

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	20,603.19	0.17	3.31
H股	6,937.50	(0.03)	4.01
紅籌	4,123.74	1.65	6.09
HSC大型股	1,870.70	0.03	3.40
HSC中型股	4,279.06	0.19	4.64
AH股溢價	137.96	(0.63)	(0.27)
滬深300	4,109.01	(0.52)	1.61
富時中國A50	13,462.30	(0.80)	0.92
上證180	8,691.89	(0.73)	1.66
上證380	6,080.73	0.24	1.18
臺北加權	15,763.51	0.99	0.95
日經225	27,927.47	1.56	1.84
道瓊斯	33,431.44	0.12	1.65
標普500	4,048.42	0.07	1.66
納斯達克	11,675.74	(0.11)	1.82
德國DAX 30	15,653.58	0.48	1.77
富時100	7,929.79	(0.22)	(0.07)
法國CAC 40	7,373.21	0.34	1.06

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	80.49	0.04	4.46
紐約期金(美元/t oz)	1,852.40	(0.12)	0.85
標普高盛商品指數	594.24	(0.27)	2.90
CRB大宗商品期貨價格指數	273.59	(0.53)	1.86
羅傑斯國際商品指數	3,725.57	(0.86)	1.82

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8853	(0.08)	2.37
美元兌人民幣	6.9503	(0.06)	2.39
美元兌港元	7.8496	0.00	0.01
美元兌日元	135.95	(0.16)	3.59
歐元兌美元	1.0686	1.04	(0.37)
英鎊兌美元	1.2027	0.04	(0.17)
澳元兌美元	0.6732	0.04	(3.26)

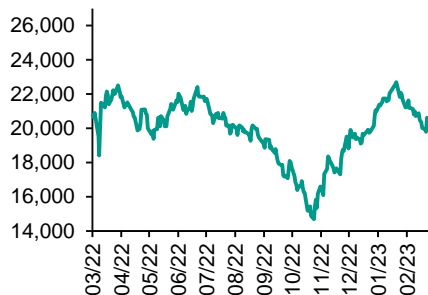
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.8950	(2.10)	(1.20)
香港(10年期)	3.80700	(2.70)	49.30
美國(10年期)	3.95770	4.36	31.78

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

昨天美股三大指數表現不一，其中道瓊斯指數領升，納斯達克指數領跌。市場靜待周二美國聯儲局主席鮑威爾發表演說。昨天歐洲三大股指表現不一，其中英國富時100指數領跌，德國DAX 30指數領升。歐洲央行首席經濟師連恩表示，歐央行可能須於未來數個月接連加息，以應對高通脹。昨天恒指上升，國指下跌。石油及電信股領升恒指。內地今年經濟增速目標5%，市場預計中國經濟正持續復蘇，提振了石油需求。中國海洋石油(883)升3.45%，中國石油(386)升3.45%。工信部部長在昨天的媒體發布會上指將加快6G網絡研發，中國移動(941)升3.23%。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中上證綜指跌幅最大。滬深300指數各行業指數中金融地產指數領跌。昨天滬股通北向淨買入16.60億人民幣，南向淨買入16.78億港幣；深股通北向淨買入5.82億人民幣，南向淨買入23.31億港幣。今天將公布澳大利亞央行利率決議及日本2月外匯儲備。

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	工廠訂單	1月	-1.8%	-1.6%	1.7%
美國	耐用用品訂單環比	1月	1.0%	1.2%	-1.2%
日本	勞工現金收入同比	1月	1.8%	0.8%	4.1%
韓國	CPI 同比	2月	5.0%	4.8%	5.2%
韓國	GDP 同比	4Q	-0.4%	-0.4%	-0.4%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 歐羅區1月零售銷售跌2.3%
- 歐央行管委:本月或加息50個基點
- 南韓2月通脹放緩至4.8%
- 英國2月建築業採購經理指數(PMI)為54.6
- 發改委:就業形勢將穩定向好
- 發改委:加強境外投資監管和風險防控
- 國家科技部部長:科技界在人工智能方面都有良好成果
- 今年首兩月國內城市院線票房已近140億元

國際經濟要聞

歐羅區1月零售銷售跌2.3%

歐盟統計局公布，歐羅區1月零售銷售按月增長0.3%，預期為升1%；按年下降2.3%，預期為跌1.8%。(彭博)

