

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	16473.64	(0.16)	(1.57)
H股	5754.65	(0.05)	(1.60)
红筹	3487.47	0.06	(1.41)
HSC大型股	1501.89	(0.22)	(1.80)
HSC中型股	3349.42	(0.32)	(2.43)
AH股溢价	150.88	0.70	0.90
沪深300	3525.76	(0.54)	(2.16)
富时中国A50	12083.87	0.00	(0.52)
上证180	7689.65	(0.30)	(1.84)
上证380	5107.18	(1.05)	(2.86)
台北加权	20192.25	(0.18)	1.57
日经225	40888.43	0.18	5.63
道琼斯	39313.64	(0.41)	1.35
标普500	5218.19	(0.31)	1.34
纳斯达克	16384.47	(0.27)	1.75
德国DAX 30	18261.31	0.30	1.83
富时100	7917.57	(0.17)	2.53
法国CAC 40	8151.60	(0.00)	0.04

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	82.03	0.10	(1.73)
纽约期金(美元/t oz)	2172.60	(0.17)	0.60
标普高盛商品指数	579.76	0.93	(0.45)
CRB大宗商品期货价格指数	288.94	1.11	0.59
罗杰斯国际商品指数	3835.09	0.80	(0.18)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	0.60	0.61
美元兑人民币	7.25	0.58	0.59
美元兑港元	7.82	(0.02)	(0.03)
美元兑日元	151.37	0.34	0.44
欧元兑美元	1.08	(0.26)	(0.12)
英镑兑美元	1.26	(0.67)	(0.38)
澳元兑美元	0.65	0.09	(0.03)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	2.32	(0.80)	(7.90)
香港 (10年期)	3.72	(10.00)	(9.50)
美国 (10年期)	4.25	(7.88)	(0.26)

来源：彭博

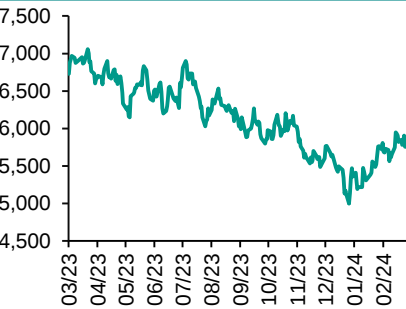
每天导读

各股市走势图

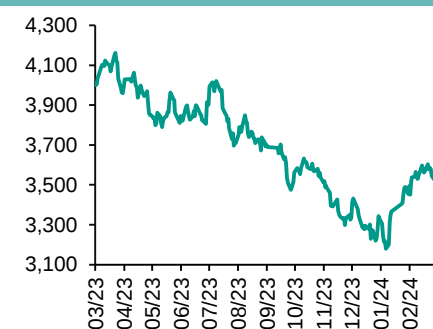
恒指走势图



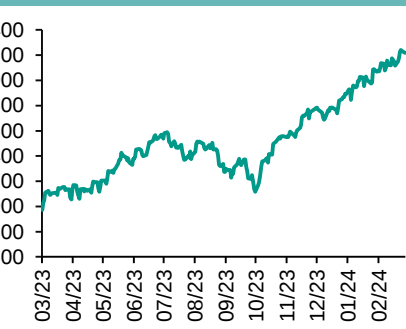
国指走势图



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下跌，其中道琼斯指数跌幅最大。亚特兰大联储行长重申今年只降息一次的预期，但芝加哥联储行长预计今年将降息三次，反映目前仍有分歧。昨天欧洲三大股市中仅DAX上升。欧洲央行首席经济学家表示，央行在遏制通胀方面取得良好进展，欧元区薪资增长步入正常化轨道。昨天恒指及国指均下跌，其中恒指跌幅较大。权重金融股表现疲弱。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，工程机械、贵金属以及建材等板块涨幅居前，文化传媒、休闲用品以及教育等板块跌幅居前。昨天沪股通北向净买入38.51亿人民币，南向净卖出32.20亿港元；深股通北向净买入17.20亿人民币，南向净卖出31.23亿港元。今天将公布美国2月耐用品订单环比初值、美国1月FHFA房价指数环比、日本2月机床订单同比终值以及香港2月进出口同比。

