成指跌幅较大。细分板块概念方面，贵金属、钢铁以及石油天然气等板块涨幅居前，电脑硬件、制药以及软件等板块跌幅居前。昨天沪股通北向净买入1.03亿人民币，南向净买入31.73亿港币；深股通北向净卖出22.44亿人民币，南向净买入13.25亿港币。今天将公布美国2月非农就业人数变动、美国2月失业率以及欧元区第四季度GDP季调后环比终值。

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
中国	出口(以美元计价)年迄今同比	2月	1.9%	7.1%	na
中国	进口(以美元计价)年迄今同比	2月	2.0%	3.5%	na
美国	周度首次申领失业救济人数	3月2日	216k	217k	217k*
美国	持续领取失业救济人数	2月24日	1880k	1906k	1898k*
欧元区	欧洲央行主要再融资利率	3月7日	4.50%	4.50%	4.50%
欧元区	欧洲央行存款机制利率	3月7日	4.00%	4.00%	4.00%
德国	工厂订单月环比	1月	-6.0%	-11.3%	12.0%

来源：彭博 （*均为修正值）

主要新闻总结

- 据报荷兰建议欧盟加强出口管制协调
- 德国1月制造业订单按月转降11.3%
- 日本最大工会要求加薪幅度 三十年来首次达到5%
- 植田和男称可致力实现通胀目标同时收紧货币政策
- 美能源部长忧大量中国电动车涌入美国市场
- 中指院：住房租赁需求复苏 上月50城住宅平均租金按月跌幅收窄
- 王毅：人工智能要装好刹车再上路 发展与安全并重
- 香港金管局公布Ensemble项目支持香港代币化市场发展

国际经济要闻

据报荷兰建议欧盟加强出口管制协调	引述草案文件报道，荷兰建议加强与欧盟成员国之间的协调，以更好地实施出口管制，因欧盟实施新的经济安全计划来限制向中国出售敏感技术。草案提到，荷兰呼吁任何新限制都应该从最初阶段开始就展开合作，包括共同建立国家管制清单。此前，荷兰对ASML的设备出口实施限制，不过欧洲各国政府拒绝效仿。(彭博)
德国1月制造业订单按月转降11.3%	德国联邦统计局数据显示，经季节性与日历及价格调整后，德国2024年1月制造业新订单按月转降11.3%(前值由升8.9%上修至升12%)，远逊市场预期转降6%；经日历调整按年转降6%(前值由升2.7%上修至升6.6%)，符合市场预期。截至1月止三个月，制造业新订单较前三个月升2.3%。(彭博)
日本最大工会要求加薪幅度 三十年来首次达到5%	日本最大工会Rengo表示，今年加薪要求为5.85%，去年则为4.49%，是自1994年以来，日本平均工资增长要求首次达到5%。(彭博)
植田和男称可致力实现通胀目标同时收紧货币政策	日本央行行长植田和男表示，若工资增长带动通胀上升的循环得到确认，央行可能会考虑取消超宽松政策，央行完全有可能在收紧政策的同时寻求通胀达到2%的目标。植田和男称，相信实现2%通胀目标的可能性正在逐渐上升，如果结束负利率，加息幅度将根据当时的情况而定，无论最终会否放款孳息率曲线控制政策，央行都会继续购买日本国债。(彭博)

