

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	20,534.48	(0.33)	3.78
H股	6,912.28	(0.36)	5.03
红筹	4,112.21	(0.28)	6.62
HSC大型股	1,861.35	(0.50)	3.82
HSC中型股	4,235.35	(1.02)	4.32
AH股溢价	137.21	(0.54)	(2.78)
沪深300	4,048.85	(1.46)	(0.51)
富时中国A50	13,305.08	(1.17)	(0.64)
上证180	8,589.90	(1.17)	(0.12)
上证380	5,987.31	(1.54)	(1.01)
台北加权	15,857.89	0.60	2.28
日经225	28,237.78	1.11	2.89
道琼斯	32,856.46	(1.72)	0.61
标普500	3,986.37	(1.53)	0.41
纳斯达克	11,530.33	(1.25)	0.65
德国DAX 30	15,559.53	(0.60)	1.27
富时100	7,919.48	(0.13)	0.55
法国CAC 40	7,339.27	(0.46)	0.98

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.24	(0.44)	(0.58)
纽约期金(美元/t oz)	1,817.80	(0.12)	(1.50)
标普高盛商品指数	582.01	(2.06)	0.02
CRB大宗商品期货价格指数	269.58	(1.47)	(0.10)
罗杰斯国际商品指数	3,659.21	(1.78)	(0.48)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8909	1.63	2.82
美元兑人民币	6.9940	1.65	2.83
美元兑港元	7.8499	0.00	0.00
美元兑日元	137.40	0.88	4.37
欧元兑美元	1.0549	(1.12)	(1.52)
英镑兑美元	1.1828	(1.67)	(2.02)
澳元兑美元	0.6589	(2.54)	(4.85)

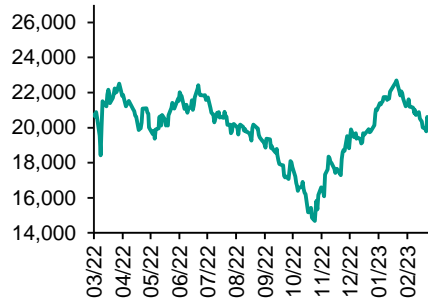
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8900	(2.50)	(0.60)
香港(10年期)	3.81900	0.30	51.20
美国(10年期)	3.96370	4.37	29.02

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

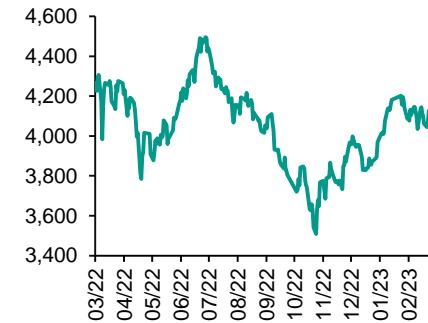
恒指走势图



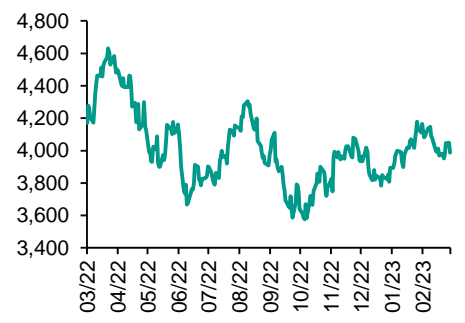
国指走势图



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下跌, 其中道琼斯指数跌幅最大。联储局主席鲍威尔出席参议院金融委员会听证会时表示, 最新经济数据超预期, 特别是通胀压力方面, 加息步伐可能加快, 最终利率水平可能高于原先预期。市场忧虑联储局将会更长时间维持更高利率, 拖累大市下挫。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中德国DAX30指数跌幅最大。欧洲股市偏软, 在联储局主席鲍威尔鹰派发言后, 市场对联储局3月会议加息0.5厘的预期升温。另外, 欧洲央行调查显示, 欧元区消费者通胀预期1月有所下降, 但对薪酬增长预期持续上升, 或影响价格控制力度。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。昨天沪股通北向净买入25.46亿人民币, 南向净卖出9.58亿港元; 深股通北向净卖出10.07亿人民币, 南向净买入14.32亿港元。今天将公布美国1月贸易余额以及德国1月工业产值经季调月环比。

