

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	16,155.61	-1.13	1.75
H股	5,484.88	-1.33	2.33
红筹	3,295.23	0.32	1.52
HSC大型股	1,475.35	-1.20	1.67
HSC中型股	3,178.84	-0.32	1.36
AH股溢价	156.09	1.71	0.90
沪深300	3,403.81	1.16	7.05
富时中国A50	11,674.70	0.82	6.68
上证180	7,494.47	1.09	6.52
上证380	4,932.96	0.41	9.48
台北加权	18,635.80	0.15	3.72
日经225	38,470.38	-0.04	1.33
道琼斯	38,627.99	-0.37	-0.11
标普500	5,005.57	-0.48	-0.42
纳斯达克	15,775.65	-0.82	-1.34
德国DAX 30	17,092.26	-0.15	0.32
富时100	7,728.50	0.22	2.04
法国CAC 40	7,768.55	0.00	1.02

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	79.13	-0.08	2.87
纽约期金(美元/t oz)	2,015.60	0.20	-0.13
标普高盛商品指数	558.95	0.52	-0.01
CRB大宗商品期货价格指数	272.59	0.48	-0.64
罗杰斯国际商品指数	3,661.54	-0.32	-0.20

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9224	(0.26)	0.24
美元兑人民币	7.2142	(0.24)	0.28
美元兑港元	7.8214	0.03	0.05
美元兑日元	150.26	(0.36)	1.44
欧元兑美元	1.0772	0.59	(1.02)
英镑兑美元	1.2590	(0.02)	(0.94)
澳元兑美元	0.6531	1.21	(0.59)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.4340	(0.50)	(7.00)
香港(10年期)	3.79700	16.50	19.70
美国(10年期)	4.31260	(0.17)	19.00

来源：彭博

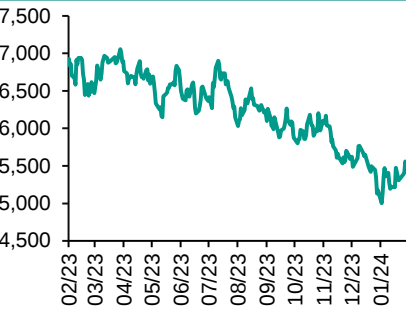
每天导读

各股市走势图

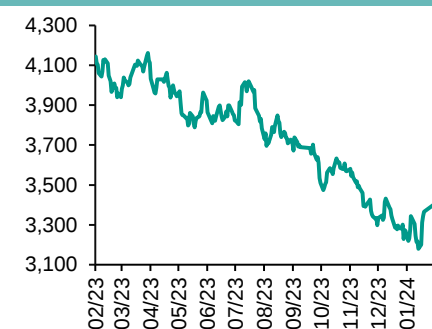
恒指走势图



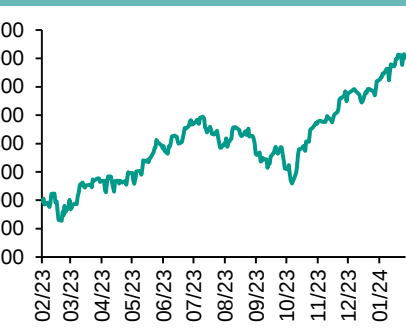
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

股市短评

昨天美国股市因总统日假日休市一日。昨天欧洲三大股市表现不一，其中仅德国DAX30指数下跌。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。港股各行业指数中能源指数领涨，而必需消费品指数领跌。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指数各行业指数中仅主要消费和医药卫生指数下跌，而电信业务指数领涨。昨天沪股通北向净买入1.80亿人民币，南向净买入34.63亿港元；深股通北向净卖出65.53亿人民币，南向净买入8.03亿港元。今天将公布加拿大1月CPI未经季调月环比以及美国2月费城联储非制造业活动。

