

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	20,051.25	(2.35)	(2.76)
H股	6,727.18	(2.68)	(2.71)
红筹	4,044.93	(1.64)	1.20
HSC大型股	1,817.94	(2.33)	(2.93)
HSC中型股	4,160.42	(1.77)	(1.51)
AH股溢价	138.33	0.82	(0.25)
沪深300	4,034.11	(0.36)	(2.25)
富时中国A50	13,199.16	(0.80)	(2.76)
上证180	8,559.08	(0.36)	(1.80)
上证380	5,990.97	0.06	(1.39)
台北加权	15,818.20	(0.25)	1.41
日经225	28,309.16	0.25	2.88
道琼斯	32,798.40	(0.18)	0.42
标普500	3,992.01	0.14	1.03
纳斯达克	11,576.00	0.40	1.73
德国DAX 30	15,631.87	0.46	2.14
富时100	7,929.92	0.13	0.19
法国CAC 40	7,324.76	(0.20)	1.25

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	76.55	(0.14)	(2.06)
纽约期金(美元/t oz)	1,818.80	0.01	(1.18)
标普高盛商品指数	577.66	(0.75)	(1.74)
CRB大宗商品期货价格指数	267.02	(0.95)	(2.12)
罗杰斯国际商品指数	3,632.09	(0.74)	(2.29)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8876	0.68	2.48
美元兑人民币	6.9673	0.66	2.51
美元兑港元	7.8495	(0.00)	(0.00)
美元兑日元	137.21	0.32	4.10
欧元兑美元	1.0550	(0.44)	(1.77)
英镑兑美元	1.1849	(0.81)	(2.24)
澳元兑美元	0.6594	(2.02)	(4.93)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8970	(1.70)	0.00
香港(10年期)	3.81500	(3.80)	49.60
美国(10年期)	3.99130	(0.12)	38.15

来源: 彭博

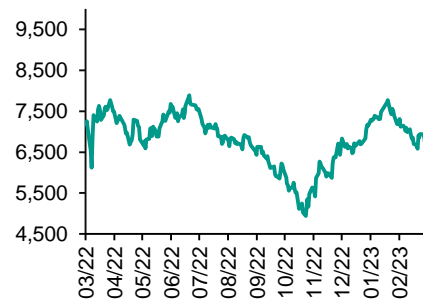
每天导读

各股市走势图

恒指走势图



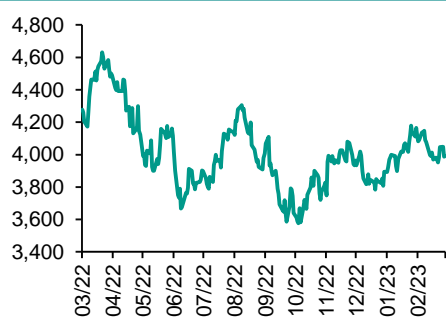
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美股三大指数个别发展, 其中仅道琼斯指数下跌。联储局主席鲍威尔第2日出席国会听证会, 重申加息步伐可能加快, 最终利率可能高于预期, 但表示仍未就3月会议作出决定, 取决于数据。昨天欧洲三大股指个别发展, 其中仅法国CAC40指数下跌。欧盟统计局公布, 欧元区去年第4季经济按季零增长, 略为下调经济及就业增长数据, 即使就业仍然强劲。市场观望欧洲央行下周举行货币政策会议, 多名央行官员早前表示, 支持未来一段时间持续加息。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。权重地产股及科技股明显下挫, 港股低开低走全天弱势。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。细分板块概念方面, 电信、通信设备及互联网等板块涨幅居前, 贵金属、能源设备及发电设备等板块跌幅居前。昨天沪股通北向净卖出12.60亿人民币, 南向净买入35.69亿港元; 深股通北向净买入2.46亿人民币, 南向净买入39.86亿港元。今天将公布中国2月CPI及PPI以及俄罗斯2月官方储备资产。

