

各股市走勢圖	1
股市短評	1
主要經濟數據公布	1
主要新聞總結	1
國際經濟要聞	2
大中華經濟要聞	2
企業要聞	2
中港兩地上市的H股股份	3
免責聲明	4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	16,081.89	-0.34	3.85
H股	5,421.53	-0.95	4.38
紅籌	3,248.14	-0.72	1.71
HSC大型股	1,469.53	-0.09	4.27
HSC中型股	3,114.31	-0.46	2.51
AH股溢價	154.70	0.37	-0.50
滬深300	3,343.63	0.96	3.99
富時中國A50	11,573.58	0.80	4.72
上證180	7,375.82	1.13	3.61
上證380	4,861.20	4.17	5.01
臺北加權	18,096.07	0.20	-0.13
日經225	36,160.66	-0.53	-0.35
道瓊斯	38,677.36	0.40	1.38
標普500	4,995.06	0.82	3.08
納斯達克	15,756.64	0.95	3.91
德國DAX 30	16,921.96	-0.65	0.11
富時100	7,628.75	-0.68	-0.02
法國CAC 40	7,611.26	-0.36	-0.59

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	74.00	0.19	0.24
紐約期金(美元/t oz)	2,035.20	0.03	-0.64
標普高盛商品指數	547.75	0.56	-1.32
CRB大宗商品期貨價格指數	270.35	0.48	-0.75
羅傑斯國際商品指數	3,641.91	0.11	-1.70

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9218	0.29	0.47
美元兌人民幣	7.2063	0.26	0.61
美元兌港元	7.8191	(0.01)	0.16
美元兌日元	148.09	1.12	2.61
歐元兌美元	1.0775	(0.89)	(1.60)
英鎊兌美元	1.2627	(0.92)	(0.95)
澳元兌美元	0.6520	(0.79)	(2.98)

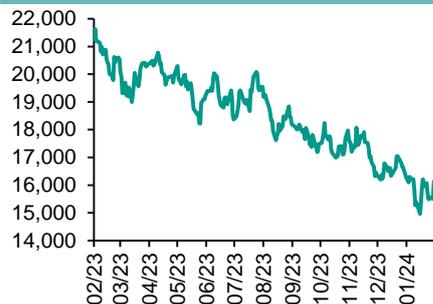
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.4240	(1.00)	(10.50)
香港(10年期)	3.57900	6.30	14.30
美國(10年期)	4.12110	20.87	7.54

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美國股市三大指數均上升，其中納斯達克指數升幅較大。多名美聯儲官員努力淡化短期內降息預期，波士頓聯儲行長稱下調利率可能要等到今年晚些時候。昨天歐洲三大股市均下跌，其中富時100指數跌幅較大。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大。半導體及內房股領跌恒指。昨天上證綜指及深成指均上升，其中深成指升幅較大。細分板塊概念方面，摩托車、基本金屬以及航天軍工等板塊漲幅居前，林木、休閒用品以及公路等板塊跌幅居前。昨天滬股通北向淨買入9.59億人民幣，南向淨買入26.03億港幣；深股通北向淨買入7.25億人民幣，南向淨賣出2.48億港幣。今天將公布中國1月工業生產者出廠價格指數同比、中國1月居民消費價格指數同比以及美國上周首次申請失業救濟人數。

主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
美國	周度MBA抵押貸款申請指數環比	2月2日	na	3.7%	-7.2%
德國	工業產值經季調月環比	12月	-0.5%	-1.6%	-0.2%*
意大利	零售總額月環比	12月	na	-0.1%	0.3%*
意大利	社會消費品零售總額同比	12月	na	0.3%	1.4%*
日本	領先指數CI	12月	109.3	110.0	108.1

