

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	16,742.95	1.45	5.01
H股	5,758.46	2.05	6.42
红筹	3,500.64	3.06	10.02
HSC大型股	1,524.20	1.28	4.60
HSC中型股	3,351.55	2.28	8.84
AH股溢价	151.95	(1.14)	(3.29)
沪深300	3,486.68	0.86	4.28
富时中国A50	11,990.48	0.50	3.60
上证180	7,690.89	1.00	4.27
上证380	5,022.33	1.11	3.31
台北加权	18,852.78	0.94	1.12
日经225	38,262.16	(0.26)	0.27
道琼斯	39,069.11	1.18	1.68
标普500	5,087.03	2.11	1.73
纳斯达克	16,041.62	2.96	1.15
德国DAX 30	17,370.45	1.47	1.90
富时100	7,684.49	0.29	1.14
法国CAC 40	7,911.60	1.27	2.17

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.24	(0.47)	0.27
纽约期金(美元/t oz)	2,019.70	(0.13)	1.48
标普高盛商品指数	559.29	0.35	1.19
CRB大宗商品期货价格指数	274.11	0.04	1.45
罗杰斯国际商品指数	3,687.76	0.20	1.44

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9208	(0.14)	0.50
美元兑人民币	7.2030	(0.14)	0.49
美元兑港元	7.8225	0.01	0.01
美元兑日元	150.54	0.22	1.45
欧元兑美元	1.0818	0.38	(0.33)
英镑兑美元	1.2652	0.40	(0.28)
澳元兑美元	0.6552	0.32	(0.43)

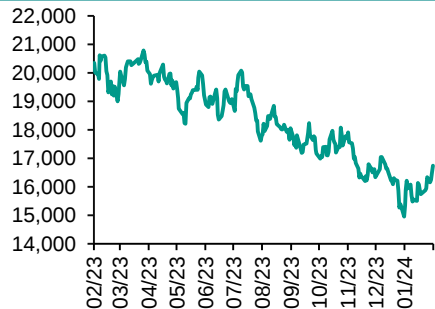
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.4080	(3.10)	(9.80)
香港(10年期)	3.78800	5.80	24.90
美国(10年期)	4.32070	9.07	21.55

来源：彭博

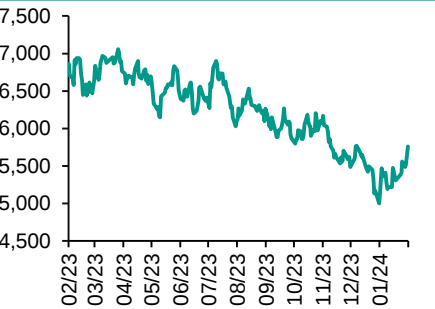
每天导读

各股市走势图

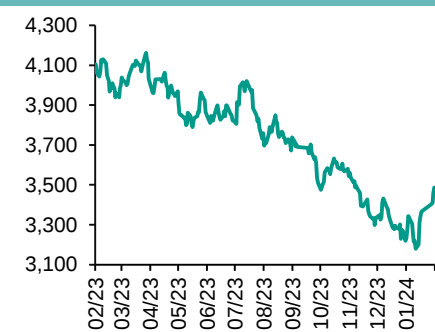
恒指走势图



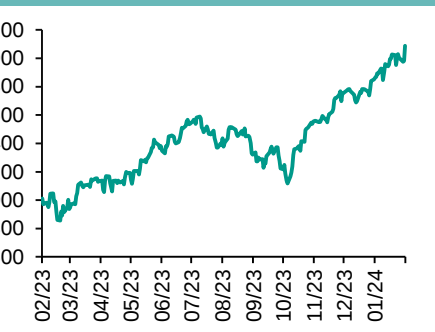
国指走势图



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。英伟达市值单日飙升2770亿美元，带动美国科技股大幅攀升，推动美股上涨。昨天欧洲三大股市均上升，其中德国DAX30指数升幅最大。科技股显著上升带动欧股上涨。昨天恒指及国指均上涨，其中国指涨幅较大。能源股及旅游平台股领涨恒指。昨天上证综指及深成指均上涨，其中上证综指涨幅较大。细分板块概念方面，煤炭、电脑硬件以及石油天然气等板块涨幅居前，教育以及机场板块跌幅居前。昨天沪股通北向净买入25.51亿人民币，南向净买入22.14亿港元；深股通北向净买入11.38亿人民币，南向净买入25.63亿港元。今天将公布德国2月IFO预期以及英国2月GfK消费者信心指数。