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	ADP就业变动指数	2月	200k	242k	119k
美国	贸易余额	1月	-\$68.7b	-\$68.3b	-\$67.2b
德国	工业产值经季调月环比	1月	1.4%	3.5%	-2.4%
德国	工业产值工作日调整同比	1月	-3.7%	-1.6%	-3.3%
加拿大	加拿大央行利率决策	3月8日	4.50%	4.50%	4.50%
意大利	零售总额月环比	1月	0.2%	1.7%	-0.2%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 鹰派表态激起千层浪, 鲍威尔脱稿强调“尚未决定”加快升息步伐
- 荷兰计划进一步限制向中国出口尖端芯片制造设备
- 欧洲央行对加息行动的争论更加激烈, 意大利央行行长直言抨击鹰派同僚
- 中国铜出口势将大幅增长, 因国内需求令人失望
- 中国商务部: 对美国商务部长雷蒙多希望访华持开放态度
- 加拿大央行如预期所料维持利率在4.5%不变
- OPEC秘书长: 美国和欧洲石油需求放缓令人担忧
- 乘联会: 中国2月份狭义乘用车零售销量同比增加10.4%

国际经济要闻

鹰派表态激起千层浪，鲍威尔脱稿强调“尚未决定”加快升息步伐

“我们还没有就3月的会议做出任何决定，”鲍威尔周三对众议院金融服务委员会说。这是他在国会作证的第二天。美联储主席重申了他周二的表态，即央行可能将政策利率上调至高于此前预期的水平，而且如果经济数据持续火爆，加息的速度或许会提高。但他在周三的讲话中略微脱离了事先准备好的发言稿，补充说决策层尚未做出决定。(彭博)

欧洲央行对加息行动的争论更加激烈，意大利央行行长直言抨击鹰派同僚

这位意大利央行行长周三于罗马结束讲话时直言不讳地批评了同僚的做法。这暗示出在下周的决策出炉前，欧洲央行内部的争论更加炽热。“不确定性是如此之高，以至于欧洲央行管委会已经同意‘逐次会议’决定而不提供‘前瞻指引’，”他说。“因此，我不喜欢同僚们关于未来长期加息的言论”。Visco指出“我不了解、我们还不够了解”长期持续的高通胀的前景。(彭博)

加拿大央行如预期所料维持利率在4.5%不变

加拿大央行在第九次货币政策会议上首度维持利率不变，该行称仍在权衡是否需要进一步加息以遏制通胀。央行兑现了1月份做出的维持利率不变的承诺，这也是第一家市场和经济学家一致认为将暂停升息的主要央行。但是官员们也没有排除将来进一步升息的可能性，称必要时愿意再次提高利率。(彭博)

OPEC秘书长：美国和欧洲石油需求放缓令人担忧

石油输出国组织(OPEC)秘书长表示，虽然亚洲地区的石油需求出现可观的增长，但美国和欧洲的需求放缓令人担忧。“我们看到一个分裂的市场，几乎就像两个市场，”OPEC秘书长 Haitham Al-Ghais在周二标普全球主办的CERAWeek会议上表示。他说，在通货膨胀压制消费的地区，确保“需求安全”与确保供应同样重要。(彭博)

大中华经济要闻

荷兰计划进一步限制向中国出口尖端芯片制造设备

面对美国的施压，光刻机巨头ASML Holding NV的母国荷兰准备限制部分芯片制造设备对华出口，以阻止中国获得关键的半导体技术。据荷兰外贸部长周三发给议员的信函，荷兰政府拟提议限制浸没式DUV光刻机的出口，这意味着对最尖端光刻机出口管制进一步收紧，而这类产品恰好是生产全球最先进芯片的关键。预计该规定将在夏季前公布。(彭博)

中国铜出口势将大幅增长，因国内需求令人失望

中国未来几周将出口大量的铜。这是一个相对不常见的事件，凸显出这个最大铜市场的需求回暖势头低迷。知情人士透露，至少有四家大型冶炼厂计划向伦敦金属交易所(LME)在亚洲的仓库交付总计2.3万至4.5万吨精炼铜。由于计划未公开，知情人士要求匿名。(彭博)

