

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	19,785.94	(0.79)	(3.62)
H股	6,581.47	(1.33)	(4.96)
红筹	3,857.04	(0.77)	(4.55)
HSC大型股	1,792.79	(0.90)	(3.83)
HSC中型股	4,059.88	(0.72)	(4.30)
AH股溢价	141.14	2.02	2.48
沪深300	4,069.46	0.63	(1.81)
富时中国A50	13,390.51	0.39	(2.36)
上证180	8,599.92	0.58	(1.77)
上证380	6,048.44	0.64	(0.05)
台北加权	15,503.79	(0.71)	0.16
日经225	27,445.56	0.08	(0.10)
道琼斯	32,656.70	(0.71)	(1.43)
标普500	3,970.15	(0.30)	(0.68)
纳斯达克	11,455.54	(0.10)	(0.32)
德国DAX 30	15,365.14	(0.11)	(0.21)
富时100	7,876.28	(0.74)	(1.27)
法国CAC 40	7,267.93	(0.38)	(0.56)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	76.65	(0.52)	3.65
纽约期金(美元/t oz)	1,831.80	(0.27)	(0.01)
标普高盛商品指数	581.87	0.75	(0.42)
CRB大宗商品期货价格指数	269.84	0.46	0.51
罗杰斯国际商品指数	3,676.87	0.49	(0.11)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8864	0.71	3.33
美元兑人民币	6.9537	0.72	3.37
美元兑港元	7.8492	0.03	0.08
美元兑日元	136.28	1.06	5.36
欧元兑美元	1.0579	(0.25)	(3.74)
英镑兑美元	1.2035	(0.09)	(2.76)
澳元兑美元	0.6720	(1.23)	(5.84)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.9150	(0.50)	0.10
香港(10年期)	3.81600	8.90	78.90
美国(10年期)	3.92000	2.98	52.88

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

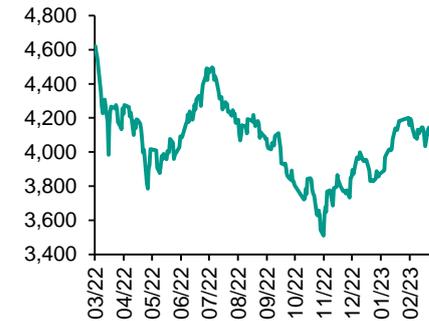
恒指走势图



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, 其中道指跌幅较大, 美联储加息的市场预期加强, 拖累大市; 标普500指数中仅原材料、电信服务、金融指数上涨, 而公用事业和能源指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中英国富时100指数跌幅最大。昨天恒指和国指均下跌, 国指跌幅较大, 恒指连跌六天, 电信股逆市上涨, 因国务院发布《数字中国建设整体布局规划》; 港股各行业指数中仅电信服务和保健指数上涨, 而工业制品指数领跌。昨天上证综指及深成指均上涨, 且涨幅相若; 沪深300指数各行业指数均上涨, 电信服务指数领涨。昨天沪股通北向净卖出9.95亿人民币, 南向净卖出24.97亿港元; 港股通北向净卖出3.09亿人民币, 南向净卖出7.18亿港元。今天将公布美国2月ISM制造业活动指数、美国1月建筑支出环比、欧元区2月制造业PMI终值、中国2月制造业PMI。

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	0.1%	-0.4%	0.1%
美国	FHFA房价指数月环比	12月	-0.2%	-0.1%	-0.1%
美国	世界大型企业研究会消费者信心指数	2月	108.5	102.9	106.0
日本	工业增加值同比	1月	-0.7%	-2.3%	-2.4%
日本	零售总额月环比	1月	0.4%	1.9%	1.1%
德国	进口价格指数同比	1月	6.3%	6.6%	12.6%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国发布数字中国建设整体布局规划, 要求全面赋能经济社会发展
- 美国消费者信心意外下降, 物价持续上涨前景更悲观
- 韩联社: 美日韩首次举行经济安全对话, 讨论芯片和供应链问题
- 彭湃: 深圳市发改委上周召开房地产和金融形势座谈会, 9家房企参会
- 为获得IMF救助资金, 斯里兰卡扩大本币交易区间
- 香港周三开始不再要求佩戴口罩, 特首称完全回归正常
- 日本工业产值下降而零售销售增长, 经济复苏道路仍不明朗
- 宜春据报有些锂矿厂矿山已复产, 政府此前对当地锂矿选矿企业整顿

国际经济要闻

美国消费者信心意外下降, 物价持续上涨令前景更悲观

美国2月份消费者信心意外下降, 因物价上涨和对前景的担忧加剧盖过了近期劳动力市场的强势。世界大型企业研究会周二公布的数据显示, 该指数从1月的106跌至102.9。接受彭博调查的经济学家预期中值为108.5。反映消费者对未来6个月展望的预期指标降至69.7, 现状指标则攀升152.8。(彭博)

