

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	16,595.97	0.04	-0.23
H股	5,712.83	-0.28	-0.18
红筹	3,378.68	-0.43	-3.41
HSC大型股	1,509.27	-0.03	-0.34
HSC中型股	3,354.56	-0.06	0.38
AH股溢价	152.07	-0.72	0.96
沪深300	3,540.87	0.09	2.53
富时中国A50	11,906.90	-0.13	0.88
上证180	7,745.87	0.29	1.95
上证380	5,168.49	0.25	2.78
台北加权	19,305.31	1.95	2.20
日经225	40,109.23	0.50	2.22
道琼斯	38,989.83	-0.25	-0.20
标普500	5,130.95	-0.12	1.21
纳斯达克	16,207.51	-0.41	1.45
德国DAX 30	17,716.17	-0.11	1.68
富时100	7,640.33	-0.55	-0.57
法国CAC 40	7,956.41	0.28	0.34

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.68	-0.08	-0.24
纽约期金(美元/t oz)	2,123.40	-0.14	4.40
标普高盛商品指数	561.23	-0.61	0.95
CRB大宗商品期货价格指数	277.29	0.06	1.33
罗杰斯国际商品指数	3,729.11	0.42	1.77

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9216	(0.04)	(0.16)
美元兑人民币	7.2109	(0.04)	(0.13)
美元兑港元	7.8252	0.01	0.04
美元兑日元	150.45	(0.04)	1.18
欧元兑美元	1.0854	0.09	1.03
英镑兑美元	1.2694	0.07	1.26
澳元兑美元	0.6507	(0.57)	0.37

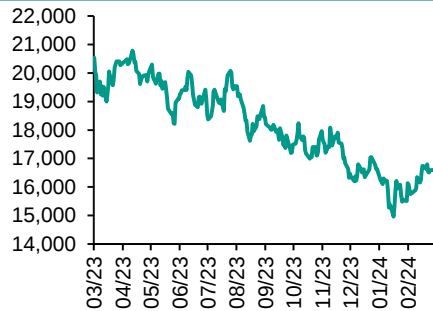
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.3610	(1.70)	(4.10)
香港(10年期)	3.74100	0.70	36.40
美国(10年期)	4.21310	(9.01)	5.52

