

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	19,943.51	(0.33)	(4.52)
H股	6,670.22	(0.50)	(5.57)
紅籌	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股溢價	138.34	0.30	1.10
滬深300	4,043.84	(0.42)	(2.17)
富時中國A50	13,339.02	(0.12)	(2.71)
上證180	8,550.13	(0.22)	(1.82)
上證380	6,009.75	(0.32)	(0.23)
臺北加權	15,503.79	(0.71)	0.16
日經225	27,423.96	(0.11)	(0.39)
道瓊斯	32,889.09	0.22	(2.77)
標普500	3,982.24	0.31	(2.37)
納斯達克	11,466.98	0.63	(2.72)
德國DAX 30	15,381.43	1.13	(0.62)
富時100	7,935.11	0.72	(0.99)
法國CAC 40	7,295.55	1.51	(0.55)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	75.78	0.13	(0.50)
紐約期金(美元/t oz)	1,824.50	(0.02)	(0.46)
標普高盛商品指數	577.52	(0.01)	(0.69)
CRB大宗商品期貨價格指數	268.60	0.54	0.38
羅傑斯國際商品指數	3,659.02	0.35	(0.27)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8873	0.97	2.90
美元兌人民幣	6.9606	0.98	2.93
美元兌港元	7.8450	0.00	0.06
美元兌日元	136.23	0.90	4.51
歐元兌美元	1.0612	(0.34)	(2.31)
英鎊兌美元	1.2065	(0.39)	(2.07)
澳元兌美元	0.6744	(1.59)	(4.41)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.9160	(0.70)	(1.20)
香港(10年期)	3.83400	11.00	80.70
美國(10年期)	3.91990	(3.26)	41.64

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



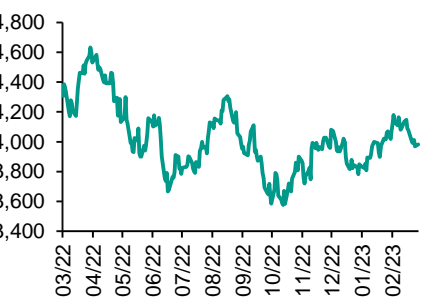
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美股三大指數均上升，其中納斯達克指數升幅較大，市場預期美聯儲將會繼續維持貨幣政策限制性；標普500指數中非核心消費品指數領漲，而公用事業指數領跌。昨天歐洲三大股指均上漲，其中法國CAC 40指數漲幅最大。昨天恒指和國指均下跌，國指跌幅較大；港股各行業指數中僅必需消費品指數上漲，而原材料、保健、工業製品指數跌幅較大。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大；滬深300指數各行業指數中，主要消費指數領漲，而信息技術指數領跌。昨天滬股通北向淨買入5.68億人民幣，南向淨買入27.98億港幣；深股通北向淨買出3.04億人民幣，南向淨買入42.51億港幣。今天將公布美國2月世界大型企業研究會消費者信心指數、美國12月FHFA房價指數環比、美國1月商品貿易餘額初值、日本1月新宅開工同比。

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	耐用用品訂單環比	1月	-4.00%	-4.50%	5.1%*
美國	待定住宅銷售量(月環比)	1月	1.0%	8.1%	1.1%*
美國	達拉斯聯邦儲備銀行製造業活動指數	2月	(9.3)	(13.5)	(8.4)
歐元區	消費者信心指數	2月	N/A	(19.0)	(19.0)
澳大利亞	庫存經季調季環比	4季度	0.0%	-0.2%	2.1%*

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 美國1月份商業設備訂單創五個月最大增幅，耐用用品訂單創近三年最大降幅
- 中國銀保監會：鼓勵全國性銀行向山東傾斜不良資產處置政策資源
- 歐洲央行行長拉加德認為3月再加息50個基點“理由充分”
- 中國衛健委：要強化醫療機構應急藥品和物資的儲備
- 植田和男表示日本央行刺激措施的好處大於副作用
- 廣州，深圳新建商品住宅成交面積按周增加，上海減少
- 以色列和巴勒斯坦當局同意緩和和暴力局勢
- 一財：中央工作組赴宜春督導鉅礦開采，當地選礦企業已停產整頓

國際經濟要聞

美國1月份商業設備訂單創五個月最大增幅，耐用品訂單創近三年最大降幅

美國商務部周一公布的數據顯示，不包括飛機和軍用設備的核心資本品訂單1月份增長0.8%，12月份下修至下滑0.3%。該數據未經通脹調整。彭博調查的經濟學家對核心資本品訂單的預估中值為持平。1月份耐用品訂單下降4.5%，為2020年4月以來最大降幅，反映出商用飛機訂單大幅回落。不包括運輸設備的耐用品訂單增長0.7%。(彭博)

