

各股市走势图	1
股市短评	1
主要经济数据公布	1
主要新闻总结	1
国际经济要闻	2
大中华经济要闻	2
企业要闻	2
中港两地上市的 H 股股份	3
免责声明	4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	16863.10	1.93	(0.58)
H股	5905.27	1.75	(0.03)
红筹	3559.39	2.12	0.53
HSC大型股	1538.23	1.74	(0.46)
HSC中型股	3417.55	1.10	(0.67)
AH股溢价	148.58	(1.55)	0.83
沪深300	3581.09	(0.12)	0.53
富时中国A50	12209.30	0.00	0.74
上证180	7787.27	0.01	0.47
上证380	5220.57	(0.29)	0.91
台北加权	20199.09	2.10	1.31
日经225	40815.66	2.03	5.17
道琼斯	39781.37	0.68	2.25
标普500	5241.53	0.32	1.77
纳斯达克	16401.84	0.20	1.69
德国DAX 30	18179.25	0.91	1.32
富时100	7882.55	1.88	1.80
法国CAC 40	8179.72	0.22	0.22

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	80.87	(0.25)	(0.21)
纽约期金(美元/t oz)	2186.40	0.08	1.15
标普高盛商品指数	576.95	(0.03)	0.54
CRB大宗商品期货价格指数	286.56	0.37	1.28
罗杰斯国际商品指数	3823.67	0.18	0.56

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.92	0.20	0.25
美元兑人民币	7.22	0.17	0.22
美元兑港元	7.82	(0.02)	(0.02)
美元兑日元	151.48	1.61	0.63
欧元兑美元	1.09	(0.21)	0.40
英镑兑美元	1.27	(0.49)	0.10
澳元兑美元	0.66	0.23	0.27

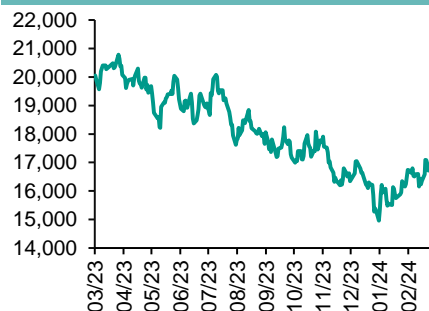
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.28	(6.40)	(12.20)
香港(10年期)	3.78	9.30	1.80
美国(10年期)	4.25	(5.32)	(6.76)

