

各股市走勢圖

股市短評

主要經濟數據公布

主要新聞總結

國際經濟要聞

大中華經濟要聞

企業要聞

中港兩地上市的H股股份

免責聲明

1

1

1

1

2

2

2

3

4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	16,737.12	0.10	0.90
H股	5,848.15	0.48	1.73
紅籌	3,537.45	0.56	3.53
HSC大型股	1,529.39	0.31	1.22
HSC中型股	3,432.80	0.69	1.53
AH股溢價	149.53	0.27	(1.41)
滬深300	3,603.53	0.94	0.40
富時中國A50	12,189.21	0.00	(0.47)
上證180	7,834.05	0.77	(0.02)
上證380	5,257.70	1.04	0.87
臺北加權	19,879.85	1.00	0.78
日經225	38,707.64	(0.26)	(0.29)
道瓊斯	38,790.43	0.20	0.05
標普500	5,149.42	0.63	0.62
納斯達克	16,103.45	0.82	0.53
德國DAX 30	17,932.68	(0.02)	1.05
富時100	7,722.55	(0.06)	0.70
法國CAC 40	8,148.14	(0.20)	1.60

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	82.74	0.02	6.68
紐約期金(美元/t oz)	2,165.80	0.07	(0.01)
標普高盛商品指數	582.40	1.23	3.67
CRB大宗商品期貨價格指數	287.24	0.92	3.33
羅傑斯國際商品指數	3,842.19	0.82	2.49

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9218	0.35	(0.02)
美元兌人民幣	7.2081	0.29	(0.05)
美元兌港元	7.8192	(0.06)	(0.02)
美元兌日元	149.13	0.97	(0.67)
歐元兌美元	1.0874	(0.49)	0.88
英鎊兌美元	1.2726	(0.52)	1.05
澳元兌美元	0.6558	(0.73)	0.28

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.2880	(6.60)	(14.90)
香港(10年期)	3.82000	20.60	7.50
美國(10年期)	4.32820	17.75	4.90

來源：彭博

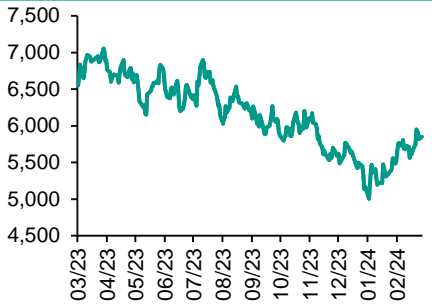
## 每天導讀

### 各股市走勢圖

#### 恒指走勢圖



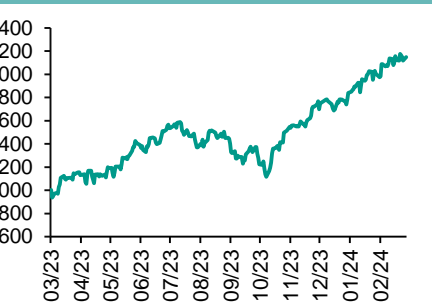
#### 國指走勢圖



#### 滬深300走勢圖



#### 標普500走勢圖



來源：彭博

### 股市短評

昨天美國股市三大股市均上升，其中納斯達克指數升幅較大。美國住宅建築商信心升至八個月高點。昨天歐洲三大股市均下跌。昨天恒指及國指均上升，其中國指升幅較大。消費股及醫療平臺股領漲恒指。昨天上證綜指及深成指均上升，其中深成指升幅較大。滬深300指數各行業指數中信息技術指數領漲。滬股通北向淨買入17.67億人民幣，南向淨買入13.78億港幣；深股通北向淨買入10.58億人民幣，南向淨買入15.53億港幣。今天將美國2月新宅開工季調後折年率以及美國2月建築許可季調後折年率。