歐洲央行行長拉加德認為3月再加息50個基點“理由充分”

歐洲央行行長克裏斯蒂娜·拉加德對印度《經濟時報》表示，歐洲央行很有可能會在下個月的會議上推進加息50個基點的意向。“有充分理由相信，我們將在3月份再加息50個基點，”拉加德在採訪中說道。“再往後，我們將進一步觀察。我們看數據的情況而定。”歐元區核心通脹率并未隨同總體通脹率減速，市場認為央行連續第二次加息50個基點，幾乎板上釘釘。(彭博)

植田和男表示日本央行刺激措施的好處大于副作用

日本央行行長提名人選植田和男稱，應會繼續放鬆貨幣政策以支持經濟復蘇。這一言論表明，如果他獲准執掌央行，他不會尋求立即改變政策。在確認程序的第二場國會聽證會上，植田和男表示日本央行刺激措施的好處大于其副作用，再次證實了他并不尋求快速擺脫大規模寬鬆的觀點。不過他也承認，為了避免投機，一定要出人意料地做出一些政策調整。(彭博)

以色列和巴勒斯坦當局同意緩和暴力局勢

以色列和巴勒斯坦當局在約旦亞喀巴舉行的會議上承諾緩和局勢并防止進一步暴力行為。“這是雙方多年來首次召開此類會議，并產生了亞喀巴公報，”美國國家安全顧問傑克·沙利文在聲明中說。雙方還確認了對過去所有協議的承諾，并致力于實現公正持久的和平。“未來幾周美國將繼續積極與各方接觸，包括下個月在埃及沙姆沙伊赫的後續接觸，”沙利文說。(彭博)

大中華經濟要聞

中國銀保監會：鼓勵全國性銀行向山東傾斜不良資產處置政策資源

中國銀保監會周一印發通知，引導銀行業保險業支持山東深化新舊動能轉換、推動綠色低碳高質量發展，通知稱鼓勵全國性銀行向山東傾斜不良資產處置政策資源，加快工作節奏和處置進程。銀保監會督促山東中小銀行加強資產質量真實分類、加大撥備計提力度，有效處置不良資產。銀保監會還在通知中要求銀行和保險機構積極配合化解地方政府債務風險。(彭博)

中國衛健委：要強化醫療機構應急藥品和物資的儲備

中國衛生健康委醫療應急司司長郭燕紅在新聞發布會上表示，要強化醫療機構應急藥品和物資的儲備，指導推動醫療機構落實好應急醫藥物資儲備的任務；除了中央要做好應急醫藥物資儲備外，地方也要加大儲備的力度，形成國家儲備、區域儲備、省市縣儲備和醫療機構儲備相結合的立體化的儲備格局。(彭博)

廣州，深圳新建商品住宅成交面積按周增加，上海減少

據彭博基于2月27日克而瑞數據的計算，中國一線城市上周新建商品住宅總成交面積為504,575平方米。廣州增幅最大，北京跌幅最大。廣州新建商品住宅成交面積增加61,635平方米至224,862平方米；北京新建商品住宅成交面積減少46,275平方米至113,771平方米。(彭博)

一財：中央工作組赴宜春督導鋰礦開采，當地選礦企業已停產整頓

據第一財經報道，近日中央工作組密集赴江西宜春調研、督導當地鋰礦開采；宜春當地鋰礦選礦企業目前已全行業停產整頓。近一周來，中央派至宜春的工作組分批次先後赴宜春調研，其中包括自然資源部，工信部和公安部等部門。(彭博)

企業要聞

私募股權巨頭紛紛布局中東市場，General Atlantic新設專職拓展業務

管理近730億美元資產的General Atlantic周一任命Samir Assaf為該公司中東與北非業務的董事長。Samir將履任這個新設職位，將負責在這一區域確定投資機會并建立關係。總部位于紐約的General Atlantic自2015年以來一直在中東投資，迄今已投資約4億美元，涉及的公司包括線上房地產搜索平臺Property Finder、信用卡處理公司Network International等。(彭博)

華爾街日報：輝瑞圍繞以超過300億美元的估值收購Seagen開展初步談判

《華爾街日報》援引知情人士報道稱，輝瑞正在就收購Seagen Inc開展談判。華爾街日報稱，擁有300億美元市值的Seagen料將獲得溢價；談判尚處於初期階段，不一定會達成協議。(彭博)

高盛公布300億美元股票回購計劃，回購步伐有所加快

該公司周五在監管文件中披露了這一授權，沒有設定該計劃的到期日。該文件也顯示，回購步伐有所加快。高盛在公告中表示，本季度已經回購了大約22.5億美元的股票。相比之下，去年全年總計回購了35億美元。(彭博)

