

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	19,695.97	1.95	(4.40)
H股	6,590.23	2.24	(5.01)
紅籌	3,990.04	2.43	(3.24)
HSC大型股	1,785.89	2.13	(4.53)
HSC中型股	4,066.08	1.49	(4.98)
AH股溢價	138.99	(0.79)	0.75
滬深300	4,008.69	1.05	(2.44)
富時中國A50	13,079.91	0.88	(2.84)
上證180	8,495.71	1.29	(2.26)
上證380	5,954.96	0.86	(2.07)
臺北加權	15,560.49	0.22	(1.29)
日經225	28,143.97	(1.67)	(0.33)
道瓊斯	31,819.14	(0.28)	(4.82)
標普500	3,855.76	(0.15)	(4.76)
納斯達克	11,188.84	0.45	(4.17)
德國DAX 30	14,959.47	(3.04)	(4.43)
富時100	7,548.63	(2.58)	(4.81)
法國CAC 40	7,011.50	(2.90)	(4.91)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	74.43	(0.49)	(4.06)
紐約期金(美元/t oz)	1,915.50	(0.05)	5.25
標普高盛商品指數	570.80	(0.89)	(3.94)
CRB大宗商品期貨價格指數	264.67	(0.12)	(3.26)
羅傑斯國際商品指數	3,613.79	0.29	(3.00)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8745	(1.88)	0.40
美元兌人民幣	6.8604	(1.95)	0.34
美元兌港元	7.8444	(0.07)	(0.07)
美元兌日元	133.26	(2.93)	0.08
歐元兌美元	1.0719	1.61	(0.18)
英鎊兌美元	1.2161	2.80	(0.10)
澳元兌美元	0.6655	1.08	(4.74)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.8830	(0.70)	(0.90)
香港(10年期)	3.62300	(18.40)	13.20
美國(10年期)	3.55250	(41.12)	(19.10)

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

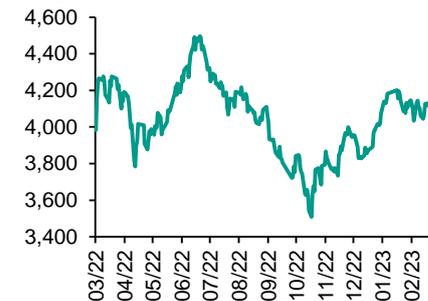
恒指走勢圖



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

昨天美股三大指數個別發展，其中納斯達克指數上升，道瓊斯指數及標準普爾500指數下跌。市場持續擔憂銀行業風險，銀行股下跌。昨天歐洲三大股指均下跌，其中僅德國DAX30指數跌幅較大。昨天恒指及國指均上升，其中國指升幅較大。能源和電信央企領漲恒指。昨天上證綜指及深成指均上升，其中上證綜指升幅較大。細分板塊方面，石油、酒店旅遊及煤炭等板塊上升，化工、房地產、水泥等板塊下跌。昨天滬股通北向淨買入15.59億人民幣，南向淨買入5.11億港幣；深股通北向淨買入12.11億人民幣，南向淨買出1.68億港幣。今天將公布美國2月CPI數據。

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
日本	BSI大型所有行業季環比	1Q	NA	(3.0)	0.7
日本	BSI大型製造業季環比	1Q	NA	(10.5)	(3.6)
印度	CPI 同比	2月	6.4%	6.4%	6.5%
墨西哥	工業產值 未經季調 同比	1月	2.4%	2.8%	3.0%
墨西哥	製造業生產(未經季調)同比	1月	3.0%	4.8%	2.7%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 中國新任總理李強淡化經濟增長率，表示將支持民營企業發展壯大
- 紐約聯儲：“短期通脹預期大幅下降”
- 中國外匯局更新銀行間外匯市場做市商名單
- 房利美因市況不穩推遲發行風險較高的抵押貸款債券
- 香港證監會：矽谷銀行在香港沒有任何大型市場或場外交易頭寸
- 美國財政部認為還有一些機構存在類似於矽谷銀行的問題
- 據悉歐洲央行本周料堅持大幅升息，但會遭遇鴿派更強抗議
- 標普調查：中國企業招聘意向觸及八年高點



國際經濟要聞

紐約聯儲：“短期通脹預期大幅下降”

紐約聯儲消費者預期調查顯示，2月份一年期通脹預期從上個月的4.95%降至4.23%，為2021年5月以來最低水平。對未來三年的預期基本持平于2.66%，為2020年6月以來的最低水平。一年後美國失業率高于當前水平的預期均值從41.24%降至39.36%；報告指出，下降最為明顯的是有大學學歷以及家庭年收入超過10萬美元的受訪者。(彭博)