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	核心机械订单-环比	12月	2.7%	2.7%	-4.9%
日本	核心机械订单-同比	12月	-1.3%	-0.7%	-5.0%
加拿大	工业生产价格指数月环比	1月	-0.2%	-0.1%	-1.5%
加拿大	原材料价格指数月环比	1月	0.6%	1.2%	-4.9%
英国	Rightmove房价价格月环比	2月	NA	0.9%	1.3%
英国	Rightmove房屋价格同比	2月	NA	0.1%	-0.7%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 中国证监会召开系列座谈会，就加强资本市场监管听取各方面意见建议
 - 日本拟允许投资基金持有加密货币 进一步对数字资产开放
 - 法国和德国将提议减少损害经济增长的欧盟准则
 - 一艘商船在红海被胡塞武装的导弹击中
 - 泰国第四季度经济增速低于经济学家预期
- 中国证监会召开系列座谈会，就加强资本市场监管听取各方面意见建议
 - 中国金融监督管理总局：积极出台有利于提振信心和预期的政策措施
 - 春节出游的中国游客花钱不那么大手大脚 经济要复苏或需加把劲
 - 中国国际收支口径外商直接投资去年降至30年来最低水平



国际经济要闻

日本拟允许投资基金持有加密货币 进一步对数字资产开放

据日本经济产业省网站发表的声明，岸田文雄的内阁于2月16日批准了一项法案文本，旨在部分修订该国的《产业竞争力强化法》。该法案指出：“将采取措施，将加密资产加入投资有限合伙企业可以获得并持有的资产清单中”。这里的投资有限合伙企业指的是风投公司用来确保投资资本的工具。日本政府现在计划将该法案提交本届国会讨论。(彭博)

法国和德国将提议减少损害经济增长的欧盟准则

法国财长勒梅尔表示，将在3月初联合德国经济部长罗伯特·哈贝克，提议减少阻碍企业发展、损害增长的欧盟准则。“我们在戴着脚镣参与经济的100米赛跑”，勒梅尔周一在巴黎对记者表示。“欧洲经济增长受到准则、法规、指令和条例的束缚，管理过度”。他还表示，这些措施阻碍了欧盟公司，而不是美国和中国企业。(彭博)

一艘商船在红海被胡塞武装的导弹击中

红海上一艘商船的船员在遭到胡塞武装分子袭击后弃船，这是自去年年底胡塞武装开始威胁这一重要贸易水道以来的首次此类撤离行动。美国中央司令部周一在社交媒体平台X上表示，两枚反舰弹道导弹于当地时间周日晚间损坏了悬挂伯利兹国旗的Rubymar号。该帖子补充说，一艘联军战舰和另一艘商船响应了求救信号，Rubymar号的船员被送往附近的港口。(彭博)

泰国第四季经济增速低于经济学家预期

泰国第四季度经济增速低于预期，全球需求疲软损害出口，而消费可能因游客支出减少而受到影响。国家经济和社会发展委员会周一公布，在截至12月份的三个月国内生产总值同比增长1.7%。这远低于彭博调查得出的2.6%预估中值。第四季经济环比萎缩0.6%，经济学家预估中值为萎缩0.1%。全年经济增长1.9%，低于2022年2.6%的增速。(彭博)

大中华经济要闻

中国证监会召开系列座谈会，就加强资本市场监管听取各方面意见建议

中国证监会发布公告称，2月18日至19日，证监会召开系列座谈会，就加强资本市场监管、防范化解风险、推动资本市场高质量发展广泛听取各方面意见建议，座谈会由证监会主席吴清等主持，中小投资者、上市公司、拟上市企业、证券基金经营机构和外资机构等方面代表参与座谈。(彭博)

中国金融监督管理总局：积极出台有利于提振信心和预期的政策措施

金融监管总局周一召开会议指出，要积极出台有利于提振信心和预期的政策措施，牢牢守住不发生系统性金融风险底线，做细做实风险监测和防范处置。会议要求要加快弥补监管制度机制短板，按计划出台有关规章制度，并严肃查处重大违法违规案件。(彭博)

