

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	19,203.91	(1.72)	(3.62)
H股	6,482.47	(1.18)	(2.51)
红筹	3,942.13	(0.74)	(1.53)
HSC大型股	1,744.32	(1.72)	(3.22)
HSC中型股	4,002.26	(1.00)	(2.28)
AH股溢价	139.61	0.46	(0.05)
沪深300	3,939.15	(1.20)	(2.01)
富时中国A50	12,920.16	(0.60)	(1.51)
上证180	8,377.32	(1.09)	(1.57)
上证380	5,865.17	(1.25)	(2.12)
台北加权	15,221.12	(1.08)	(3.48)
日经225	27,229.48	0.03	(4.87)
道琼斯	32,246.55	1.17	(0.03)
标普500	3,960.28	1.76	1.07
纳斯达克	11,717.28	2.48	3.34
德国DAX 30	14,967.10	1.57	(4.26)
富时100	7,410.03	0.89	(5.96)
法国CAC 40	7,025.72	2.03	(3.97)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	68.37	0.03	(10.84)
纽约期金(美元/t oz)	1,925.80	0.15	3.14
标普高盛商品指数	545.26	0.85	(4.48)
CRB大宗商品期货价格指数	256.65	1.03	(3.03)
罗杰斯国际商品指数	3,500.47	0.67	(2.68)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8783	(0.69)	0.24
美元兑人民币	6.8938	(0.67)	0.29
美元兑港元	7.8497	0.04	0.06
美元兑日元	133.35	(1.26)	(0.60)
欧元兑美元	1.0615	(0.26)	(0.75)
英镑兑美元	1.2112	0.68	0.62
澳元兑美元	0.6663	1.26	(3.14)

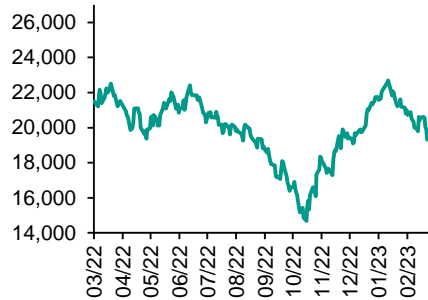
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8670	(1.40)	(2.40)
香港(10年期)	3.34400	(53.80)	(29.10)
美国(10年期)	3.57700	(32.62)	(28.38)

来源: 彭博

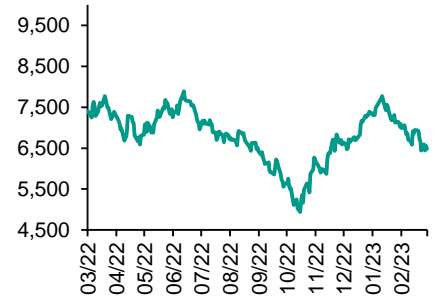
每天导读

各股市走势图

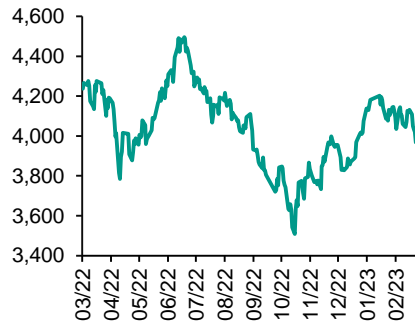
恒指走势图



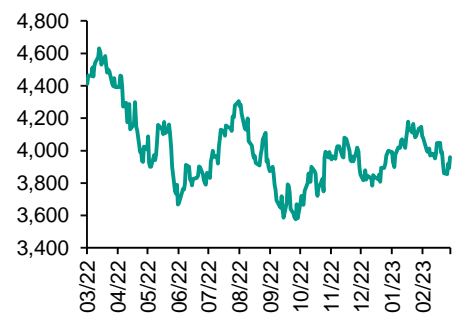
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美股三大指数均上升, 其中纳斯达克指数升幅较大。摩根大通等11家银行同意联合向第一信托银行存入300亿美元, 美股上升。昨天欧洲三大股指均上升, 其中法国CAC 40指数升幅较大。瑞信宣布计划向瑞士央行借贷高达500亿瑞郎加强流动性, 提振市场信心, 欧洲股市上涨。昨天恒指及国指均下跌, 其中恒指跌幅较大。金融股及石油股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均下跌, 深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数均下跌, 其中能源指数及原材料指数领跌。昨天沪股通北向净买入6.95亿人民币, 南向净买入18.64亿港元; 深股通北向净买入14.82亿人民币, 南向净买入1.98亿港元。今天将公布美国3月密歇根大学消费者信心指数及美国2月工业产值月环比。