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	标普全球-美国制造业PMI	2月	50.7	51.5	50.7
美国	标普全球-美国服务业PMI	2月	52.3	51.3	52.5
美国	标普全球-美国综合PMI	2月	51.8	51.4	52.0
欧元区	HCOP欧元区制造业PMI	2月	47.0	46.1	46.6
欧元区	HCOP欧元区服务业PMI	2月	48.8	50.0	48.4
欧元区	HCOP欧元区综合PMI	2月	48.4	48.9	47.9

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 美国制造业活动以2022年以来最快速度扩张 得益于订单增长强劲

· 欧洲央行官员认为过早降息带来的风险更大

· 韩国央行维持利率和预测不变 仍高度关注通胀

· 日本央行行长植田和男示意对通胀朝着目标迈进抱有信心
- 中国工信部呼吁大力推进5G、人工智能的创新应用

· 中国证监会否认限制卖出 称不干预正常的市场交易

· 中国2月乘用车零售下滑 受春节及市场观望情绪拖累

· 中国1月份法拍市场挂牌房源同比增长48%

国际经济要闻

美国制造业活动以2022年以来最快速度扩张 得益于订单增长强劲

受益于订单增长强劲，美国制造业活动以2022年9月以来最快速度扩张，表明制造商在摆脱持续低迷。标普全球发布的2月制造业采购经理指数初值从50.7升至51.5。读数高于50表明扩张，尽管幅度不大，但该指标一年多来首次连续几个月出现增长。衡量订单的指标攀升至2022年5月以来最高水平，而制造业产值创10个月来最大增幅。(彭博)

欧洲央行官员认为过早降息带来的风险更大

据周四公布的该央行1月24-25日会议的纪要，决策层官员在法兰克福开会时普遍认为，现在讨论降息还为时过早。“仍然认为过早下调政策利率的风险超过了太晚降息的风险”，欧洲央行表示。“如果经济活动回升程度强于预期、工资增长加速或出现新一轮通胀压力，则不得不逆转路线，这可能导致高昂的声誉成本”。(彭博)

韩国央行维持利率和预测不变 仍高度关注通胀

韩国央行维持基准利率不变，在出口推动经济和能源价格因地缘政治风险而攀升之际，按兵不动表明央行继续警惕通胀压力。韩国央行周四将7天期回购利率维持在3.5%，这一决定符合接受彭博调查的所有19位经济学家的预期。该行上一次上调利率是在2023年1月，此后一直将利率维持在这一被认为具有限制性的水平。(彭博)

日本央行行长植田和男示意对通胀朝着目标迈进抱有信心

日本央行行长植田和男预测日本的良性经济周期将加强，表明对实现稳定通胀的前景仍抱有信心，政策正常化即将到来的普遍观点得到了支持。“我预计良性经济周期将得到加强，通胀将随着薪资和就业增长而逐步上升”，植田和男周四在国会回答问题时表示。“有迹象表明，随着劳动力需求趋紧，企业在决定薪资时变得更加积极”。(彭博)

大中华经济要闻

中国工信部呼吁大力推进5G、人工智能的创新应用

据新闻稿，中国工信部部长金壮龙2月21日至22日在天津制造业重点企业和滨海高新区调研，呼吁企业推进5G、人工智能等数字技术创新应用，加快形成新质生产力。金壮龙表示，需要加强科技创新和产业创新深度融合，促进科技成果加速产业化。(彭博)

