

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	16,511.44	-0.15	-1.38
H股	5,677.88	-0.19	-1.40
红筹	3,397.89	-0.84	-2.94
HSC大型股	1,504.37	-0.02	-1.30
HSC中型股	3,340.63	0.65	-0.33
AH股溢价	153.79	1.25	1.21
沪深300	3,516.08	1.91	0.84
富时中国A50	11,907.53	1.13	-0.69
上证180	7,696.19	1.49	0.07
上证380	5,126.55	2.69	2.08
台北加权	18,966.77	0.60	1.56
日经225	39,166.19	-0.11	0.17
道琼斯	38,996.39	0.12	-0.19
标普500	5,096.27	0.52	0.18
纳斯达克	16,091.92	0.90	0.31
德国DAX 30	17,678.19	0.44	1.77
富时100	7,630.02	0.07	-0.71
法国CAC 40	7,927.43	-0.34	0.20

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.35	0.12	2.43
纽约期金(美元/t oz)	2,051.90	-0.14	0.65
标普高盛商品指数	557.93	0.03	-0.24
CRB大宗商品期货价格指数	275.08	-0.07	0.35
罗杰斯国际商品指数	3,695.09	-0.05	0.20

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9208	(0.01)	0.18
美元兑人民币	7.2087	0.04	0.29
美元兑港元	7.8284	0.05	0.11
美元兑日元	150.25	(0.17)	2.54
欧元兑美元	1.0808	(0.12)	(0.59)
英镑兑美元	1.2624	(0.38)	(0.94)
澳元兑美元	0.6498	(0.98)	(1.13)

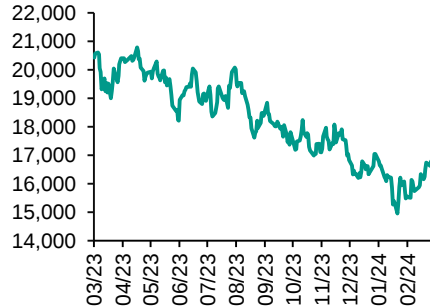
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.3530	(4.60)	(8.10)
香港(10年期)	3.78100	(0.70)	22.00
美国(10年期)	4.25020	1.20	37.98

来源：彭博

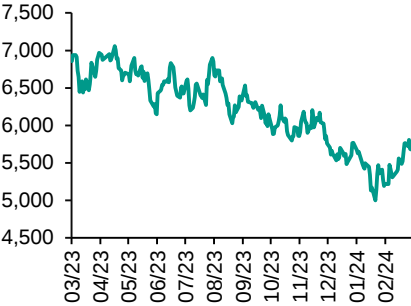
每天导读

各股市走势图

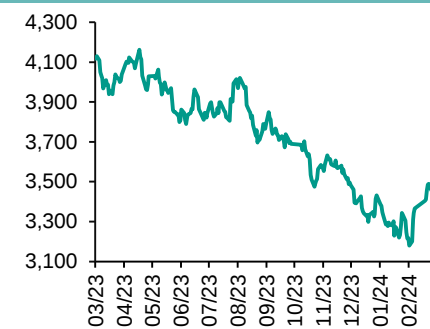
恒指走势图



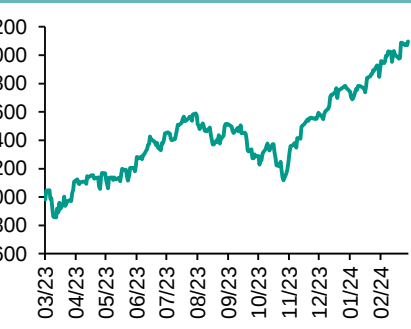
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

股市短评

昨天美国股市三大股市场上升，其中纳斯达克指数升幅较大。美国1月核心个人消费支出(PCE)价格指数较12月增长0.4%，同比增加2.8%，符合市场预期。昨天欧洲三大股市个别发展。昨天恒指及国指均下跌，其中中国指跌幅较大。百威亚太及百度领跌恒指。昨天上证综指及深成指均上升，其中深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数中信息技术指数领涨。沪股通北向净买入86.42亿人民币，南向净买入14.84亿港元；深股通北向净买入79.62亿人民币，南向净卖出1.16亿港元。今天将公布中国2月制造业PMI以及中国2月非制造业PMI。

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	个人支出环比	1月	0.2%	0.2%	0.7%
美国	实际个人支出	1月	-0.1%	-0.1%	0.5%
美国	PCE平减指数月环比	1月	0.3%	0.3%	0.2%
美国	PCE平减指数同比	1月	2.4%	2.4%	2.6%
美国	PCE核心平减指数月环比	1月	0.4%	0.4%	0.2%
美国	PCE核心平减指数数年同比	1月	2.8%	2.8%	2.9%