### 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
中國	固定資產除農村年迄今同比	1-2月	3.2%	4.2%	3.0%
中國	工業增加值年迄今同比	1-2月	5.2%	7.0%	4.6%
中國	社會消費品零售	1-2月	5.6%	5.5%	7.2%
中國	物業投資年至今同比	1-2月	-8.0%	-9.0%	-9.6%
中國	調查失業率	1-2月	5.1%	5.3%	5.1%

來源：彭博（\*均為修正值）

### 主要新聞總結

- 美國住宅建築商信心升至八個月高點
  - 美國2年期國債收益率觸及年內高點
  - 歐盟擬調查中國芯片風險
  - 日經新聞：日本央行周二將結束收益率曲線控制及購買ETF的政策
- 中國1-2月工業增加值及固定資產投資的增長超乎預期
  - 中國人民銀行要求完善銀行卡受理環境
  - 迪拜酋長之侄在香港開設家族理財室
  - 香港十大屋苑周末成交量下滑

## 國際經濟要聞

### 美國住宅建築商信心升至八個月高點

鑒于待售二手房數量有限，從峰值回落的抵押貸款利率刺激需求，3月份美國住宅建築商信心攀升至八個月高點。數據顯示，全美住宅建築商協會 (NAHB)/富國銀行的住宅建築商信心指數本月上升3點至51。接受彭博調查的經濟學家的預估中值為48。(彭博)

### 美國2年期國債收益率觸及年內高點

2年期美國國債收益率攀升至12月以來最高水平，市場對美聯儲今年降息的預期持續減弱，交易員目前預估6月降息可能性不足50%，高盛經濟學家也修正對降息次數的預測。2年期美債收益率僅較上周五收盤上漲2個基點，但仍觸及4.749%，創12月11日以來最高水平。(彭博)

### 歐盟擬調查中國芯片風險

歐盟據悉在考慮正式評估當地企業使用中國成熟制程或低端芯片的範圍，加入美國之列關注國家安全和全球供應鏈面臨的潛在風險。關注中國相關半導體製造商可能受到的影響。彭博獲得的工作聲明草案顯示，歐盟正在權衡是否調查此類芯片在行業網絡中的嵌入程度。(彭博)

### 日經新聞：日本央行周二將結束收益率曲線控制及購買ETF的政策

日經新聞未透露消息來源報道，日本央行將在周二結束收益率曲線控制和風險資產購買政策。該日本報紙稱，日本央行周二也將結束負短期政策利率。報道稱，該行將繼續購買一些日本政府債券以免收益率飆升，但是將取消旨在壓低利率的收益率曲線控制政策框架。(彭博)

## 大中華經濟要聞

### 中國1-2月工業增加值及固定資產投資的增長超乎預期

中國工業增加值和固定資產投資的增長幅度比年初的預期更為強勁，北京先前將今年年度經濟增長目標定在5%左右。1-2月工業增加值同比增長7%，接受彭博調查的經濟學家預估中值為5.2%。1-2月社會消費品零售總額增長5.5%，與預測基本一致。今年頭兩個月的不含農戶固定資產投資同比增長4.2%，遠高于預期的3.2%。房地產開發投資同比下降9%，仍是經濟的主要拖累。(彭博)

### 中國人民銀行要求完善銀行卡受理環境

中國人民銀行近日在上海召開“加強卡基市場建設 完善卡基生態”座談會，稱要加強卡基市場建設，完善卡基產業生態，打通產業發展堵點難點，不斷提升支付服務的包容性。會議要求，銀行卡產業各方要加大資源投入，完善銀行卡受理環境。(彭博)

### 迪拜酋長之侄在香港開設家族理財室

香港吸引外資的行動，獲得了一批引人注目的國際投資者響應，其中就包括迪拜酋長阿勒馬克圖姆的侄子Sheikh Ali Al Maktoum — 他的家族理財室也開到了香港。這間將管理至多5億美元資產的投資機構，正在亞洲的人工智能、電動汽車、旅游和金融科技等領域尋找機會。(彭博)