中国商务部：对美国商务部长雷蒙多希望访华持开放态度

中国商务部美大司负责人就美商务部长雷蒙多表示有意访华答记者问称，中方迄今未收到美方有关雷蒙多部长访华的建议。中美对话沟通十分重要，对雷蒙多希望访华持开放态度。致力于通过对话解决中美彼此关切、推动建设性务实合作。(彭博)

乘联会：中国2月份狭义乘用车零售销量同比增加10.4%

据全国乘用车市场信息联席会发布的月度数据，中国2月份狭义乘用车零售销量同比上升139.0万辆。2月份狭义乘用车零售销量环比增加7.5%，2月份新能源汽车零售销量43.9万辆，2月份狭义乘用车产量合计166.4万辆，同比增长11.2%，环比增长23.6%。(彭博)

企业要闻

国泰航空自2019年以来首次实现全年营业利润 营收仍低于预期

国泰航空自2019年以来首次实现全年营业利润，得益于香港经过长达两年多的防疫限制，终于放开了免隔离旅行。国泰航空周三发布2022年全年业绩，全年实现营业利润35.5亿港元(4.52亿美元)，高于分析师28.7亿港元的平均预期；营收增长12%至510.4亿港元，低于分析师平均预期的527亿港元。(彭博)

中信股份：将继续尽一切努力保持中信澳矿的长期可持续发展

中信股份在香港交易所公告称，公司将继续尽一切努力保持中信澳矿的长期可持续发展，为各方创造价值。早前，西澳大利亚高等法院就有关Mineralogy诉讼下达了裁决理由。公司表示，该方案可让中信澳矿在未来一段时间内继续运营。(彭博)

腾讯支持的微医已向中国网信办提交美国上市计划等待审批

IFR援引未具名人士消息报道，腾讯支持的微医已向中国网信办提交了美国上市计划。微医赴美国而非香港上市，是为了获得更高估值，且股市流动性更强。目前在等待中国网信办审批，可能最早在今年下半年上市，融资目标尚未设定。(彭博)

