

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	16,438.09	1.70	-0.60
H股	5,672.97	1.98	-0.27
红筹	3,390.73	1.67	-1.05
HSC大型股	1,495.75	1.71	-0.59
HSC中型股	3,321.24	1.18	0.07
AH股溢价	152.73	-1.93	0.55
沪深300	3,551.05	-0.41	2.92
富时中国A50	11,971.14	-0.76	1.67
上证180	7,782.58	-0.44	2.62
上证380	5,149.62	0.02	3.15
台北加权	19,499.45	0.58	3.42
日经225	40,090.78	-0.02	2.36
道琼斯	38,661.05	0.20	-0.74
标普500	5,104.76	0.51	0.69
纳斯达克	16,031.54	0.58	0.53
德国DAX 30	17,716.71	0.10	0.66
富时100	7,679.31	0.43	0.71
法国CAC 40	7,954.74	0.28	0.00

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	79.09	-0.05	1.06
纽约期金(美元/t oz)	2,155.90	-0.11	4.93
标普高盛商品指数	562.02	0.80	0.77
CRB大宗商品期货价格指数	278.12	0.83	1.04
罗杰斯国际商品指数	3,736.97	0.74	1.08

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9215	0.08	(0.11)
美元兑人民币	7.2088	0.01	(0.06)
美元兑港元	7.8232	(0.07)	0.05
美元兑日元	149.08	(0.60)	0.60
欧元兑美元	1.0902	0.90	1.21
英镑兑美元	1.2735	0.87	0.86
澳元兑美元	0.6571	1.14	0.78

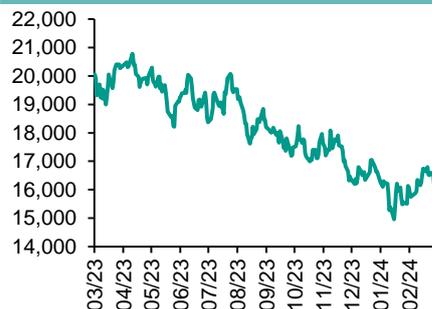
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.2730	(8.00)	(15.10)
香港(10年期)	3.70100	(9.30)	7.80
美国(10年期)	4.11170	(13.85)	(0.94)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

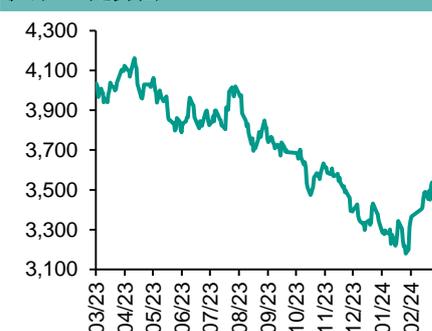
恒指走势图



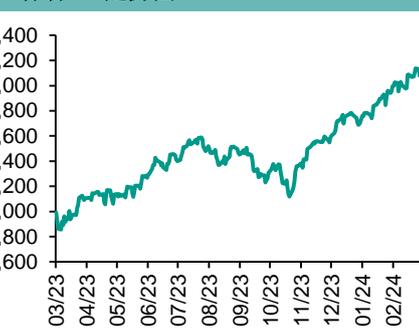
国指走势图



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最大。美联储主席鲍威尔预期今年仍会降息, 经济可能软着陆。昨天欧洲三大股市均上升, 其中英国富时100指数升幅最大。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。医药股及权重科网股领涨恒指。昨天上证综指及深成指均下跌。细分板块概念方面, 发电设备、摩托车以及工程机械等板块涨幅居前, 半导体、酒类以及文化传媒等板块跌幅居前。昨天沪股通北向净卖出1.25亿人民币, 南向净买入8.41亿港元; 深股通北向净卖出13.34亿人民币, 南向净买入3.15亿港元。今天将公布美国截至3月2日周度首次申领失业救济人数以及中国前2个月贸易进出口同比。