来源: 彭博

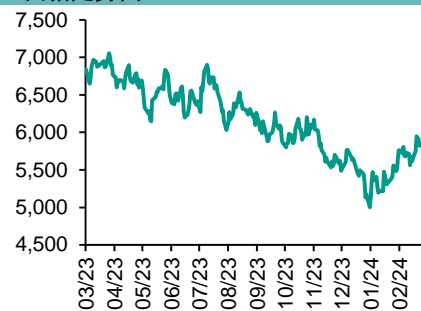
每天导读

各股市走势图

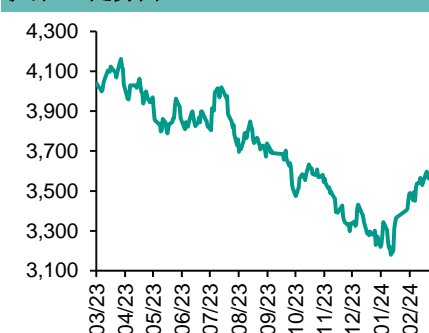
恒指走势图



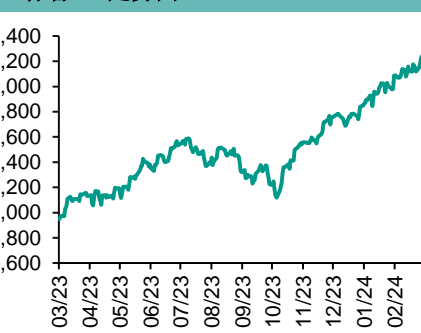
国指走势图



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。市场重新上调美联储6月开始降息的可能, 加上美国公布的2月成屋销售数据强劲, 带动美股上升。昨天欧洲三大股市均上升, 其中英国富时100指数涨幅最大。昨天恒指及国指均上升, 其中恒指升幅较大。地产股、消费股及权重科网股领涨恒指。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。细分板块概念方面, 农业、文化传媒以及贵金属等板块涨幅居前, 家用电器、日用化工以及生物科技等板块跌幅居前。昨天沪股通北向净卖出31.12亿人民币, 南向净买入16.28亿港元; 深股通北向净卖出29.08亿人民币, 南向净买入31.44亿港元。今天将公布英国2月零售销售环比以及德国3月IFO企业景气指数。

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	3月	51.8	52.5	52.2
美国	标普全球-美国服务业PMI	3月	52.0	51.7	52.3
美国	标普全球-美国综合PMI	3月	52.2	52.2	52.5
欧元区	HCOB欧元区制造业PMI	3月	47.0	45.7	46.5
欧元区	HCOB欧元区服务业PMI	3月	50.5	51.1	50.2
欧元区	HCOB欧元区综合PMI	3月	49.7	49.9	49.2

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国央行副行长宣昌能称法定存款准备金率仍有下降的空间
- 英国央行维持基准利率在5.25%不变 两位鹰派放弃支持加息
- 美国制造业活动扩张速度达到2022年6月以来最快 价格指标显示通胀顽固
- 中国乘用车: 3月新能源汽车销量可能因降价而激增逾九成
- 美国2月份二手房销售创一年新高 库存激增
- 台湾央行意外调升利率12.5基点 对抗持续高于警戒线的通胀
- 瑞士央行赶在欧洲央行和美联储前进一步降息
- 香港金管局按兵不动 美联储维持降息预期

国际经济要闻

英国央行维持基准利率在5.25%不变 两位鹰派放弃支持加息

英国央行连续第五次会议决定维持利率政策不变，两位最坚定的鹰派人士也不再支持加息。Catherine Mann和Jonathan Haskel加入了大多数货币政策委员的行列，以8-1的投票结果支持将利率维持在5.25%的16年高点。这也是英国央行逐步迈向在今年晚些时候放松政策的最新迹象。另外，此次会议也是2021年9月以来货币政策委员会首次没有成员支持加息。(彭博)

美国制造业活动扩张速度达到2022年6月以来最快 价格指数显示通胀顽固

美国3月份制造业活动创出2022年年中以来最大增幅，生产、就业以及价格指数一道加速增长。标普全球的3月份美国制造业采购经理指数初值微升0.3点至52.5，连续第三个月高于50这个荣枯分水岭。在国内外需求改善的推动下，制造业产出增长达到2022年5月以来最强，就业指标创下八个月高点。(彭博)

美国2月份二手房销售创一年新高 库存激增

美国2月份二手房销售创一年新高，挂牌数量激增，这是房地产市场坎坷复苏之路中又一个令人鼓舞的迹象。据美国全国房地产经纪商协会(NAR)周四公布的数据，2月份二手房销量环比上涨9.5%，折合年率为438万套。这一速度超出了接受彭博调查的所有经济学家的预期。(彭博)

瑞士央行赶在欧洲央行和美联储前进一步降息

瑞士央行将关键利率下调25个基点，比全球其他主要央行提前数月采取行动，该国决策者正力图遏制瑞郎涨势。瑞士央行官员周四将基准利率下调至1.5%，是自新冠疫情消退以来，全球十大交投最活跃货币中率先降息的一个。虽然一些投资者料到了这一行动，但大多数经济学家之前预测利率将在高位至少维持到6月。(彭博)

大中华经济要闻

中国央行副行长宣昌能称法定存款准备金率仍有下降的空间

中国人民银行副行长宣昌能周四在新闻发布会上表示，中国货币政策有充足的政策空间和丰富的工具储备，法定存款准备金率仍有下降的空间。下阶段，要推动企业融资和居民信贷成本稳中有降，加大力度盘活存量金融资源。保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定，平衡好短期和长期因素。社会融资规模，广义货币增长和预期目标是相匹配的。(彭博)