瑞信中国业务获得财富管理和证券经纪牌照

瑞信中国业务获得牌照，可在今年上半年在内地推出财富管理业务，扩大证券交易和研究活动的范围。根据内部通知，瑞信证券获投资咨询、证券自营和全国范围的证券经纪牌照。瑞信一位发言人证实了通知内容。(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	5.01	3.57	0.42	(24.21)	1635	大众公用	1.24	-	0.39	(64.99)
1398	工商银行	4.14	3.82	0.44	(16.59)	753	中国国航	7.34	-	2.20	(41.70)
1288	农业银行	2.83	3.58	0.40	(16.93)	670	东方航空	3.24	-	2.32	(47.68)
3988	中国银行	2.98	3.71	0.40	(20.67)	1055	南方航空	5.78	-	1.72	(35.71)
1658	邮储银行	5.03	5.10	0.61	(7.87)	1919	中远海控	8.68	1.04	0.56	(30.99)
3328	交通银行	4.87	3.71	0.34	(15.18)	598	中国外运	2.60	4.09	0.49	(44.33)
3968	招商银行	40.90	6.88	1.14	0.72	2866	中远海发	1.07	2.14	0.44	(63.66)
998	中信银行	3.75	2.81	0.30	(35.70)	1138	中远海能	8.17	-	1.14	(50.46)
6818	光大银行	2.37	2.68	0.27	(31.56)	2880	大连港	0.74	9.60	0.41	(59.75)
2016	浙商银行	2.74	4.05	0.38	(17.38)	6198	青岛港	3.89	5.15	0.62	(40.95)
1988	民生银行	2.72	3.25	0.18	(29.91)	3369	秦港股份	1.18	4.94	0.34	(64.66)
6196	郑州银行*	1.13	2.47	0.15	(58.61)	317	广船国际	8.87	114.53	0.74	(69.40)
3866	青岛银行*	2.73	5.18	0.47	(29.44)	2039	中集集团*	5.58	27.55	0.59	(34.66)
1963	重庆银行	4.24	2.70	0.29	(47.94)	1800	中国交建	4.76	4.03	0.29	(60.60)
3618	渝农商行	2.78	2.78	0.26	(33.03)	390	中国中铁	4.91	3.90	0.43	(35.13)
2628	中国人寿	13.58	10.12	0.75	(65.70)	1186	中国铁建	5.59	3.07	0.31	(43.56)
2318	中国平安	53.25	8.46	1.03	(0.05)	1766	中国中车	4.28	10.96	0.73	(38.61)
2601	中国太保	21.55	6.85	0.81	(29.66)	3898	时代电气	37.00	19.55	1.38	(38.17)
1336	新华保险	19.66	5.68	0.52	(43.40)	3969	中国通号	2.96	8.33	0.67	(51.68)
1339	人保集团	2.56	4.10	0.45	(57.02)	525	广深铁路	1.42	-	0.34	(46.89)
6030	中信证券	16.64	9.76	0.93	(27.55)	177	宁沪高速	7.89	10.07	1.12	(19.14)
3908	中金公司	16.64	7.72	0.87	(64.07)	548	深圳高速	7.38	5.80	0.79	(30.18)
6837	海通证券	5.20	6.44	0.37	(49.34)	995	皖通高速	7.70	7.08	0.97	(23.90)
2611	国泰君安	9.43	5.71	0.55	(41.34)	107	成渝高速	1.92	3.37	0.29	(56.91)
6806	申万宏源*	1.58	5.66	0.36	(66.65)	2238	广汽集团	5.29	4.80	0.48	(59.36)
1776	广发证券*	11.36	8.38	0.70	(37.06)	1211	比亚迪*	217.40	56.82	5.46	(25.01)
6886	华泰证券	8.90	6.57	0.51	(37.92)	2333	长城汽车	10.18	8.36	1.16	(73.43)
6099	招商证券	7.72	6.27	0.62	(50.94)	1839	中集车辆*	6.55	20.25	1.00	(45.89)
3958	东方证券	4.34	8.51	0.43	(61.53)	2338	潍柴动力	11.22	18.61	1.22	(16.91)
6178	光大证券	5.47	6.67	0.41	(68.61)	3606	福耀玻璃	35.55	21.93	3.10	(13.35)
6881	银河证券	4.07	4.17	0.42	(63.59)	1108	洛阳玻璃	8.33	24.29	1.16	(64.34)
6066	中信建投	7.84	6.18	0.79	(73.42)	6865	福莱特	21.60	21.64	2.99	(41.94)
1375	中州证券	1.18	40.85	0.35	(72.76)	38	一拖股份	4.24	6.24	0.72	(69.69)
1456	国联证券	3.83	9.82	0.58	(68.96)	1157	中联重科*	4.59	10.90	0.64	(38.90)
883	中国海油	12.04	4.45	0.93	(41.10)	564	郑煤机	8.12	5.67	0.80	(49.31)