来源：彭博

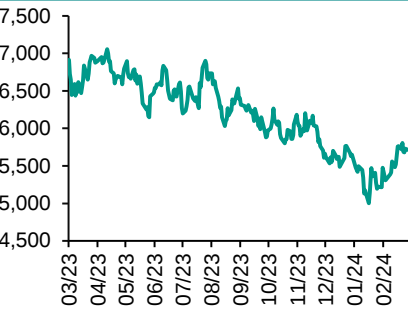
每天导读

各股市走势图

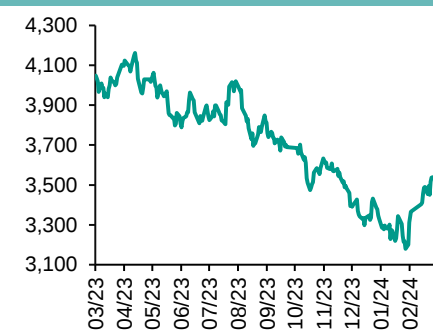
恒指走势图



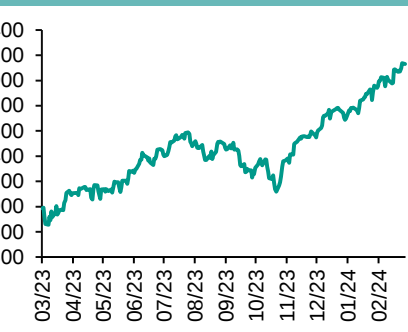
国指走势图



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，其中纳斯达克指数跌幅最大。亚特兰大联储主席博斯蒂克表示，降息后或释放大量新的需求，从而加剧通胀上涨的压力。昨天欧洲三大股市个别发展，其中仅法国CAC40指数下跌。昨天恒指上升但国指下跌。医药股表现强势，但内房股以及电动车股表现疲弱。昨天上证综指及深成指均上涨，其中上证综指涨幅较大。沪深300指数各行业指数中能源指数领涨，金融地产指数领跌。昨天沪股通北向净卖出23.12亿人民币，南向净买入20.34亿港元；深股通北向净卖出47.48亿人民币，南向净买入16.29亿港元。今天中国将发布2024年政府工作报告，今天亦将公布美国2月ISM服务业指数以及欧元区1月PPI月环比。

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
日本	资本支出同比	第4季	2.8%	16.4%	3.4%
日本	货币基础同比	2月	NA	2.4%	4.8%
欧元区	Sentix投资者信心	3月	-10.6	-10.5	-12.9
韩国	工业增加值同比	1月	10.0%	12.9%	6.1%
韩国	标普全球韩国制造业PMI	2月	NA	50.7	51.2

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 亚特兰大联储行长：预计第三季度开始降息 然后会按兵不动

· 鲁比尼：美国经济“不着陆”可能性较大 对美股将会不利

· 美国政府支出法案的条款规定将禁止向中国出售战略储备石油

· 美国最高法院裁定特朗普可以参加今年的总统大选
- 中国两会将公布经济增长目标 料避免“火箭炮式”刺激

· 中国本届全国人大会议闭幕后不举行总理记者会

· 台湾1月景气分数升至逾一年半来最佳

· 香港楼市在政府“撒辣”后迎来逾一年最火热的周末

国际经济要闻

亚特兰大联储行长：预计第三季度开始降息 然后会按兵不动

亚特兰大联储行长Raphael Bostic预计，美联储将在第三季度首次降息，然后会按兵不动一次，以评估政策转鸽对经济的影响。Bostic周一在亚特兰联储网站发表评论文章称，他担心企业过于乐观，降息后释放的大量新需求可能加剧物价压力。他在新闻发布会上对记者表示，这可能是不急于降息的另一个原因。（彭博）

鲁比尼：美国经济“不着陆”可能性较大 对美股将会不利

有“末日博士”之称的经济学家鲁比尼预测，今年美国经济将继续保持活力，但这个消息对股市可能不利。在2008年全球金融危机前以看跌观点著称的鲁比尼周一说，他不太担心美国经济会滑入衰退，“软着陆”的可能性不高。美联储决策者12月发布的点阵图预测今年年内降息三次，鲁比尼认为，最终降息次数可能少于这个数字。（彭博）

美国政府支出法案的条款规定将禁止向中国出售战略储备石油

根据周日公布的美国政府支出法案中包括的一项条款，中国将被禁止从美国国家紧急储备中购买石油。共和党批评人士试图阻止从战略石油储备中向中国出售石油，此前在2022年美国从战略石油储备中释放将近100万桶石油卖给中国石化在休斯顿的附属公司联合石化美洲有限公司。（彭博）

美国最高法院裁定特朗普可以参加今年的总统大选

美国最高法院表示唐纳德·特朗普的名字可以出现在今年总统大选的选票上，使得搬出禁止叛乱者出任公职这一极少使用宪法条款来阻止他参选的努力落败。周一的一致裁定推翻了科罗拉多州最高法院有关特朗普推翻2020年大选败局的企图令其失去再次参选总统权利的决定。最高法院做出裁决的次日，科罗拉多和其它14个州将在所谓的“超级星期二”举行总统初选。（彭博）

大中华经济要闻

中国两会将公布经济增长目标 料避免“火箭炮式”刺激

中国国务院总理李强将在周二全国人大会议上发表任内首份政府工作报告。去年，经济受到了通缩、持续的房地产危机、债务负担加重和外资流出的困扰，官员们希望重振有所放缓的增长。投资者将密切关注政策优先事项和刺激信号。中国料宣布将全年经济增长目标定在5%左右。（彭博）