### 香港十大屋苑周末成交量下滑

根據中原地產，周末香港十大屋苑錄得28宗成交，按周下跌24%；而前一周末錄得37宗成交，創三年最高。如周末數據可作為風向參考，香港房屋銷售的反彈勢頭開始降溫。(彭博)

## 企業要聞

### 蘋果據悉與谷歌商談，以允許Gemini為iPhone提供人工智能功能支持

據知情人士透露，蘋果公司正在商談將谷歌的Gemini人工智能模型嵌入iPhone，這為達成將撼動人工智能行業的重磅協議奠定基礎。知情人士稱，兩家公司正在積極商談，希望蘋果授權谷歌的生成式人工智能模型Gemini為今年iPhone軟件的一些新功能提供支持。知情人士稱，蘋果近期還與OpenAI進行了討論，並考慮使用其模型。(彭博)

### 啓迪控股據悉向兩支美元債券的持有人優化了債務償付方案

據知情人士透露，啓迪控股優化了兩支美元債的債務重組方案，其中包括增加展期選項的預付現金，以及提高要約收購選項的收購價。兩支美元債的債務重組方案最先于去年12月提出，知情人士稱，在最新的方案中，啓迪控股優化了三種選項的相關條款。(彭博)

### 全球最大光伏企業隆基綠能據悉計劃裁員近三分之一

據知情人士透露，隨著行業產能過剩和競爭激烈，全球最大的光伏企業隆基綠能為降低成本，計劃裁員近三分之一。知情人士表示，隆基綠能計劃裁員至多30%，該公司去年員工總數約為80,000人。(彭博)