大中华经济要闻

美能源部长忧大量中国电动车涌入美国市场	美国能源部长Jennifer Granholm警告，中国电动车可能会大量涌入美国市场，非常担心中国大力进军美国市场，情况最终会如太阳能产业一样，出现市场泛滥的问题。美国汽车出口下降以及通用汽车等车企削减国际业务，中国被视为对美国汽车业的威胁。(彭博)
中指院：住房租赁需求复苏 上月50城住宅平均租金按月跌幅收窄	中指研究院发布数据显示，随着春节后住房租赁需求开始季节性复苏，重点城市住宅平均租金按月跌幅明显收窄。数据显示，2月50城住宅平均月租为每平方米36.5元人民币，按月下跌0.05%，跌幅较1月收窄0.29个百分点。(彭博)
王毅：人工智能要装好刹车再上路 发展与安全并重	中共中央政治局委员、外交部长王毅表示，人工智能进入爆发式发展的关键阶段，中方主张发展与安全并重，既要拥抱新事物新机遇，也要装好刹车再上路，共同推进人工智能全球治理。他强调，如果企图在人工智能上也搞「小院高墙」，将会犯下新的历史错误。(彭博)
香港金管局公布Ensemble项目支持香港代币化市场发展	香港金管局宣布展开全新的批发层面央行数码货币(wCBDC)项目Ensemble，以支持香港代币化市场发展。为推动制定业内标准及与时并进的策略，香港金管局将成立由本地及跨国银行、数码资产行业主要参与者、科技公司及CBDC专家小组组成的wCBDC架构工作小组。(彭博)