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

· 美联储青睐的核心通胀指标创一年来最大升幅

· 美国二手房签约量创8月份以来最大降幅

· 亚特兰大联储行长Bostic重申今年夏天降息可能是合适的

· 日本央行委员高田创：调低货币政策档位是可以接受的

· 中共中央政治局召开会议，称要努力完成全年经济社会发展目标任务

· 中国央行要求完善多元化的支付服务体系

· 尽管政府加大支持力度，中国百强房企销售依然低迷

· 中国将自5月1日起放宽机构投资者通过柜台投资银行间债券市场的限制



国际经济要闻

美联储青睐的核心通胀指标创一年来最大升幅

美联储偏爱的潜在通胀指标1月创下近一年来最大升幅，有助于解释美联储为什么强调在降息问题上要保持耐心。核心个人消费支出(PCE)价格指数较12月增长0.4%，同比增加2.8%。经济学家认为核心PCE价格指数比整体PCE价格指数更能准确反映出潜在通胀趋势。(彭博)

美国二手房签约量创8月份以来最大降幅

由于抵押贷款利率高企抑制了住房需求，1月份美国二手房签约量意外创出五个月最大降幅。全美房地产经纪商协会(NAR)的二手房签约量指数下降4.9%至74.3，去年12月曾飙升至8个月高点。该指数降幅超过接受彭博调查的所有经济学家的预期。(彭博)

亚特兰大联储行长Bostic重申今年夏天降息可能是合适的

亚特兰大联邦储备银行行长Raphael Bostic重申了他的观点，称基于他对通胀的展望，美联储在今年夏天开始降息可能是合适的。Bostic发表此番言论之前，报告显示美联储青睐的核心通胀指标1月创下近一年来最大升幅。(彭博)

日本央行委员高田创：调低货币政策档位是可以接受的

日本央行政策委员会成员高田创表示，调低货币政策档位，以与实体经济保持一致，这没有问题。高田在日本西部滋贺对记者表示，日本央行不打算一再持续提高利率。重要的是要避免退出时政策失去连续性，不会自动加息以实现价格目标。(彭博)

大中华经济要闻

中共中央政治局召开会议，称要努力完成全年经济社会发展目标任务

中国中共中央政治局召开会议时表示，要努力完成全年经济社会发展目标任务，有效防范化解重点领域风险，凸显在房地产行业长期低迷和通缩的压力下对经济复苏的担忧。据新华社报道，中共中央政治局周四召开会议，讨论国务院拟提请第十四届全国人大二次会议审议的《政府工作报告》稿。(彭博)

中国央行要求完善多元化的支付服务体系

中国人民银行发布公告称，周四召开优化支付服务推进会，会议称优化支付服务是进一步优化营商环境、服务高水平对外开放的内在要求。央行要求各单位紧盯银行卡受理、外币兑换、现金支付、移动支付等重点任务，力争在短期内取得明显成效。(彭博)

尽管政府加大支持力度，中国百强房企销售依然低迷

尽管中国的监管机构加大力度挽救陷入困境的房地产市场，2月份住宅销售仍继续下滑。克而瑞地产研究发布的初步数据显示，2月份中国前100大房企实现销售操盘金额1858.6亿元人民币，环比降低20.9%，同比降低60%。1月份同比下降34.2%。(彭博)

中国将自5月1日起放宽机构投资者通过柜台投资银行间债券市场的限制

中国人民银行近日发布《关于银行间债券市场柜台业务有关事项的通知》，自2024年5月1日施行。《通知》进一步明确境外投资者可通过柜台渠道投资。(彭博)

企业要闻

迪士尼和Reliance将合并印度媒体业务

华特迪士尼公司和亿万富豪穆克什·安巴尼的多元化企业集团签署一项具有约束力的协议，将合并双方在印度的媒体业务，从而在全球增长最快的一个娱乐市场创建一个价值85亿美元的行业巨头。这家美国媒体公司将持有合资公司的36.84%股份，Reliance Industries Ltd.将持股16.34%。Viacom18 Media Pvt. Ltd.将持有剩余的46.82%。(彭博)

阿里巴巴云服务产品大幅降价

阿里巴巴起将一系列基于互联网的产品和服务的价格下调最高55%，平均下调幅度为20%。阿里巴巴高管在发布会上表示，降价范围涵盖100多款产品，包括数据存储和为客户提供在线处理能力的弹性计算产品。(彭博)

百年人寿放弃赎回资本债券

民营险企百年人寿放弃行使资本补充债赎回权并上调票息，尽管这一选择可能引来市场对这家万达持股的保险企业财务状况的关注。百年人寿保险股份有限公司在中国货币网发布的公告称，不行使“19百年人寿”赎回选择权，未赎回部分债券利率为7.25%。(彭博)