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
日本	出口同比	2月	7.0%	6.5%	3.5%
日本	进口同比	2月	12.4%	8.3%	17.5%
日本	核心机械订单-环比	1月	1.4%	9.5%	1.6%
日本	核心机械订单-同比	1月	-3.9%	4.5%	-6.6%
美国	新宅开工月环比	2月	0.1%	9.8%	-2.0%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国据悉暂缓GDR发行审批, 因担心套利行为拖累国内股市
- 欧洲央行加息50基点, 但对未来利率走向几乎保持沉默
- 日本将取消对韩国出口芯片材料的限制, 三四年的争执得以化解
- 中国据悉允许部分货币经纪商周五恢复向一些固收软件提供债券报价
- 标普预计不会因硅谷银行直接对亚太地区银行采取评级行动
- 中国房价18个月来首次上涨, 重振楼市措施开始发力
- 日韩企业团体同意成立基金会联合开展研究
- 中国商务部: 正研究稳外贸政策, 有信心保持住外贸稳定发展的势头

国际经济要闻

欧洲央行加息50基点, 但对未来利率走向几乎保持沉默

欧洲央行周四推进其计划中的加息50个基点, 但在银行业风暴威胁到瑞信集团的生存之际, 该行对下一步的行动几乎没有提供什么线索。欧洲央行将存款利率上调至3%, 与官员们自六周前的上次会议以来所宣扬的幅度一致, 也符合大多数经济学家的预期。不过, 央行在声明中没有包含暗示利率走向的措辞。(彭博)

日本将取消对韩国出口芯片材料的限制, 三四年的争执得以化解

日本计划取消对韩国出口关键半导体材料的限制, 以结束两国之间长达数年的争执。韩国贸易部周四表示, 日本将取消对氟化聚酰亚胺、氟化氢和光刻胶树脂出口的限制。这些材料是制造显示器和半导体的必要原材料。(彭博)

标普预计不会因硅谷银行直接对亚太地区银行采取评级行动

根据标普全球评级的报告, 这家评级公司预计不会直接因硅谷银行违约而直接对其所评级的大约380家亚太地区银行和非银行金融机构采取评级行动。按照该地区各银行当前的评级水平, 硅谷银行倒闭的连锁效应应该是可控的, 亚太银行业的储备足以抵御蔓延的影响。(彭博)

日韩企业团体同意成立基金会联合开展研究

据在东京分发给记者的声明, 日本和韩国的企业团体同意成立一些基金会, 以加强两国之间的经济和商业伙伴关系。这些基金会将着眼于开展有助于日韩“向前看”关系的研究, 并在原材料和能源安全等领域开展联合项目。韩国工业联合会代理会长金秉准在记者会上说, 将由这两个企业团体出资; 尚未要求各个企业出资。(彭博)

大中华经济要闻

中国据悉暂缓GDR发行审批, 因担心套利行为拖累国内股市

据知情人士透露, 中国证券监管机构暂缓审批发行全球存托凭证(GDR)的新申请, 势将减少这种让投资者有利可图的发行交易。知情人士说, 暂停审批的部分原因是因为担心GDR发行的相当大部分被中国投资者认购, 他们随后会将这些证券转换成国内股份, 利用两者存在的价差获利。(彭博)

