

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	20,603.19	0.17	3.31
H股	6,937.50	(0.03)	4.01
红筹	4,123.74	1.65	6.09
HSC大型股	1,870.70	0.03	3.40
HSC中型股	4,279.06	0.19	4.64
AH股溢价	137.96	(0.63)	(0.27)
沪深300	4,109.01	(0.52)	1.61
富时中国A50	13,462.30	(0.80)	0.92
上证180	8,691.89	(0.73)	1.66
上证380	6,080.73	0.24	1.18
台北加权	15,763.51	0.99	0.95
日经225	27,927.47	1.56	1.84
道琼斯	33,431.44	0.12	1.65
标普500	4,048.42	0.07	1.66
纳斯达克	11,675.74	(0.11)	1.82
德国DAX 30	15,653.58	0.48	1.77
富时100	7,929.79	(0.22)	(0.07)
法国CAC 40	7,373.21	0.34	1.06

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	80.49	0.04	4.46
纽约期金(美元/t oz)	1,852.40	(0.12)	0.85
标普高盛商品指数	594.24	(0.27)	2.90
CRB大宗商品期货价格指数	273.59	(0.53)	1.86
罗杰斯国际商品指数	3,725.57	(0.86)	1.82

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8856	(0.05)	2.41
美元兑人民币	6.9499	(0.07)	2.39
美元兑港元	7.8496	0.00	0.01
美元兑日元	135.95	(0.16)	3.59
欧元兑美元	1.0686	1.04	(0.37)
英镑兑美元	1.2027	0.04	(0.17)
澳元兑美元	0.6732	0.04	(3.26)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8950	(2.10)	(1.20)
香港(10年期)	3.80700	(2.70)	49.30
美国(10年期)	3.95770	4.36	31.78

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

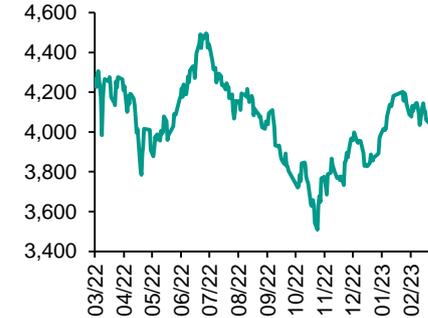
恒指走势图



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

昨天美股三大指数表现不一, 其中道琼斯指数领涨, 纳斯达克指数领跌。市场静待周二美国联储局主席鲍威尔发表演说。昨天欧洲三大股指表现不一, 其中英国富时100指数领跌, 德国DAX 30指数领涨。欧洲央行首席经济师连恩表示, 欧央行可能须于未来数月接连加息, 以应对高通胀。昨天恒指上升, 国指下跌。石油及电信股领涨恒指。内地今年经济增速目标5%, 市场预计中国经济正持续复苏, 提振了石油需求。中国海洋石油(883)升3.45%, 中国石油化工股(386)升3.45%。工信部部长在昨天的媒体发布会上指将加快6G网络研发, 中国移动(941)升3.23%。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中上证综指跌幅最大。沪深300指数各行业指数中金融地产指数领跌。昨天沪股通北向净买入16.60亿人民币, 南向净买入16.78亿港元; 深股通北向净买入5.82亿人民币, 南向净买入23.31亿港元。今天将公布澳大利亚央行利率决议及日本2月外汇储备。

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	工厂订单	1月	-1.8%	-1.6%	1.7%
美国	耐用品订单环比	1月	1.0%	1.2%	-1.2%
日本	劳工现金收入同比	1月	1.8%	0.8%	4.1%
韩国	CPI 同比	2月	5.0%	4.8%	5.2%
韩国	GDP 同比	4Q	-0.4%	-0.4%	-0.4%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 欧元区1月零售销售跌2.3%
- 发改委: 就业形势将稳定向好
- 欧央行管委: 本月或加息50个基点
- 发改委: 加强境外投资监管和风险防范
- 南韓2月通胀放缓至4.8%
- 国家科技部部长: 科技界在人工智能方面都有良好成果
- 英国2月建筑业采购经理指数(PMI)为54.6
- 今年首两月国内城市院线票房已近140亿元

国际经济要闻

欧元区1月零售销售跌2.3%

欧盟统计局公布，欧元区1月零售销售按月增长0.3%，预期为升1%；按年下降2.3%，预期为跌1.8%。(彭博)

欧央行管委：本月或加息50个基点

欧洲央行管理委员会委员表示，预计本月有可能加息50个基点。欧洲央行需要非常仔细审视3月份的预测，是指导未来决策的最重要数据，要认真对待未来几天将公布的数据。(彭博)

南韩2月通胀放缓至4.8%

南韩统计厅公布，2月消费者物价指数(CPI)按年增长4.8%，低于预期的5.1%。按产品类别划分，畜类产品的价格较按月跌3.2%，石油产品跌1.3%，带动通胀率下滑。(彭博)