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
德国	出口经季调月环比	1月	1.5%	6.3%	-4.5%
德国	进口经季调月环比	1月	1.8%	3.6%	-6.7%
欧元区	零售总额月环比	1月	0.2%	0.1%	-0.6%
欧元区	社会消费品零售总额同比	1月	-1.3%	-1.0%	-0.8%
美国	ADP就业变动指数	2月	150k	140k	111k
加拿大	加拿大央行利率决策	3月6日	5.00%	5.00%	5.00%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国仍有降准空间 将以推动价格温和回升作为货币政策重要考虑
- 鲍威尔: 今年某个时候可能适宜降息 但目前还没做好准备
- 中国证监会主席吴清: 首要职责还是做好监管, 促使上市公司完善治理
- 美国1月职位空缺数居高不下 劳动力市场仍然强劲
- 中国发改委: 将发挥政府投资带动的扩大效应, 鼓励和支持扩大民间投资
- 加拿大央行维持利率不变 表示考虑降息为时尚早
- 以色列发行80亿美元债券 重返国际公募市场需求良好
- 中国财政部部长: 目前地方债务风险得到整体缓解 总体可控



国际经济要闻

鲍威尔：今年某个时候可能适宜降息 但目前还没做好准备

美联储主席鲍威尔向国会议员重申，在确信战胜通胀前，美联储并不急于降息。他在周三向众议院金融服务委员会发表书面证词称，“今年某个时候”开始降息可能是合适之举，但现在还没有准备就绪。这番讲话呼应了最近几周几乎所有美联储官员发出的一致信号，即经济和劳动力市场强劲意味着，决策者在降息前有时间等待更多证据证明通货膨胀正在向目标回落。(彭博)

美国1月职位空缺数居高不下 劳动力市场仍然强劲

美国1月职位空缺数居高不下，表明企业用工需求仍然强劲。美国劳工统计局周三发布的职位空缺和劳动力流动调查(JOLTS)数据显示，1月份职位空缺数小幅下降至886万，前一个月数据下修至889万。裁员和招聘人数都略有下滑。美联储官员指出，劳动力市场的持续强劲是暂不降息的一个理由。美联储主席鲍威尔周三上午在国会议员面前作证，重申他和他的同僚对通胀持续下降还没有足够信心。(彭博)

加拿大央行维持利率不变 表示考虑降息为时过早

加拿大央行连续第五次在政策会议上维持政策利率不变，承认在通胀方面取得进展，同时也重申考虑降息“为时过早”。以行长Tiff Macklem为首的决策者周三将基准隔夜利率维持在5%不变。该结果在市场和接受彭博调查的经济学家们的预料之中。官员们指出，自1月决策以来的六周里，经济数据没有出现“大意外”。央行官员们当时在1月份表示，讨论重点转向利率需要在当前水平维持多长时间。(彭博)

以色列发行80亿美元债券 重返国际公募市场需求良好

以色列发行80亿美元国际债券，这是自与哈马斯爆发战争以来该国在公开市场上的首次此类交易，也是其有记录以来最大规模美元债券发行。据知情人士透露，以色列政府发行20亿美元的5年期债券、30亿美元10年期债券和30亿美元30年期债券。(彭博)

大中华经济要闻

中国仍有降准空间 将以推动价格温和回升作为货币政策重要考虑

中国政府主管经济与金融部门的官员周三称，设定2024年5%左右的经济增长目标是与经济增长潜力相匹配的，中国货币政策还有足够空间，后续仍有降准空间。在两会期间举行的这场关于经济主题的记者会上，中国人民银行行长潘功胜表示，货币政策工具箱依然丰富，将综合运用多种货币政策工具，加大逆周期的调节力度，保持流动性合理充裕，将把维护价格稳定、推动价格的温和回升作为货币政策的重要考量。(彭博)