中国据悉允许部分货币经纪商周五恢复向一些固收软件提供债券报价

知情人士透露, 中国监管机构已经通知一部分货币中介周五恢复本周早些时候暂停的向固收行情软件提供的最新债券报价。消息人士称, 这是周四中国监管机构与六家货币经纪商开会后的一项最新进展。(彭博)

中国房价18个月来首次上涨, 重振楼市措施开始发力

中国房价2月份实现上涨, 为18个月来首次, 表明政府为提振楼市出台的措施开始见效。根据国家统计局周四发布的数据, 2月份中国70个大中城市新建商品住宅价格环比上涨0.3%, 1月份环比持平。二手住宅销售价格环比上涨0.12%。(彭博)

中国商务部: 正研究稳外贸政策, 有信心保持住外贸稳定发展的势头

中国商务部发言人束珏婷在新闻发布会上表示, 地方和企业普遍反映外需走弱、订单下降是今年最大挑战, 商务部正会同有关政府部门研究稳外贸的政策。中国有信心保持住外贸稳定发展的势头, 为巩固经济企稳回升态势做出贡献。(彭博)

企业要闻

台积电就在德国建芯片厂的谈判聚焦于政府补贴

路透援引两位未具名知情人士报道, 台积电与德国萨克森州就新建芯片工厂进行的谈判目前处于后期阶段, 当前的重点是政府对该项目的补贴。萨克森州官员已访台与台积电会谈。高昂的建设成本促使台积电去争取补贴, 德国当局愿意借助欧盟资金提供补贴。(彭博)

富士康赢得AirPod订单, 计划在印度投资2亿美元建厂

据路透援引两位未具名知情人士的消息报道, 富士康已经赢得为苹果公司生产AirPod的订单, 并计划在印度建一家工厂。富士康将投资逾2亿美元, 在印度南部的特伦甘纳邦建设新的AirPod工厂。(彭博)

美国FDIC要求不迟于周五提交收购硅谷银行和签名银行的投标

路透援引知情人士报道, 美国联邦存款保险公司(FDIC)已要求有意收购破产的硅谷银行和签名银行的机构不迟于3月17日周五提交投标书。只有现在持有银行牌照的机构才能在提交报价前获取目标银行财务状况信息。(彭博)