韩联社: 美日韩首次举行经济安全对话, 讨论芯片和供应链问题

联社援引韩国总统办公室报道, 2月27日韩国、美国和日本在檀香山举行了首次经济安全对话。官员们讨论了诸如量子、生物和太空等新兴和核心技术方面的合作; 还探讨了半导体、电池和核心矿产资源供应链的稳定问题。去年11月三国领导人同意启动经济安全对话。(彭博)

为获得IMF救助资金, 斯里兰卡扩大本币交易区间

斯里兰卡允许其货币在更宽区间内波动, 加紧努力以确保获得国际货币基金组织(IMF)29亿美元的救助。斯里兰卡卢比上涨。央行在网站发布公告称, 从周一开始, 卢比兑美元可以在中间价上下各5卢比范围内交易。央行在去年5月份推出了交易区间, 自10月以来设在中间价上下各2.6卢比。(彭博)

日本工业产值下降而零售销售增长, 经济复苏道路仍不明朗

日本经济产业省周二公布的数据显示, 工业产值较12月萎缩4.6%, 逊于经济学家预期。汽车、汽车零部件和芯片制造机械行业产值降幅居前。全球需求下降和亚洲各地的农历新年假期对产值构成压力, 同时也增加了前往日本的游客数量。另外的数据显示, 日本1月份零售销售环比增长1.9%, 好于预期。服装和汽车业增幅最大。(彭博)

大中华经济要闻

中国发布数字中国建设整体布局规划, 要求全面赋能经济社会发展

据新华社, 中共中央、国务院印发数字中国建设整体布局规划, 要求促进数字经济和实体经济深度融合, 以数字化驱动生产生活和治理方式变革; 加快5G网络与千兆光网协同建设, 深入推进IPv6规模部署和应用, 推进移动物联网全面发展, 大力推进北斗规模应用; 做强做优做大数字经济。发挥“绿灯”投资案例引导作用, 推动平台企业规范健康发展。(彭博)

澎湃: 深圳市发改委上周召开房地产和金融形势座谈会, 9家房企参会

澎湃新闻报道称, 2月24日, 深圳市发改委、自然资源局和住房建设局三部门召开了房地产和财政金融领域形势分析座谈会, 主题围绕项目存在问题、协调解决措施、新项目储备、政策支持建议等领域。9家房企提供材料并发言。(彭博)

香港周三开始不再要求佩戴口罩, 特首称完全回归正常

香港从周三开始将不再要求在公共场所佩戴口罩, 长期以来给香港经济和国际地位造成严重影响的疫情时代接近终点。香港特首李家超周二对记者表示, 将不再要求在室外、室内或公共交通工具上佩戴口罩。(彭博)

宜春据报有些锂矿厂矿山已复产, 政府此前对当地锂矿选矿企业整顿

财联社报道, 据该媒体从宜春当地锂矿厂及其他信源获悉, 有锂矿厂矿山已恢复正常运行, 并称当地有合规采矿许可证的都已复产。上周政府对宜春开展调研, 当地锂矿选矿企业停产整顿, 约占全球十分之一的供应受到影响。(彭博)

企业要闻

路透: Visa和万事达卡将推迟发布部分加密货币产品和服务

路透援引知情人士报道, Visa和万事达卡计划推迟发布部分加密货币产品和服务, 直至市场状况和监管环境改善。Visa发言人提到近期行业内的破产案例, 并对路透表示, 在加密货币成为主流支付和金融服务的一部分之前, 还有“很长的路要走”。路透援引公司发言人的话说, 万事达卡将继续将精力集中在“底层区块链技术”及其应用上。(彭博)

澳大利亚监管机构起诉Mercer, 首次针对“漂绿”采取法律行动

澳大利亚的公司监管机构启动了首个针对“漂绿”的法律行动, 指控养老基金Mercer Superannuation Australia Ltd. 在一些可持续发展产品的营销中误导投资者。(彭博)

加码上海布局, 拍卖巨头苏富比看好中国内地市场

苏富比正在从长期以来的业务立足点香港向中国内地扩张, 看好中国的富裕阶层, 而无惧经济放缓担忧。这家拍卖行今年将扩大上海代表处, 并直接在中国内地开展交易。虽然它早在1994年就这么做过, 但由于香港的亚洲艺术中心地位, 后来内地的销售活动被并入香港举办。(彭博)