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	新建住宅销量年率	2月	675k	662k	664k*
美国	达拉斯联储储备银行制造业活动指数	3月	-10.0	-14.4	-11.3
美国	芝加哥联储全美活动指数	2月	-0.34	0.05	-0.54*
美国	新建住宅销售月环比	2月	2.3%	-0.3%	1.7%*
日本	领先指数CI	1月	na	109.5	109.9
日本	全国百货商店销售同比	2月	na	14.0%	7.1%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 世银将发布更多数据 推动私人机构投资发展中国家

· 世界经济论坛：气候及自然转型涉及资金每年增加逾3万亿美元

· 马斯克重登胡润全球富豪榜首

· 朝中社：日方表达岸田文雄冀与金正恩尽快会晤意向
- 工信部：截至2月底5G用户达到8.51亿户 占比48.8%

· 国家邮政局：首两个月邮政行业寄递业务量按年增长25.1%

· 中汽协：2月国产品牌乘用车销量按年跌9.4% 市场份额近六成

· 广东将制定措施推动汽车「以旧换新」行动



国际经济要闻

世银将发布更多数据 推动私人机构投资发展中国家

世界银行行长Ajay Banga表示，世界银行下周起发布更多如债务违约等专有数据，以推动吸引更多私人机构参与投资发展中国家。他指世界银行已推动410亿美元私人资本到新兴市场，并从去年向私人机构发债集资额外420亿美元，两者今年数目将多于去年。但他认为需要取得更多进展，该行正采取多方行动解决私人机构向发展中国家投资的障碍。(彭博)

世界经济论坛：气候及自然转型涉及资金每年增加逾3万亿美元

协办世界经济论坛的创始人兼执行主席克劳斯·施瓦布指，预料气候及自然转型涉及的资金，每年增加逾3万亿美元，而目前全球具影响力投资市场的规模，估计只有逾1万亿美元。他指出，为达到2030年联合国可持续发展目标、2050年净零排放目标，需要共同合作，建立统一平台，以协调各资本持份者，并释放亚洲的创新及绿色科技。(彭博)

马斯克重登胡润全球富豪榜榜首

胡润研究院指，截至今年1月15日的过去一年，全球共有3,279位十亿美元企业家，按年增加167位或5%。总财富增长9%至108万亿元人民币。金融服务(人数占比10.1%)和消费品(8%)是前两大财富来源。食品饮料和房地产(7.3%)并列第三。全球富豪榜中，Tesla行政总裁马斯克以1.67万亿元重登首富宝座，身家升47%；亚马逊创办人贝索斯以1.33万亿元升至第二；LVMH行政总裁阿诺特以1.26万亿元的财富跌至第三位。(彭博)

朝中社：日方表达岸田文雄冀与金正恩尽快会晤意向

北韩官方《朝中社》报道，劳动党中央委员会副部长金与正指，日方近日通过其他渠道向北韩表达，日本首相岸田文雄希望尽快与北韩领导人金正恩会面的意向。岸田文雄回应时指，就有关报道并不知情。不过，他在参议院预算委员会上表示，就日韩关系来说，高层接触非常重要，相信有助处理多项事务，包括上世纪七、八十年代，有日本人被绑架到北韩问题。(彭博)

大中华经济要闻

工信部：截至2月底5G用户达到8.51亿户 占比48.8%

工信部发布数据显示，截至2月底，三家基础电信企业及中国广电的移动电话用户总数达17.46亿户，比上月底净增240.9万户。其中，5G移动电话用户达到8.51亿户，比上年末净增2,922万户，占移动电话用户的48.8%，占比较上年末提高2.2个百分点。(彭博)