中国证监会主席吴清：首要职责还是做好监管，促使上市公司完善治理

证监会主席吴清出席周三全国两会经济主题记者会时称，证监会首要职责还是做好监管，促使上市公司完善治理，专注主业，稳健经营，要全力把造假者挡在资本市场门外。吴清表示，证监会要做好入口监管，IPO不能以圈钱为目的。(彭博)

中国发改委：将发挥政府投资带动的扩大效应，鼓励和支持扩大民间投资

在全国人大二次会议的经济主题记者会上，中国发改委主任郑栅洁称将扩大可用作项目资本金的范围，进一步放大大专项债的带动效果。郑栅洁表示，鼓励和支持扩大民间投资，民间投资占全部投资的比重在50%以上，发挥好民间投资的作用。(彭博)

中国财政部部长：目前地方债务风险得到整体缓解 总体可控

财政部部长蓝佛安出席周三全国两会经济主题记者会时表示，中国地方债务风险得到整体缓解，目前地方债务风险总体可控。蓝佛安称，将持续压减融资平台数量。(彭博)

企业要闻

花旗首席执行官表示 为精简组织及提升竞争力的重组速度比预期快

花旗集团首席执行官Jane Fraser表示，旨在精简花旗并使其在同业中更具竞争力的重组速度比预期要快。“我们不会犯过去犯过的错误，”她周二在纽约举行的加拿大皇家银行资本市场全球金融机构会议上表示，她还在会上重申了该银行未来一年的费用指引。(彭博)

一嗨租车据悉告诉投资者 美元债置换方案下可用现金兑付20%

知情人士称，一嗨租车告诉投资者，如果其票面利率7.75%的美元票据的持有人接受一项置换要约，那么该公司将有充足资金来偿还约20%的票据本金。(彭博)

摩根士丹利已裁撤中国资产管理部门9%的员工

路透援引未具名知情人士的话报道称，摩根士丹利已裁撤了其在中国资产管理业务部门约9%的员工。路透援引知情人士称，裁员从去年12月开始，影响了大约15名员工。(彭博)