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
美国	批发库存月环比	1月	-0.4%	-0.4%	-0.4%
美国	批发贸易销售月环比	1月	-0.5%	1.0%	-0.2%
德国	工厂订单月环比	1月	-0.7%	1.0%	3.4%
德国	工厂订单同比	1月	-12.5%	-10.9%	-9.9%
中国	出口年迄今同比	2月	-9.0%	-6.8%	-9.9%
中国	进口年迄今同比	2月	-5.5%	-10.2%	-7.5%
中国	贸易收支年迄今	2月	\$82.50b	\$116.88b	\$78.01b

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 鲍威尔为恢复加息50基点打开大门, 鹰声之嘹亮令华尔街始料未及
- IMF临时提高成员国获取贷款的限额, 以帮助应对危机
- 澳大利亚央行如期加息, 行长暗示或暂停紧缩周期
- Halifax称英国房价以6月以来最快速度上涨
- 中国出口持续下降, 加大经济增长压力
- 中国将组建国家金融监督管理总局, 不再保留银保监会
- 中国将组建国家数据局并重组科技部
- 推进逐步淘汰煤炭的计划, 香港寻求购买首批液化天然气

国际经济要闻

鲍威尔为恢复加息50基点打开大门，鹰声之嘹亮令华尔街始料未及

鲍威尔在参议院听证会上的这番言论给美联储恢复大幅加息打开了大门，如果接下来公布的就业和通胀数据显示加息未能给经济降温，那美联储可能再次加息50基点。“最新经济数据强于预期，这表明最终的利率水平可能会高于先前的预测，”鲍威尔表示。“如果整体数据显示有必要加快紧缩速度，我们准备提高升息步伐。”(彭博)

IMF临时提高成员国获取贷款的限额，以帮助应对危机

国际货币基金组织(IMF)暂时提高成员国获取资金支持的上限，以帮助它们克服当前的经济挑战。IMF在声明中表示，从IMF普通资金账户获取贷款的年度上限将从当前配额的145%，提高到配额的200%，为期12个月。累计使用限额从现在的435%，修订为600%。(彭博)

澳大利亚央行如期加息，行长暗示或暂停紧缩周期

澳大利亚央行政策制定者周二宣布加息后，行长暗示其长达10个月的紧缩周期可能会暂停，引发澳元遭到抛售。澳大利亚央行周二将现金利率上调25个基点至3.6%，为2012年5月以来的最高水平。行长Philip Lowe在声明中说，在评估需要进一步加息的时机和幅度时，该央行会密切关注未来的经济数据。(彭博)

Halifax称英国房价以6月以来最快速度上涨

Halifax表示，英国房价以6月以来最快环比步伐上涨，表明房地产市场的强势可能阻止房价大幅下跌。这家抵押贷款提供商周二表示，上个月英国房价环比上涨1.1%，是今年以来的第二次上涨，同比上涨2.1%。(彭博)

大中华经济要闻

中国出口持续下降，加大经济增长压力

中国今年前两个月进出口持续下降，为走出疫情逐步复苏的经济前景蒙上阴影。中国海关总署周二公布的贸易数据显示，1-2月份按美元计价出口同比下降6.8%，彭博调查的经济学家预计下降9%。去年12月出口同比下降9.9%。2023年中国1-2月份按美元计价进口同比下降10.2%，经济学家预估下降5.5%，前值为同比下降7.5%。前两个月贸易顺差为1170亿美元。(彭博)

中国将组建国家金融监督管理总局，不再保留银保监会

中国将组建国家金融监督管理总局，推进中国人民银行分支机构改革，以加强对金融体系的管理。根据周二在全国人大会议上宣布的国务院机构改革方案，国家金融监督管理总局作为国务院直属机构，统一负责除证券业之外的金融业监管。(彭博)