### 恒大地產兩年虛增收入逾5600億元，創始人許家印等遭證監會處罰

中國證監會稱，恒大地產通過財務造假在2019和2020年虛增收入5641億元人民幣（約合逾780億美元）。恒大在公告中援引證監會聲明稱，恒大地產通過提前確認收入方式財務造假，導致2019年虛增收入2140億元（約合297億美元），2020年虛增收入3,501億元。(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	4.78	3.38	0.38	(35.10)	1635	大眾公用	1.21	37.03	0.39	(62.75)
1398	工商銀行	3.96	3.71	0.39	(29.63)	753	中國國航	4.14	-	1.77	(49.72)
1288	農業銀行	3.23	3.89	0.45	(28.00)	670	東方航空	2.08	-	1.62	(49.48)
3988	中國銀行	3.20	4.08	0.41	(32.28)	1055	南方航空	3.03	-	1.19	(51.91)
1658	郵儲銀行	4.11	-	0.48	(20.51)	1919	中遠海控	8.52	3.67	0.62	(25.30)
3328	交通銀行	5.19	4.01	0.41	(22.69)	598	中國外運	3.53	6.42	0.64	(44.26)
3968	招商銀行	30.35	4.86	0.79	(10.25)	2866	中遠海發	0.80	7.08	0.34	(69.19)
998	中信銀行	4.16	2.95	0.28	(38.63)	1138	中遠海能	7.86	7.62	0.99	(51.50)
6818	光大銀行	2.57	3.22	0.30	(27.20)	2880	大連港	0.60	10.06	0.34	(61.91)
2016	浙商銀行	2.21	3.24	0.35	(28.87)	6198	青島港	4.67	6.14	0.71	(40.54)
1988	民生銀行	2.74	3.21	0.18	(36.62)	3369	秦港股份	1.65	5.84	0.46	(52.38)
6196	鄭州銀行*	0.84	4.16	0.13	(62.28)	317	廣船國際	11.20	21.16	0.90	(60.25)
3866	青島銀行*	2.08	3.92	0.35	(41.08)	2039	中集集團*	6.94	55.06	1.27	(28.30)
1963	重慶銀行	4.30	2.99	0.29	(45.33)	1800	中國交建	3.81	3.44	0.22	(58.15)
3618	渝農商行	3.25	3.09	0.30	(32.77)	390	中國中鐵	3.97	2.99	0.33	(46.65)
2628	中國人壽	9.61	14.63	0.57	(69.88)	1186	中國鐵建	4.93	2.57	0.25	(46.67)
2318	中國平安	35.65	6.07	0.66	(22.89)	1766	中國中車	4.23	9.52	0.72	(40.00)
2601	中國太保	14.20	4.24	0.52	(43.95)	3898	時代電氣	25.20	10.77	0.92	(48.33)
1336	新華保險	14.70	2.89	0.38	(56.83)	3969	中國通號	3.06	8.61	0.69	(48.31)
1339	人保集團	2.57	4.84	0.44	(54.06)	525	廣深鐵路	1.72	-	0.43	(46.14)
6030	中信證券	14.34	9.49	0.79	(37.91)	177	寧滬高速	8.14	8.12	1.12	(35.40)
3908	中金公司	10.32	8.40	0.53	(72.88)	548	深圳高速	6.74	10.35	0.78	(31.52)
6837	海通證券	4.02	8.67	0.29	(59.73)	995	皖通高速	8.97	8.44	1.11	(39.59)
2611	國泰君安	9.08	6.90	0.52	(44.28)	107	成渝高速	2.89	6.79	0.52	(49.33)
6806	申萬宏源*	1.44	11.65	0.33	(71.18)	2238	廣汽集團	3.46	7.32	0.29	(65.11)
1776	廣發證券*	8.88	7.52	0.47	(42.47)	1211	比亞迪*	216.80	20.24	4.47	(8.46)
6886	華泰證券	9.56	6.58	0.54	(39.68)	2333	長城汽車	9.46	10.41	1.13	(64.54)
6099	招商證券	6.33	6.39	0.49	(59.08)	1839	中集車輛*	7.35	5.15	0.96	(32.88)
3958	東方證券	3.36	5.34	0.34	(65.01)	2338	潍柴動力	15.64	15.46	1.61	(13.01)
6178	光大證券	5.44	7.04	0.40	(70.59)	3606	福耀玻璃	39.10	16.66	2.99	(16.64)
6881	銀河證券	4.19	5.85	0.43	(69.84)	1108	洛陽玻璃	5.52	15.28	0.74	(60.61)
6066	中信建投	6.47	8.95	0.65	(74.74)	6865	福萊特	19.42	15.09	1.91	(36.92)
1375	中州證券	1.13	20.60	0.35	(73.12)	38	一拖股份	6.75	9.21	1.03	(61.95)
1456	國聯證券	3.44	9.70	0.51	(73.37)	1157	中聯重科*	5.01	14.31	0.75	(42.21)
883	中國海油	17.46	5.73	1.20	(42.90)	564	鄭煤機	10.18	5.92	0.89	(35.46)
857	中石油	6.33	6.65	0.75	(34.23)	1057	浙江世寶*	2.21	31.97	1.12	(85.97)
386	中石化	4.53	7.85	0.63	(32.74)	1072	東方電氣	8.71	7.62	0.68	(49.79)