碧桂园地产集团拟注册发行不超过186亿元人民币公司债券

碧桂园地产集团在上交所公告, 拟面向专业投资者公开发行公司债券, 注册总额不超过186亿元人民币, 采取分期发行。募集资金中约156亿元用于偿还到期及回售债券。(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	5.07	3.58	0.42	(25.62)	1635	大众公用	1.21	-	0.37	(65.36)
1398	工商银行	4.23	3.87	0.45	(17.76)	753	中国国航	7.11	-	2.12	(41.06)
1288	农业银行	2.85	3.57	0.40	(18.42)	670	东方航空	3.12	-	2.21	(48.07)
3988	中国银行	3.00	3.70	0.40	(24.46)	1055	南方航空	5.60	-	1.65	(36.75)
1658	邮储银行	5.00	5.02	0.60	(10.15)	1919	中远海控	8.62	1.02	0.55	(31.70)
3328	交通银行	4.79	3.62	0.34	(17.47)	598	中国外运	2.56	3.99	0.48	(46.31)
3968	招商银行	39.95	6.66	1.11	1.32	2866	中远海发	1.04	2.06	0.43	(64.30)
998	中信银行	3.67	2.73	0.29	(38.80)	1138	中远海能	8.43	-	1.16	(47.12)
6818	光大银行	2.39	2.68	0.27	(32.03)	2880	大连港	0.75	9.64	0.41	(60.06)
2016	浙商银行	2.66	3.90	0.37	(18.27)	6198	青岛港	4.02	5.27	0.63	(42.09)
1988	民生银行	2.62	3.11	0.17	(32.28)	3369	秦港股份	1.16	4.81	0.33	(65.91)
6196	郑州银行*	1.09	2.36	0.15	(59.24)	317	广船国际	10.30	131.82	0.85	(63.90)
3866	青岛银行*	2.52	4.74	0.43	(32.89)	2039	中集集团*	5.29	25.89	0.55	(38.35)
1963	重庆银行	4.18	2.64	0.28	(48.98)	1800	中国交建	4.89	4.11	0.29	(62.24)
3618	渝农商行	2.74	2.72	0.26	(34.03)	390	中国中铁	5.25	4.13	0.46	(38.40)
2628	中国人寿	12.82	9.47	0.70	(66.59)	1186	中国铁建	5.79	3.15	0.31	(47.22)
2318	中国平安	50.50	9.17	0.94	(1.89)	1766	中国中车	4.14	10.51	0.70	(40.46)
2601	中国太保	21.05	6.63	0.78	(29.53)	3898	时代电气	34.55	18.09	1.28	(39.88)
1336	新华保险	18.40	5.27	0.48	(44.63)	3969	中国通号	3.01	8.40	0.67	(51.73)
1339	人保集团	2.52	4.00	0.44	(57.00)	525	广深铁路	1.39	-	0.33	(48.46)
6030	中信证券	16.34	9.50	0.91	(27.88)	177	宁沪高速	7.76	9.82	1.10	(21.80)
3908	中金公司	15.60	7.18	0.81	(64.78)	548	深圳高速	7.42	5.78	0.79	(31.79)
6837	海通证券	4.90	6.01	0.34	(51.56)	995	皖通高速	7.73	7.05	0.97	(23.50)
2611	国泰君安	9.22	5.54	0.53	(42.33)	107	成渝高速	1.90	3.30	0.29	(57.62)
6806	申万宏源*	1.51	5.36	0.34	(67.79)	2238	广汽集团	4.73	4.25	0.43	(61.01)
1776	广发证券*	10.88	7.96	0.67	(38.04)	1211	比亚迪*	200.00	51.81	4.98	(25.15)
6886	华泰证券	8.55	6.26	0.49	(38.67)	2333	长城汽车	8.48	6.90	0.96	(72.18)
6099	招商证券	7.48	6.02	0.59	(51.81)	1839	中集车辆*	6.44	19.73	0.97	(45.90)
3958	东方证券	4.14	8.05	0.41	(62.14)	2338	潍柴动力	11.52	18.94	1.24	(13.03)
6178	光大证券	5.21	6.30	0.39	(69.04)	3606	福耀玻璃	33.35	16.11	2.64	(14.11)
6881	银河证券	3.78	3.84	0.39	(64.66)	1108	洛阳玻璃	7.88	22.77	1.09	(64.69)
6066	中信建投	7.57	5.91	0.76	(73.53)	6865	福莱特	19.30	19.16	2.65	(45.34)
1375	中州证券	1.13	38.77	0.34	(73.45)	38	一拖股份	4.13	6.03	0.70	(71.04)
1456	国联证券	3.76	9.56	0.57	(68.92)	1157	中联重科*	4.16	9.79	0.58	(42.25)
883	中国海油	11.24	4.12	0.86	(41.66)	564	郑煤机	7.38	5.11	0.72	(52.14)
857	中石油	4.19	4.91	0.50	(32.81)	1057	浙江世宝*	1.49	-	0.75	(84.17)