中国乘联会：3月新能源汽车销量可能因降价而激增逾九成

中国乘联会初步数据显示，3月新能源汽车零售销量可能同比增长37%，环比增长93%至75万辆。乘联会将销量大幅增长归因于新能源车降价。3月份乘用车零售销量可能同比增长3.7%，环比增长50%至165万辆。(彭博)

台湾央行意外调升利率12.5基点 对抗持续高于警戒线的通胀

台湾央行周四宣布升息12.5基点至2008年以来最高，在通胀持续高于警戒线之际，央行连续三季冻结利率之后决定再度上调，逆全球多数主要央行趋势而动。台湾央行将指标重贴现率提升12.5基点至2%，跌破市场眼镜，此前彭博调查的分析师一致预期利率不变。(彭博)

香港金管局按兵不动 美联储维持降息预期

香港金融管理局跟随美联储维持基本利率不变，美国官员维持今年三次降息的前景。香港金管局周四维持利率在5.75%不变。此前，美联储连续第五次将利率维持在20年高点，这一决定符合接受彭博调查的所有经济学家预期。(彭博)

企业要闻

美国司法部料将最早于周四对苹果提起反垄断诉讼

美国司法部料将最早于周四对苹果公司提起反垄断诉讼，指控这家全球市值第二高的科技公司阻止竞争对手使用其iPhone的硬件和软件功能。该诉讼预计将在联邦法院提起，加剧了拜登政府对大多数美国大型科技公司的反垄断斗争。美国司法部已对Alphabet Inc.旗下谷歌发起反垄断诉讼，而联邦贸易委员会(FTC)正在对Meta Platforms Inc和亚马逊提起反垄断诉讼。(彭博)

理想汽车下调第一季度交付目标 创始人承认对MEGA存在节奏误判

理想汽车下调第一季度汽车交付目标，因该公司刚推出的纯电多用途车MEGA市场需求平平。根据周四在香港交易所发布的公告，理想汽车将今年前三个月的交付目标从先前的10万-13万辆下调至7.6万-7.8万辆。(彭博)

巴克莱据悉准备在投资银行部门裁员数百人

据知情人士透露，巴克莱准备在其投资银行部门裁员数百人，以削减成本和提高利润。此次裁员影响到全球市场部、研究部门和该公司投资银行部门的员工。裁员预计将在未来几个月进行，是该公司每年对低绩效员工进行裁员的一部分。(彭博)

