

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	19,943.51	(0.33)	(4.52)
H股	6,670.22	(0.50)	(5.57)
红筹	3,887.16	(1.07)	(3.41)
HSC大型股	1,809.16	(0.39)	(4.79)
HSC中型股	4,089.41	(1.22)	(4.39)
AH股溢价	138.34	0.30	1.10
沪深300	4,043.84	(0.42)	(2.17)
富时中国A50	13,339.02	(0.12)	(2.71)
上证180	8,550.13	(0.22)	(1.82)
上证380	6,009.75	(0.32)	(0.23)
台北加权	15,503.79	(0.71)	0.16
日经225	27,423.96	(0.11)	(0.39)
道琼斯	32,889.09	0.22	(2.77)
标普500	3,982.24	0.31	(2.37)
纳斯达克	11,466.98	0.63	(2.72)
德国DAX 30	15,381.43	1.13	(0.62)
富时100	7,935.11	0.72	(0.99)
法国CAC 40	7,295.55	1.51	(0.55)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	75.78	0.13	(0.50)
纽约期金(美元/t oz)	1,824.50	(0.02)	(0.46)
标普高盛商品指数	577.52	(0.01)	(0.69)
CRB大宗商品期货价格指数	268.60	0.54	0.38
罗杰斯国际商品指数	3,659.02	0.35	(0.27)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8873	0.97	2.90
美元兑人民币	6.9606	0.98	2.93
美元兑港元	7.8450	0.00	0.06
美元兑日元	136.23	0.90	4.51
欧元兑美元	1.0612	(0.34)	(2.31)
英镑兑美元	1.2065	(0.39)	(2.07)
澳元兑美元	0.6744	(1.59)	(4.41)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.9160	(0.70)	(1.20)
香港(10年期)	3.83400	11.00	80.70
美国(10年期)	3.91990	(3.26)	41.64

来源: 彭博

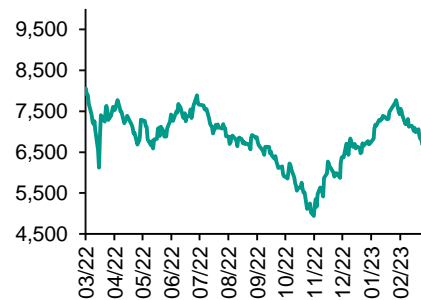
每天导读

各股市走势图

恒指走势图



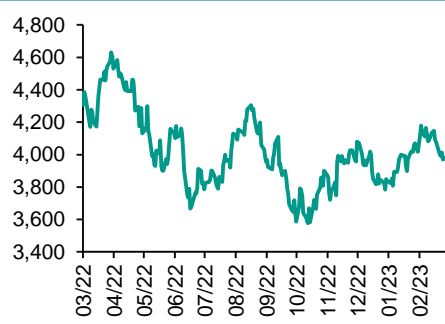
国指走势图



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, 市场预期美联储将会继续维持货币政策限制性; 标普500指数中非核心消费品指数领涨, 而公用事业指数领跌。昨天欧洲三大股指均上涨, 其中法国CAC 40指数涨幅最大。昨天恒指和国指均下跌, 国指跌幅较大; 港股各行业指数中仅必需消费品指数上涨, 而原材料、保健、工业制品指数跌幅较大。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大; 沪深300指数各行业指数中, 主要消费指数领涨, 而信息技术指数领跌。昨天沪股通北向净买入5.68亿人民币, 南向净买入27.98亿港元; 深股通北向净卖出3.04亿人民币, 南向净买入42.51亿港元。今天将公布美国2月世界大型企业研究会消费者信心指数、美国12月FHFA房价指数环比、美国1月商品贸易余额初值、日本1月新宅开工同比。