苹果最新款iPhone在中国推出罕见大幅折扣

苹果公司在中国的零售合作伙伴将iPhone 15机型的价格下调多达180美元，表明苹果手机的需求面临异常漫长的下滑期。在天猫平台上，iPhone 15 Pro Max手机现在的售价比原定价格低了1300元人民币。该降价幅度超过了苹果手机去年同期约120美元的降幅。(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	4.88	3.44	0.39	-35.99	1635	大众公用	1.19	36.32	0.38	(62.71)
1398	工商银行	4.04	3.80	0.40	-30.40	753	中国国航	4.20	-	1.79	(48.44)
1288	农业银行	3.22	3.87	0.44	-29.43	670	东方航空	1.98	-	1.53	(52.28)
3988	中国银行	3.08	3.91	0.39	-36.73	1055	南方航空	2.91	-	1.14	(54.86)
1658	邮储银行	4.13	-	0.49	-21.81	1919	中远海控	8.44	3.63	0.62	(26.19)
3328	交通银行	5.14	3.96	0.40	-24.72	598	中国外运	3.34	6.06	0.61	(48.80)
3968	招商银行	30.55	4.88	0.79	-12.45	2866	中远海发	0.82	7.24	0.35	(69.39)
998	中信银行	4.17	2.95	0.28	-40.45	1138	中远海能	7.41	7.16	0.93	(50.62)
6818	光大银行	2.45	3.07	0.28	-30.13	2880	大连港	0.62	10.37	0.35	(61.53)
2016	浙商银行	2.16	3.16	0.34	-28.65	6198	青岛港	4.55	5.96	0.69	(43.00)
1988	民生银行	2.76	3.22	0.18	-37.27	3369	秦港股份	1.53	5.40	0.43	(56.23)
6196	郑州银行*	0.85	4.20	0.13	-62.66	317	广船国际	11.32	21.33	0.91	(61.73)
3866	青岛银行*	2.05	3.86	0.34	-42.26	2039	中集集团*	5.97	47.23	1.09	(38.75)
1963	重庆银行	4.23	2.94	0.28	-46.43	1800	中国交建	3.73	3.36	0.22	(59.99)
3618	渝农商行	3.16	2.99	0.29	-35.23	390	中国中铁	3.82	2.87	0.32	(44.76)
2628	中国人寿	9.65	14.65	0.57	-70.78	1186	中国铁建	4.82	2.51	0.25	(49.01)
2318	中国平安	35.10	5.96	0.65	-24.87	1766	中国中车	4.04	9.07	0.68	(41.85)
2601	中国太保	14.94	4.45	0.54	-46.45	3898	时代电气	23.00	9.81	0.83	(45.64)
1336	新华保险	15.08	2.96	0.38	-57.78	3969	中国通号	2.84	7.97	0.64	(46.56)
1339	人保集团	2.61	4.90	0.44	-54.35	525	广深铁路	1.62	-	0.41	(48.71)
6030	中信证券	14.52	9.58	0.79	-37.40	177	宁沪高速	8.05	8.00	1.10	(38.66)
3908	中金公司	9.83	7.98	0.50	-74.14	548	深圳高速	6.89	10.55	0.79	(30.09)
6837	海通证券	3.89	8.37	0.28	-60.92	995	皖通高速	8.70	8.17	1.07	(40.56)
2611	国泰君安	9.01	6.83	0.52	-45.17	107	成渝高速	2.62	6.14	0.47	(52.92)
6806	申万宏源*	1.41	11.38	0.33	-71.73	2238	广汽集团	3.39	7.15	0.28	(65.06)
1776	广发证券*	8.44	7.13	0.44	-45.35	1211	比亚迪*	193.30	18.00	3.98	(7.17)
6886	华泰证券	9.26	6.36	0.52	-41.52	2333	长城汽车	8.86	9.73	1.05	(65.23)
6099	招商证券	6.23	6.28	0.48	-59.43	1839	中集车辆*	6.94	4.85	0.90	(33.62)
3958	东方证券	3.33	5.28	0.33	-65.29	2338	潍柴动力	15.40	15.19	1.58	(16.23)
6178	光大证券	5.27	6.80	0.39	-71.35	3606	福耀玻璃	39.25	18.02	3.26	(16.75)
6881	银河证券	4.12	5.74	0.42	-68.86	1108	洛阳玻璃	5.29	14.61	0.71	(60.73)
6066	中信建投	6.32	8.72	0.63	-75.09	6865	福莱特	14.48	11.22	1.42	(38.95)
1375	中州证券	1.11	20.18	0.34	-73.39	38	一拖股份	6.12	8.33	0.93	(62.41)
1456	国联证券	3.22	9.05	0.47	-73.05	1157	中联重科*	5.06	14.42	0.76	(41.92)