中国本届全国人大会议闭幕后不举行总理记者会

“中国十四届全国人大二次会议闭幕后，不举行总理记者会”，本次大会的发言人娄勤俭在周日的记者会上表示。“如无特殊情况，本届全国人大后几年也不再举行总理记者会”。（彭博）

台湾1月景气分数升至逾一年半来最佳

台湾国发会发布1月景气对策信号，综合判断分数为27分，创2022年6月以来最高，较上月增加5分；灯号近一年半以来首次出现绿灯，生产、投资等指标灯号分数均较上月增加，景气复苏态势持续。（彭博）

香港楼市在政府“撤辣”后迎来逾一年最火热的周末

在政府取消长达十年的限制措施后，香港房地产市场迎来了一年来最好的周末。根据美联物业的数据，香港十大屋苑周末录得约27宗买卖成交，较上周末6宗大幅飙升逾3.5倍，创61周新高。该公司跟踪该数据以衡量二手屋市场的热度。（彭博）

企业要闻

苹果被欧盟处以18亿欧元罚款 被指滥用应用商店规则

苹果公司周一被欧盟处以18亿欧元（20亿美元）罚款。先前苹果公司被指控将Spotify Technology SA等音乐流媒体竞争对手拒之于其平台之外，欧盟对此展开调查后作出了罚款决定。欧盟委员会还要求苹果不得阻止音乐流媒体应用通知用户苹果应用商店之外的更便宜交易。（彭博）

超越沙特阿美 英伟达成为全球市值第三高上市公司

英伟达的市值超越沙特阿美，使这家芯片制造商成为仅次于苹果和微软的全球市值第三高的上市公司。英伟达上周五收盘时的市值为2.06万亿美元，首次收盘突破2万亿美元大关。（彭博）

Weiss多策略对冲基金在创立46年后决定关闭

Weiss多策略顾问有限责任公司正在结束其业务，这是一家总部位于纽约的投资管理公司成立于1978年。该公司创始人兼首席执行官George Weiss在给客户和合作伙伴的一封信中写道，“每一趟旅程都有曲折崎岖，在仔细考虑各种因素和情况后，我做出了结束这次旅程的艰难决定”。（彭博）