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	耐用品订单环比	1月	-4.00%	-4.50%	5.1%*
美国	待定住宅销售量(月环比)	1月	1.0%	8.1%	1.1%*
美国	达拉斯联储银行制造业活动指数	2月	(9.3)	(13.5)	(8.4)
欧元区	消费者信心指数	2月	N/A	(19.0)	(19.0)
澳大利亚	库存经季调季环比	4季度	0.0%	-0.2%	2.1%*

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国1月份商业设备订单创五个月最大增幅, 耐用品订单创近三年最大降幅
- 欧洲央行行长拉加德认为3月再加息50个基点“理由充分”
- 植田和男表示日本央行刺激措施的好处大于副作用
- 以色列和巴勒斯坦当局同意缓和暴力局势
- 中国银保监会: 鼓励全国性银行向山东倾斜不良资产处置政策资源
- 中国卫健委: 要强化医疗机构应急药品和物资的储备
- 广州, 深圳新建商品住宅成交面积按周增加, 上海减少
- 一财: 中央工作组赴宜春督导锂矿开采, 当地选矿企业已停产整顿

国际经济要闻

美国1月份商业设备订单创五个月最大增幅，耐用品订单创近三年最大降幅

美国商务部周一公布的数据显示，不包括飞机和军用设备的核心资本品订单1月份增长0.8%，12月份下修至下滑0.3%。该数据未经通胀调整。彭博调查的经济学家对核心资本品订单的预估中值为持平。1月份耐用品订单下降4.5%，为2020年4月以来最大降幅，反映出商用飞机订单大幅回落。不包括运输设备的耐用品订单增长0.7%。(彭博)

欧洲央行行长拉加德认为3月再加息50个基点“理由充分”

欧洲央行行长克里斯蒂娜·拉加德对印度《经济时报》表示，欧洲央行很有可能会在下个月的会议上推进加息50个基点的意向。“有充分理由相信，我们将在3月份再加息50个基点，”拉加德在采访中说道。“再往后，我们将进一步观察。我们看数据的情况而定。”欧元区核心通胀率并未随同总体通胀率减速，市场认为央行连续第二次加息50个基点，几乎板上钉钉。(彭博)

植田和男表示日本央行刺激措施的好处大于副作用

日本央行行长提名人选植田和男称，应会继续放松货币政策以支持经济复苏。这一言论表明，如果他获准执掌央行，他不会寻求立即改变政策。在确认程序的第二场国会听证会上，植田和男表示日本央行刺激措施的好处大于其副作用，再次证实了他并不寻求快速摆脱大规模宽松的观点。不过他也承认，为了避免投机，一定要出人意料地做出一些政策调整。(彭博)

以色列和巴勒斯坦当局同意缓和暴力局势

以色列和巴勒斯坦当局在约旦亚喀巴举行的会议上承诺缓和局势并防止进一步暴力行为。“这是双方多年来首次召开此类会议，并产生了亚喀巴公报，”美国国家安全顾问杰克·沙利文在声明中说。双方还确认了对过去所有协议的承诺，并致力于实现公正持久的和平。“未来几周美国将继续积极与各方接触，包括下个月在埃及沙姆沙伊赫的后续接触，”沙利文说。(彭博)

大中华经济要闻

中国银保监会：鼓励全国性银行向山东倾斜不良资产处置政策资源

中国银保监会周一印发通知，引导银行业保险业支持山东深化新旧动能转换、推动绿色低碳高质量发展，通知称鼓励全国性银行向山东倾斜不良资产处置政策资源，加快工作节奏和处置进程。银保监会督促山东中小银行加强资产质量真实分类、加大拨备计提力度，有效处置不良资产。银保监会还在通知中要求银行和保险机构积极配合化解地方政府债务风险。(彭博)

中国卫健委：要强化医疗机构应急药品和物资的储备

中国卫生健康委医疗应急司司长郭燕红在新闻发布会上表示，要强化医疗机构应急药品和物资的储备，指导推动医疗机构落实好应急医药物资储备的任务；除了中央要做好应急医药物资储备外，地方也要加大储备的力度，形成国家储备、区域储备、省市县储备和医疗机构储备相结合的立体化的储备格局。(彭博)