中国将组建国家数据局并重组科技部

中国人大网站发布的国务院关于提请审议国务院机构改革方案的议案显示，中国将组建国家数据局，负责协调推进数据基础制度建设，统筹数据资源整合共享和开发利用，统筹推进数字中国、数字经济、数字社会规划和建设等。方案还显示，中国将重新组建科学技术部。(彭博)

推进逐步淘汰煤炭的计划，香港寻求购买首批液化天然气

在推进逐步淘汰煤炭的计划之际，香港寻求购买首批液化天然气。香港原本希望更早就开始进口液化天然气，但因新冠疫情以及去年导致价格上涨的全球能源短缺而推迟。煤炭在香港发电燃料中的占比约为四分之一，来自中国内地的管道天然气所占比例略低于一半。(彭博)

企业要闻

Meta据悉计划最早在本周进一步裁员数千人

据知情人士透露，Facebook和Instagram的母公司Meta Platforms Inc.正在规划新一轮的裁员，最快将于本周裁减数千名员工。这家全球最大社交网络公司去年11月已经裁员13%，目前打算进一步裁员，以成为一个更有效率的组织。在前一轮人事精简中，Meta裁员11,000人，是其有史以来第一次大规模裁员。(彭博)

腾讯投资的空中云汇通过并购交易获得在中国的支付业务许可

在完成对信息服务和物流公司广州商物通网络科技有限公司的收购后，支付平台初创企业空中云汇已获得在中国的支付业务许可。根据周二的公告，这笔交易扫清了在中国的所有监管障碍。公告显示，商物通拥有在全球第二大经济体的在线支付业务许可。(彭博)

标普将日产汽车信用评级下调至垃圾级

标普在声明中称，将日产汽车信用评级下调一档，至垃圾级BB+。标普周二在一份声明中表示，供应链中断持续时间更长，成本上升，加上全球经济增长放缓和利率上升，意味着未来一两年全球汽车行业可能面临严峻形势。标普表示，这家日本汽车制造商的评级展望稳定。(彭博)