印度阿达尼集团自兴登堡危机以来首次发行美元债券

阿达尼集团开始推介4.09亿美元债券，这将是去年卖空机构兴登堡研究发布看空报告以来首次发行美元债券，进一步增加投资者信心恢复的迹象。（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	4.85	3.43	0.39	-36.25	1635	大众公用	1.19	36.39	0.39	-62.12
1398	工商银行	4.02	3.79	0.40	-30.48	753	中国国航	4.08	-	1.74	-48.15
1288	农业银行	3.23	3.89	0.45	-29.91	670	东方航空	1.96	-	1.52	-51.39
3988	中国银行	3.08	3.92	0.39	-37.17	1055	南方航空	2.77	-	1.09	-54.97
1658	邮储银行	4.15	-	0.49	-19.79	1919	中远海控	8.52	3.67	0.62	-24.92
3328	交通银行	5.17	3.99	0.41	-24.02	598	中国外运	3.31	6.02	0.60	-50.96
3968	招商银行	29.80	4.77	0.78	-13.02	2866	中远海发	0.82	7.26	0.35	-68.57
998	中信银行	4.19	2.97	0.28	-39.39	1138	中远海能	7.41	7.18	0.93	-51.85
6818	光大银行	2.49	3.12	0.29	-28.41	2880	大连港	0.62	10.39	0.35	-60.66
2016	浙商银行	2.16	3.16	0.34	-28.26	6198	青岛港	4.53	5.95	0.69	-42.35
1988	民生银行	2.77	3.24	0.18	-36.60	3369	秦港股份	1.60	5.65	0.45	-54.43
6196	郑州银行*	0.83	4.11	0.13	-63.11	317	广船国际	11.88	22.43	0.95	-59.62
3866	青岛银行*	2.02	3.81	0.34	-42.10	2039	中集集团*	6.24	49.47	1.14	-38.53
1963	重庆银行	4.27	2.97	0.29	-44.90	1800	中国交建	3.76	3.40	0.22	-58.67
3618	渝农商行	3.17	3.01	0.29	-34.90	390	中国中铁	3.75	2.82	0.31	-44.89
2628	中国人寿	9.42	14.33	0.55	-70.48	1186	中国铁建	4.77	2.49	0.24	-47.88
2318	中国平安	34.75	5.91	0.64	-24.49	1766	中国中车	4.22	9.49	0.72	-41.62
2601	中国太保	14.60	4.35	0.53	-46.18	3898	时代电气	25.55	10.91	0.93	-47.52
1336	新华保险	14.74	2.89	0.38	-57.21	3969	中国通号	2.97	8.35	0.67	-46.00
1339	人保集团	2.61	4.91	0.44	-53.91	525	广深铁路	1.63	-	0.41	-48.29
6030	中信证券	14.42	9.53	0.79	-37.30	177	宁沪高速	8.11	8.08	1.11	-37.98
3908	中金公司	9.80	7.97	0.50	-73.87	548	深圳高速	6.82	10.46	0.79	-30.44
6837	海通证券	3.95	8.51	0.28	-60.37	995	皖通高速	8.65	8.13	1.07	-41.18
2611	国泰君安	9.00	6.83	0.52	-44.65	107	成渝高速	2.72	6.38	0.49	-50.05
6806	申万宏源*	1.42	11.48	0.33	-71.10	2238	广汽集团	3.31	6.99	0.27	-65.12
1776	广发证券*	8.59	7.27	0.45	-43.99	1211	比亚迪*	192.60	17.97	3.97	-6.38
6886	华泰证券	9.31	6.41	0.52	-41.49	2333	长城汽车	8.74	9.61	1.04	-65.41
6099	招商证券	6.26	6.32	0.49	-58.95	1839	中集车辆*	6.93	4.86	0.90	-32.53
3958	东方证券	3.33	5.29	0.33	-65.26	2338	潍柴动力	15.08	14.90	1.55	-14.46
6178	光大证券	5.32	6.88	0.39	-70.85	3606	福耀玻璃	40.10	18.45	3.34	-16.09
6881	银河证券	4.11	5.74	0.42	-69.31	1108	洛阳玻璃	5.34	14.77	0.72	-60.06
6066	中信建投	6.36	8.79	0.63	-74.98	6865	福莱特	15.98	12.41	1.57	-36.08
1375	中州证券	1.11	20.22	0.34	-72.98	38	一拖股份	6.73	9.18	1.02	-63.06
1456	国联证券	3.23	9.10	0.47	-72.76	1157	中联重科*	5.01	14.30	0.75	-42.38
883	中国海油	16.70	5.47	1.15	-43.03	564	郑煤机	10.40	6.05	0.91	-35.52