广州，深圳新建商品住宅成交面积按周增加，上海减少

据彭博基于2月27日克而瑞数据的计算，中国一线城市上周新建商品住宅总成交面积为504,575平方米。广州增幅最大，北京跌幅最大。广州新建商品住宅成交面积增加61,635平方米至224,862平方米；北京新建商品住宅成交面积减少46,275平方米至113,771平方米。(彭博)

一财：中央工作组赴宜春督导锂矿开采，当地选矿企业已停产整顿

据第一财经报道，近日中央工作组密集赴江西宜春调研、督导当地锂矿开采；宜春当地锂矿选矿企业目前已全行业停产整顿。近一周来，中央派至宜春的工作组分批先后赴宜春调研，其中包括自然资源部，工信部和公安部等部门。(彭博)

企业要闻

私募股权巨头纷纷布局中东市场，General Atlantic新设专职拓展业务

管理近730亿美元资产的General Atlantic周一任命Samir Assaf为该公司中东与北非业务的董事长。Samir将履任这个新设职位，将负责在这一区域确定投资机会并建立关系。总部位于纽约的General Atlantic自2015年以来一直在中东投资，迄今已投资约4亿美元，涉及的公司包括线上房地产搜索平台Property Finder、信用卡处理公司Network International等。(彭博)

华尔街日报：辉瑞围绕以超过300亿美元的估值收购Seagen开展初步谈判

《华尔街日报》援引知情人士报道称，辉瑞正在就收购Seagen Inc开展谈判。华尔街日报称，拥有300亿美元市值的Seagen料将获得溢价；谈判尚处于初期阶段，不一定会达成协议。(彭博)

高盛公布300亿美元股票回购计划，回购步伐有所加快

该公司周五在监管文件中披露了这一授权，没有设定该计划的到期日。该文件也显示，回购步伐有所加快。高盛在公告中表示，本季度已经回购了大约22.5亿美元的股票。相比之下，去年全年总计回购了35亿美元。(彭博)