386	中石化	4.62	7.17	0.63	(25.51)	1072	东方电气	13.32	12.45	1.06	(40.82)
338	上石化	1.47	37.30	0.48	(61.32)	2727	上海电气	1.91	-	0.46	(61.77)
1033	石化油服	0.61	-	1.37	(74.47)	2208	金风科技*	6.70	7.17	0.67	(46.18)
2883	中海油田	8.04	36.49	0.86	(55.87)	187	京城机电	3.02	-	1.35	(80.49)
568	山东墨龙*	2.65	-	1.62	(47.43)	2607	上海医药	15.28	8.06	0.76	(36.93)
1088	中国神华	24.80	5.99	1.10	(22.28)	2196	复星医药	21.75	12.92	1.28	(40.31)
1898	中煤能源	6.11	3.44	0.54	(37.35)	1513	丽珠医药*	26.15	11.74	1.60	(34.99)
1171	兖州煤业	21.65	2.94	1.21	(38.09)	874	白云山	25.05	9.22	1.14	(34.31)
3996	中国能源建设	1.04	5.17	0.39	(62.85)	719	新华制药*	6.26	10.06	0.93	(79.40)
1816	中广核*	1.89	8.44	0.78	(42.53)	1349	复旦张江	3.15	24.64	1.34	(71.11)
902	华能国际	4.17	-	1.12	(59.28)	1858	春立医疗	19.32	19.07	2.53	(43.93)
991	大唐发电	1.40	-	0.77	(60.31)	6160	百济神州	137.40	-	5.42	(14.12)
1071	华电国际	3.33	-	0.72	(52.73)	1877	君实生物*	28.85	-	3.52	(49.11)
916	龙源电力	9.43	12.75	1.11	(53.78)	9995	荣昌生物	52.45	87.95	4.61	(40.76)
956	新天绿能	3.39	5.41	0.66	(68.48)	6185	康希诺	49.00	10.77	1.38	(64.12)
1618	中国中冶	1.99	4.54	0.41	(54.70)	9989	海普瑞*	5.36	28.70	0.61	(65.77)
2068	中铝国际	1.87	7,751.37	0.95	(70.07)	2359	药明康德	75.25	21.91	4.37	(13.30)
347	鞍钢股份*	2.41	-	0.34	(29.17)	3759	康龙化成*	36.45	22.90	3.77	(40.68)
323	马钢股份	1.80	-	0.40	(47.62)	3347	泰格医药	78.70	-	-	(33.53)
1053	重庆钢铁	0.83	-	0.29	(56.06)	6821	凯莱英*	95.35	-	-	(36.89)
2600	中国铝业	3.82	13.92	0.98	(37.60)	6127	昭衍新药	33.40	27.21	2.20	(45.40)
358	江西铜业	12.00	6.22	0.53	(42.78)	1880	中国中免	191.00	33.69	11.20	(8.91)
2899	紫金矿业	11.90	13.05	3.25	(8.19)	168	青岛啤酒	79.30	24.78	3.65	(37.20)
1787	山东黄金	14.50	39.12	2.53	(38.77)	553	南京熊猫	3.98	74.80	0.91	(67.44)
3993	洛阳钼业	4.06	11.21	1.52	(33.68)	981	中芯国际	17.28	9.99	0.91	(69.21)
1772	赣锋锂业	45.80	4.62	2.09	(38.08)	1385	复旦微电	31.65	26.67	6.13	(60.63)
9696	天齐锂业	50.20	17.86	4.54	(40.30)	941	中国移动	64.45	9.32	0.94	(43.40)
914	海螺水泥	28.65	5.73	0.74	(14.39)	728	中国电信	4.27	12.79	0.80	(46.70)
6655	华新水泥	8.67	2.95	0.59	(53.34)	763	中兴通讯*	23.45	12.11	1.66	(36.44)
2009	金隅股份	1.07	3.88	0.21	(63.56)	6869	长飞光纤	14.58	8.28	0.98	(64.36)
2202	万科*	12.64	5.63	0.53	(29.48)	921	海信家电*	11.90	12.70	1.28	(45.62)
588	北京北辰	0.92	-	0.20	(59.98)	6690	海尔智家	25.65	13.13	2.32	(4.93)
1528	美凯龙	3.59	12.76	0.25	(43.06)	1812	晨鸣纸业*	2.46	79.00	0.35	(58.67)
1065	创业环保	3.19	5.09	0.55	(55.50)	811	新华文轩	6.05	4.77	0.55	(52.87)
895	东江环保*	2.53	-	0.44	(62.44)	2402	亿华通	58.70	-	-	(37.07)

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，交通银行，光大银行，中金公司，中国平安，中信建投，浙商银行，农业银行，华泰证券，国泰君安，工商银行，中信银行，申万宏源，广发证券，招商证券，中国银行，中国人寿，药明康德，东方证券，民生银行，腾讯，万科，泰格医药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2023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