英国2月建筑业采购经理指数(PMI)为54.6

英国2月建筑业采购经理指数(PMI)由前值48.4急升至54.6，远高于市场预期的48.6，三个月来首度重返扩张区间，因受惠于商业工作显著反弹及土木工程活动带来正面贡献。(彭博)

大中华经济要闻

发改委：就业形势将稳定向好

发改委表示，随着稳增长、稳就业、稳物价各项政策举措持续发力显效，企业等经营主体恢复发展，带动用工需求扩大、就业岗位增加，就业形势将稳定向好。今年新增就业目标是1,200万人左右，较去年目标多100万。(彭博)

发改委：加强境外投资监管和风险防范

国家发改委称，今年继续做好重点机构风险处置化解工作，有序推进中小银行、保险和信托机构改革化险。更大力度吸引和利用外资，加大现代服务业领域开放力度。落实好鼓励外商投资设立研发中心若干措施。(彭博)

国家科技部部长：科技界在人工智能方面都有良好成果

国家科技部部长表示，ChatGPT之所以引起关注，原因是其庞大的数据、强大的计算力和良好的计算方法。国家过去在这方面做了很多布局，研究多年，目前有一些成果。(彭博)

今年首两月国内城市院线票房已近140亿元

据国家电影专资办初步统计数据显示，截至2月28日，2023年全国城市院线票房已近140亿元。今年2月国内电影市场延续春节档热度，同时多部海外引进影片的增加。(彭博)

企业要闻

吉利汽车2月销量升39%

吉利汽车公布，2月总销量10.8万部，按年增加39%。其中，纯电动汽车销量约2.1万部，按年上升74%。今年首两个月，累计总销量21.2万部，按年跌6%。(彭博)

越秀地产2月销售额升3.9倍

越秀地产公布，2月合同销售金额约137.12亿元，按年上升约3.9倍；合同销售面积约40.4万平方米，上升约2.4倍。今年首两个月，累计合同销售金额约225.9亿元，按年上升约1.8倍。(彭博)

保利置业2月销售额增4.9倍

保利置业公布，今年2月合同销售金额约82亿元，按年增长4.9倍。期内，合同销售面积约27.8万平方米，按年升2.43倍；合同销售均价约每平方米29451元。(彭博)