香港宽频据悉收到HGC的收购要约, 对其估值超过10亿美元

据知情人士透露, 香港电信供应商香港宽频已收到来自HGC Global Communications Ltd. 的收购提议, 对公司的估值可能超过10亿美元。在此之前, 香港宽频的出售交易在去年停滞, 当时市场动荡期间潜在买家对估值感到担忧。(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	4.80	3.41	0.40	(24.80)	1635	大众公用	1.22	-	0.38	(65.67)
1398	工商银行	3.92	3.60	0.42	(19.44)	753	中国国航	7.23	-	2.16	(42.50)
1288	农业银行	2.72	3.43	0.38	(17.97)	670	东方航空	3.18	-	2.27	(48.25)
3988	中国银行	2.88	3.57	0.39	(21.21)	1055	南方航空	5.72	-	1.70	(36.02)
1658	邮储银行	4.71	4.76	0.57	(7.92)	1919	中远海控	8.14	0.97	0.52	(33.28)
3328	交通银行	4.64	3.52	0.33	(16.32)	598	中国外运	2.40	3.76	0.45	(46.04)
3968	招商银行	42.50	7.13	1.19	0.66	2866	中远海发	1.02	2.03	0.42	(64.09)
998	中信银行	3.63	2.71	0.29	(34.80)	1138	中远海能	7.52	-	1.04	(54.11)
6818	光大银行	2.26	2.55	0.25	(32.99)	2880	大连港	0.73	9.43	0.40	(60.18)
2016	浙商银行	2.70	3.98	0.38	(18.29)	6198	青岛港	3.77	4.97	0.59	(42.06)
1988	民生银行	2.71	3.23	0.18	(29.78)	3369	秦港股份	1.14	4.75	0.33	(65.02)
6196	郑州银行*	1.11	2.42	0.15	(59.13)	317	广船国际	7.73	99.47	0.64	(70.83)
3866	青岛银行*	2.72	5.14	0.47	(29.10)	2039	中集集团*	5.51	27.12	0.58	(35.94)
1963	重庆银行	4.17	2.65	0.28	(48.75)	1800	中国交建	3.91	3.30	0.24	(62.57)
3618	渝农商行	2.71	2.70	0.26	(33.85)	390	中国中铁	4.09	3.23	0.36	(40.16)
2628	中国人寿	13.30	9.88	0.73	(67.14)	1186	中国铁建	4.93	2.70	0.27	(46.28)
2318	中国平安	53.30	8.44	1.03	(2.29)	1766	中国中车	3.59	9.16	0.61	(44.35)
2601	中国太保	20.80	6.59	0.78	(33.46)	3898	时代电气	35.75	18.82	1.33	(38.96)
1336	新华保险	19.00	5.47	0.50	(46.14)	3969	中国通号	2.86	8.02	0.64	(50.54)
1339	人保集团	2.48	3.96	0.44	(58.02)	525	广深铁路	1.35	-	0.32	(46.74)
6030	中信证券	16.62	9.72	0.93	(28.88)	177	宁沪高速	7.50	9.54	1.06	(19.86)
3908	中金公司	16.88	7.81	0.88	(64.41)	548	深圳高速	7.05	5.53	0.75	(31.54)
6837	海通证券	5.05	6.23	0.36	(51.23)	995	皖通高速	7.34	6.73	0.92	(22.51)
2611	国泰君安	9.30	5.61	0.54	(42.49)	107	成渝高速	1.90	3.32	0.29	(57.17)
6806	申万宏源*	1.55	5.53	0.35	(67.54)	2238	广汽集团	5.00	4.52	0.46	(61.48)
1776	广发证券*	11.14	8.19	0.69	(39.72)	1211	比亚迪*	211.20	55.01	5.29	(28.44)
6886	华泰证券	8.83	6.50	0.51	(38.08)	2333	长城汽车	10.40	8.51	1.18	(73.36)
6099	招商证券	7.77	6.29	0.62	(50.89)	1839	中集车辆*	5.30	16.33	0.80	(54.93)
3958	东方证券	4.34	8.49	0.43	(62.40)	2338	潍柴动力	11.64	19.24	1.26	(17.32)
6178	光大证券	5.41	6.57	0.40	(69.43)	3606	福耀玻璃	35.15	21.61	3.05	(16.21)
6881	银河证券	3.91	3.99	0.40	(64.08)	1108	洛阳玻璃	8.62	25.05	1.20	(64.41)
6066	中信建投	7.71	6.06	0.78	(74.56)	6865	福莱特	20.75	20.72	2.86	(46.93)
1375	中州证券	1.17	40.36	0.35	(73.35)	38	一拖股份	3.90	5.72	0.66	(71.80)
1456	国联证券	3.91	10.00	0.59	(69.56)	1157	中联重科*	4.53	10.72	0.63	(40.34)