又一资管巨头将裁员 富达国际拟削减约1000个岗位

富达国际今年将在全球范围内裁员约1,000人，这家资产管理公司寻求削减成本。为了适应更具挑战性的经济环境，该公司将在2024年期间在所有业务线和地区裁员约9%。(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	4.84	3.42	0.39	(36.93)	1635	大众公用	1.19	36.39	0.39	(62.38)
1398	工商银行	4.03	3.80	0.40	(30.70)	753	中国国航	3.96	-	1.69	(49.33)
1288	农业银行	3.24	3.90	0.45	(30.03)	670	东方航空	1.94	-	1.51	(51.37)
3988	中国银行	3.10	3.95	0.40	(37.32)	1055	南方航空	2.73	-	1.08	(55.63)
1658	邮储银行	4.13	-	0.49	(21.17)	1919	中远海控	8.45	3.64	0.62	(25.47)
3328	交通银行	5.21	4.02	0.41	(24.16)	598	中国外运	3.35	6.09	0.61	(50.77)
3968	招商银行	30.00	4.80	0.78	(13.40)	2866	中远海发	0.80	7.08	0.34	(69.08)
998	中信银行	4.18	2.96	0.28	(40.38)	1138	中远海能	7.48	7.25	0.94	(51.71)
6818	光大银行	2.49	3.12	0.29	(29.52)	2880	大连港	0.60	10.05	0.34	(61.93)
2016	浙商银行	2.16	3.16	0.34	(28.26)	6198	青岛港	4.50	5.91	0.68	(41.69)
1988	民生银行	2.77	3.24	0.18	(37.39)	3369	秦港股份	1.55	5.48	0.44	(54.15)
6196	郑州银行*	0.84	4.16	0.13	(62.49)	317	广船国际	11.84	22.35	0.95	(58.96)
3866	青岛银行*	2.04	3.84	0.34	(41.90)	2039	中集集团*	6.60	52.32	1.21	(34.99)
1963	重庆银行	4.26	2.96	0.29	(45.03)	1800	中国交建	3.74	3.38	0.22	(59.14)
3618	渝农商行	3.20	3.04	0.29	(35.44)	390	中国中铁	3.75	2.82	0.31	(46.26)
2628	中国人寿	9.43	14.34	0.55	(70.46)	1186	中国铁建	4.76	2.48	0.24	(47.99)
2318	中国平安	34.60	5.89	0.64	(25.10)	1766	中国中车	4.26	9.58	0.72	(42.20)
2601	中国太保	14.54	4.34	0.53	(46.64)	3898	时代电气	24.80	10.59	0.90	(47.92)
1336	新华保险	14.42	2.83	0.37	(58.02)	3969	中国通号	2.99	8.41	0.67	(47.80)
1339	人保集团	2.62	4.93	0.44	(54.00)	525	广深铁路	1.61	-	0.40	(49.10)
6030	中信证券	14.36	9.49	0.79	(37.39)	177	宁沪高速	8.20	8.17	1.12	(37.86)
3908	中金公司	9.85	8.01	0.50	(73.63)	548	深圳高速	6.86	10.53	0.79	(30.11)
6837	海通证券	3.99	8.60	0.29	(59.88)	995	皖通高速	8.70	8.18	1.08	(42.50)
2611	国泰君安	9.00	6.83	0.52	(44.51)	107	成渝高速	2.70	6.34	0.49	(50.42)
6806	申万宏源*	1.41	11.40	0.33	(71.30)	2238	广汽集团	3.26	6.89	0.27	(65.65)
1776	广发证券*	8.48	7.18	0.45	(44.16)	1211	比亚迪*	192.90	18.00	3.98	(7.40)
6886	华泰证券	9.18	6.32	0.52	(41.88)	2333	长城汽车	8.90	9.79	1.06	(65.73)
6099	招商证券	6.28	6.34	0.49	(58.94)	1839	中集车辆*	6.94	4.86	0.90	(33.84)
3958	东方证券	3.33	5.29	0.33	(64.95)	2338	潍柴动力	14.52	14.35	1.49	(18.70)
6178	光大证券	5.34	6.91	0.39	(70.84)	3606	福耀玻璃	40.45	18.61	3.37	(17.89)
6881	银河证券	4.12	5.75	0.42	(69.11)	1108	洛阳玻璃	5.30	14.66	0.71	(60.33)
6066	中信建投	6.35	8.78	0.63	(74.87)	6865	福莱特	16.24	12.61	1.60	(38.52)
1375	中州证券	1.10	20.04	0.34	(72.94)	38	一拖股份	7.22	9.85	1.10	(59.65)
1456	国联证券	3.18	8.96	0.47	(73.09)	1157	中联重科*	5.31	15.16	0.80	(40.86)
883	中国海油	16.74	5.49	1.15	(43.17)	564	郑煤机	10.26	5.97	0.90	(36.27)