房利美因市況不穩推遲發行風險較高的抵押貸款債券

知情人士透露，由于市場尚在消化矽谷銀行倒閉的影響，房利美推遲了規模逾5億美元的抵押貸款債券發行交易。知情人士稱，房利美告知投資者，鑒于市況不穩，涉及5.42億美元信用風險轉移(CRT)證券的發行交易將被推遲。此類證券的風險性高于房利美普通的抵押貸款債券，因為一旦購房者房貸違約，它們是首批承擔損失的。(彭博)

美國財政部認為還有一些機構存在類似于矽谷銀行的問題

美國財政部一位高級官員表示，有一些機構存在與矽谷銀行類似的問題，同時強調監管機構周日的行動旨在確保存款安全。這位要求匿名的官員告訴記者，有一些機構看起來與矽谷銀行，或者Signature有些相似之處。這些機構的儲戶可能心存憂慮。(彭博)

據悉歐洲央行本周料堅持大幅升息，但會遭遇鴿派更強抗議

知情官員透露，在矽谷銀行倒閉後，歐洲央行的大幅加息計劃本周將招致更多反對。他們稱，鴿派政策制定者可能會認為經濟環境已經發生變化，需要更加謹慎。官員們表示，雖然投資者加大對央行本周可能不會加息50基點的押注，但目前沒有理由相信管理委員會的多數成員將被說服改變該計劃。(彭博)

大中華經濟要聞

中國新任總理李強淡化經濟增長率，表示將支持民營企業發展壯大

中國國務院總理李強表示將保護企業家權益，支持民營企業發展壯大。他還淡化了經濟增長率的重要性。李強表示，老百姓更關心的是影響其日常生活的事情，而不是國內生產總值(GDP)增長步伐。“客觀地講，絕大部分老百姓不會天天盯著看GDP增長了多少，”李強表示。“大家更在乎的是住房、就業、收入、教育、就醫、生態環境等身邊具體事。”(彭博)

中國外匯局更新銀行間外匯市場做市商名單

根據中國國家外匯管理局公布的銀行間外匯市場做市商名單，浙商銀行、花旗銀行和華僑永亨銀行進入新的做市商名單。星展銀行、瑞穗銀行和三菱日聯銀行被移出名單。(彭博)

香港證監會：矽谷銀行在香港沒有任何大型市場或場外交易頭寸

香港證監會留意到矽谷銀行在香港沒有任何大型市場或場外交易頭寸。香港證監研究過股市、交易所衍生產品市場，以及場外衍生產品市場各種監管機制報告的頭寸。矽谷銀行不是香港任何持牌法團的主要股東，也不是任何證監會認可基金和零售結構性產品的發行人。(彭博)

標普調查：中國企業招聘意向觸及八年高點

標普全球表示，隨著防疫限制取消後經濟反彈及經營恢復正常，中國公司計劃在未來一年加大招聘力度。據標普調查，衡量中國企業是否預計未來12個月員工數量會增加的淨差額為11%，創八年來最高水平，高于去年10月上次調查時的僅有2%。(彭博)

企業要聞

龍光集團開始把展期方案草稿發送給境外債權人

中資開發商龍光集團表示，已開始將展期方案草稿發送給境外債權人及其顧問，即將舉行的清盤呈請聆訊已同意押後。龍光集團稱，聯合財務顧問將開始與境外債權人溝通，以就展期方案條款達成一致。方案細節尚未披露。公告并稱，香港呈請的各方同意聆訊日期押後至5月10日後法院日志中第一個可用日期，開曼群島呈請經同意不被列出聆訊。(彭博)

新城控股增發A股募資80億元用于“保交樓”項目及補充流動資金

新城控股公告2023年度向特定對象發行A股預案，擬募集不超過80億元人民幣。募集資金中24億元補充流動資金，其餘擬投入多個“保交樓、保民生”的已預售在建項目。(彭博)

北大方正維好美元債的發行顧問在香港面臨訴訟

北大方正集團維好協議美元債的發行人和擔保人向提供發債服務的兩家法律顧問和一家券商提出索賠。北大方正兩家被清盤人目前接管的債券發行方提交了針對北京市天元律師事務所、北京市君合律師事務所、方正證券(香港)有限公司的傳票文件。(彭博)