歐央行管委：本月或加息50個基點

歐洲央行管理委員會委員表示，預計本月有可能加息50個基點。歐洲央行需要非常仔細審視3月份的預測，是指導未來決策的最重要數據，要認真對待未來幾天將公布的數據。(彭博)

南韓2月通脹放緩至4.8%

南韓統計廳公布，2月消費者物價指數(CPI)按年增長4.8%，低於預期的5.1%。按產品類別劃分，畜類產品的價格較按月跌3.2%，石油產品跌1.3%，帶動通脹率下滑。(彭博)

英國2月建築業採購經理指數(PMI)為54.6

英國2月建築業採購經理指數(PMI)由前值48.4急升至54.6，遠高於市場預期的48.6，三個月來首度重返擴張區間，因受惠于商業工作顯著反彈及土木工程活動帶來正面貢獻。(彭博)

大中華經濟要聞

發改委：就業形勢將穩定向好

發改委表示，隨著穩增長、穩就業、穩物價各項政策舉措持續發力顯效，企業等經營主體恢復發展，帶動用工需求擴大、就業崗位增加，就業形勢將穩定向好。今年新增就業目標是1,200萬人左右，較去年目標多100萬。(彭博)

發改委：加強境外投資監管和風險防控

國家發改委稱，今年繼續做好重點機構風險處置化解工作，有序推進中小銀行、保險和信託機構改革化險。更大力度吸引和利用外資，加大現代服務業領域開放力度。落實好鼓勵外商投資設立研發中心若干措施。(彭博)

國家科技部部長：科技界在人工智能方面都有良好成果

國家科技部部長表示，ChatGPT之所以引起關注，原因是其龐大的數據、強大的計算力和良好的計算方法。國家過去在這方面做了很多布局，研究多年，目前有一些成果。(彭博)

今年首兩月國內城市院綫票房已近140億元

據國家電影專資辦初步統計數據顯示，截至2月28日，2023年全國城市院綫票房已近140億元。今年2月國內電影市場延續春節檔熱度，同時多部海外引進影片的加入。(彭博)

企業要聞

吉利汽車2月銷量升39%

吉利汽車公布，2月總銷量10.8萬部，按年增加39%。其中，純電動汽車銷量約2.1萬部，按年上升74%。今年首兩個月，累計總銷量21.2萬部，按年跌6%。(彭博)

越秀地產2月銷售額升3.9倍

越秀地產公布，2月合同銷售金額約137.12億元，按年上升約3.9倍；合同銷售面積約40.4萬平方米，上升約2.4倍。今年首兩個月，累計合同銷售金額約225.9億元，按年上升約1.8倍。(彭博)

保利置業2月銷售額增4.9倍

保利置業公布，今年2月合同銷售金額約82億元，按年增長4.9倍。期內，合同銷售面積約27.8萬平方米，按年升2.4倍；合同銷售均價約每平方米29451元。(彭博)