德国计划禁用部分华为5G零部件，或要求运营商移除已安装组件

据一位知情人士透露，一旦完成潜在安全风险评估，德国便可能禁止华为生产的部分零部件用于该国的第五代无线网络。因信息未公开而要求匿名的知情人士称，网络运营商可能被要求移除已经安装的部分华为零部件。(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	5.10	3.64	0.43	(22.77)	1635	大众公用	1.24	-	0.39	(64.96)
1398	工商银行	4.16	3.84	0.44	(15.91)	753	中国国航	7.51	-	2.26	(40.39)
1288	农业银行	2.86	3.62	0.41	(15.69)	670	东方航空	3.26	-	2.34	(47.50)
3988	中国银行	3.01	3.75	0.40	(20.03)	1055	南方航空	5.83	-	1.74	(34.76)
1658	邮储银行	5.13	5.20	0.62	(6.53)	1919	中远海控	8.77	1.05	0.57	(30.89)
3328	交通银行	4.87	3.71	0.34	(14.60)	598	中国外运	2.58	4.06	0.49	(44.57)
3968	招商银行	42.85	7.22	1.20	4.00	2866	中远海发	1.07	2.14	0.44	(63.34)
998	中信银行	3.79	2.84	0.30	(35.33)	1138	中远海能	8.05	-	1.12	(50.87)
6818	光大银行	2.38	2.69	0.27	(31.43)	2880	大连港	0.74	9.60	0.41	(59.72)
2016	浙商银行	2.77	4.10	0.39	(16.40)	6198	青岛港	3.90	5.16	0.62	(40.64)
1988	民生银行	2.73	3.27	0.18	(29.78)	3369	秦港股份	1.18	4.94	0.34	(64.39)
6196	郑州银行*	1.13	2.47	0.15	(58.74)	317	广船国际	8.92	115.28	0.75	(68.94)
3866	青岛银行*	2.75	5.22	0.48	(29.88)	2039	中集集团*	5.72	28.27	0.60	(33.04)
1963	重庆银行	4.27	2.72	0.29	(47.59)	1800	中国交建	4.52	3.83	0.27	(62.13)
3618	渝农商行	2.79	2.79	0.26	(32.36)	390	中国中铁	4.81	3.82	0.42	(36.01)
2628	中国人寿	13.86	10.34	0.77	(65.35)	1186	中国铁建	5.46	3.00	0.30	(44.69)
2318	中国平安	55.50	8.83	1.07	2.79	1766	中国中车	4.25	10.89	0.72	(39.17)
2601	中国太保	22.00	7.00	0.83	(28.75)	3898	时代电气	38.05	20.12	1.42	(36.70)
1336	新华保险	19.88	5.75	0.53	(43.04)	3969	中国通号	2.94	8.28	0.66	(52.39)
1339	人保集团	2.63	4.22	0.47	(56.38)	525	广深铁路	1.42	-	0.34	(46.61)
6030	中信证券	16.82	9.88	0.94	(27.23)	177	宁沪高速	8.01	10.23	1.14	(17.64)
3908	中金公司	16.90	7.85	0.89	(63.90)	548	深圳高速	7.43	5.85	0.79	(29.64)
6837	海通证券	5.22	6.47	0.37	(49.16)	995	皖通高速	7.78	7.16	0.98	(22.69)
2611	国泰君安	9.48	5.75	0.55	(41.05)	107	成渝高速	1.94	3.41	0.30	(56.20)
6806	申万宏源*	1.59	5.70	0.36	(66.49)	2238	广汽集团	5.43	4.93	0.50	(58.43)
1776	广发证券*	11.30	8.35	0.70	(37.33)	1211	比亚迪*	223.80	58.54	5.63	(23.82)
6886	华泰证券	9.07	6.70	0.52	(36.53)	2333	长城汽车	10.78	8.86	1.23	(71.82)
6099	招商证券	7.87	6.40	0.63	(50.05)	1839	中集车辆*	6.18	19.12	0.94	(48.51)
3958	东方证券	4.45	8.74	0.44	(60.55)	2338	潍柴动力	11.50	19.09	1.25	(15.24)
6178	光大证券	5.52	6.74	0.41	(67.99)	3606	福耀玻璃	35.75	22.07	3.12	(12.27)
6881	银河证券	4.12	4.23	0.42	(63.22)	1108	洛阳玻璃	8.59	25.07	1.20	(63.18)
6066	中信建投	7.97	6.29	0.81	(72.80)	6865	福莱特	22.30	22.36	3.09	(39.95)
1375	中州证券	1.20	41.58	0.36	(72.20)	38	一拖股份	4.24	6.25	0.72	(69.78)
1456	国联证券	3.82	9.81	0.58	(68.93)	1157	中联重科*	4.72	11.22	0.66	(37.02)