338	上石化	1.12	-	0.44	(62.78)	2727	上海電氣	1.60	-	0.43	(65.75)
1033	石化油服	0.50	13.21	1.08	(75.39)	2208	金風科技*	3.18	8.02	0.35	(63.22)
2883	中海油田	7.85	13.45	0.84	(53.94)	187	京城機電	2.68	-	1.30	(78.53)
568	山東墨龍*	1.91	-	1.89	(49.91)	2607	上海醫藥	11.90	8.91	0.60	(37.37)
1088	中國神華	29.50	8.62	1.58	(26.12)	2196	複星醫藥	14.56	8.98	0.79	(46.60)
1898	中煤能源	8.16	6.38	0.69	(37.51)	1513	麗珠醫藥*	27.55	11.73	1.70	(34.50)
1171	兗州煤業	17.50	6.02	2.29	(31.74)	874	白雲山	20.50	7.57	0.88	(35.50)
3996	中國能源建設	0.75	3.91	0.30	(68.04)	719	新華製藥*	5.62	6.79	0.78	(71.37)
1816	中廣核*	2.40	10.26	0.99	(42.91)	1349	復旦張江	2.28	8.78	0.94	(74.22)
902	華能國際	4.77	11.04	1.19	(52.68)	1858	春立醫療	9.86	12.56	1.28	(54.50)
991	大唐發電	1.43	23.98	0.83	(53.97)	6160	百濟神州	103.00	-	5.06	(32.12)
1071	華電國際	4.36	-	1.03	(40.01)	1877	君實生物*	11.02	-	1.24	(66.08)
916	龍源電力	5.72	7.68	0.65	(72.70)	9995	榮昌生物	29.75	-	3.47	(54.07)
956	新天綠能	2.99	5.41	0.57	(66.51)	6185	康希諾	17.38	-	0.67	(72.03)
1618	中國中冶	1.71	3.12	0.33	(54.50)	9989	海普瑞*	2.86	5.31	0.31	(70.18)
2068	中鋁國際	2.07	-	1.32	(60.79)	2359	藥明康德	42.75	12.12	2.12	(26.32)
347	鞍鋼股份*	1.50	-	0.23	(44.99)	3759	康龍化成*	10.72	12.73	1.67	(58.18)
323	馬鋼股份	1.20	-	0.31	(56.85)	3347	泰格醫藥	30.90	-	-	(46.31)
1053	重慶鋼鐵	0.68	-	0.27	(52.22)	6821	凱萊英*	71.65	-	-	(34.75)
2600	中國鋁業	4.50	16.04	1.24	(38.90)	6127	昭衍新藥	10.50	6.73	0.89	(53.64)
358	江西銅業	13.60	6.97	0.54	(45.59)	1880	中國中免	81.50	29.20	3.21	(16.34)
2899	紫金礦業	15.60	19.30	3.65	(8.99)	168	青島啤酒	53.90	15.51	2.41	(40.99)
1787	山東黃金	14.84	43.06	2.57	(45.31)	553	南京熊貓	2.99	545.19	0.72	(77.91)
3993	洛陽鉬業	6.35	39.32	2.36	(25.25)	981	中芯國際	17.02	19.94	0.86	(67.34)
1772	贛鋒鋳業	26.90	4.26	1.03	(38.11)	1347	華虹公司	17.12	-	0.00	-
9696	天齊鋰業	39.60	2.37	1.19	(31.00)	1385	復旦微電	13.08	9.87	1.99	(68.12)
914	海螺水泥	17.78	7.28	0.47	(29.99)	941	中國移動	66.05	9.98	1.02	(41.04)
6655	華新水泥	0.65	-	0.14	(69.63)	728	中國電信	3.91	11.19	0.74	(37.07)
2009	金隅股份	0.65	-	0.14	(69.63)	763	中興通訊*	17.12	8.06	1.10	(46.65)
2202	萬科*	5.68	3.20	0.25	(44.61)	6869	長飛光纖	9.24	5.49	0.57	(70.59)
588	北京北辰	0.66	-	0.16	(66.25)	921	海信家電*	22.65	10.19	2.15	(25.27)
1528	美凱龍	1.69	-	0.13	(55.29)	6690	海爾智家*	23.55	12.58	2.04	(8.29)
1065	創業環保	2.88	5.14	0.48	(52.66)	1812	晨鳴紙業*	1.82	-	0.28	(53.46)
895	東江環保*	1.74	-	0.36	(68.09)	811	新華文軒	8.10	5.89	0.70	(49.38)
						2402	億華通	33.15	-	1.82	(24.93)

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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

電話：(852) 2147 8835

**伍華安**

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

電話：(852) 2147 8805

**周秀成**

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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，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