兗礦能源料2022年淨利潤按年增89.2%

兗礦能源公布2022年業績快報，淨利潤為307.6億元，按年上升89.2%。利潤增長主要由於去年以來，受境內外能源價格上漲影響，推進精益管理與成本預算，有效控製成本費用上漲等不利因素影響。(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	5.03	3.57	0.42	(23.55)	1635	大眾公用	1.25	-	0.39	(65.18)
1398	工商銀行	4.13	3.79	0.44	(16.16)	753	中國國航	7.65	-	2.29	(40.11)
1288	農業銀行	2.84	3.57	0.40	(15.27)	670	東方航空	3.26	-	2.32	(47.56)
3988	中國銀行	3.00	3.72	0.40	(19.96)	1055	南方航空	5.86	-	1.74	(35.72)
1658	郵儲銀行	4.99	5.03	0.60	(7.03)	1919	中遠海控	8.86	1.05	0.57	(30.51)
3328	交通銀行	4.86	3.69	0.34	(14.34)	598	中國外運	2.57	4.03	0.49	(45.44)
3968	招商銀行	42.45	7.12	1.18	1.32	2866	中遠海發	1.08	2.15	0.44	(63.18)
998	中信銀行	3.76	2.81	0.30	(35.28)	1138	中遠海能	8.39	-	1.16	(50.80)
6818	光大銀行	2.38	2.68	0.27	(30.86)	2880	大連港	0.74	9.56	0.41	(60.15)
2016	浙商銀行	2.76	4.07	0.38	(17.10)	6198	青島港	3.86	5.09	0.61	(41.93)
1988	民生銀行	2.74	3.26	0.18	(29.66)	3369	秦港股份	1.20	5.00	0.35	(64.44)
6196	鄭州銀行*	1.13	2.46	0.15	(58.77)	317	廣船國際	9.46	121.66	0.79	(68.61)
3866	青島銀行*	2.79	5.27	0.48	(27.54)	2039	中集集團*	5.61	27.59	0.59	(35.41)
1963	重慶銀行	4.28	2.72	0.29	(47.58)	1800	中國交建	4.52	3.82	0.27	(62.63)
3618	渝農商行	2.80	2.79	0.26	(32.26)	390	中國中鐵	4.70	3.71	0.41	(36.92)
2628	中國人壽	13.86	10.29	0.76	(66.03)	1186	中國鐵建	5.45	2.98	0.30	(44.93)
2318	中國平安	55.85	8.84	1.07	1.52	1766	中國中車	4.26	10.87	0.72	(40.38)
2601	中國太保	21.60	6.84	0.81	(31.90)	3898	時代電氣	38.10	20.05	1.42	(37.81)
1336	新華保險	20.05	5.77	0.53	(44.39)	3969	中國通號	3.04	8.52	0.68	(51.72)
1339	人保集團	2.61	4.17	0.46	(56.59)	525	廣深鐵路	1.43	-	0.34	(46.72)
6030	中信證券	16.84	9.84	0.94	(28.12)	177	寧滬高速	8.01	10.18	1.14	(19.07)
3908	中金公司	17.00	7.86	0.89	(63.87)	548	深圳高速	7.44	5.83	0.79	(30.77)
6837	海通證券	5.21	6.42	0.37	(50.05)	995	皖通高速	7.80	7.15	0.98	(24.56)
2611	國泰君安	9.55	5.76	0.55	(41.52)	107	成渝高速	1.94	3.39	0.30	(56.96)
6806	中萬宏源*	1.59	5.67	0.36	(66.88)	2238	廣汽集團	5.36	4.84	0.49	(59.51)
1776	廣發證券*	11.64	8.55	0.72	(37.55)	1211	比亞迪*	226.80	59.04	5.68	(24.21)
6886	華泰證券	9.16	6.74	0.53	(37.15)	2333	長城汽車	10.72	8.77	1.22	(72.73)
6099	招商證券	7.88	6.37	0.63	(50.72)	1839	中集車輛*	5.93	18.26	0.90	(50.50)
3958	東方證券	4.45	8.70	0.44	(61.28)	2338	濰柴動力	11.70	19.33	1.27	(51.17)
6178	光大證券	5.60	6.80	0.42	(68.58)	3606	福耀玻璃	36.35	22.33	3.15	(13.03)
6881	銀河證券	4.08	4.16	0.42	(63.53)	1108	洛陽玻璃	8.58	24.91	1.19	(64.16)
6066	中信建投	8.05	6.32	0.81	(73.26)	6865	福萊特	22.20	22.15	3.06	(41.60)
1375	中州證券	1.20	41.37	0.36	(72.76)	38	一拖股份	4.21	6.18	0.71	(70.73)
1456	國聯證券	3.88	9.91	0.59	(69.54)	1157	中聯重科*	4.69	11.10	0.65	(38.55)
883	中國海油	11.98	4.41	0.92	(38.49)	564	鄭煤機	8.22	5.71	0.81	(48.59)
857	中石油	4.31	5.08	0.52	(30.92)	1057	浙江世寶*	1.65	-	0.83	(84.18)
386	中石化	4.50	7.02	0.62	(22.08)	1072	東方電氣	14.04	13.19	1.12	(42.09)