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 費城聯儲總裁: 美國經濟接近軟著陸
- 德國國營銀行KfW配售德國郵政股份, 為德國政府集資逾22億歐元
- 加央行行長: 需更多時間讓貨幣政策緩和和物價壓力
- 俄去年石油出口減少3%至每日469萬桶
- 國家能源局: 年內將修訂出台電力市場運行基本規則
- 商務部: 優化新能源汽車及動力電池等出口相關環節程序
- 商務部王受文: 中美經貿合作是兩國關係穩定力量
- 王毅與南韓外長趙兌烈重新確認中韓戰略夥伴關係十分重要

國際經濟要聞

費城聯儲總裁：美國經濟接近軟著陸

費城聯儲總裁哈克表示，數據表明美國通脹持續下降，勞動力市場趨於平衡，加上消費者支出具韌性，因此對經濟實現軟著陸保持樂觀。哈克今年沒有貨幣政策投票權，他在去年12月曾表示，聯儲局的下一個政策應該是減息，但減息不需要立即開始或快速進行。(彭博)

德國國營銀行KfW配售德國郵政股份，為德國政府集資逾22億歐元

德國國有開發銀行德國復興信貸銀行(KfW)啟動配售5,000萬股所持德國郵政(Deutsche Post)股份，為德國政府就2024年預算集資。有關股份佔德國郵政股份總數4.04%，定價每股43.45歐元，有關股份出售套現22.2億歐元。據德國財政部文件，德國政府計劃透過出售持有企業股份集資最多40億歐元。(彭博)

加央行行長：需更多時間讓貨幣政策緩和物價壓力

加拿大央行行長Tiff Macklem表示，需要更多時間讓貨幣政策緩和物價壓力，又警告作為推升通脹最大動力來源的住屋成本，不能靠借貸成本來壓抑。他指貨幣政策正在於壓低通脹起作用，需要給予更多時間以緩和餘下物價壓力，但加拿大尖銳的房屋短缺問題推升購買或租房成本，住屋可負擔為加拿大的顯著問題，但並非能靠利率解決。(彭博)

俄去年石油出口減少3%至每日469萬桶

俄羅斯副總理諾瓦克披露，該國去年石油出口減少3.3%至2.343億噸(每日469萬桶)，凝析油氣出口減少不足1%至5.3億噸(每日1,060萬桶)。俄羅斯參與油組與夥伴國(OPEC+)減產，以維持全球石油市場穩定，並承諾該國今年首季石油及燃料出口較去年5月及6月水平減少每日50萬桶。(彭博)

大中華經濟要聞

國家能源局：年內將修訂出台電力市場運行基本規則

國家能源局市場監管司負責人表示，該局將於今年修訂出台《電力市場運行基本規則》，編制印發《電力輔助服務市場基本規則》、《電力市場准入註冊基本規則》及《電力市場計量結算基本規則》，建立形成以《電力市場運行基本規則》為基礎，以電力中長期、現貨及輔助服務規則為主幹，為全國統一電力市場體系建設奠定制度基礎。(彭博)

商務部：優化新能源汽車及動力電池等出口相關環節程序

國家商務部等九個單位發布關於支持新能源汽車貿易合作健康發展的意見，其中提到，優化運輸管理；優化新能源汽車及動力電池等出口相關環節程序，壓縮辦理時間，提高辦理效率；積極參與國際海事組織關於新能源汽車及動力電池運輸的國際標準規則制定。(彭博)

商務部王受文：中美經貿合作是兩國關係穩定力量

商務部國際貿易談判代表兼副部長王受文與美國商務部副部長拉戈視頻通話。王受文表示，中美經貿合作是兩國關係的穩定力量。王受文亦就美對華半導體和雲服務管制、公平對待在美中國企業、光伏限制措施等表達了關切。(彭博)

王毅與南韓外長趙兌烈重新確認中韓戰略夥伴關係十分重要

中共中央政治局委員兼外交部長王毅應約與南韓外交部長趙兌烈均認為，重新確認中韓戰略夥伴關係十分重要。王毅祝賀趙兌烈出任南韓外長，表示中韓互為重要近鄰和合作夥伴，建交以來雙邊關係取得豐碩成果，給兩國人民帶來巨大福祉，也為促進地區和平發揮了積極作用。(彭博)