推特進一步削減工程和產品部門員工，以降低成本

據知情人士透露，裁員影響到了全公司的各個團隊，包括工程和產品團隊。他們說，一些員工周六晚上通過電郵獲悉自己被解雇，還有一些人在推特上說，他們在無法再登錄內部系統時知道自己被解雇了。目前尚不清楚有多少員工受到了影響，但知情人士認為有數十人。(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	4.85	3.45	0.40	(23.19)	1635	大眾公用	1.24	-	0.39	(64.82)
1398	工商銀行	3.95	3.64	0.42	(18.49)	753	中國國航	7.13	-	2.14	(42.51)
1288	農業銀行	2.74	3.46	0.39	(16.93)	670	東方航空	3.11	-	2.22	(48.63)
3988	中國銀行	2.90	3.60	0.39	(20.02)	1055	南方航空	5.54	-	1.65	(37.68)
1658	郵儲銀行	4.81	4.86	0.58	(5.58)	1919	中遠海控	8.26	0.99	0.53	(31.53)
3328	交通銀行	4.67	3.55	0.33	(14.93)	598	中國外運	2.38	3.74	0.45	(46.25)
3968	招商銀行	43.45	7.30	1.21	3.51	2866	中遠海發	1.03	2.05	0.42	(63.53)
998	中信銀行	3.66	2.74	0.29	(33.88)	1138	中遠海能	7.59	-	1.05	(53.47)
6818	光大銀行	2.28	2.57	0.26	(31.81)	2880	大連港	0.73	9.45	0.40	(59.86)
2016	浙商銀行	2.70	3.99	0.38	(17.86)	6198	青島港	3.76	4.97	0.59	(41.91)
1988	民生銀行	2.73	3.26	0.18	(28.92)	3369	秦港股份	1.15	4.80	0.33	(64.53)
6196	鄭州銀行*	1.13	2.47	0.15	(57.97)	317	廣船國際	7.82	100.81	0.65	(70.45)
3866	青島銀行*	2.73	5.17	0.47	(28.28)	2039	中集集團*	5.57	27.46	0.58	(34.86)
1963	重慶銀行	4.17	2.65	0.28	(48.44)	1800	中國交建	3.90	3.30	0.24	(61.77)
3618	渝農商行	2.71	2.71	0.26	(33.17)	390	中國中鐵	4.19	3.32	0.37	(38.18)
2628	中國人壽	13.38	9.96	0.74	(66.81)	1186	中國鐵建	4.92	2.70	0.27	(45.69)
2318	中國平安	53.50	8.49	1.03	(0.92)	1766	中國中車	3.60	9.20	0.61	(43.49)
2601	中國太保	20.90	6.63	0.78	(32.47)	3898	時代電氣	36.85	19.43	1.37	(36.84)
1336	新華保險	19.42	5.60	0.51	(44.11)	3969	中國通號	2.88	8.09	0.65	(49.01)
1339	人保集團	2.49	3.99	0.44	(57.11)	525	廣深鐵路	1.32	-	0.31	(47.12)
6030	中信證券	16.66	9.76	0.93	(27.84)	177	寧滬高速	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	海通證券	5.08	6.28	0.36	(50.53)	995	皖通高速	7.35	6.75	0.93	(22.54)
2611	國泰君安	9.27	5.61	0.54	(42.21)	107	成渝高速	1.89	3.31	0.29	(57.21)
6806	申萬宏源*	1.56	5.58	0.36	(66.96)	2238	廣汽集團	5.15	4.66	0.47	(60.04)
1776	廣發證券*	11.36	8.37	0.70	(37.81)	1211	比亞迪*	215.40	56.20	5.40	(26.60)
6886	華泰證券	8.95	6.60	0.51	(36.51)	2333	長城汽車	11.14	9.13	1.27	(71.46)
6099	招商證券	7.74	6.27	0.62	(50.74)	1839	中集車輛*	5.22	16.11	0.79	(53.32)
3958	東方證券	4.28	8.38	0.42	(62.22)	2338	濰柴動力	11.78	19.51	1.28	(15.63)
6178	光大證券	5.45	6.63	0.41	(68.85)	3606	福耀玻璃	35.80	22.04	3.11	(14.55)
6881	銀河證券	3.93	4.02	0.40	(63.61)	1108	洛陽玻璃	8.70	25.32	1.21	(63.52)
6066	中信建投	7.73	6.08	0.78	(73.96)	6865	福萊特	21.85	21.85	3.02	(44.06)
1375	中州證券	1.17	40.44	0.35	(73.10)	38	一拖股份	4.02	5.91	0.68	(70.88)
1456	國聯證券	3.92	10.04	0.59	(69.23)	1157	中聯重科*	4.59	10.88	0.64	(39.44)
883	中國海油	11.16	4.12	0.86	(38.06)	564	鄭煤機	7.96	5.55	0.79	(49.67)