338	上石化	1.43	36.46	0.47	(62.64)	2727	上海電氣	1.92	-	0.46	(60.93)
1033	石化油服	0.65	-	1.47	(73.67)	2208	金風科技*	7.61	8.19	0.76	(42.66)
2883	中海油田	8.77	40.00	0.95	(53.37)	187	京城機電	3.45	-	1.55	(79.00)
568	山東墨龍*	2.93	-	1.80	(47.09)	2607	上海醫藥	14.54	7.70	0.73	(35.67)
1088	中國神華	24.65	5.98	1.10	(22.64)	2196	復星醫藥	23.45	14.00	1.39	(38.39)
1898	中煤能源	6.43	3.63	0.57	(35.11)	1513	麗珠醫藥*	28.00	12.63	1.72	(31.12)
1171	兗州煤業	23.35	3.18	1.31	(38.72)	874	白雲山	24.60	9.10	1.12	(35.15)
3996	中國能源建設	1.01	5.04	0.38	(63.74)	719	新華製藥*	7.29	11.77	1.09	(78.29)
1816	中廣核*	1.88	8.56	0.79	(41.34)	1349	復旦張江	3.35	26.34	1.43	(69.15)
902	華能國際	4.24	-	1.14	(56.96)	1858	春立醫療	20.05	19.89	2.64	(45.80)
991	大唐發電	1.50	-	0.83	(57.54)	6160	百濟神州	144.40	-	5.69	(13.08)
1071	華電國際	3.36	-	0.73	(52.07)	1877	君實生物*	31.80	-	3.90	(47.20)
916	龍源電力	10.12	13.75	1.19	(52.21)	9995	榮昌生物	54.50	91.84	4.81	(37.67)
956	新天綠能	3.70	5.94	0.73	(67.46)	6185	康希諾	58.60	12.94	1.66	(57.98)
1618	中國中冶	1.93	4.42	0.40	(53.18)	9989	海普瑞*	5.58	30.03	0.63	(64.29)
2068	中鋁國際	1.97	-	0.95	(67.66)	2359	藥明康德	85.35	24.97	4.98	(8.08)
347	鞍鋼股份*	2.70	-	0.39	(22.33)	3759	康龍化成*	43.65	27.56	4.53	(33.46)
323	馬鋼股份	1.92	-	0.43	(45.66)	3347	泰格醫藥	88.20	-	-	(30.88)
1053	重慶鋼鐵	0.92	-	0.33	(52.49)	6821	凱萊英*	103.40	-	-	(35.05)
2600	中國鋁業	4.28	15.68	1.10	(33.58)	6127	昭衍新藥	35.85	29.35	2.37	(44.27)
358	江西銅業	13.44	7.00	0.59	(40.54)	1880	中國中免	206.20	36.55	12.15	(5.13)
2899	紫金礦業	12.68	13.98	3.48	(6.14)	168	青島啤酒	82.80	26.00	3.83	(35.91)
1787	山東黃金	14.34	38.87	2.52	(35.29)	553	南京熊貓	4.13	78.00	0.95	(68.23)
3993	洛陽鉬業	4.78	13.26	1.79	(30.11)	981	中芯國際	16.72	9.66	0.88	(65.98)
1772	贛鋒鋳業	56.55	5.73	2.60	(30.17)	1385	復旦微電	34.45	29.17	6.71	(60.49)
9696	天齊鋳業	58.55	20.93	5.32	(36.31)	941	中國移動	64.00	9.30	0.94	(36.92)
914	海螺水泥	30.40	6.11	0.79	(13.21)	728	中國電信	4.30	12.95	0.81	(40.85)
6655	華新水泥	1.11	4.04	0.22	(62.73)	763	中興通訊*	23.85	13.63	1.81	(35.71)
2009	金隅股份	1.11	4.04	0.22	(62.73)	6869	長飛光纖	15.94	10.43	1.08	(62.54)
2202	萬科*	13.32	5.97	0.56	(28.49)	921	海信家電*	11.80	12.65	1.27	(45.53)
588	北京北辰	0.94	-	0.21	(60.47)	6690	海爾智家	27.40	14.10	2.49	(4.17)
1528	美凱龍	3.90	13.93	0.28	(41.03)	1812	晨鳴紙業*	2.59	83.58	0.37	(57.72)
1065	創業環保	3.33	5.34	0.57	(54.48)	811	新華文軒	6.18	4.90	0.57	(50.70)
895	東江環保*	2.60	-	0.45	(62.67)	2402	億華通	61.15	-	-	(41.52)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號標股, 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，中國平安，中信建投，浙商銀行，農業銀行，華泰證券，國泰君安，工商銀行，中信銀行，申萬宏源，廣發證券，招商證券，中國銀行，中國人壽，藥明康德，東方證券，民生銀行，騰訊，萬科，泰格醫藥，越秀地產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2023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