企業要聞

和記電訊旗下SUPREME與新世界成戰略合作

和記電訊香港旗下品牌SUPREME與新世界簽訂戰略合作協議，新世界將為SUPREME客戶帶來更多獨家禮遇。和記電訊香港執行董事及行政總裁古星輝表示，今次與新世界合作將可進一步鞏固SUPREME在本港電訊高端市場的地位。而新世界客戶關係管理及拓展高級商務總監張之杰稱，今次合作亦會為其顧客提供5G方案，為新世界與領先行業的電訊商合作的里程碑。(彭博)

谷歌料新加坡有潛力成為全球AI中心

谷歌雲端全球AI業務董事總經理Caroline Yap表示，新加坡有非常高的潛力成為全球AI中心，因當地具有創新的環境。新加坡是最早制定AI發展計劃的國家之一，並於去年12月推出國家AI戰略2.0。(彭博)

OSL與瑞銀完成全港首個投資級別認股證代幣模擬分銷

OSL集團宣布，公司參與瑞銀集團在香港的投資級別認股證代幣試點發行，並覆蓋整個產品的發行周期。該項目由瑞銀集團利用以太坊公鏈向OSL數字資產證券發行與股票掛鈎的認購證代幣。這項創新舉措有望重塑香港的數字資產的市場格局。(彭博)

三星下半年推出Galaxy Ring

三星電子高層Daniel Seung Lee透露，公司計劃在今年下半年推出一款新型健康及健身穿戴產品，市場相信該產品為Galaxy Ring，惟具體規格和定價細節尚未公布。據悉，Galaxy Ring將有多達13種尺寸，非常輕巧，且配備心率監測器，並支援Samsung Health程式。(彭博)