883	中国海油	11.02	4.06	0.85	(39.02)	564	郑煤机	7.90	5.50	0.78	(50.21)
857	中石油	4.02	4.74	0.48	(32.08)	1057	浙江世宝*	1.62	-	0.82	(84.57)
386	中石化	4.01	6.26	0.55	(23.96)	1072	东方电气	12.56	11.81	1.01	(43.75)
338	上石化	1.35	34.44	0.45	(63.52)	2727	上海电气	1.82	-	0.44	(61.62)
1033	石化油服	0.62	-	1.40	(74.40)	2208	金风科技*	7.07	7.61	0.71	(45.01)
2883	中海油田	8.40	38.33	0.91	(53.14)	187	京城机电	3.32	-	1.49	(80.44)
568	山东墨龙*	2.84	-	1.75	(46.72)	2607	上海医药	13.84	7.34	0.69	(38.11)
1088	中国神华	23.60	5.73	1.05	(25.52)	2196	复星医药	22.95	13.71	1.36	(39.82)
1898	中煤能源	6.07	3.43	0.54	(38.84)	1513	丽珠医药*	27.25	12.30	1.68	(32.76)
1171	兖州煤业	23.65	3.23	1.33	(41.46)	874	白云山	23.10	8.55	1.06	(35.34)
3996	中国能源建设	0.92	4.60	0.35	(65.84)	719	新华制药*	7.75	12.52	1.15	(78.30)
1816	中广核*	1.76	8.02	0.74	(43.03)	1349	复旦张江	3.27	25.72	1.40	(69.90)
902	华能国际	3.86	-	1.04	(58.25)	1858	春立医疗	20.75	20.60	2.74	(45.54)
991	大唐发电	1.34	-	0.74	(60.13)	6160	百济神州	133.50	-	4.93	(16.06)
1071	华电国际	3.14	-	0.68	(51.66)	1877	君实生物*	31.30	-	3.84	(47.62)
916	龙源电力	9.63	13.10	1.14	(53.60)	9995	荣昌生物	51.40	86.67	4.54	(39.88)
956	新天绿能	3.44	5.52	0.68	(69.63)	6185	康希诺	59.60	13.17	1.69	(59.01)
1618	中国中冶	1.71	3.92	0.35	(55.69)	9989	海普瑞*	5.42	29.18	0.62	(65.24)
2068	中铝国际	1.86	-	0.90	(68.09)	2359	药明康德	83.55	24.46	4.88	(10.71)
347	鞍钢股份*	2.57	-	0.37	(25.05)	3759	康龙化成*	43.90	27.73	4.56	(35.10)
323	马钢股份	1.83	-	0.41	(47.67)	3347	泰格医药	90.05	-	-	(31.08)
1053	重庆钢铁	0.88	-	0.31	(53.99)	6821	凯莱英*	105.50	-	-	(34.90)
2600	中国铝业	4.00	14.66	1.03	(36.08)	6127	昭衍新药	34.00	27.85	2.25	(48.86)
358	江西铜业	12.36	6.44	0.55	(44.33)	1880	中国中免	198.10	35.14	11.68	(11.40)
2899	紫金矿业	11.84	13.06	3.25	(8.31)	168	青岛啤酒	77.40	24.32	3.58	(38.65)
1787	山东黄金	13.44	36.46	2.36	(37.43)	553	南京熊猫	4.10	77.48	0.94	(67.59)
3993	洛阳钼业	4.41	12.24	1.65	(33.95)	981	中芯国际	16.04	9.27	0.84	(66.27)
1772	赣锋锂业	54.70	5.55	2.51	(33.24)	1385	复旦微电	32.20	27.28	6.27	(60.47)
9696	天齐锂业	55.80	19.96	5.07	(39.86)	941	中国移动	58.80	8.55	0.86	(35.54)
914	海螺水泥	28.80	5.79	0.75	(17.05)	728	中国电信	3.91	11.78	0.73	(40.94)
6655	华新水泥	8.88	3.04	0.61	(55.01)	763	中兴通讯*	23.30	13.32	1.77	(36.14)
2009	金隅股份	1.04	3.79	0.20	(64.79)	6869	长飞光纤	15.40	10.08	1.05	(63.10)
2202	万科*	13.70	6.14	0.58	(29.37)	921	海信家电*	11.78	12.64	1.27	(45.53)
588	北京北辰	0.91	-	0.20	(61.53)	6690	海尔智家	27.75	14.29	2.53	(6.80)
1528	美凯龙	3.60	12.87	0.26	(44.58)	1812	晨鸣纸业*	2.52	81.38	0.36	(58.06)
1065	创业环保	3.20	5.14	0.55	(56.09)	811	新华文轩	5.95	4.72	0.55	(49.93)
895	东江环保*	2.48	-	0.43	(63.35)	2402	亿华通	60.50	-	-	(38.67)

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