国家邮政局：首两个月邮政行业寄递业务量按年增长25.1%

国家邮政局公布，1月至2月，邮政行业寄递业务量完成262.6亿件，按年增长25.1%。其中快递业务量完成232.6亿件，按年增长28.5%。同城快递业务量完成21.9亿件，按年增长28.3%；异地快递业务量完成205.4亿件，按年增长28.5%。(彭博)

中汽协：2月国产品牌乘用车销量按年跌9.4% 市场份额近六成

中国汽车工业协会统计分析显示，2月国产品牌乘用车销量79.1万辆，按年下降9.4%，市场份额升6.5个百分点至59.4%。今年首两个月，国产品牌乘用车销量206.6万辆，按年增长26.7%，市场份额升7.6个百分点至59.9%。(彭博)

广东将制定措施推动汽车「以旧换新」行动

广东省汽车流通协会数据显示，2023年广东省新能源汽车零售量按年增21.2%。广东省商务厅党组成员、副厅长何军表示，省商务厅已经形成「政策+活动」双轮驱动工作格局。一方面，将研究制定政策措施，推进汽车「以旧换新」行动在广东实施。(彭博)

企业要闻

传小红书去年首度扭亏赚5亿美元

知情人士指，运作与Instagram相似的内地社交平台「小红书」去年首度扭亏为盈，录纯利约5亿美元，收入录约37亿美元，对上财年小红书录20亿美元收入，并录亏损约2亿美元。小红书在2021年最近一轮集资时估值约200亿美元，在板块估值下行及外国投资者剥离投资下，属罕有的行业成功故事。(彭博)

紫金矿业：在当前锂价范围内 “两湖一矿” 顺利投产后仍将有一定利润

紫金矿业董秘郑友诚表示，公司在进入锂行业时较为谨慎，以碳酸锂10万元/吨左右的价格作为投资决策依据，根据“两湖一矿”项目的目前测算数据，在当前10万元-12万元/吨的价格下，上述项目顺利投产后仍将有一定利润。(彭博)

百度将为苹果今年国行iPhone16等设备提供AI功能

知情人士指，百度将为苹果今年发布的iPhone16、Mac系统和ios18提供AI功能。苹果曾与阿里以及另外一家国产大模型公司进行过洽谈，最后确定由百度提供这项服务。苹果预计采取API接口的方式计费。(彭博)