中港兩地上市的股份

港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)	港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)
939	建設銀行	4.72	3.31	0.38	-36.87	1635	大眾公用	1.16	35.49	0.38	(62.81)
1398	工商銀行	3.89	3.67	0.39	-31.56	753	中國國航	4.27	-	1.82	(45.65)
1288	農業銀行	3.13	3.93	0.43	-28.35	670	東方航空	1.92	-	1.49	(52.89)
3988	中國銀行	3.01	3.83	0.39	-36.33	1055	南方航空	3.01	-	1.19	(51.49)
1658	郵儲銀行	3.95	-	0.47	-23.64	1919	中遠海控	8.29	3.57	0.61	(24.09)
3328	交通銀行	4.79	3.70	0.38	-27.50	598	中國外運	3.25	5.91	0.59	(48.26)
3968	招商銀行	29.00	4.64	0.75	-14.77	2866	中遠海發	0.79	6.99	0.34	(70.33)
998	中信銀行	4.02	2.85	0.27	-40.14	1138	中遠海能	6.47	6.27	0.81	(53.85)
6818	光大銀行	2.36	2.79	0.27	-30.62	2880	大連港	0.60	10.05	0.34	(63.19)
2016	浙商銀行	2.14	3.13	0.34	-26.79	6198	青島港	4.49	5.90	0.68	(43.17)
1988	民生銀行	2.65	3.10	0.17	-38.42	3369	秦港股份	1.40	4.95	0.39	(56.62)
6196	鄭州銀行*	0.81	4.01	0.13	-64.34	317	廣船國際	10.28	19.41	0.83	(60.00)
3866	青島銀行*	2.04	3.85	0.34	-42.24	2039	中集集團*	5.96	47.26	1.09	(36.96)
1963	重慶銀行	4.17	2.90	0.28	-45.73	1800	中國交建	3.53	3.19	0.21	(61.05)
3618	渝農商行	3.08	2.92	0.28	-34.70	390	中國中鐵	3.64	2.74	0.30	(47.17)
2628	中國人壽	9.46	14.39	0.56	-71.16	1186	中國鐵建	4.54	2.37	0.23	(50.21)
2318	中國平安	33.95	5.78	0.63	-26.28	1766	中國中車	3.76	8.46	0.64	(40.96)
2601	中國太保	15.22	4.54	0.55	-45.57	3898	時代電氣	19.50	8.33	0.71	(47.99)
1336	新華保險	14.52	2.85	0.37	-56.00	3969	中國通號	2.71	7.63	0.61	(45.07)
1339	人保集團	2.51	4.72	0.42	-54.98	525	廣深鐵路	1.52	-	0.38	(48.39)
6030	中信證券	15.12	10.00	0.83	-34.31	177	寧滬高速	7.77	7.74	1.07	(40.81)
3908	中金公司	9.33	7.59	0.48	-73.62	548	深圳高速	6.32	9.70	0.73	(31.82)
6837	海通證券	3.68	7.93	0.26	-62.16	995	皖通高速	8.26	7.77	1.02	(43.36)
2611	國泰君安	8.62	6.55	0.50	-46.30	107	成渝高速	2.51	5.89	0.45	(45.14)
6806	中萬宏源*	1.32	10.67	0.31	-73.19	2238	廣汽集團	3.21	6.79	0.27	(65.49)
1776	廣發證券*	7.90	6.69	0.42	-47.59	1211	比亞迪*	182.80	17.06	3.77	(6.32)
6886	華泰證券	9.19	6.33	0.52	-39.55	2333	長城汽車	8.18	9.00	0.97	(65.49)
6099	招商證券	6.15	6.21	0.48	-59.23	1839	中集車輛*	6.88	4.82	0.90	(27.56)
3958	東方證券	3.23	5.13	0.32	-65.24	2338	濰柴動力	14.12	13.96	1.45	(16.01)
6178	光大證券	5.13	6.64	0.38	-70.29	3606	福耀玻璃	36.35	16.73	3.03	(19.01)
6881	銀河證券	3.90	5.44	0.40	-67.96	1108	洛陽玻璃	4.23	11.71	0.57	(65.46)
6066	中信建投	6.26	8.66	0.62	-74.73	6865	福萊特	13.42	10.42	1.32	(32.67)
1375	中州證券	1.09	19.86	0.33	-72.74	38	一拖股份	5.87	8.01	0.89	(62.31)
1456	國聯證券	3.05	8.60	0.45	-72.51	1157	中聯重科*	4.80	13.71	0.72	(42.79)
883	中國海油	14.60	4.79	1.00	-41.61	564	鄭煤機	9.18	5.34	0.80	(38.61)
857	中石油	5.70	5.98	0.68	-36.88	1057	浙江世寶*	1.92	27.76	0.97	(83.63)
386	中石化	4.18	7.24	0.58	-36.11	1072	東方電氣	7.20	6.30	0.56	(55.02)
338	上石化	1.07	-	0.42	-63.53	2727	上海電氣	1.47	-	0.40	(66.01)
1033	石化油服	0.47	12.28	1.01	-76.74	2208	金風科技*	2.90	7.31	0.32	(62.94)
2883	中海油田	6.84	11.72	0.73	-55.36	187	京城機電	2.18	-	1.06	(73.95)