Apollo据悉出价110亿美元收购派拉蒙的电影工作室

据知情人士透露，Apollo Global Management Inc.提出斥资约110亿美元收购派拉蒙全球的好莱坞电影工作室。价格超过了派拉蒙全球目前的股票市值，该公司两类总市值超过80亿美元。(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	4.85	3.43	0.39	(33.96)	1635	大众公用	1.22	37.33	0.40	(62.19)
1398	工商银行	3.98	3.73	0.40	(29.81)	753	中国国航	4.04	-	1.73	(50.41)
1288	农业银行	3.31	3.99	0.46	(26.40)	670	东方航空	2.05	-	1.59	(50.21)
3988	中国银行	3.29	4.19	0.42	(30.70)	1055	南方航空	2.97	-	1.17	(52.70)
1658	邮储银行	4.12	-	0.49	(20.32)	1919	中远海控	8.31	3.58	0.61	(25.95)
3328	交通银行	5.27	4.07	0.41	(22.01)	598	中国外运	3.67	6.68	0.67	(41.45)
3968	招商银行	30.95	4.96	0.81	(9.70)	2866	中远海发	0.80	7.08	0.34	(68.80)
998	中信银行	4.19	2.87	0.28	(39.36)	1138	中远海能	8.25	8.00	1.04	(53.09)
6818	光大银行	2.58	3.24	0.30	(27.81)	2880	大连港	0.60	10.06	0.34	(61.38)
2016	浙商银行	2.23	3.27	0.36	(30.18)	6198	青岛港	4.72	6.20	0.72	(39.15)
1988	民生银行	2.74	3.21	0.18	(36.31)	3369	秦港股份	1.72	6.08	0.48	(50.52)
6196	郑州银行*	0.84	4.16	0.13	(62.10)	317	广船国际	11.34	21.42	0.91	(60.04)
3866	青岛银行*	2.08	3.92	0.35	(41.09)	2039	中集集团*	6.93	54.97	1.27	(30.13)
1963	重庆银行	4.29	2.99	0.29	(45.68)	1800	中国交建	3.76	3.40	0.22	(58.20)
3618	渝农商行	3.27	3.10	0.30	(32.81)	390	中国中铁	3.94	2.97	0.33	(47.21)
2628	中国人寿	9.70	14.76	0.57	(69.15)	1186	中国铁建	4.87	2.54	0.25	(47.32)
2318	中国平安	35.50	6.79	0.66	(22.25)	1766	中国中车	4.21	9.48	0.71	(40.01)
2601	中国太保	14.18	4.23	0.52	(43.66)	3898	时代电气	24.20	10.34	0.88	(48.56)
1336	新华保险	14.70	2.89	0.38	(57.06)	3969	中国通号	2.94	8.28	0.66	(48.55)
1339	人保集团	2.55	4.80	0.43	(53.79)	525	广深铁路	1.81	-	0.45	(43.90)
6030	中信证券	14.16	9.37	0.78	(37.42)	177	宁沪高速	7.97	7.95	1.09	(35.87)
3908	中金公司	10.34	8.42	0.53	(72.53)	548	深圳高速	6.83	10.49	0.79	(31.81)
6837	海通证券	3.89	8.39	0.28	(60.48)	995	皖通高速	8.93	8.40	1.10	(39.02)
2611	国泰君安	8.89	6.75	0.51	(44.63)	107	成渝高速	2.85	6.69	0.51	(49.26)
6806	申万宏源*	1.44	11.65	0.33	(70.99)	2238	广汽集团	3.40	7.19	0.28	(65.64)
1776	广发证券*	8.63	7.31	0.45	(43.50)	1211	比亚迪*	216.60	20.22	4.47	(8.94)
6886	华泰证券	9.42	6.49	0.53	(39.99)	2333	长城汽车	9.21	10.14	1.10	(64.09)
6099	招商证券	6.23	6.29	0.48	(59.50)	1839	中集车辆*	7.32	5.53	0.95	(33.28)
3958	东方证券	3.29	5.23	0.33	(65.39)	2338	潍柴动力	15.16	14.99	1.56	(12.89)
6178	光大证券	5.44	7.04	0.40	(70.51)	3606	福耀玻璃	37.95	16.17	2.90	(16.27)
6881	银河证券	4.12	5.75	0.42	(70.07)	1108	洛阳玻璃	5.50	15.23	0.74	(59.66)
6066	中信建投	6.35	8.79	0.63	(74.65)	6865	福莱特	19.54	15.18	1.92	(36.42)
1375	中州证券	1.12	20.42	0.34	(72.94)	38	一拖股份	6.42	8.76	0.98	(62.69)
1456	国联证券	3.58	10.09	0.53	(73.76)	1157	中联重科*	4.82	13.77	0.72	(42.53)
883	中国海油	18.22	6.44	1.20	(40.90)	564	郑煤机	9.83	5.72	0.86	(35.55)