韓國媒體：特斯拉低價車型不再使用比亞迪電池

韓國媒體Korea Economic Daily報道，業內消息人士稱，特斯拉與比亞迪關於Model 3 Standard等低價車型的電池供應合同今年年初到期後，未再要求繼續供貨。(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	4.99	3.50	0.41	(25.26)	1635	大眾公用	1.22	-	0.37	(65.41)
1398	工商銀行	4.16	3.78	0.44	(17.44)	753	中國國航	7.39	-	2.18	(42.38)
1288	農業銀行	2.82	3.51	0.39	(18.19)	670	東方航空	3.16	-	2.23	(49.55)
3988	中國銀行	2.96	3.63	0.39	(22.15)	1055	南方航空	5.75	-	1.68	(36.84)
1658	郵儲銀行	4.97	4.96	0.59	(9.59)	1919	中遠海控	8.56	1.01	0.54	(32.11)
3328	交通銀行	4.80	3.60	0.33	(17.00)	598	中國外運	2.56	3.96	0.48	(46.00)
3968	招商銀行	40.20	6.66	1.11	0.15	2866	中遠海發	1.05	2.06	0.43	(64.46)
998	中信銀行	3.70	2.73	0.29	(37.26)	1138	中遠海能	9.32	-	1.28	(49.67)
6818	光大銀行	2.36	2.63	0.26	(32.65)	2880	大連港	0.73	9.32	0.40	(60.89)
2016	浙商銀行	2.68	3.91	0.37	(18.46)	6198	青島港	3.92	5.11	0.61	(41.79)
1988	民生銀行	2.67	3.14	0.17	(31.43)	3369	秦港股份	1.17	4.82	0.33	(65.72)
6196	鄭州銀行*	1.09	2.35	0.15	(59.84)	317	廣船國際	9.12	115.95	0.75	(68.15)
3866	青島銀行*	2.62	4.89	0.45	(31.09)	2039	中集集團*	5.31	25.82	0.55	(38.09)
1963	重慶銀行	4.19	2.63	0.28	(48.54)	1800	中國交建	4.84	4.04	0.29	(61.79)
3618	渝農商行	2.75	2.71	0.26	(34.03)	390	中國中鐵	4.97	3.88	0.43	(37.01)
2628	中國人壽	13.18	9.67	0.72	(67.42)	1186	中國鐵建	5.58	3.02	0.30	(45.44)
2318	中國平安	52.20	8.17	0.99	(1.98)	1766	中國中車	4.25	10.72	0.71	(40.34)
2601	中國太保	21.65	6.77	0.80	(29.90)	3898	時代電氣	36.85	19.17	1.36	(40.11)
1336	新華保險	19.04	5.41	0.50	(44.58)	3969	中國通號	2.98	8.26	0.66	(51.99)
1339	人保集團	2.56	4.04	0.45	(57.09)	525	廣深鐵路	1.37	-	0.32	(49.09)
6030	中信證券	16.36	9.45	0.90	(29.03)	177	寧滬高速	7.83	9.84	1.10	(21.23)
3908	中金公司	15.54	7.10	0.80	(66.53)	548	深圳高速	7.32	5.67	0.77	(31.86)
6837	海通證券	4.98	6.07	0.35	(51.36)	995	皖通高速	7.92	7.17	0.98	(23.50)
2611	國泰君安	9.29	5.54	0.53	(42.63)	107	成渝高速	1.92	3.32	0.29	(57.45)
6806	申萬宏源*	1.53	5.40	0.35	(67.81)	2238	廣汽集團	4.85	4.33	0.44	(60.79)
1776	廣發證券*	10.96	7.96	0.67	(39.12)	1211	比亞迪*	200.00	51.47	4.95	(27.38)
6886	華泰證券	8.68	6.31	0.49	(39.17)	2333	長城汽車	8.71	7.04	0.98	(73.30)
6099	招商證券	7.45	5.96	0.59	(52.96)	1839	中集車輛*	6.74	20.52	1.01	(44.16)
3958	東方證券	4.18	8.07	0.41	(63.13)	2338	濰柴動力	11.08	18.10	1.19	(61.88)
6178	光大證券	5.28	6.34	0.39	(69.87)	3606	福耀玻璃	33.60	20.41	2.88	(16.10)
6881	銀河證券	3.84	3.88	0.39	(65.00)	1108	洛陽玻璃	8.20	23.54	1.13	(64.41)
6066	中信建投	7.55	5.86	0.75	(74.40)	6865	福萊特	20.70	20.42	2.82	(43.74)
1375	中州證券	1.14	38.86	0.34	(73.67)	38	一拖股份	4.07	5.90	0.68	(70.31)
1456	國聯證券	3.77	9.52	0.56	(69.20)	1157	中聯重科*	4.43	10.36	0.61	(40.30)
883	中國海油	12.08	4.40	0.92	(42.70)	564	鄭煤機	7.90	5.43	0.77	(49.54)