推特进一步削减工程和产品部门员工，以降低成本

据知情人士透露，裁员影响到了全公司的各个团队，包括工程和产品团队。他们说，一些员工周六晚上通过电邮获悉自己被解雇，还有一些人在推特上说，他们在无法再登录内部系统时知道自己被解雇了。目前尚不清楚有多少员工受到了影响，但知情人士认为有数十人。(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	3.45	0.40	(23.19)	1635	大众公用	1.24	-	0.39	(64.82)
1398	工商银行	3.95	3.64	0.42	(18.49)	753	中国国航	7.13	-	2.14	(42.51)
1288	农业银行	2.74	3.46	0.39	(16.93)	670	东方航空	3.11	-	2.22	(48.63)
3988	中国银行	2.90	3.60	0.39	(20.02)	1055	南方航空	5.54	-	1.65	(37.68)
1658	邮储银行	4.81	4.86	0.58	(5.58)	1919	中远海控	8.26	0.99	0.53	(31.53)
3328	交通银行	4.67	3.55	0.33	(14.93)	598	中国外运	2.38	3.74	0.45	(46.25)
3968	招商银行	43.45	7.30	1.21	3.51	2866	中远海发	1.03	2.05	0.42	(63.53)
998	中信银行	3.66	2.74	0.29	(33.88)	1138	中远海能	7.59	-	1.05	(53.47)
6818	光大银行	2.28	2.57	0.26	(31.81)	2880	大连港	0.73	9.45	0.40	(59.86)
2016	浙商银行	2.70	3.99	0.38	(17.86)	6198	青岛港	3.76	4.97	0.59	(41.91)
1988	民生银行	2.73	3.26	0.18	(28.92)	3369	秦港股份	1.15	4.80	0.33	(64.53)
6196	郑州银行*	1.13	2.47	0.15	(57.97)	317	广船国际	7.82	100.81	0.65	(70.45)
3866	青岛银行*	2.73	5.17	0.47	(28.28)	2039	中集集团*	5.57	27.46	0.58	(34.86)
1963	重庆银行	4.17	2.65	0.28	(48.44)	1800	中国交建	3.90	3.30	0.24	(61.77)
3618	渝农商行	2.71	2.71	0.26	(33.17)	390	中国中铁	4.19	3.32	0.37	(38.18)
2628	中国人寿	13.38	9.96	0.74	(66.81)	1186	中国铁建	4.92	2.70	0.27	(45.69)
2318	中国平安	53.50	8.49	1.03	(0.92)	1766	中国中车	3.60	9.20	0.61	(43.49)
2601	中国太保	20.90	6.63	0.78	(32.47)	3898	时代电气	36.85	19.43	1.37	(36.84)
1336	新华保险	19.42	5.60	0.51	(44.11)	3969	中国通号	2.88	8.09	0.65	(49.01)
1339	人保集团	2.49	3.99	0.44	(57.11)	525	广深铁路	1.32	-	0.31	(47.12)
6030	中信证券	16.66	9.76	0.93	(27.84)	177	宁沪高速	7.44	9.48	1.06	(20.07)
3908	中金公司	17.00	7.88	0.89	(64.12)	548	深圳高速	7.05	5.54	0.75	(31.49)
6837	海通证券	5.08	6.28	0.36	(50.53)	995	皖通高速	7.35	6.75	0.93	(22.54)
2611	国泰君安	9.27	5.61	0.54	(42.21)	107	成渝高速	1.89	3.31	0.29	(57.21)
6806	申万宏源*	1.56	5.58	0.36	(66.96)	2238	广汽集团	5.15	4.66	0.47	(60.04)
1776	广发证券*	11.36	8.37	0.70	(37.81)	1211	比亚迪*	215.40	56.20	5.40	(26.60)
6886	华泰证券	8.95	6.60	0.51	(36.51)	2333	长城汽车	11.14	9.13	1.27	(71.46)
6099	招商证券	7.74	6.27	0.62	(50.74)	1839	中集车辆*	5.22	16.11	0.79	(53.32)
3958	东方证券	4.28	8.38	0.42	(62.22)	2338	潍柴动力	11.78	19.51	1.28	(15.63)
6178	光大证券	5.45	6.63	0.41	(68.85)	3606	福耀玻璃	35.80	22.04	3.11	(14.55)
6881	银河证券	3.93	4.02	0.40	(63.61)	1108	洛阳玻璃	8.70	25.32	1.21	(63.52)
6066	中信建投	7.73	6.08	0.78	(73.96)	6865	福莱特	21.85	21.85	3.02	(44.06)
1375	中州证券	1.17	40.44	0.35	(73.10)	38	一拖股份	4.02	5.91	0.68	(70.88)
1456	国联证券	3.92	10.04	0.59	(69.23)	1157	中联重科*	4.59	10.88	0.64	(39.44)
