

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	16,155.61	-1.13	1.75
H股	5,484.88	-1.33	2.33
紅籌	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股溢價	156.09	1.71	0.90
滬深300	3,403.81	1.16	7.05
富時中國A50	11,674.70	0.82	6.68
上證180	7,494.47	1.09	6.52
上證380	4,932.96	0.41	9.48
臺北加權	18,635.80	0.15	3.72
日經225	38,470.38	-0.04	1.33
道瓊斯	38,627.99	-0.37	-0.11
標普500	5,005.57	-0.48	-0.42
納斯達克	15,775.65	-0.82	-1.34
德國DAX 30	17,092.26	-0.15	0.32
富時100	7,728.50	0.22	2.04
法國CAC 40	7,768.55	0.00	1.02

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	79.13	-0.08	2.87
紐約期金(美元/t oz)	2,015.60	0.20	-0.13
標普高盛商品指數	558.95	0.52	-0.01
CRB大宗商品期貨價格指數	272.59	0.48	-0.64
羅傑斯國際商品指數	3,661.54	-0.32	-0.20

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9223	(0.27)	0.23
美元兌人民幣	7.2139	(0.24)	0.28
美元兌港元	7.8214	0.03	0.05
美元兌日元	150.27	(0.35)	1.44
歐元兌美元	1.0772	0.59	(1.02)
英鎊兌美元	1.2591	(0.01)	(0.93)
澳元兌美元	0.6532	1.22	(0.58)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.4340	(0.50)	(7.00)
香港(10年期)	3.79700	16.50	19.70
美國(10年期)	4.31260	(0.17)	19.00

來源: 彭博

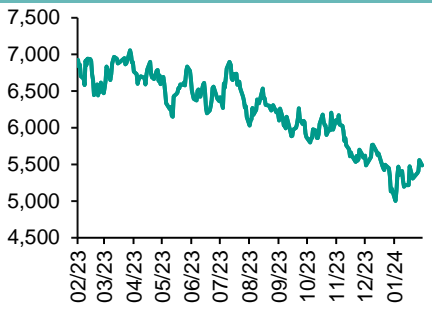
每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



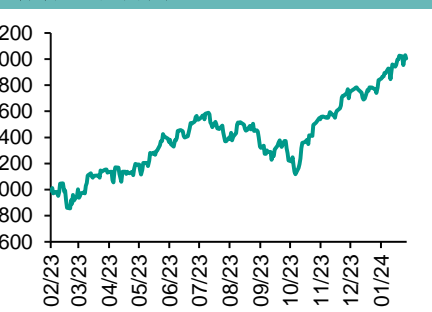
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美國股市因總統日假日休市一日。昨天歐洲三大股市表現不一，其中僅德國DAX30指數下跌。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大。港股各行業指數中能源指數領漲，而必需消費品指數領跌。昨天上證綜指及深成指均上漲，其中上證綜指漲幅較大。滬深300指數各行業指數中僅主要消費和醫藥衛生指數下跌，而電信業務指數領漲。昨天滬股通北向淨買入1.80億人民幣，南向淨買入34.63億港幣；深股通北向淨買出65.53億人民幣，南向淨買入8.03億港幣。今天將公布加拿大1月CPI未經季調月環比以及美國2月費城聯儲非製造業活動。

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
日本	核心機械訂單-環比	12月	2.7%	2.7%	-4.9%
日本	核心機械訂單-同比	12月	-1.3%	-0.7%	-5.0%
加拿大	工業生產價格指數月環比	1月	-0.2%	-0.1%	-1.5%
加拿大	原材料價格指數月環比	1月	0.6%	1.2%	-4.9%
英國	Rightmove房價價格月環比	2月	NA	0.9%	1.3%
英國	Rightmove房屋價格同比	2月	NA	0.1%	-0.7%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 中國證監會召開系列座談會，就加強資本市場監管聽取各方面意見建議
- 日本擬允許投資基金持有加密貨幣 進一步對數字資產開放
- 法國和德國將提議減少損害經濟增長的歐盟準則
- 一艘商船在紅海被胡塞武裝的導彈擊中
- 泰國第四季經濟增速低於經濟學家預期
- 中國證監會召開系列座談會，就加強資本市場監管聽取各方面意見建議
- 中國金融監督管理總局：積極出臺有利于提振信心和預期的政策措施
- 春節出遊的中國遊客花錢不那麼大手大腳 經濟要復蘇或需加把勁
- 中國國際收支口徑外商直接投資去年降至30年來最低水平