568	山東墨龍*	1.68	-	1.66	-38.65	2607	上海醫藥	12.08	9.04	0.61	(36.73)
1088	中國神華	30.50	8.91	1.63	-27.27	2196	復星醫藥	13.60	8.38	0.74	(47.53)
1898	中煤能源	8.60	6.72	0.73	-34.27	1513	麗珠醫藥*	25.45	10.83	1.57	(38.26)
1171	兗州煤業	15.90	5.47	2.08	-37.07	874	白雲山	19.94	6.96	0.86	(36.84)
3996	中國能源建設	0.69	3.59	0.28	-70.47	719	新華製藥*	5.25	6.34	0.73	(69.52)
1816	中廣核*	2.23	9.53	0.92	-44.99	1349	復旦張江	2.22	8.55	0.91	(71.15)
902	華能國際	4.11	9.51	1.03	-55.61	1858	春立醫療	8.90	11.33	1.15	(52.66)
991	大唐發電	1.20	20.12	0.69	-56.01	6160	百濟神州	89.75	-	4.22	(29.69)
1071	華電國際	3.75	-	0.89	-41.01	1877	君實生物*	12.82	-	1.44	(62.62)
916	龍源電力	4.86	6.52	0.56	-75.60	9995	榮昌生物	18.80	-	2.19	(64.51)
956	新天綠能	2.83	5.12	0.54	-67.73	6185	康希諾	16.48	-	0.63	(70.87)
1618	中國中冶	1.54	2.81	0.30	-55.99	9989	海普瑞*	2.63	4.88	0.29	(70.81)
2068	中鋁國際	1.73	-	1.10	-58.86	2359	藥明康德	51.45	14.72	2.72	(14.31)
347	鞍鋼股份*	1.29	-	0.20	-52.89	3759	康龍化成*	9.77	11.60	1.52	(56.57)
323	馬鋼股份	1.18	-	0.31	-59.78	3347	泰格醫藥	25.65	-	-	(44.46)
1053	重慶鋼鐵	0.70	-	0.28	-50.45	6821	凱萊英*	65.85	-	-	(33.91)
2600	中國鋁業	3.82	13.61	1.05	-38.65	6127	昭衍新藥	9.93	6.36	0.84	(46.41)
358	江西銅業	11.10	5.69	0.44	-44.22	1880	中國中免	73.40	26.29	2.89	(19.59)
2899	紫金礦業	11.68	14.45	2.73	-12.26	168	青島啤酒	47.30	13.61	2.11	(43.31)
1787	山東黃金	11.90	34.52	2.06	-48.97	553	南京熊貓	2.53	461.14	0.61	(71.08)
3993	洛陽鉬業	4.39	27.18	1.63	-27.47	981	中芯國際	14.12	91.64	0.72	(69.71)
1772	贛鋒鋳業	20.80	3.29	0.80	-43.54	1347	華虹公司	13.86	-	0.00	-
9696	天齊鋰業	33.75	2.02	1.02	-30.52	1385	復旦微電	9.69	7.31	1.48	(68.48)
914	海螺水泥	15.96	6.54	0.42	-38.34	941	中國移動	66.65	10.06	1.03	(39.52)
6655	華新水泥	0.67	-	0.14	-69.33	728	中國電信	4.08	11.67	0.77	(36.04)
2009	金隅股份	0.67	-	0.14	-69.33	763	中興通訊*	14.10	6.86	0.97	(43.95)
2202	萬科*	6.14	3.46	0.26	-40.65	6869	長飛光纖	7.76	4.61	0.47	(71.10)
588	北京北辰	0.65	-	0.16	-62.62	921	海信家電*	20.35	9.15	1.93	(30.26)
1528	美凱龍	1.72	-	0.13	-51.60	6690	海爾智家	23.75	12.68	2.06	(8.90)
1065	創業環保	2.64	4.71	0.44	-53.10	1812	晨鳴紙業*	1.70	-	0.26	(53.58)
895	東江環保*	1.65	-	0.34	-62.69	811	新華文軒	6.61	4.80	0.57	(49.10)
						2402	億華通	30.20	-	1.66	(11.44)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號港股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

農銀國際業務發展部連絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部連絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

伍華安

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

農銀國際研究部連絡人

陳宋恩

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

權益披露

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，交通銀行，光大銀行，中金公司，中信建投，農業銀行，

工商銀行，中國銀行，華泰證券，中國人壽，廣汽集團，招商銀行，中信銀行，比亞迪有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

免責聲明

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立在大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2024年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183