883	中国海油	11.16	4.12	0.86	(38.06)	564	郑煤机	7.96	5.55	0.79	(49.67)
857	中石油	4.08	4.82	0.49	(30.67)	1057	浙江世宝*	1.61	-	0.81	(84.56)
386	中石化	4.05	6.33	0.56	(22.23)	1072	东方电气	13.06	12.30	1.05	(41.46)
338	上石化	1.34	34.25	0.44	(63.39)	2727	上海电气	1.82	-	0.44	(61.18)
1033	石化油服	0.61	-	1.38	(74.41)	2208	金风科技*	7.15	7.71	0.72	(44.28)
2883	中海油田	8.55	39.08	0.92	(51.73)	187	京城机电	3.34	-	1.50	(80.25)
568	山东墨龙*	2.85	-	1.76	(45.74)	2607	上海医药	13.72	7.29	0.69	(37.33)
1088	中国神华	23.95	5.83	1.07	(24.17)	2196	复星医药	23.40	14.00	1.39	(37.70)
1898	中煤能源	6.22	3.52	0.56	(37.50)	1513	丽珠医药*	26.70	12.07	1.65	(32.79)
1171	兖州煤业	24.50	3.35	1.38	(40.17)	874	白云山	22.75	8.43	1.04	(34.48)
3996	中国能源建设	0.92	4.61	0.35	(65.34)	719	新华制药*	7.35	11.90	1.10	(78.38)
1816	中广核*	1.79	8.17	0.75	(41.74)	1349	复旦张江	3.24	25.53	1.39	(68.92)
902	华能国际	3.79	-	1.03	(57.04)	1858	春立医疗	21.55	21.43	2.85	(43.77)
991	大唐发电	1.33	-	0.74	(59.40)	6160	百济神州	131.40	-	4.86	(12.36)
1071	华电国际	3.08	-	0.67	(51.40)	1877	君实生物*	31.50	-	3.87	(47.24)
916	龙源电力	9.80	13.35	1.16	(52.15)	9995	荣昌生物	51.05	86.23	4.52	(39.12)
956	新天绿能	3.45	5.55	0.68	(68.93)	6185	康希诺	60.90	13.48	1.73	(58.74)
1618	中国中冶	1.71	3.93	0.35	(55.21)	9989	海普瑞*	5.41	29.18	0.62	(64.78)
2068	中铝国际	1.82	-	0.88	(68.41)	2359	药明康德	83.60	24.52	4.89	(9.63)
347	鞍钢股份*	2.60	-	0.37	(23.53)	3759	康龙化成*	44.20	27.97	4.60	(34.51)
323	马钢股份	1.85	-	0.41	(46.83)	3347	泰格医药	89.75	-	-	(28.61)
1053	重庆钢铁	0.89	-	0.32	(53.10)	6821	凯莱英*	104.30	-	-	(34.72)
2600	中国铝业	4.05	14.87	1.05	(34.21)	6127	昭衍新药	33.10	27.16	2.19	(48.92)
358	江西铜业	12.66	6.61	0.56	(42.73)	1880	中国中免	201.20	35.75	11.88	(9.73)
2899	紫金矿业	11.84	13.08	3.26	(8.14)	168	青岛啤酒	76.70	24.14	3.56	(37.24)
1787	山东黄金	13.44	36.52	2.37	(36.81)	553	南京熊猫	4.12	78.00	0.95	(67.58)
3993	洛阳钼业	4.43	12.32	1.67	(33.19)	981	中芯国际	16.12	9.32	0.85	(65.72)
1772	赣锋锂业	57.25	5.82	2.63	(30.51)	1385	复旦微电	32.85	27.88	6.41	(59.93)
9696	天齐锂业	57.50	20.60	5.24	(38.30)	941	中国移动	57.30	8.35	0.84	(35.38)
914	海螺水泥	29.45	5.93	0.76	(15.08)	728	中国电信	3.81	11.50	0.72	(38.67)
6655	华新水泥	9.05	3.10	0.62	(54.22)	763	中兴通讯*	22.30	12.78	1.70	(36.91)
2009	金隅股份	1.05	3.83	0.21	(64.11)	6869	长飞光纤	14.36	9.42	0.98	(64.45)
2202	万科*	14.06	6.31	0.60	(27.55)	921	海信家电*	11.92	12.81	1.29	(44.90)
588	北京北辰	0.91	-	0.20	(61.08)	6690	海尔智家	27.95	14.42	2.55	(5.70)
1528	美凯龙	3.57	12.78	0.25	(44.46)	1812	晨鸣纸业*	2.53	81.84	0.37	(57.66)
1065	创业环保	3.20	5.15	0.55	(55.46)	811	新华文轩	5.96	4.74	0.55	(48.82)
895	东江环保*	2.49	-	0.43	(62.76)	2402	亿华通	60.55	-	-	(38.32)

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