传TPG关闭亚洲并购基金 削中国投资配置

据报，私募股权公司TPG即将关闭亚洲并购基金Asia VIII，规模约为50亿美元，新投资组合在中国的配置规模会较之前的区域基金削减超过一半。TPG将在澳洲、印度及东南亚分配超过80%的资金，高于先前的70%，而剩余的资金将投放在南韩。(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	4.79	3.39	0.38	(35.53)	1635	大众公用	1.22	37.39	0.40	(61.21)
1398	工商银行	3.95	3.71	0.39	(31.16)	753	中国国航	3.86	-	1.65	(50.91)
1288	农业银行	3.26	3.93	0.45	(28.61)	670	东方航空	2.01	-	1.56	(49.64)
3988	中国银行	3.24	4.13	0.42	(32.11)	1055	南方航空	2.85	-	1.13	(53.33)
1658	邮储银行	4.08	-	0.48	(20.64)	1919	中远海控	8.01	3.46	0.59	(27.74)
3328	交通银行	5.21	4.03	0.41	(23.51)	598	中国外运	3.88	6.16	0.69	(41.07)
3968	招商银行	30.00	4.73	0.75	(11.77)	2866	中远海发	0.78	6.92	0.34	(68.87)
998	中信银行	4.16	2.85	0.28	(38.34)	1138	中远海能	8.02	7.79	1.01	(54.78)
6818	光大银行	2.56	3.22	0.29	(28.48)	2880	大连港	0.60	10.07	0.34	(60.77)
2016	浙商银行	2.23	3.27	0.36	(30.77)	6198	青岛港	4.59	6.04	0.70	(41.31)
1988	民生银行	2.72	3.19	0.18	(36.83)	3369	秦港股份	1.72	6.09	0.48	(50.60)
6196	郑州银行*	0.82	4.07	0.13	(62.39)	317	广船国际	10.94	20.70	0.88	(59.67)
3866	青岛银行*	2.06	3.89	0.35	(41.02)	2039	中集集团*	6.83	54.26	1.25	(30.72)
1963	重庆银行	4.26	2.97	0.29	(45.68)	1800	中国交建	3.73	3.38	0.22	(58.11)
3618	渝农商行	3.27	3.11	0.30	(34.17)	390	中国中铁	3.96	2.99	0.33	(46.39)
2628	中国人寿	9.07	13.83	0.53	(70.29)	1186	中国铁建	4.84	2.53	0.25	(47.32)
2318	中国平安	32.65	6.25	0.61	(25.56)	1766	中国中车	4.16	9.38	0.71	(40.72)
2601	中国太保	13.42	4.01	0.49	(44.96)	3898	时代电气	23.60	10.10	0.86	(48.75)
1336	新华保险	13.76	2.71	0.35	(58.10)	3969	中国通号	2.94	8.29	0.66	(47.97)
1339	人保集团	2.49	4.69	0.42	(54.54)	525	广深铁路	1.75	-	0.44	(45.49)
6030	中信证券	13.18	8.73	0.72	(37.68)	177	宁沪高速	8.12	8.11	1.12	(35.68)
3908	中金公司	9.48	7.73	0.49	(73.34)	548	深圳高速	6.91	6.68	0.80	(32.30)
6837	海通证券	3.80	8.21	0.27	(59.78)	995	皖通高速	8.78	8.28	1.09	(40.65)
2611	国泰君安	8.64	6.58	0.50	(44.53)	107	成渝高速	2.86	6.73	0.52	(47.99)
6806	申万宏源*	1.40	11.34	0.32	(70.99)	2238	广汽集团	3.22	6.82	0.27	(66.03)
1776	广发证券*	8.24	6.99	0.43	(43.89)	1211	比亚迪*	211.00	19.73	4.36	(9.18)
6886	华泰证券	9.09	6.27	0.51	(39.40)	2333	长城汽车	8.69	9.58	1.04	(65.33)
6099	招商证券	6.04	6.11	0.47	(59.85)	1839	中集车辆*	7.25	5.49	0.94	(29.49)
3958	东方证券	3.14	5.00	0.32	(65.33)	2338	潍柴动力	15.28	13.61	1.57	(13.41)
6178	光大证券	5.27	6.83	0.39	(70.25)	3606	福耀玻璃	38.80	16.56	2.97	(15.41)
6881	银河证券	3.96	5.54	0.40	(69.93)	1108	洛阳玻璃	5.39	14.94	0.72	(58.41)
6066	中信建投	6.01	8.33	0.60	(74.66)	6865	福莱特	18.88	14.69	1.86	(38.49)
1375	中州证券	1.05	19.17	0.32	(73.55)	38	一拖股份	6.24	8.53	0.95	(63.61)
1456	国联证券	3.40	9.60	0.50	(72.86)	1157	中联重科*	4.94	14.13	0.74	(42.71)
883	中国海油	18.02	6.38	1.19	(40.92)	564	郑煤机	9.31	5.43	0.82	(38.51)