857	中石油	6.57	6.90	0.78	(34.05)	1057	浙江世宝*	2.14	30.95	1.09	(85.94)
386	中石化	4.58	7.93	0.63	(32.54)	1072	东方电气	8.65	7.57	0.67	(49.92)
338	上石化	1.10	-	0.44	(62.77)	2727	上海电气	1.57	-	0.42	(66.07)
1033	石化油服	0.50	13.21	1.08	(75.52)	2208	金风科技*	3.12	7.87	0.34	(63.27)
2883	中海油田	8.41	14.41	0.90	(51.64)	187	京城机电	2.62	-	1.27	(80.00)
568	山东墨龙*	1.91	-	1.89	(51.43)	2607	上海医药	12.06	9.03	0.61	(36.31)
1088	中国神华	30.65	8.95	1.64	(25.10)	2196	复星医药	14.12	8.70	0.76	(47.31)
1898	中煤能源	7.76	4.85	0.66	(37.39)	1513	丽珠医药*	27.70	11.79	1.71	(32.90)
1171	兖州煤业	17.80	6.12	2.33	(31.30)	874	白云山	19.98	7.37	0.86	(36.86)
3996	中国能源建设	0.74	3.85	0.30	(68.17)	719	新华制药*	5.54	6.69	0.77	(71.57)
1816	中广核*	2.31	9.88	0.95	(45.20)	1349	复旦张江	2.28	8.78	0.94	(73.99)
902	华能国际	4.51	8.39	1.24	(53.82)	1858	春立医疗	9.58	12.20	1.24	(54.47)
991	大唐发电	1.43	-	-	(54.29)	6160	百济神州	101.30	-	4.98	(32.43)
1071	华电国际	4.14	-	0.98	(42.08)	1877	君实生物*	10.62	-	1.19	(65.90)
916	龙源电力	5.50	7.38	0.63	(73.16)	9995	荣昌生物	27.75	-	3.24	(54.87)
956	新天绿能	2.93	5.30	0.56	(66.58)	6185	康希诺	16.94	-	0.65	(71.85)
1618	中国中冶	1.72	3.14	0.33	(53.70)	9989	海普瑞*	2.87	5.33	0.31	(70.84)
2068	中铝国际	1.95	-	1.24	(62.29)	2359	药明康德	40.15	11.38	1.99	(26.11)
347	鞍钢股份*	1.50	-	0.23	(44.77)	3759	康龙化成*	10.22	12.14	1.59	(57.91)
323	马钢股份	1.20	-	0.31	(56.17)	3347	泰格医药	31.25	-	-	(42.80)
1053	重庆钢铁	0.67	-	0.27	(53.28)	6821	凯莱英*	68.35	-	-	(34.62)
2600	中国铝业	4.78	17.04	1.31	(36.32)	6127	昭衍新药	9.61	6.16	0.81	(54.68)
358	江西铜业	13.54	6.94	0.54	(45.48)	1880	中国中免	77.55	27.78	3.06	(17.52)
2899	紫金矿业	15.64	19.35	3.66	(7.83)	168	青岛啤酒	55.65	16.01	2.49	(40.29)
1787	山东黄金	15.78	45.79	2.73	(43.98)	553	南京熊猫	2.91	530.57	0.70	(78.06)
3993	洛阳钼业	6.32	39.14	2.35	(24.84)	981	中芯国际	16.72	19.59	0.84	(67.63)
1772	赣锋锂业	26.30	4.16	1.01	(38.26)	1347	华虹公司	16.50	10.24	0.44	(55.87)
9696	天齐锂业	39.55	2.36	1.19	(29.66)	1385	复旦微电	12.40	9.36	1.89	(68.94)
914	海螺水泥	16.92	7.92	0.44	(31.17)	941	中国移动	66.85	10.15	1.01	(40.07)
6655	华新水泥	6.94	4.91	0.48	(51.75)	728	中国电信	4.07	11.65	0.77	(35.07)
2009	金隅股份	0.64	-	0.14	(69.32)	763	中兴通讯*	16.28	7.66	1.04	(47.76)
2202	万科*	5.53	3.12	0.24	(45.85)	6869	长飞光纤	9.86	5.86	0.60	(71.55)
588	北京北辰	0.66	30.36	0.16	(66.62)	921	海信家电*	22.20	9.99	2.11	(24.92)
1528	美凯龙	1.71	-	0.13	(54.37)	6690	海尔智家	23.15	12.36	2.01	(8.50)
1065	创业环保	2.92	5.22	0.49	(51.31)	1812	晨鸣纸业*	1.79	-	0.28	(54.86)
895	东江环保*	1.75	-	0.36	(67.52)	811	新华文轩	8.22	5.98	0.71	(49.72)
						2402	亿华通	33.50	-	1.84	(28.22)

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