857	中石油	6.07	6.37	0.72	(37.81)	1057	浙江世宝*	2.08	30.06	1.05	(85.56)
386	中石化	4.37	7.57	0.60	(36.99)	1072	东方电气	8.39	7.34	0.65	(52.96)
338	上石化	1.12	-	0.44	(61.70)	2727	上海电气	1.52	-	0.41	(66.78)
1033	石化油服	0.47	12.41	1.02	(76.50)	2208	金风科技*	3.03	7.64	0.33	(64.94)
2883	中海油田	6.75	11.56	0.72	(57.55)	187	京城机电	2.69	-	1.31	(78.00)
568	山东墨龙*	1.87	-	1.85	(47.87)	2607	上海医药	12.40	9.28	0.63	(38.54)
1088	中国神华	31.20	9.11	1.67	(27.19)	2196	复星医药	14.40	8.87	0.78	(46.78)
1898	中煤能源	8.72	6.82	0.74	(36.93)	1513	丽珠医药*	28.45	12.10	1.76	(33.99)
1171	兖州煤业	19.54	6.71	2.56	(33.89)	874	白云山	21.15	7.38	0.91	(35.19)
3996	中国能源建设	0.73	3.80	0.29	(69.05)	719	新华制药*	5.59	6.75	0.77	(70.36)
1816	中广核*	2.43	10.38	1.00	(44.80)	1349	复旦张江	2.26	8.70	0.93	(72.93)
902	华能国际	4.57	10.57	1.14	(53.80)	1858	春立医疗	9.75	12.41	1.26	(52.06)
991	大唐发电	1.34	22.46	0.77	(54.34)	6160	百济神州	97.05	-	4.77	(30.27)
1071	华电国际	3.95	-	0.93	(42.32)	1877	君实生物*	12.12	-	1.36	(63.90)
916	龙源电力	5.81	7.79	0.66	(72.73)	9995	荣昌生物	23.30	-	2.72	(65.25)
956	新天绿能	2.95	5.33	0.56	(67.14)	6185	康希诺	17.14	-	0.66	(71.48)
1618	中国中冶	1.55	2.83	0.30	(56.66)	9989	海普瑞*	2.68	4.98	0.29	(71.46)
2068	中铝国际	1.97	-	1.25	(61.44)	2359	药明康德	56.65	16.20	3.00	(11.26)
347	鞍钢股份*	1.46	-	0.23	(45.62)	3759	康龙化成*	11.16	13.25	1.74	(57.70)
323	马钢股份	1.19	-	0.31	(57.40)	3347	泰格医药	26.85	-	-	(44.19)
1053	重庆钢铁	0.68	-	0.27	(51.88)	6821	凯莱英*	71.90	-	-	(36.40)
2600	中国铝业	4.11	14.64	1.13	(39.70)	6127	昭衍新药	9.30	5.96	0.78	(52.26)
358	江西铜业	12.12	6.21	0.48	(43.80)	1880	中国中免	74.55	26.69	2.94	(19.17)
2899	紫金矿业	14.10	17.43	3.29	(8.65)	168	青岛啤酒	50.85	14.62	2.27	(41.87)
1787	山东黄金	14.10	40.88	2.44	(47.36)	553	南京熊猫	2.99	544.79	0.72	(76.33)
3993	洛阳钼业	5.14	31.81	1.91	(25.65)	981	中芯国际	16.60	19.44	0.84	(67.91)
1772	赣锋锂业	24.95	3.95	0.95	(40.37)	1347	华虹公司	16.58	10.29	0.44	(54.78)
9696	天齐锂业	36.95	2.21	1.11	(33.11)	1385	复旦微电	12.66	9.55	1.93	(67.98)
914	海螺水泥	17.32	7.09	0.46	(33.61)	941	中国移动	68.05	10.27	1.05	(40.71)
6655	华新水泥	6.62	4.68	0.46	(54.75)	728	中国电信	4.07	11.64	0.77	(36.75)
2009	金隅股份	0.63	-	0.14	(69.66)	763	中兴通讯*	17.16	8.34	1.19	(46.61)
2202	万科*	5.50	3.10	0.24	(45.77)	6869	长飞光纤	8.80	5.22	0.54	(71.06)
588	北京北辰	0.67	-	0.16	(64.37)	921	海信家电*	25.30	11.37	2.40	(23.49)
1528	美凯龙	1.64	-	0.13	(55.76)	6690	海尔智家	24.20	12.92	2.09	(9.50)
1065	创业环保	2.85	5.09	0.47	(50.81)	1812	晨鸣纸业*	1.81	-	0.28	(51.03)
895	东江环保*	1.66	-	0.34	(65.05)	811	新华文轩	7.68	5.58	0.66	(50.03)
						2402	亿华通	33.30	-	1.83	(27.08)

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