883	中国海油	16.08	5.26	1.10	-41.57	564	郑煤机	10.14	5.88	0.89	(37.05)
857	中石油	6.17	6.46	0.73	-35.91	1057	浙江世宝*	2.09	30.15	1.06	(85.43)
386	中石化	4.33	7.48	0.60	-36.38	1072	东方电气	8.66	7.56	0.67	(51.36)
338	上石化	1.10	-	0.43	-63.54	2727	上海电气	1.57	-	0.42	(66.00)
1033	石化油服	0.47	12.39	1.01	-76.67	2208	金风科技*	2.98	7.50	0.33	(64.18)
2883	中海油田	6.90	11.80	0.74	-56.60	187	京城机电	2.99	-	1.45	(78.09)
568	山东墨龙*	1.94	-	1.91	-46.67	2607	上海医药	12.60	9.41	0.64	(36.18)
1088	中国神华	30.25	8.81	1.62	-28.04	2196	复星医药	14.16	8.71	0.76	(47.10)
1898	中煤能源	8.45	6.59	0.72	-37.63	1513	丽珠医药*	27.40	11.63	1.69	(34.63)
1171	兖州煤业	18.08	6.20	2.36	-35.85	874	白云山	20.40	7.11	0.88	(36.67)
3996	中国能源建设	0.72	3.74	0.29	-69.67	719	新华制药*	5.57	6.71	0.77	(70.38)
1816	中广核*	2.38	10.15	0.98	-43.38	1349	复旦张江	2.28	8.76	0.94	(73.23)
902	华能国际	4.40	10.15	1.10	-54.19	1858	春立医疗	9.90	12.58	1.28	(54.41)
991	大唐发电	1.27	21.24	0.73	-54.62	6160	百济神州	106.00	-	5.20	(26.27)
1071	华电国际	3.79	-	0.89	-43.78	1877	君实生物*	12.50	-	1.40	(63.45)
916	龙源电力	5.54	7.41	0.63	-73.45	9995	荣昌生物	22.50	-	2.62	(58.84)
956	新天绿能	2.98	5.37	0.57	-66.95	6185	康希诺	18.24	-	0.70	(70.82)
1618	中国中冶	1.58	2.88	0.31	-56.43	9989	海普瑞*	2.81	5.21	0.31	(71.04)
2068	中铝国际	2.03	-	1.29	-61.80	2359	药明康德	48.70	13.90	2.57	(17.92)
347	鞍钢股份*	1.41	-	0.22	-48.83	3759	康龙化成*	10.52	12.46	1.64	(58.63)
323	马钢股份	1.19	-	0.31	-58.77	3347	泰格医药	27.25	-	-	(44.46)
1053	重庆钢铁	0.71	-	0.28	-51.35	6821	凯莱英*	68.65	-	-	(37.96)
2600	中国铝业	3.92	13.94	1.07	-40.50	6127	昭衍新药	9.88	6.32	0.83	(50.15)
358	江西铜业	11.66	5.96	0.46	-45.35	1880	中国中免	76.90	27.48	3.02	(18.93)
2899	紫金矿业	12.66	-	2.95	-11.33	168	青岛啤酒	50.25	14.42	2.24	(42.50)
1787	山东黄金	12.44	36.00	2.15	-47.34	553	南京熊猫	3.00	545.55	0.72	(75.36)
3993	洛阳钼业	4.84	29.89	1.80	-27.74	981	中芯国际	16.78	19.64	0.85	(68.13)
1772	赣锋锂业	26.00	4.11	0.99	-40.39	1347	华虹公司	16.80	10.42	0.45	(54.95)
9696	天齐锂业	39.75	2.37	1.19	-31.94	1385	复旦微电	13.86	10.43	2.11	(65.72)
914	海螺水泥	17.12	7.00	0.45	-34.33	941	中国移动	65.80	9.91	1.01	(40.76)
6655	华新水泥	6.71	4.74	0.47	-54.60	728	中国电信	4.17	11.90	0.79	(34.55)
2009	金隅股份	0.65	-	0.14	-69.39	763	中兴通讯*	17.66	8.57	1.22	(45.69)
2202	万科*	6.06	3.41	0.26	-44.58	6869	长飞光纤	8.81	5.22	0.54	(70.67)
588	北京北辰	0.69	-	0.17	-64.60	921	海信家电*	24.80	11.13	2.35	(23.56)
1528	美凯龙	1.68	-	0.13	-56.79	6690	海尔智家	23.90	12.73	2.06	(8.90)
1065	创业环保	2.83	5.04	0.47	-51.88	1812	晨鸣纸业*	1.79	-	0.28	(53.83)
895	东江环保*	1.67	-	0.35	-65.54	811	新华文轩	7.13	5.17	0.61	(51.90)
						2402	亿华通	35.25	-	1.93	(21.55)

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