企业要闻

凯雷、贝恩、KKR 及 CVC 等私募基金据报有兴趣收购新秀丽	消息人士透露,包括凯雷集团、贝恩资本、KKR 及 CVC 等私募基金公司都有兴趣收购新秀丽,至于已持有新秀丽少量股权的 DCP 资本亦评估与其他竞购者共同投资。消息人士指,若新秀丽最终决定推展私有化计划,有关投资基金可能会考虑联手组成财团。不过,由于新秀丽目前的股权分散,代表只要少数股东反对就会令私有化失败。(彭博)
万豪国际集团与Victoria Park Hotels Ltd.签署合作协议 首次引进傲途格精选品牌	万豪国际集团宣布，与Victoria Park Hotels Ltd.签署合作协议，首次将傲途格精选品牌(Autograph Collection)引进香港，预计香港柏宁酒店，傲途格精选于2025年初开业。香港柏宁酒店总裁陈文卫表示，非常兴奋能与万豪国际集团携手共营香港柏宁酒店这一旗舰项目。(彭博)
据报小鹏要求经销商储备库存 每月需采购目标销量一半车辆	引述经销商消息报道，小鹏汽车去年12月开始要求经销商储备库存，每个月要跟小鹏采购目标销量一半的车辆。公司去年12月销量达到2.01万辆，完成月度销量目标。小鹏今年的销量目标是28万辆，相比去年翻倍。(彭博)
微软工程师警告AI图像生成工具Copilot Designer产生不当图像	微软软件工程主管Shane Jones致函美国监管机构及微软董事会，警告公司人工智能图像生成工具Copilot Designer过于容易产生侵犯性及损害性图像，促请他们采取行动，以及微软在有关问题改善前抽起有关产品。(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	4.82	3.40	0.39	(37.55)	1635	大众公用	1.18	36.08	0.38	(62.44)
1398	工商银行	4.03	3.65	0.40	(31.10)	753	中国国航	3.94	-	1.68	(49.38)
1288	农业银行	3.26	4.11	0.45	(29.94)	670	东方航空	1.94	-	1.51	(50.98)
3988	中国银行	3.11	3.96	0.40	(37.40)	1055	南方航空	2.73	-	1.08	(55.40)
1658	邮储银行	4.15	-	0.49	(21.13)	1919	中远海控	8.45	3.64	0.62	(25.48)
3328	交通银行	5.20	4.01	0.41	(24.91)	598	中国外运	3.40	6.18	0.62	(48.73)
3968	招商银行	29.90	4.79	0.78	(14.05)	2866	中远海发	0.80	7.08	0.34	(69.08)
998	中信银行	4.20	2.98	0.28	(40.01)	1138	中远海能	7.51	7.27	0.95	(52.49)
6818	光大银行	2.51	3.15	0.29	(29.39)	2880	大连港	0.61	10.22	0.34	(61.30)
2016	浙商银行	2.18	3.19	0.35	(27.87)	6198	青岛港	4.54	5.96	0.69	(41.18)
1988	民生银行	2.74	3.21	0.18	(38.23)	3369	秦港股份	1.55	5.48	0.44	(54.59)
6196	郑州银行*	0.83	4.11	0.13	(63.12)	317	广船国际	11.48	21.67	0.92	(59.77)
3866	青岛银行*	2.03	3.82	0.34	(42.72)	2039	中集集团*	6.71	53.18	1.23	(32.84)
1963	重庆银行	4.27	2.97	0.29	(45.30)	1800	中国交建	3.73	3.37	0.22	(58.66)
3618	渝农商行	3.23	3.06	0.29	(34.70)	390	中国中铁	3.82	2.87	0.32	(45.52)
2628	中国人寿	9.35	14.22	0.55	(70.50)	1186	中国铁建	4.74	2.47	0.24	(48.03)
2318	中国平安	34.65	5.89	0.64	(25.98)	1766	中国中车	4.34	9.76	0.74	(41.81)
2601	中国太保	14.46	4.31	0.53	(46.71)	3898	时代电气	25.45	10.87	0.92	(47.66)
1336	新华保险	14.42	2.83	0.37	(57.70)	3969	中国通号	3.15	8.86	0.71	(46.83)
1339	人保集团	2.62	4.93	0.44	(53.92)	525	广深铁路	1.61	-	0.40	(49.11)
6030	中信证券	14.18	9.26	0.78	(37.32)	177	宁沪高速	8.33	8.30	1.14	(36.88)
3908	中金公司	9.69	7.88	0.50	(73.57)	548	深圳高速	6.82	10.46	0.79	(30.53)
6837	海通证券	3.96	8.53	0.28	(59.79)	995	皖通高速	8.93	8.40	1.10	(42.15)
2611	国泰君安	9.05	6.87	0.52	(43.94)	107	成渝高速	2.71	6.36	0.49	(50.44)
6806	申万宏源*	1.41	11.40	0.33	(71.05)	2238	广汽集团	3.21	6.78	0.27	(65.90)
1776	广发证券*	8.49	7.18	0.45	(43.82)	1211	比亚迪*	188.40	17.57	3.88	(8.25)
6886	华泰证券	9.12	6.28	0.51	(41.74)	2333	长城汽车	8.69	9.56	1.03	(65.81)
6099	招商证券	6.22	6.28	0.48	(59.02)	1839	中集车辆*	6.97	4.88	0.91	(32.94)
3958	东方证券	3.30	5.24	0.33	(64.91)	2338	潍柴动力	14.82	14.64	1.52	(17.63)
6178	光大证券	5.25	6.79	0.39	(71.08)	3606	福耀玻璃	39.35	18.10	3.28	(19.02)
6881	银河证券	4.07	5.68	0.41	(68.88)	1108	洛阳玻璃	5.29	14.63	0.71	(59.75)