國際經濟要聞

日本擬允許投資基金持有加密貨幣 進一步對數字資產開放

據日本經濟產業省網站發表的聲明，岸田文雄的內閣于2月16日批准了一項法案文本，旨在部分修訂該國的《產業競爭力強化法》。該法案指出：“將採取措施，將加密資產加入投資有限合夥企業可以獲得并持有的資產清單中”。這裏的投資有限合夥企業指的是風投公司用來確保投資資本的工具。日本政府現在計劃將該法案提交本屆國會討論。(彭博)

法國和德國將提議減少損害經濟增長的歐盟準則

法國財長勒梅爾表示，將在3月初聯合德國經濟部長羅伯特·哈貝克，提議減少阻礙企業發展、損害增長的歐盟準則。“我們在戴著腳鐐參與經濟的100米賽跑”，勒梅爾周一在巴黎對記者表示。“歐洲經濟增長受到準則、法規、指令和條例的束縛，管理過度”。他還表示，這些措施阻礙了歐盟公司，而不是美國和中國企業。(彭博)

一艘商船在紅海被胡塞武裝的導彈擊中

紅海上一艘商船的船員在遭到胡塞武裝分子襲擊後棄船，這是自去年年底胡塞武裝開始威脅這一重要貿易水道以來的首次此類撤離行動。美國中央司令部周一在社交媒體平臺X上表示，兩枚反艦彈道導彈于當地時間周日晚間損壞了懸掛伯利茲國旗的Rubymar號。該帖子補充說，一艘聯軍戰艦和另一艘商船響應了求救信號，Rubymar號的船員被送往附近的港口。(彭博)

泰國第四季經濟增速低于經濟學家預期

泰國第四季度經濟增速低于預期，全球需求疲軟損害出口，而消費可能因游客支出減少而受到影響。國家經濟和社會發展委員會周一公布，在截至12月份的三個月國內生產總值同比增長1.7%。這遠低于彭博調查得出的2.6%預估中值。第四季經濟環比萎縮0.6%，經濟學家預估中值為萎縮0.1%。全年經濟增長1.9%，低于2022年2.6%的增速。(彭博)

大中華經濟要聞

中國證監會召開系列座談會，就加強資本市場監管聽取各方面意見建議

中國證監會發布公告稱，2月18日至19日，證監會召開系列座談會，就加強資本市場監管、防範化解風險、推動資本市場高質量發展廣泛聽取各方面意見建議，座談會由證監會主席吳清等主持，中小投資者、上市公司、擬上市企業、證券基金經營機構和外資機構等方面代表參與座談。(彭博)

中國金融監督管理總局：積極出臺有利于提振信心和預期的政策措施

金融監管總局周一召開會議指出，要積極出臺有利于提振信心和預期的政策措施，牢牢守住不發生系統性金融風險底線，做細做實風險監測和防範處置。會議要求要加快彌補監管制度機制短板，按計劃出臺有關規章制度，并嚴肅查處重大違法違規案件。(彭博)

春節出游的中國游客花錢不那麼大手大腳 經濟要復蘇或需加把勁

今年農曆新年假期，中國的人均旅游收入比2019年同期下降9.5%。比較這兩個時期的官方數據則顯示，游客在中國國內旅游出游增加了19%，出游總花費增加了近8%。(彭博)

中國國際收支口徑外商直接投資去年降至30年來最低水平

國家外匯管理局周日發布的數據顯示，2023年中國國際收支平衡表中的直接投資負債增加330億美元，比2022年低了82%。這個指標衡量的是新增外商投資，下降至1993年以來的最低水平。(彭博)

企業要聞

蘋果據悉將面臨近5億歐元的歐盟罰款 事關其與Spotify的糾紛

蘋果公司被指在其平臺打壓Spotify Technology SA等音樂流媒體競爭對手，引發了監管機構調查，并勢將因此面臨歐盟近5億歐元（5.39億美元）罰款。據知情人士稱，歐盟監管機構認定蘋果違反了競爭規則，因它阻止音樂服務競爭對手告知用戶在App Store之外有更便宜的購買方式，并將處以上述罰款。(彭博)

任天堂股價重挫 該公司據悉將Switch 2發布時間推遲到2025年

該股周一在東京市場一度下跌8.5%，創一年來最大盤中跌幅。這家總部位于京都的公司告訴其游戲發行合作夥伴稱，下一代視頻游戲機的發布將從今年第四季度推遲到2025年初。任天堂的一些合作夥伴被告知這款尚未發布的游戲機最早也要到2025年3月才會發布。(彭博)

小鵬汽車將招聘4,000人 并向AI研發投入35億元人民幣

CNBC援引小鵬汽車首席執行官何小鹏周日致員工的一封信報道，小鵬汽車計劃招聘4,000名新員工，并投資35億元人民幣（4.862億美元）用于人工智能研發。他表示，小鵬汽車計劃在未來三年內推出約30款新車或升級版汽車。(彭博)