中国证监会否认限制卖出 称不干预正常的市场交易

中国证监会周四晚间发布声明，称近日对部分投资者的“异常交易”行为采取了监管措施，但否认此举为限制卖空。“股市有涨有跌是规律，有买有卖是常态。监管部门对于正常的市场交易不干预”，证监会在回应媒体报道时称。(彭博)

中国2月乘用车零售下滑 受春节及市场观望情绪拖累

中国本月汽车销量料将下滑，因春节假期带来干扰，且消费者正按兵不动以待进一步降价。中国乘联会周四发布的初步数据显示2月份乘用车零售市场销量同比下降15.7%。对电动汽车的需求也在放缓。(彭博)

中国1月份法拍市场挂拍房源同比增长48%

中指研究院周四发表报告指出，1月份全国法拍市场挂拍各类法拍房源年增48%，2023年1月则为年增37%。1月份各类法拍房源为10.04万套，其中包括住宅、商业和工业房地产。1月份成交较去年同期增加约18%。(彭博)

企业要闻

英伟达市值单日飙升2,770亿美元 打破Meta创下的纪录

英伟达在公布强劲财报后，股价飙升至纪录新高，并创下美股历史上最大单日市值增长。英伟达周四股价飙升16%，市值增加约2,770亿美元，令其总市值接近2万亿美元。英伟达的单日市值增长纪录令Meta三周前创下的前一纪录相形见绌，当时Meta市值单日增长逾1,970亿美元。(彭博)

据悉对冲基金信拓城去年从大宗商品交易中获利超40亿美元

知情人士称，信拓城(Citadel)的大宗商品交易业务在2023年获利超过40亿美元，帮助推动了这家全球主要对冲基金的利润增长。这些人士表示，这些收益部分归功于其商业交易业务Citadel Energy Marketing以及欧洲天然气和电力交易的强劲表现。(彭博)

贝莱德聘请高盛前高管 加盟规模达4,000亿美元的委托投资业务

贝莱德聘请了高盛集团前高管，在为企业养老金、捐赠基金和财富客户管理全部资产组合这一竞争日益激烈的市场中，来管理客户业务。在高盛工作约有八年的Timothy Jennings预计将于4月份加盟，专注于公司在美国的外包首席投资官或委托投资业务(OCIO)。(彭博)