857	中石油	4.49	5.23	0.53	(30.97)	1057	浙江世寶*	1.51	-	0.75	(84.60)
386	中石化	4.79	7.38	0.65	(24.36)	1072	東方電氣	13.50	12.54	1.07	(43.43)
338	上石化	1.42	35.80	0.46	(63.10)	2727	上海電氣	1.84	-	0.44	(61.84)
1033	石化油服	0.61	-	1.36	(75.23)	2208	金風科技*	6.97	7.41	0.69	(44.67)
2883	中海油田	8.60	38.77	0.92	(55.93)	187	京城機電	3.12	-	1.38	(80.37)
568	山東墨龍*	2.73	-	1.66	(48.62)	2607	上海醫藥	14.72	7.71	0.73	(37.99)
1088	中國神華	25.15	6.04	1.11	(24.32)	2196	復星醫藥	21.80	12.87	1.28	(41.34)
1898	中煤能源	6.33	3.54	0.56	(36.61)	1513	麗珠醫藥*	26.05	11.62	1.58	(34.88)
1171	兗州煤業	23.20	3.13	1.29	(38.24)	874	白雲山	24.15	8.83	1.09	(36.21)
3996	中國能源建設	0.98	4.84	0.37	(64.93)	719	新華製藥*	6.67	10.65	0.98	(79.25)
1816	中廣核*	1.85	8.33	0.77	(43.91)	1349	復旦張江	3.20	24.87	1.35	(69.95)
902	華能國際	3.95	-	1.05	(59.04)	1858	春立醫療	19.80	19.42	2.58	(47.65)
991	大唐發電	1.36	-	0.74	(60.15)	6160	百濟神州	135.00	-	5.32	(13.64)
1071	華電國際	3.13	-	0.67	(52.80)	1877	君實生物*	28.05	-	3.40	(51.31)
916	龍源電力	9.66	12.98	1.13	(52.64)	9995	榮昌生物	46.80	77.96	4.08	(42.16)
956	新天綠能	3.49	5.54	0.68	(68.48)	6185	康希諾	51.40	11.22	1.44	(63.21)
1618	中國中冶	1.90	4.30	0.39	(55.40)	9989	海普瑞*	5.29	28.14	0.59	(65.66)
2068	中鋁國際	1.79	7,371.23	0.91	(69.41)	2359	藥明康德	78.90	22.82	4.55	(12.76)
347	鞍鋼股份*	2.55	-	0.36	(26.75)	3759	康龍化成*	37.75	23.56	3.88	(40.16)
323	馬鋼股份	1.84	-	0.40	(47.66)	3347	泰格醫藥	83.00	-	-	(34.29)
1053	重慶鋼鐵	0.87	-	0.31	(54.51)	6821	凱萊英*	96.30	-	-	(37.84)
2600	中國鋁業	4.01	14.52	1.02	(37.36)	6127	昭衍新藥	34.55	27.97	2.26	(45.07)
358	江西銅業	12.56	6.47	0.55	(43.32)	1880	中國中免	196.60	34.45	11.45	(8.10)
2899	紫金礦業	12.60	13.73	3.42	(9.52)	168	青島啤酒	82.35	25.56	3.77	(36.61)
1787	山東黃金	14.66	39.29	2.55	(36.15)	553	南京熊貓	3.86	72.07	0.88	(69.82)
3993	洛陽鉬業	4.50	12.34	1.67	(33.62)	981	中芯國際	16.10	9.31	0.85	(67.76)
1772	贛鋒鋳業	50.55	5.07	2.29	(34.41)	1385	復旦微電	33.05	27.66	6.36	(59.73)
9696	天齊鋰業	53.45	18.89	4.80	(39.40)	941	中國移動	64.85	9.32	0.94	(42.42)
914	海螺水泥	28.85	5.73	0.74	(13.84)	728	中國電信	4.48	13.34	0.83	(46.12)
6655	華新水泥	1.09	3.92	0.21	(62.23)	763	中興通訊*	24.50	12.57	1.73	(37.10)
2009	金隅股份	1.09	3.92	0.21	(62.23)	6869	長飛光纖	15.28	8.62	1.03	(64.50)
2202	萬科*	12.50	5.53	0.52	(31.09)	921	海信家電*	10.76	11.41	1.15	(47.97)
588	北京北辰	0.91	-	0.20	(60.86)	6690	海爾智家	26.15	13.30	2.35	(5.29)
1528	美凱龍	3.72	13.14	0.26	(41.99)	1812	晨鳴紙業*	2.44	77.85	0.35	(58.87)
1065	創業環保	3.32	5.27	0.57	(54.13)	811	新華文軒	6.00	4.70	0.54	(53.10)
895	東江環保*	2.55	-	0.44	(62.95)	2402	億華通	60.00	-	-	(39.50)

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并没有持有（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