中國電動汽車製造商高合據悉停工六個月

華人運通旗下的豪華智能電動汽車品牌高合(HiPhi)至少停運六個月，進一步表明隨著增長放緩，電動汽車行業持續受到擠壓。一位員工稱，總部位于上海的高合汽車周日停產，并禁止員工進入工廠。(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	4.73	3.34	0.38	-38.17	1635	大眾公用	1.18	36.10	0.38	(62.68)
1398	工商銀行	3.92	3.70	0.39	-31.54	753	中國國航	4.28	-	1.83	(46.70)
1288	農業銀行	3.16	3.97	0.44	-28.72	670	東方航空	1.95	-	1.52	(52.77)
3988	中國銀行	3.03	3.86	0.39	-38.17	1055	南方航空	2.99	-	1.18	(52.88)
1658	郵儲銀行	4.05	-	0.48	-22.35	1919	中遠海控	8.38	3.61	0.61	(24.98)
3328	交通銀行	4.89	3.78	0.38	-27.99	598	中國外運	3.36	6.11	0.61	(47.05)
3968	招商銀行	30.05	4.81	0.78	-12.54	2866	中遠海發	0.79	6.99	0.34	(69.96)
998	中信銀行	4.07	2.89	0.27	-40.54	1138	中遠海能	7.41	7.18	0.93	(51.43)
6818	光大銀行	2.39	3.00	0.27	-31.05	2880	大連港	0.61	10.22	0.34	(61.81)
2016	浙商銀行	2.11	3.09	0.34	-28.34	6198	青島港	4.40	5.78	0.67	(44.45)
1988	民生銀行	2.68	3.14	0.18	-38.49	3369	秦港股份	1.43	5.06	0.40	(56.42)
6196	鄭州銀行*	0.82	4.06	0.13	-63.54	317	廣船國際	10.44	19.72	0.84	(60.80)
3866	青島銀行*	2.06	3.88	0.35	-41.84	2039	中集集團*	6.01	47.66	1.10	(36.28)
1963	重慶銀行	4.19	2.92	0.28	-46.14	1800	中國交建	3.64	3.29	0.21	(60.73)
3618	渝農商行	3.12	2.96	0.28	-34.44	390	中國中鐵	3.71	2.79	0.31	(46.15)
2628	中國人壽	9.47	14.41	0.56	-71.87	1186	中國鐵建	4.68	2.44	0.24	(49.39)
2318	中國平安	33.95	5.78	0.63	-26.88	1766	中國中車	3.76	8.46	0.64	(41.84)
2601	中國太保	15.54	4.64	0.57	-45.68	3898	時代電氣	20.85	8.91	0.76	(45.61)
1336	新華保險	14.54	2.86	0.37	-57.10	3969	中國通號	2.65	7.46	0.60	(47.21)
1339	人保集團	2.50	4.70	0.42	-55.24	525	廣深鐵路	1.55	-	0.39	(48.32)
6030	中信證券	14.76	9.76	0.81	-34.85	177	寧滬高速	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	海通證券	3.66	7.89	0.26	-62.24	995	皖通高速	8.25	7.76	1.02	(44.74)
2611	國泰君安	8.63	6.56	0.50	-46.30	107	成渝高速	2.49	5.85	0.45	(49.52)
6806	中萬宏源*	1.33	10.76	0.31	-72.18	2238	廣汽集團	3.26	6.89	0.27	(65.43)
1776	廣發證券*	8.02	6.79	0.42	-46.90	1211	比亞迪*	186.40	17.40	3.85	(6.51)
6886	華泰證券	9.03	6.22	0.51	-40.68	2333	長城汽車	8.42	9.27	1.00	(64.90)
6099	招商證券	6.02	6.08	0.47	-59.88	1839	中集車輛*	6.88	4.82	0.90	(30.04)
3958	東方證券	3.19	5.07	0.32	-65.46	2338	濰柴動力	13.82	13.66	1.42	(19.40)
6178	光大證券	5.11	6.61	0.38	-70.42	3606	福耀玻璃	36.20	16.66	3.02	(18.70)
6881	銀河證券	3.92	5.47	0.40	-68.19	1108	洛陽玻璃	4.58	12.67	0.61	(65.54)
6066	中信建投	6.13	8.48	0.61	-75.14	6865	福萊特	13.66	10.61	1.34	(35.73)
1375	中州證券	1.09	19.87	0.33	-72.37	38	一拖股份	6.04	8.24	0.92	(62.69)
1456	國聯證券	3.03	8.54	0.44	-72.58	1157	中聯重科*	4.78	13.65	0.72	(44.46)
883	中國海油	15.08	4.95	1.04	-43.61	564	鄭煤機	9.41	5.47	0.82	(37.02)
857	中石油	5.82	6.11	0.69	-38.08	1057	浙江世寶*	1.96	28.34	0.99	(84.45)