波音737 Max项目负责人离职

波音公司737 Max项目负责人离职，此前一架客机的门塞在半空中脱落导致这家飞机制造商最重要的机型面对严审。波音周三在内部备忘录中表示，Ed Clark的离职即刻生效，结束了他在该公司近18年的服务。(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	4.96	3.50	0.40	(36.20)	1635	大众公用	1.20	36.69	0.39	(61.94)
1398	工商银行	4.10	3.87	0.41	(30.43)	753	中国国航	4.39	-	1.87	(47.22)
1288	农业银行	3.30	3.97	0.45	(27.74)	670	东方航空	2.03	-	1.58	(51.88)
3988	中国银行	3.15	4.01	0.40	(36.47)	1055	南方航空	3.12	-	1.23	(52.88)
1658	邮储银行	4.27	-	0.50	(20.51)	1919	中远海控	8.80	3.79	0.64	(24.58)
3328	交通银行	5.23	4.04	0.41	(24.85)	598	中国外运	3.45	6.27	0.63	(47.21)
3968	招商银行	31.75	5.08	0.83	(10.98)	2866	中远海发	0.83	7.34	0.36	(68.84)
998	中信银行	4.25	3.01	0.29	(40.96)	1138	中远海能	7.85	7.60	0.99	(48.94)
6818	光大银行	2.52	3.16	0.29	(29.56)	2880	大连港	0.61	10.22	0.34	(61.84)
2016	浙商银行	2.17	3.18	0.35	(28.98)	6198	青岛港	4.54	5.96	0.69	(43.50)
1988	民生银行	2.84	3.32	0.19	(36.45)	3369	秦港股份	1.47	5.19	0.41	(56.25)
6196	郑州银行*	0.86	4.25	0.13	(62.16)	317	广船国际	10.60	20.01	0.85	(60.63)
3866	青岛银行*	2.10	3.96	0.35	(41.65)	2039	中集集团*	6.09	48.27	1.11	(35.99)
1963	重庆银行	4.28	2.98	0.29	(46.15)	1800	中国交建	3.82	3.45	0.22	(60.12)
3618	渝农商行	3.20	3.04	0.29	(34.16)	390	中国中铁	3.88	2.92	0.32	(44.85)
2628	中国人寿	10.20	15.51	0.60	(70.22)	1186	中国铁建	4.89	2.55	0.25	(48.66)
2318	中国平安	36.80	6.26	0.68	(22.55)	1766	中国中车	3.93	8.84	0.67	(40.46)
2601	中国太保	16.18	4.82	0.59	(44.85)	3898	时代电气	21.50	9.18	0.78	(44.71)
1336	新华保险	15.82	3.11	0.40	(56.98)	3969	中国通号	2.79	7.85	0.63	(44.82)
1339	人保集团	2.65	4.98	0.45	(54.36)	525	广深铁路	1.63	-	0.41	(46.46)
6030	中信证券	15.30	10.11	0.84	(35.25)	177	宁沪高速	8.25	8.22	1.13	(38.16)
3908	中金公司	10.20	8.30	0.52	(72.86)	548	深圳高速	6.55	10.05	0.75	(34.74)
6837	海通证券	3.90	8.40	0.28	(60.76)	995	皖通高速	8.55	8.04	1.06	(44.51)
2611	国泰君安	9.13	6.93	0.52	(44.83)	107	成渝高速	2.60	6.10	0.47	(48.69)
6806	申万宏源*	1.41	11.40	0.33	(71.50)	2238	广汽集团	3.36	7.10	0.28	(64.28)
1776	广发证券*	8.50	7.19	0.45	(44.95)	1211	比亚迪*	187.30	17.47	3.86	(5.87)
6886	华泰证券	9.66	6.65	0.54	(38.94)	2333	长城汽车	8.59	9.45	1.02	(64.19)
6099	招商证券	6.32	6.38	0.49	(58.98)	1839	中集车辆*	6.90	4.83	0.90	(31.25)
3958	东方证券	3.36	5.34	0.34	(64.48)	2338	潍柴动力	15.40	15.21	1.58	(13.85)
6178	光大证券	5.48	7.09	0.40	(70.80)	3606	福耀玻璃	38.05	17.50	3.17	(16.04)
6881	银河证券	4.22	5.89	0.43	(67.90)	1108	洛阳玻璃	4.72	13.05	0.63	(64.33)
6066	中信建投	6.50	8.99	0.65	(74.41)	6865	福莱特	13.62	10.57	1.34	(38.81)
1375	中州证券	1.12	20.40	0.34	(72.24)	38	一拖股份	6.23	8.50	0.95	(61.68)
1456	国联证券	3.18	8.96	0.47	(72.28)	1157	中联重科*	5.24	14.96	0.79	(40.80)
883	中国海油	16.28	5.34	1.12	(40.82)	564	郑煤机	10.10	5.87	0.88	(36.68)