春节出游的中国游客花钱不那么大手大脚 经济要复苏或需加把劲

今年农历新年假期，中国的人均旅游收入比2019年同期下降9.5%。比较这两个时期的官方数据则显示，游客在中国国内旅游出游增加了19%，出游总花费增加了近8%。(彭博)

中国国际收支口径外商直接投资去年降至30年来最低水平

国家外汇管理局周日发布的数据显示，2023年中国国际收支平衡表中的直接投资负债增加330亿美元，比2022年低了82%。这个指标衡量的是新增外商投资，下降至1993年以来的最低水平。(彭博)

企业要闻

苹果据悉将面临近5亿欧元的欧盟罚款 事关其与Spotify的纠纷

苹果公司被指在其平台打压Spotify Technology SA等音乐流媒体竞争对手，引发了监管机构调查，并势将因此面临欧盟近5亿欧元（5.39亿美元）罚款。据知情人士称，欧盟监管机构认定苹果违反了竞争规则，因它阻止音乐服务竞争对手告知用户在App Store之外有更便宜的购买方式，并将处以上述罚款。(彭博)

任天堂股价重挫 该公司据悉将Switch 2发布时间推迟到2025年

该股周一在东京市场一度下跌8.5%，创一年来最大盘中跌幅。这家总部位于京都的公司告诉其游戏发行合作伙伴称，下一代视频游戏机的发布将从今年第四季度推迟到2025年初。任天堂的一些合作伙伴被告知这款尚未发布的游戏机最早也要到2025年3月才会发布。(彭博)

小鹏汽车将招聘4,000人 并向AI研发投入35亿元人民币

CNBC援引小鹏汽车首席执行官何小鹏周日致员工的一封信报道，小鹏汽车计划招聘4,000名新员工，并投资35亿元人民币（4.862亿美元）用于人工智能研发。他表示，小鹏汽车计划在未来三年内推出约30款新车或升级版汽车。(彭博)