857	中石油	6.46	6.78	0.75	(35.82)	1057	浙江世宝*	2.00	28.97	1.02	(86.23)
386	中石化	4.49	8.50	0.62	(33.55)	1072	东方电气	8.77	7.68	0.68	(47.83)
338	上石化	1.03	-	0.41	(64.30)	2727	上海电气	1.54	-	0.42	(65.79)
1033	石化油服	0.49	12.83	1.05	(75.83)	2208	金风科技*	2.95	7.45	0.32	(63.78)
2883	中海油田	8.40	14.42	0.90	(51.78)	187	京城机电	2.39	-	1.16	(79.71)
568	山东墨龙*	1.82	-	1.80	(51.22)	2607	上海医药	11.62	8.71	0.59	(37.35)
1088	中国神华	30.50	8.65	1.36	(26.98)	2196	复星医药	13.24	-	-	(48.28)
1898	中煤能源	7.59	4.75	0.64	(37.91)	1513	丽珠医药*	27.50	11.72	1.70	(32.26)
1171	兖州煤业	17.66	6.08	2.32	(32.58)	874	白云山	19.24	7.11	0.83	(37.47)
3996	中国能源建设	0.71	3.70	0.29	(69.12)	719	新华制药*	5.33	6.45	0.74	(71.01)
1816	中广核*	2.30	9.85	0.95	(44.78)	1349	复旦张江	2.18	8.41	0.90	(73.69)
902	华能国际	4.53	8.44	1.25	(53.95)	1858	春立医疗	9.50	12.12	1.23	(52.99)
991	大唐发电	1.36	-	0.85	(54.90)	6160	百济神州	91.55	-	4.50	(35.89)
1071	华电国际	4.19	-	0.99	(40.93)	1877	君实生物*	10.08	-	1.14	(66.56)
916	龙源电力	5.47	7.35	0.63	(72.58)	9995	荣昌生物	27.40	-	3.20	(53.69)
956	新天绿能	2.91	5.27	0.56	(66.42)	6185	康希诺	15.94	-	0.62	(71.30)
1618	中国中冶	1.67	3.06	0.33	(54.45)	9989	海普瑞*	2.81	5.23	0.31	(69.94)
2068	中铝国际	1.91	-	1.22	(62.37)	2359	药明康德	38.85	11.03	1.93	(26.75)
347	鞍钢股份*	1.33	-	0.21	(49.54)	3759	康龙化成*	9.68	11.52	1.51	(57.72)
323	马钢股份	1.15	-	0.30	(56.90)	3347	泰格医药	29.30	-	-	(45.86)
1053	重庆钢铁	0.64	-	0.25	(54.26)	6821	凯莱英*	65.40	-	-	(35.38)
2600	中国铝业	4.97	17.74	1.37	(36.00)	6127	昭衍新药	9.13	5.86	0.77	(55.23)
358	江西铜业	13.36	6.86	0.53	(45.28)	1880	中国中免	76.05	27.29	3.00	(17.33)
2899	紫金矿业	15.44	17.70	3.47	(9.56)	168	青岛啤酒	53.15	15.32	2.38	(40.81)
1787	山东黄金	15.54	45.16	2.70	(43.95)	553	南京熊猫	2.66	485.74	0.64	(77.35)
3993	洛阳钼业	6.52	20.21	2.22	(23.13)	981	中芯国际	15.50	18.15	0.78	(67.93)
1772	赣锋锂业	23.85	3.78	0.91	(39.90)	1347	华虹公司	15.46	9.59	0.41	(55.75)
9696	天齐锂业	37.15	2.22	1.12	(29.38)	1385	复旦微电	11.08	0.13	1.69	(69.18)
914	海螺水泥	16.74	7.85	0.44	(31.07)	941	中国移动	66.75	10.15	1.01	(40.82)
6655	华新水泥	6.92	4.91	0.48	(53.09)	728	中国电信	4.09	11.72	0.77	(35.54)
2009	金隅股份	0.63	-	0.14	(69.59)	763	中兴通讯*	15.74	7.42	1.01	(47.27)
2202	万科*	5.47	3.09	0.24	(46.00)	6869	长飞光纤	9.27	5.51	0.57	(71.69)
588	北京北辰	0.67	30.87	0.16	(66.97)	921	海信家电*	22.70	10.23	2.16	(27.86)
1528	美凯龙	1.69	-	0.13	(53.07)	6690	海尔智家	22.75	12.17	1.97	(10.97)
1065	创业环保	2.88	4.82	0.48	(51.55)	1812	晨鸣纸业*	1.74	-	0.27	(54.81)
895	东江环保*	1.70	-	0.35	(66.29)	811	新华文轩	8.24	6.00	0.71	(49.89)
						2402	亿华通	32.95	-	1.81	(25.90)

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，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