857	中石油	4.48	5.30	0.54	(28.70)	1057	浙江世宝*	1.62	-	0.82	(84.20)
386	中石化	4.63	7.25	0.64	(22.70)	1072	东方电气	13.76	12.98	1.11	(41.80)
338	上石化	1.42	36.35	0.47	(62.87)	2727	上海电气	1.91	-	0.46	(60.35)
1033	石化油服	0.63	-	1.43	(74.38)	2208	金风科技*	7.44	8.04	0.75	(42.45)
2883	中海油田	8.93	40.89	0.97	(53.43)	187	京城机电	3.36	-	1.51	(79.14)
568	山东墨龙*	2.90	-	1.79	(46.33)	2607	上海医药	14.50	7.71	0.73	(35.15)
1088	中国神华	24.50	5.97	1.10	(23.74)	2196	复星医药	22.70	13.61	1.35	(38.55)
1898	中煤能源	6.31	3.58	0.56	(36.43)	1513	丽珠医药*	26.70	12.09	1.65	(32.83)
1171	兖州煤业	23.05	3.16	1.30	(38.75)	874	白云山	23.70	8.80	1.09	(35.85)
3996	中国能源建设	1.00	5.01	0.38	(63.96)	719	新华制药*	6.86	11.12	1.03	(78.58)
1816	中广核*	1.88	8.60	0.79	(41.32)	1349	复旦张江	3.24	25.57	1.39	(69.61)
902	华能国际	4.06	-	1.10	(57.51)	1858	春立医疗	20.90	20.82	2.76	(43.58)
991	大唐发电	1.42	-	0.79	(58.73)	6160	百济神州	137.80	-	5.43	(12.56)
1071	华电国际	3.23	-	0.71	(52.67)	1877	君实生物*	29.85	-	3.68	(48.91)
916	龙源电力	9.84	13.43	1.17	(52.62)	9995	荣昌生物	49.70	84.08	4.40	(40.04)
956	新天绿能	3.66	5.89	0.72	(67.36)	6185	康希诺	54.40	12.06	1.55	(59.81)
1618	中国中冶	1.94	4.46	0.40	(53.39)	9989	海普瑞*	5.44	29.39	0.62	(64.75)
2068	中铝国际	1.91	-	0.93	(68.05)	2359	药明康德	81.00	23.79	4.74	(10.19)
347	鞍钢股份*	2.64	-	0.38	(24.02)	3759	康龙化成*	41.80	26.49	4.36	(35.99)
323	马钢股份	1.87	-	0.42	(46.87)	3347	泰格医药	84.60	-	-	(32.28)
1053	重庆钢铁	0.89	-	0.32	(54.13)	6821	凯莱英*	97.95	-	-	(36.67)
2600	中国铝业	4.17	15.34	1.08	(34.57)	6127	昭衍新药	34.00	27.95	2.25	(46.19)
358	江西铜业	13.00	6.80	0.58	(40.63)	1880	中国中免	197.90	35.22	11.70	(6.51)
2899	紫金矿业	12.28	13.59	3.39	(6.64)	168	青岛啤酒	82.15	25.90	3.82	(35.95)
1787	山东黄金	13.82	37.61	2.44	(35.89)	553	南京熊猫	4.02	76.23	0.93	(67.98)
3993	洛阳钼业	4.62	12.87	1.74	(31.40)	981	中芯国际	16.50	9.53	0.87	(65.86)
1772	赣锋锂业	54.45	5.54	2.51	(31.34)	1385	复旦微电	33.10	28.14	6.47	(60.43)
9696	天齐锂业	55.75	20.01	5.09	(37.72)	941	中国移动	62.00	9.05	0.91	(37.93)
914	海螺水泥	29.35	5.92	0.76	(13.85)	728	中国电信	4.25	12.85	0.80	(41.59)
6655	华新水泥	8.89	3.05	0.61	(53.12)	763	中兴通讯*	23.20	13.31	1.77	(34.50)
2009	金隅股份	1.08	3.95	0.21	(63.03)	6869	长飞光纤	15.52	8.27	1.06	(62.78)
2202	万科*	12.80	5.76	0.54	(29.48)	921	海信家电*	11.34	12.21	1.23	(45.92)
588	北京北辰	0.91	-	0.20	(61.22)	6690	海尔智家	26.50	13.69	2.42	(4.43)
1528	美凯龙	3.82	13.70	0.27	(40.69)	1812	晨鸣纸业*	2.51	81.33	0.36	(58.33)
1065	创业环保	3.38	5.45	0.58	(53.47)	811	新华文轩	6.07	4.83	0.56	(51.70)
895	东江环保*	2.56	-	0.45	(62.61)	2402	亿华通	60.00	-	-	(40.36)

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