中国电动汽车制造商高合据悉停工六个月

华人运通旗下的豪华智能电动汽车品牌高合(HiPhi)至少停运六个月，进一步表明随着增长放缓，电动汽车行业持续受到挤压。一位员工称，总部位于上海的高合汽车周日停产，并禁止员工进入工厂。(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	4.73	3.34	0.38	-38.17	1635	大众公用	1.18	36.10	0.38	(62.68)
1398	工商银行	3.92	3.70	0.39	-31.54	753	中国国航	4.28	-	1.83	(46.70)
1288	农业银行	3.16	3.97	0.44	-28.72	670	东方航空	1.95	-	1.52	(52.77)
3988	中国银行	3.03	3.86	0.39	-38.17	1055	南方航空	2.99	-	1.18	(52.88)
1658	邮储银行	4.05	-	0.48	-22.35	1919	中远海控	8.38	3.61	0.61	(24.98)
3328	交通银行	4.89	3.78	0.38	-27.99	598	中国外运	3.36	6.11	0.61	(47.05)
3968	招商银行	30.05	4.81	0.78	-12.54	2866	中远海发	0.79	6.99	0.34	(69.96)
998	中信银行	4.07	2.89	0.27	-40.54	1138	中远海能	7.41	7.18	0.93	(51.43)
6818	光大银行	2.39	3.00	0.27	-31.05	2880	大连港	0.61	10.22	0.34	(61.81)
2016	浙商银行	2.11	3.09	0.34	-28.34	6198	青岛港	4.40	5.78	0.67	(44.45)
1988	民生银行	2.68	3.14	0.18	-38.49	3369	秦港股份	1.43	5.06	0.40	(56.42)
6196	郑州银行*	0.82	4.06	0.13	-63.54	317	广船国际	10.44	19.72	0.84	(60.80)
3866	青岛银行*	2.06	3.88	0.35	-41.84	2039	中集集团*	6.01	47.66	1.10	(36.28)
1963	重庆银行	4.19	2.92	0.28	-46.14	1800	中国交建	3.64	3.29	0.21	(60.73)
3618	渝农商行	3.12	2.96	0.28	-34.44	390	中国中铁	3.71	2.79	0.31	(46.15)
2628	中国人寿	9.47	14.41	0.56	-71.87	1186	中国铁建	4.68	2.44	0.24	(49.39)
2318	中国平安	33.95	5.78	0.63	-26.88	1766	中国中车	3.76	8.46	0.64	(41.84)
2601	中国太保	15.54	4.64	0.57	-45.68	3898	时代电气	20.85	8.91	0.76	(45.61)
1336	新华保险	14.54	2.86	0.37	-57.10	3969	中国通号	2.65	7.46	0.60	(47.21)
1339	人保集团	2.50	4.70	0.42	-55.24	525	广深铁路	1.55	-	0.39	(48.32)
6030	中信证券	14.76	9.76	0.81	-34.85	177	宁沪高速	7.88	7.85	1.08	(40.51)
3908	中金公司	9.35	7.61	0.48	-74.41	548	深圳高速	6.38	9.79	0.74	(34.90)
6837	海通证券	3.66	7.89	0.26	-62.24	995	皖通高速	8.25	7.76	1.02	(44.74)
2611	国泰君安	8.63	6.56	0.50	-46.30	107	成渝高速	2.49	5.85	0.45	(49.52)
6806	申万宏源*	1.33	10.76	0.31	-72.18	2238	广汽集团	3.26	6.89	0.27	(65.43)
1776	广发证券*	8.02	6.79	0.42	-46.90	1211	比亚迪*	186.40	17.40	3.85	(6.51)
6886	华泰证券	9.03	6.22	0.51	-40.68	2333	长城汽车	8.42	9.27	1.00	(64.90)
6099	招商证券	6.02	6.08	0.47	-59.88	1839	中集车辆*	6.88	4.82	0.90	(30.04)
3958	东方证券	3.19	5.07	0.32	-65.46	2338	潍柴动力	13.82	13.66	1.42	(19.40)
6178	光大证券	5.11	6.61	0.38	-70.42	3606	福耀玻璃	36.20	16.66	3.02	(18.70)
6881	银河证券	3.92	5.47	0.40	-68.19	1108	洛阳玻璃	4.58	12.67	0.61	(65.54)
6066	中信建投	6.13	8.48	0.61	-75.14	6865	福莱特	13.66	10.61	1.34	(35.73)
1375	中州证券	1.09	19.87	0.33	-72.37	38	一拖股份	6.04	8.24	0.92	(62.69)
1456	国联证券	3.03	8.54	0.44	-72.58	1157	中联重科*	4.78	13.65	0.72	(44.46)
883	中国海油	15.08	4.95	1.04	-43.61	564	郑煤机	9.41	5.47	0.82	(37.02)