857	中石油	4.08	4.82	0.49	(30.67)	1057	浙江世寶*	1.61	-	0.81	(84.56)
386	中石化	4.05	6.33	0.56	(22.23)	1072	東方電氣	13.06	12.30	1.05	(41.46)
338	上石化	1.34	34.25	0.44	(63.39)	2727	上海電氣	1.82	-	0.44	(61.18)
1033	石化油服	0.61	-	1.38	(74.41)	2208	金風科技*	7.15	7.71	0.72	(44.28)
2883	中海油田	8.55	39.08	0.92	(51.73)	187	京城機電	3.34	-	1.50	(80.25)
568	山東墨龍*	2.85	-	1.76	(45.74)	2607	上海醫藥	13.72	7.29	0.69	(37.33)
1088	中國神華	23.95	5.83	1.07	(24.17)	2196	復星醫藥	23.40	14.00	1.39	(37.70)
1898	中煤能源	6.22	3.52	0.56	(37.50)	1513	麗珠醫藥*	26.70	12.07	1.65	(32.79)
1171	兗州煤業	24.50	3.35	1.38	(40.17)	874	白雲山	22.75	8.43	1.04	(34.48)
3996	中國能源建設	0.92	4.61	0.35	(65.34)	719	新華製藥*	7.35	11.90	1.10	(78.38)
1816	中廣核*	1.79	8.17	0.75	(41.74)	1349	復旦張江	3.24	25.53	1.39	(68.92)
902	華能國際	3.79	-	1.03	(57.04)	1858	春立醫療	21.55	21.43	2.85	(43.77)
991	大唐發電	1.33	-	0.74	(59.40)	6160	百濟神州	131.40	-	4.86	(12.36)
1071	華電國際	3.08	-	0.67	(51.40)	1877	君實生物*	31.50	-	3.87	(47.24)
916	龍源電力	9.80	13.35	1.16	(52.15)	9995	榮昌生物	51.05	86.23	4.52	(39.12)
956	新天綠能	3.45	5.55	0.68	(68.93)	6185	康希諾	60.90	13.48	1.73	(58.74)
1618	中國中冶	1.71	3.93	0.35	(55.21)	9989	海普瑞*	5.41	29.18	0.62	(64.78)
2068	中鋁國際	1.82	-	0.88	(68.41)	2359	藥明康德	83.60	24.52	4.89	(9.63)
347	鞍鋼股份*	2.60	-	0.37	(23.53)	3759	康龍化成*	44.20	27.97	4.60	(34.51)
323	馬鋼股份	1.85	-	0.41	(46.83)	3347	泰格醫藥	89.75	-	-	(28.61)
1053	重慶鋼鐵	0.89	-	0.32	(53.10)	6821	凱萊英*	104.30	-	-	(34.72)
2600	中國鋁業	4.05	14.87	1.05	(34.21)	6127	昭衍新藥	33.10	27.16	2.19	(48.92)
358	江西銅業	12.66	6.61	0.56	(42.73)	1880	中國中免	201.20	35.75	11.88	(9.73)
2899	紫金礦業	11.84	13.08	3.26	(8.14)	168	青島啤酒	76.70	24.14	3.56	(37.24)
1787	山東黃金	13.44	36.52	2.37	(36.81)	553	南京熊貓	4.12	78.00	0.95	(67.58)
3993	洛陽鉬業	4.43	12.32	1.67	(33.19)	981	中芯國際	16.12	9.32	0.85	(65.72)
1772	贛鋒鋳業	57.25	5.82	2.63	(30.51)	1385	復旦微電	32.85	27.88	6.41	(59.93)
9696	天齊鋰業	57.50	20.60	5.24	(38.30)	941	中國移動	57.30	8.35	0.84	(35.38)
914	海螺水泥	29.45	5.93	0.76	(15.08)	728	中國電信	3.81	11.50	0.72	(38.67)
6655	華新水泥	9.05	3.10	0.62	(54.22)	763	中興通訊*	22.30	12.78	1.70	(36.91)
2009	金隅股份	1.05	3.83	0.21	(64.11)	6869	長飛光纖	14.36	9.42	0.98	(64.45)
2202	萬科*	14.06	6.31	0.60	(27.55)	921	海信家電*	11.92	12.81	1.29	(44.90)
588	北京北辰	0.91	-	0.20	(61.08)	6690	海爾智家	27.95	14.42	2.55	(5.70)
1528	美凱龍	3.57	12.78	0.25	(44.46)	1812	晨鳴紙業*	2.53	81.84	0.37	(57.66)
1065	創業環保	3.20	5.15	0.55	(55.46)	811	新華文軒	5.96	4.74	0.55	(48.82)
895	東江環保*	2.49	-	0.43	(62.76)	2402	億華通	60.55	-	-	(38.32)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號港股, 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