386	中石化	4.26	7.38	0.59	-37.57	1072	東方電氣	7.43	6.50	0.58	(54.72)
338	上石化	1.07	-	0.42	-64.83	2727	上海電氣	1.48	-	0.40	(66.62)
1033	石化油服	0.46	12.15	0.99	-76.74	2208	金風科技*	2.87	7.24	0.31	(63.87)
2883	中海油田	6.79	11.63	0.73	-57.40	187	京城機電	2.30	-	1.12	(76.22)
568	山東墨龍*	1.96	-	1.94	-38.23	2607	上海醫藥	12.04	9.01	0.61	(37.18)
1088	中國神華	31.15	9.10	1.67	-27.99	2196	復星醫藥	13.60	8.38	0.74	(47.81)
1898	中煤能源	8.91	6.97	0.76	-36.63	1513	麗珠醫藥*	25.95	11.04	1.60	(35.59)
1171	兗州煤業	16.88	5.80	2.21	-38.16	874	白雲山	20.05	7.00	0.87	(37.19)
3996	中國能源建設	0.69	3.59	0.28	-70.60	719	新華製藥*	5.40	6.52	0.75	(69.55)
1816	中廣核*	2.33	9.96	0.96	-44.73	1349	復旦張江	2.28	8.78	0.94	(72.53)
902	華能國際	4.15	9.60	1.04	-57.52	1858	春立醫療	9.50	12.10	1.23	(58.56)
991	大唐發電	1.21	20.29	0.70	-56.16	6160	百濟神州	89.65	-	4.22	(29.00)
1071	華電國際	3.68	-	0.87	-45.72	1877	君實生物*	11.98	-	1.35	(64.34)
916	龍源電力	4.84	6.49	0.55	-76.99	9995	榮昌生物	19.00	-	2.22	(60.79)
956	新天綠能	2.90	5.24	0.55	-66.80	6185	康希諾	16.60	-	0.64	(71.65)
1618	中國中冶	1.54	2.81	0.30	-56.39	9989	海普瑞*	2.78	5.16	0.30	(70.42)
2068	中鋁國際	1.61	-	1.02	-65.22	2359	藥明康德	41.95	12.00	2.22	(22.86)
347	鞍鋼股份*	1.34	-	0.21	-51.83	3759	康龍化成*	9.42	11.19	1.47	(59.24)
323	馬鋼股份	1.21	-	0.31	-59.80	3347	泰格醫藥	25.30	-	-	(45.27)
1053	重慶鋼鐵	0.69	-	0.27	-51.89	6821	凱萊英*	62.90	-	-	(37.69)
2600	中國鋁業	3.91	13.93	1.07	-39.01	6127	昭衍新藥	10.20	6.54	0.86	(44.62)
358	江西銅業	11.24	5.76	0.44	-45.06	1880	中國中免	77.60	27.79	3.06	(16.27)
2899	紫金礦業	12.34	15.26	2.88	-11.62	168	青島啤酒	49.35	14.20	2.20	(40.71)
1787	山東黃金	11.70	33.94	2.03	-49.30	553	南京熊貓	2.58	470.27	0.62	(73.35)
3993	洛陽鉬業	4.49	27.80	1.67	-30.78	981	中芯國際	14.56	17.05	0.74	(70.10)
1772	贛鋒鋳業	21.25	3.36	0.81	-44.41	1347	華虹公司	15.78	-	0.00	-
9696	天齊鋳業	34.25	2.05	1.03	-31.15	1385	復旦微電	10.64	8.03	1.62	(67.32)
914	海螺水泥	16.18	6.63	0.43	-38.31	941	中國移動	67.40	10.18	1.04	(40.33)
6655	華新水泥	0.64	-	0.14	-69.64	728	中國電信	4.15	11.87	0.78	(36.34)
2009	金隅股份	0.64	-	0.14	-69.64	763	中興通訊*	14.94	7.27	1.03	(44.33)
2202	萬科*	6.13	3.45	0.26	-42.67	6869	長飛光纖	8.27	4.91	0.51	(70.93)
588	北京北辰	0.68	-	0.16	-64.24	921	海信家電*	19.72	8.87	1.87	(30.99)
1528	美凱龍	1.69	-	0.13	-54.39	6690	海爾智家	23.25	12.41	2.01	(9.26)
1065	創業環保	2.66	4.75	0.44	-53.55	1812	晨鳴紙業*	1.75	-	0.27	(53.98)
895	東江環保*	1.60	-	0.33	-65.19	811	新華文軒	6.74	4.90	0.58	(52.25)
						2402	億華通	30.85	-	1.70	(12.91)

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，分析員並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，並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