857	中石油	5.82	6.11	0.69	-38.08	1057	浙江世宝*	1.96	28.34	0.99	(84.45)
386	中石化	4.26	7.38	0.59	-37.57	1072	东方电气	7.43	6.50	0.58	(54.72)
338	上石化	1.07	-	0.42	-64.83	2727	上海电气	1.48	-	0.40	(66.62)
1033	石化油服	0.46	12.15	0.99	-76.74	2208	金风科技*	2.87	7.24	0.31	(63.87)
2883	中海油田	6.79	11.63	0.73	-57.40	187	京城机电	2.30	-	1.12	(76.22)
568	山东墨龙*	1.96	-	1.94	-38.23	2607	上海医药	12.04	9.01	0.61	(37.18)
1088	中国神华	31.15	9.10	1.67	-27.99	2196	复星医药	13.60	8.38	0.74	(47.81)
1898	中煤能源	8.91	6.97	0.76	-36.63	1513	丽珠医药*	25.95	11.04	1.60	(35.59)
1171	兖州煤业	16.88	5.80	2.21	-38.16	874	白云山	20.05	7.00	0.87	(37.19)
3996	中国能源建设	0.69	3.59	0.28	-70.60	719	新华制药*	5.40	6.52	0.75	(69.55)
1816	中广核*	2.33	9.96	0.96	-44.73	1349	复旦张江	2.28	8.78	0.94	(72.53)
902	华能国际	4.15	9.60	1.04	-57.52	1858	春立医疗	9.50	12.10	1.23	(58.56)
991	大唐发电	1.21	20.29	0.70	-56.16	6160	百济神州	89.65	-	4.22	(29.00)
1071	华电国际	3.68	-	0.87	-45.72	1877	君实生物*	11.98	-	1.35	(64.34)
916	龙源电力	4.84	6.49	0.55	-76.99	9995	荣昌生物	19.00	-	2.22	(60.79)
956	新天绿能	2.90	5.24	0.55	-66.80	6185	康希诺	16.60	-	0.64	(71.65)
1618	中国中冶	1.54	2.81	0.30	-56.39	9989	海普瑞*	2.78	5.16	0.30	(70.42)
2068	中铝国际	1.61	-	1.02	-65.22	2359	药明康德	41.95	12.00	2.22	(22.86)
347	鞍钢股份*	1.34	-	0.21	-51.83	3759	康龙化成*	9.42	11.19	1.47	(59.24)
323	马钢股份	1.21	-	0.31	-59.80	3347	泰格医药	25.30	-	-	(45.27)
1053	重庆钢铁	0.69	-	0.27	-51.89	6821	凯莱英*	62.90	-	-	(37.69)
2600	中国铝业	3.91	13.93	1.07	-39.01	6127	昭衍新药	10.20	6.54	0.86	(44.62)
358	江西铜业	11.24	5.76	0.44	-45.06	1880	中国中免	77.60	27.79	3.06	(16.27)
2899	紫金矿业	12.34	15.26	2.88	-11.62	168	青岛啤酒	49.35	14.20	2.20	(40.71)
1787	山东黄金	11.70	33.94	2.03	-49.30	553	南京熊猫	2.58	470.27	0.62	(73.35)
3993	洛阳钼业	4.49	27.80	1.67	-30.78	981	中芯国际	14.56	17.05	0.74	(70.10)
1772	赣锋锂业	21.25	3.36	0.81	-44.41	1347	华虹公司	15.78	9.79	0.42	(52.60)
9696	天齐锂业	34.25	2.05	1.03	-31.15	1385	复旦微电	10.64	8.03	1.62	(67.32)
914	海螺水泥	16.18	6.63	0.43	-38.31	941	中国移动	67.40	10.18	1.04	(40.33)
6655	华新水泥	6.42	4.54	0.45	-56.87	728	中国电信	4.15	11.87	0.78	(36.34)
2009	金隅股份	0.64	-	0.14	-69.64	763	中兴通讯*	14.94	7.27	1.03	(44.33)
2202	万科*	6.13	3.45	0.26	-42.67	6869	长飞光纤	8.27	4.91	0.51	(70.93)
588	北京北辰	0.68	-	0.16	-64.24	921	海信家电*	19.72	8.87	1.87	(30.99)
1528	美凯龙	1.69	-	0.13	-54.39	6690	海尔智家	23.25	12.41	2.01	(9.26)
1065	创业环保	2.66	4.75	0.44	-53.55	1812	晨鸣纸业*	1.75	-	0.27	(53.98)
895	东江环保*	1.60	-	0.33	-65.19	811	新华文轩	6.74	4.90	0.58	(52.25)
						2402	亿华通	30.85	-	1.70	(12.91)

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