857	中石油	6.28	6.59	0.75	(37.29)	1057	浙江世宝*	2.07	29.91	1.05	(84.88)
386	中石化	4.50	7.79	0.62	(35.54)	1072	东方电气	8.30	7.26	0.64	(50.56)
338	上石化	1.11	-	0.44	(63.41)	2727	上海电气	1.54	-	0.42	(65.71)
1033	石化油服	0.49	12.80	1.05	(75.63)	2208	金风科技*	2.96	7.46	0.32	(63.11)
2883	中海油田	7.15	12.24	0.77	(56.34)	187	京城机电	2.44	-	1.18	(76.50)
568	山东墨龙*	1.98	-	1.96	(42.74)	2607	上海医药	12.68	9.48	0.64	(35.07)
1088	中国神华	32.30	9.43	1.73	(27.25)	2196	复星医药	14.32	8.82	0.77	(45.22)
1898	中煤能源	9.15	7.15	0.78	(37.01)	1513	丽珠医药*	27.55	11.72	1.70	(33.25)
1171	兖州煤业	18.88	6.49	2.47	(36.65)	874	白云山	20.85	7.28	0.90	(35.33)
3996	中国能源建设	0.75	3.90	0.30	(68.36)	719	新华制药*	5.51	6.65	0.76	(70.00)
1816	中广核*	2.46	10.51	1.02	(43.01)	1349	复旦张江	2.31	8.89	0.95	(72.55)
902	华能国际	4.45	10.29	1.11	(54.43)	1858	春立医疗	10.14	12.91	1.31	(53.90)
991	大唐发电	1.27	21.28	0.73	(54.20)	6160	百济神州	92.50	-	4.35	(27.71)
1071	华电国际	3.83	-	0.90	(44.00)	1877	君实生物*	12.62	-	1.42	(62.79)
916	龙源电力	5.46	7.32	0.62	(74.20)	9995	荣昌生物	21.05	-	2.45	(58.16)
956	新天绿能	3.06	5.53	0.58	(65.55)	6185	康希诺	17.62	-	0.68	(70.66)
1618	中国中冶	1.61	2.94	0.31	(55.54)	9989	海普瑞*	2.86	5.31	0.31	(69.63)
2068	中铝国际	1.95	-	1.24	(62.01)	2359	药明康德	48.75	13.94	2.58	(17.14)
347	鞍钢股份*	1.38	-	0.21	(50.42)	3759	康龙化成*	10.40	12.34	1.62	(56.72)
323	马钢股份	1.24	-	0.32	(58.07)	3347	泰格医药	27.40	-	-	(42.79)
1053	重庆钢铁	0.71	-	0.28	(50.90)	6821	凯莱英*	68.00	-	-	(35.56)
2600	中国铝业	4.12	14.67	1.13	(37.78)	6127	昭衍新药	10.28	6.59	0.87	(46.62)
358	江西铜业	11.98	6.14	0.47	(43.82)	1880	中国中免	80.80	28.92	3.18	(15.08)
2899	紫金矿业	13.04	16.12	3.05	(9.56)	168	青岛啤酒	53.75	15.45	2.40	(39.50)
1787	山东黄金	12.50	36.24	2.16	(47.56)	553	南京熊猫	2.95	537.41	0.71	(73.86)
3993	洛阳钼业	4.87	30.13	1.81	(27.06)	981	中芯国际	15.16	17.75	0.77	(69.11)
1772	赣锋锂业	22.45	3.55	0.86	(42.79)	1347	华虹公司	16.38	10.16	0.43	(52.55)
9696	天齐锂业	35.55	2.12	1.07	(30.73)	1385	复旦微电	11.18	8.43	1.70	(66.19)
914	海螺水泥	17.36	7.11	0.46	(35.31)	941	中国移动	69.00	10.41	1.06	(40.54)
6655	华新水泥	6.76	4.78	0.47	(56.06)	728	中国电信	4.39	12.55	0.83	(34.35)
2009	金隅股份	0.66	-	0.14	(68.71)	763	中兴通讯*	15.92	7.74	1.10	(42.18)
2202	万科*	6.44	3.63	0.28	(41.65)	6869	长飞光纤	8.81	5.23	0.54	(69.52)
588	北京北辰	0.70	-	0.17	(64.04)	921	海信家电*	22.05	9.91	2.09	(25.09)
1528	美凯龙	1.70	-	0.13	(54.29)	6690	海尔智家	24.55	13.10	2.12	(6.32)
1065	创业环保	2.72	4.85	0.45	(53.24)	1812	晨鸣纸业*	1.77	-	0.28	(53.62)
895	东江环保*	1.64	-	0.34	(65.01)	811	新华文轩	7.04	5.11	0.61	(50.95)
						2402	亿华通	29.80	-	1.64	(19.11)

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