857	中石油	6.22	6.53	0.74	-37.25	1057	浙江世宝*	2.08	30.06	1.05	-85.28
386	中石化	4.38	7.58	0.61	-36.44	1072	东方电气	8.77	7.67	0.68	-50.47
338	上石化	1.12	-	0.44	-62.53	2727	上海电气	1.52	-	0.41	-66.94
1033	石化油服	0.48	12.54	1.03	-76.25	2208	金风科技*	2.96	7.46	0.32	-64.63
2883	中海油田	6.86	11.75	0.74	-56.92	187	京城机电	2.63	-	1.28	-79.10
568	山东墨龙*	1.89	-	1.87	-48.71	2607	上海医药	12.68	9.48	0.64	-36.80
1088	中国神华	31.25	9.12	1.67	-26.26	2196	复星医药	14.52	8.94	0.79	-47.90
1898	中煤能源	8.74	6.83	0.74	-36.53	1513	丽珠医药*	28.90	12.29	1.78	-33.33
1171	兖州煤业	19.20	6.60	2.52	-34.65	874	白云山	21.45	7.49	0.93	-34.54
3996	中国能源建设	0.72	3.75	0.29	-69.33	719	新华制药*	5.60	6.76	0.78	-71.05
1816	中广核*	2.41	10.30	1.00	-44.15	1349	复旦张江	2.28	8.77	0.94	-73.48
902	华能国际	4.43	10.24	1.11	-54.46	1858	春立医疗	10.08	12.83	1.30	-54.61
991	大唐发电	1.30	21.79	0.75	-54.87	6160	百济神州	99.40	-	4.88	-28.65
1071	华电国际	3.78	-	0.89	-43.91	1877	君实生物*	12.44	-	1.40	-63.89
916	龙源电力	5.56	7.46	0.64	-72.91	9995	荣昌生物	24.25	-	2.83	-56.25
956	新天绿能	2.96	5.35	0.57	-66.75	6185	康希诺	18.04	-	0.69	-71.21
1618	中国中冶	1.57	2.87	0.31	-56.36	9989	海普瑞*	2.78	5.16	0.30	-71.16
2068	中铝国际	1.96	-	1.24	-62.20	2359	药明康德	56.55	16.17	2.99	-13.29
347	鞍钢股份*	1.40	-	0.22	-48.06	3759	康龙化成*	11.46	13.60	1.79	-57.60
323	马钢股份	1.17	-	0.30	-58.28	3347	泰格医药	28.65	-	-	-43.63
1053	重庆钢铁	0.70	-	0.28	-50.46	6821	凯莱英*	72.60	-	-	-38.39
2600	中国铝业	4.06	14.46	1.11	-39.95	6127	昭衍新药	10.10	6.47	0.85	-50.41
358	江西铜业	12.02	6.16	0.48	-43.92	1880	中国中免	75.00	26.85	2.95	-18.94
2899	紫金矿业	13.10	-	3.06	-10.46	168	青岛啤酒	50.40	14.49	2.25	-41.83
1787	山东黄金	13.48	39.09	2.33	-46.43	553	南京熊猫	2.93	533.84	0.70	-75.93
3993	洛阳钼业	5.09	31.50	1.89	-25.43	981	中芯国际	16.92	19.81	0.85	-67.57
1772	赣锋锂业	26.10	4.13	1.00	-40.00	1347	华虹公司	17.18	10.66	0.46	-54.53
9696	天齐锂业	38.95	2.33	1.17	-32.33	1385	复旦微电	13.44	10.13	2.05	-67.40
914	海螺水泥	16.96	6.94	0.45	-33.40	941	中国移动	66.90	10.10	1.03	-40.82
6655	华新水泥	6.67	4.72	0.46	-54.51	728	中国电信	4.15	11.87	0.78	-35.83
2009	金隅股份	0.63	-	0.14	-69.81	763	中兴通讯*	17.56	8.54	1.21	-46.63
2202	万科*	5.60	3.15	0.24	-45.36	6869	长飞光纤	8.88	5.27	0.54	-70.86
588	北京北辰	0.68	-	0.16	-64.45	921	海信家电*	25.75	11.57	2.44	-24.31
1528	美凯龙	1.66	-	0.13	-56.36	6690	海尔智家	24.75	13.21	2.14	-7.25
1065	创业环保	2.85	5.09	0.47	-51.26	1812	晨鸣纸业*	1.84	-	0.29	-51.21
895	东江环保*	1.63	-	0.34	-65.99	811	新华文轩	7.54	5.48	0.65	-51.56
						2402	亿华通	32.85	-	1.80	-27.57

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，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