6066	中信建投	6.27	8.67	0.63	(74.93)	6865	福莱特	16.52	12.82	1.62	(37.47)
1375	中州证券	1.10	20.04	0.34	(72.73)	38	一拖股份	7.30	9.96	1.11	(60.96)
1456	国联证券	3.28	9.24	0.48	(73.56)	1157	中联重科*	5.38	15.36	0.81	(39.87)
883	中国海油	17.20	5.64	1.18	(43.64)	564	郑煤机	10.46	6.08	0.92	(35.38)
857	中石油	6.14	6.44	0.73	(37.73)	1057	浙江世宝*	2.07	29.91	1.05	(85.79)
386	中石化	4.37	7.56	0.60	(37.48)	1072	东方电气	8.52	7.45	0.66	(51.68)
338	上石化	1.13	-	0.44	(61.50)	2727	上海电气	1.53	-	0.41	(66.33)
1033	石化油服	0.48	12.54	1.03	(76.12)	2208	金风科技*	2.93	7.38	0.32	(65.04)
2883	中海油田	6.88	11.78	0.74	(57.50)	187	京城机电	2.65	-	1.29	(78.84)
568	山东墨龙*	1.90	-	1.88	(47.36)	2607	上海医药	12.28	9.18	0.62	(38.31)
1088	中国神华	31.30	9.13	1.68	(28.18)	2196	复星医药	14.10	8.68	0.76	(46.58)
1898	中煤能源	8.82	6.89	0.75	(36.57)	1513	丽珠医药*	27.95	11.89	1.73	(33.29)
1171	兖州煤业	19.88	6.83	2.60	(33.43)	874	白云山	20.70	7.23	0.89	(36.57)
3996	中国能源建设	0.73	3.80	0.29	(68.91)	719	新华制药*	5.54	6.68	0.77	(69.79)
1816	中广核*	2.43	10.38	1.00	(45.08)	1349	复旦张江	2.24	8.62	0.92	(72.96)
902	华能国际	4.67	10.79	1.17	(53.71)	1858	春立医疗	9.33	11.88	1.21	(52.48)
991	大唐发电	1.34	22.45	0.77	(54.52)	6160	百济神州	95.70	-	4.70	(29.51)
1071	华电国际	4.06	-	0.96	(43.33)	1877	君实生物*	11.30	-	1.27	(64.42)
916	龙源电力	5.70	7.64	0.65	(73.19)	9995	荣昌生物	21.55	-	2.51	(58.91)
956	新天绿能	2.96	5.35	0.57	(66.84)	6185	康希诺	16.22	-	0.62	(72.16)
1618	中国中冶	1.62	2.96	0.31	(55.25)	9989	海普瑞*	2.68	4.97	0.29	(70.69)
2068	中铝国际	1.95	-	1.24	(62.24)	2359	药明康德	45.00	12.87	2.38	(21.69)
347	鞍钢股份*	1.48	-	0.23	(45.76)	3759	康龙化成*	9.38	11.13	1.46	(60.40)
323	马钢股份	1.21	-	0.31	(58.00)	3347	泰格医药	24.60	-	-	(45.05)
1053	重庆钢铁	0.68	-	0.27	(52.61)	6821	凯莱英*	69.75	-	-	(33.52)
2600	中国铝业	4.31	15.35	1.18	(38.82)	6127	昭衍新药	8.62	5.52	0.73	(52.94)
358	江西铜业	12.58	6.44	0.50	(43.74)	1880	中国中免	72.10	25.81	2.84	(19.42)
2899	紫金矿业	14.56	18.00	3.40	(9.08)	168	青岛啤酒	51.05	14.68	2.28	(41.27)
1787	山东黄金	14.46	41.92	2.50	(47.61)	553	南京熊猫	2.80	510.06	0.67	(76.20)
3993	洛阳钼业	5.35	33.10	1.99	(25.66)	981	中芯国际	16.40	19.21	0.83	(67.96)
1772	赣锋锂业	24.50	3.88	0.94	(40.43)	1347	华虹公司	16.36	10.15	0.43	(54.47)
9696	天齐锂业	36.00	2.15	1.08	(33.88)	1385	复旦微电	12.06	9.09	1.84	(68.35)
914	海螺水泥	17.08	6.99	0.45	(35.00)	941	中国移动	67.45	10.18	1.04	(41.17)
6655	华新水泥	6.60	4.67	0.46	(55.20)	728	中国电信	4.06	11.61	0.77	(35.72)
2009	金隅股份	0.64	-	0.14	(69.34)	763	中兴通讯*	16.66	8.10	1.15	(46.49)
2202	万科*	5.44	3.06	0.23	(45.67)	6869	长飞光纤	8.64	5.13	0.53	(71.17)
588	北京北辰	0.66	-	0.16	(65.11)	921	海信家电*	25.35	11.39	2.41	(24.71)
1528	美凯龙	1.61	-	0.12	(55.79)	6690	海尔智家	24.20	12.91	2.09	(10.82)
1065	创业环保	2.82	5.03	0.47	(51.24)	1812	晨鸣纸业*	1.80	-	0.28	(51.73)
895	东江环保*	1.64	-	0.34	(65.56)	811	新华文轩	7.90	5.74	0.68	(48.28)
						2402	亿华通	32.95	-	1.81	(24.42)

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/或与其联属公司，曾在过去12个月内，与建设银行,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