883	中国海油	12.38	4.58	0.95	(39.67)	564	郑煤机	8.32	5.81	0.82	(48.01)
857	中石油	4.50	5.33	0.54	(29.20)	1057	浙江世宝*	1.62	-	0.82	(84.08)
386	中石化	4.69	7.35	0.65	(20.88)	1072	东方电气	13.88	13.10	1.12	(42.12)
338	上石化	1.45	37.16	0.48	(62.71)	2727	上海电气	1.90	-	0.46	(60.70)
1033	石化油服	0.65	-	1.48	(74.37)	2208	金风科技*	7.47	8.08	0.75	(42.16)
2883	中海油田	9.01	41.29	0.98	(53.16)	187	京城机电	3.40	-	1.53	(78.75)
568	山东墨龙*	2.94	-	1.82	(46.10)	2607	上海医药	14.60	7.77	0.73	(34.70)
1088	中国神华	25.05	6.11	1.12	(23.01)	2196	复星医药	23.20	13.92	1.38	(37.92)
1898	中煤能源	6.58	3.74	0.59	(35.12)	1513	丽珠医药*	27.35	12.40	1.69	(31.79)
1171	兖州煤业	24.00	3.29	1.35	(38.09)	874	白云山	24.20	8.99	1.11	(34.45)
3996	中国能源建设	1.01	5.07	0.39	(63.57)	719	新华制药*	6.87	11.15	1.03	(78.39)
1816	中广核*	1.88	8.61	0.79	(41.47)	1349	复旦张江	3.32	26.23	1.43	(68.53)
902	华能国际	4.14	-	1.12	(57.33)	1858	春立医疗	20.25	20.19	2.68	(44.61)
991	大唐发电	1.45	-	0.81	(58.23)	6160	百济神州	142.30	-	5.61	(12.82)
1071	华电国际	3.33	-	0.73	(51.95)	1877	君实生物*	31.25	-	3.85	(47.70)
916	龙源电力	10.06	13.74	1.19	(51.70)	9995	荣昌生物	51.85	87.80	4.60	(37.56)
956	新天绿能	3.72	6.00	0.74	(66.79)	6185	康希诺	56.50	12.54	1.61	(58.24)
1618	中国中冶	1.91	4.40	0.40	(54.44)	9989	海普瑞*	5.50	29.74	0.63	(64.04)
2068	中铝国际	1.98	-	0.96	(67.10)	2359	药明康德	83.55	24.56	4.90	(8.70)
347	鞍钢股份*	2.67	-	0.38	(22.83)	3759	康龙化成*	43.45	27.57	4.53	(33.75)
323	马钢股份	1.89	-	0.42	(45.73)	3347	泰格医药	86.65	-	-	(30.58)
1053	重庆钢铁	0.90	-	0.32	(53.30)	6821	凯莱英*	101.00	-	-	(35.10)
2600	中国铝业	4.24	15.61	1.10	(34.22)	6127	昭衍新药	35.40	29.13	2.35	(43.64)
358	江西铜业	13.30	6.96	0.59	(40.46)	1880	中国中免	200.20	35.66	11.85	(5.81)
2899	紫金矿业	12.54	13.89	3.46	(7.12)	168	青岛啤酒	82.65	26.08	3.84	(36.17)
1787	山东黄金	14.26	38.85	2.52	(35.80)	553	南京熊猫	4.03	76.49	0.93	(67.73)
3993	洛阳钼业	4.71	13.13	1.78	(29.99)	981	中芯国际	16.68	9.64	0.88	(65.36)
1772	赣锋锂业	55.75	5.68	2.57	(29.61)	1385	复旦微电	33.85	28.80	6.62	(59.88)
9696	天齐锂业	56.35	20.24	5.14	(37.27)	941	中国移动	62.25	9.09	0.92	(36.04)
914	海螺水泥	30.05	6.07	0.78	(12.17)	728	中国电信	4.13	12.50	0.78	(40.51)
6655	华新水泥	9.04	3.11	0.62	(52.45)	763	中兴通讯*	23.10	13.27	1.77	(34.20)
2009	金隅股份	1.08	3.95	0.21	(63.42)	6869	长飞光纤	15.40	10.13	1.05	(62.33)
2202	万科*	12.98	5.84	0.55	(28.59)	921	海信家电*	11.44	12.33	1.24	(45.60)
588	北京北辰	0.93	-	0.20	(60.13)	6690	海尔智家	27.00	13.96	2.47	(3.32)
1528	美凯龙	3.83	13.75	0.27	(40.38)	1812	晨鸣纸业*	2.55	82.70	0.37	(57.47)
1065	创业环保	3.34	5.39	0.58	(53.69)	811	新华文轩	6.06	4.83	0.56	(51.73)
895	东江环保*	2.57	-	0.45	(62.43)	2402	亿华通	60.50	-	-	(41.65)

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