兖矿能源2022年净利润按年增89.2%

兖矿能源公布2022年业绩快报，净利润为307.6亿元，按年上升89.2%。利润增长主要由于去年以来，受境内外能源价格上涨影响，推进精益管理与成本预算，有效控制成本费用上涨等不利因素影响。(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	5.03	3.57	0.42	(23.55)	1635	大众公用	1.25	-	0.39	(65.18)
1398	工商银行	4.13	3.79	0.44	(16.16)	753	中国国航	7.65	-	2.29	(40.11)
1288	农业银行	2.84	3.57	0.40	(15.27)	670	东方航空	3.26	-	2.32	(47.56)
3988	中国银行	3.00	3.72	0.40	(19.96)	1055	南方航空	5.86	-	1.74	(35.72)
1658	邮储银行	4.99	5.03	0.60	(7.03)	1919	中远海控	8.86	1.05	0.57	(30.51)
3328	交通银行	4.86	3.69	0.34	(14.34)	598	中国外运	2.57	4.03	0.49	(45.44)
3968	招商银行	42.45	7.12	1.18	1.32	2866	中远海发	1.08	2.15	0.44	(63.18)
998	中信银行	3.76	2.81	0.30	(35.28)	1138	中远海能	8.39	-	1.16	(50.80)
6818	光大银行	2.38	2.68	0.27	(30.86)	2880	大连港	0.74	9.56	0.41	(60.15)
2016	浙商银行	2.76	4.07	0.38	(17.10)	6198	青岛港	3.86	5.09	0.61	(41.93)
1988	民生银行	2.74	3.26	0.18	(29.66)	3369	秦港股份	1.20	5.00	0.35	(64.44)
6196	郑州银行*	1.13	2.46	0.15	(58.77)	317	广船国际	9.46	121.66	0.79	(68.61)
3866	青岛银行*	2.79	5.27	0.48	(27.54)	2039	中集集团*	5.61	27.59	0.59	(35.41)
1963	重庆银行	4.28	2.72	0.29	(47.58)	1800	中国交建	4.52	3.82	0.27	(62.63)
3618	渝农商行	2.80	2.79	0.26	(32.26)	390	中国中铁	4.70	3.71	0.41	(36.92)
2628	中国人寿	13.86	10.29	0.76	(66.03)	1186	中国铁建	5.45	2.98	0.30	(44.93)
2318	中国平安	55.85	8.84	1.07	1.52	1766	中国中车	4.26	10.87	0.72	(40.38)
2601	中国太保	21.60	6.84	0.81	(31.90)	3898	时代电气	38.10	20.05	1.42	(37.81)
1336	新华保险	20.05	5.77	0.53	(44.39)	3969	中国通号	3.04	8.52	0.68	(51.72)
1339	人保集团	2.61	4.17	0.46	(56.59)	525	广深铁路	1.43	-	0.34	(46.72)
6030	中信证券	16.84	9.84	0.94	(28.12)	177	宁沪高速	8.01	10.18	1.14	(19.07)
3908	中金公司	17.00	7.86	0.89	(63.87)	548	深圳高速	7.44	5.83	0.79	(30.77)
6837	海通证券	5.21	6.42	0.37	(50.05)	995	皖通高速	7.80	7.15	0.98	(24.56)
2611	国泰君安	9.55	5.76	0.55	(41.52)	107	成渝高速	1.94	3.39	0.30	(56.96)
6806	申万宏源*	1.59	5.67	0.36	(66.88)	2238	广汽集团	5.36	4.84	0.49	(59.51)
1776	广发证券*	11.64	8.55	0.72	(37.55)	1211	比亚迪*	226.80	59.04	5.68	(24.21)
6886	华泰证券	9.16	6.74	0.53	(37.15)	2333	长城汽车	10.72	8.77	1.22	(72.73)
6099	招商证券	7.88	6.37	0.63	(50.72)	1839	中集车辆*	5.93	18.26	0.90	(50.50)
3958	东方证券	4.45	8.70	0.44	(61.28)	2338	潍柴动力	11.70	19.33	1.27	(15.17)
6178	光大证券	5.60	6.80	0.42	(68.58)	3606	福耀玻璃	36.35	22.33	3.15	(13.03)
6881	银河证券	4.08	4.16	0.42	(63.53)	1108	洛阳玻璃	8.58	24.91	1.19	(64.16)
6066	中信建投	8.05	6.32	0.81	(73.26)	6865	福莱特	22.20	22.15	3.06	(41.60)
1375	中州证券	1.20	41.37	0.36	(72.76)	38	一拖股份	4.21	6.18	0.71	(70.73)
1456	国联证券	3.88	9.91	0.59	(69.54)	1157	中联重科*	4.69	11.10	0.65	(38.55)
883	中国海油	11.98	4.41	0.92	(38.49)	564	郑煤机	8.22	5.71	0.81	(48.59)
857	中石油	4.31	5.08	0.52	(30.92)	1057	浙江世宝*	1.65	-	0.83	(84.18)
386	中石化	4.50	7.02	0.62	(22.08)	1072	东方电气	14.04	13.19	1.12	(42.09)
338	上石化	1.43	36.46	0.47	(62.64)	2727	上海电气	1.92	-	0.46	(60.93)
1033	石化油服	0.65	-	1.47	(73.67)	2208	金风科技*	7.61	8.19	0.76	(42.66)
2883	中海油田	8.77	40.00	0.95	(53.37)	187	京城机电	3.45	-	1.55	(79.00)
568	山东墨龙*	2.93	-	1.80	(47.09)	2607	上海医药	14.54	7.70	0.73	(35.67)
1088	中国神华	24.65	5.98	1.10	(22.64)	2196	复星医药	23.45	14.00	1.39	(38.39)
1898	中煤能源	6.43	3.63	0.57	(35.11)	1513	丽珠医药*	28.00	12.63	1.72	(31.12)
1171	兖州煤业	23.35	3.18	1.31	(38.72)	874	白云山	24.60	9.10	1.12	(35.15)
3996	中国能源建设	1.01	5.04	0.38	(63.74)	719	新华制药*	7.29	11.77	1.09	(78.29)
1816	中广核*	1.88	8.56	0.79	(41.34)	1349	复旦张江	3.35	26.34	1.43	(69.15)
902	华能国际	4.24	-	1.14	(56.96)	1858	春立医疗	20.05	19.89	2.64	(45.80)
991	大唐发电	1.50	-	0.83	(57.54)	6160	百济神州	144.40	-	5.69	(13.08)
1071	华电国际	3.36	-	0.73	(52.07)	1877	君实生物*	31.80	-	3.90	(47.20)
916	龙源电力	10.12	13.75	1.19	(52.21)	9995	荣昌生物	54.50	91.84	4.81	(37.67)
956	新天绿能	3.70	5.94	0.73	(67.46)	6185	康希诺	58.60	12.94	1.66	(57.98)
1618	中国中冶	1.93	4.42	0.40	(53.18)	9989	海普瑞*	5.58	30.03	0.63	(64.29)
2068	中铝国际	1.97	-	0.95	(67.66)	2359	药明康德	85.35	24.97	4.98	(8.08)
347	鞍钢股份*	2.70	-	0.39	(22.33)	3759	康龙化成*	43.65	27.56	4.53	(33.46)
323	马钢股份	1.92	-	0.43	(45.66)	3347	泰格医药	88.20	-	-	(30.88)
1053	重庆钢铁	0.92	-	0.33	(52.49)	6821	凯莱英*	103.40	-	-	(35.05)
2600	中国铝业	4.28	15.68	1.10	(33.58)	6127	昭衍新药	35.85	29.35	2.37	(44.27)
358	江西铜业	13.44	7.00	0.59	(40.54)	1880	中国中免	206.20	36.55	12.15	(5.13)
2899	紫金矿业	12.68	13.98	3.48	(6.14)	168	青岛啤酒	82.80	26.00	3.83	(35.91)
1787	山东黄金	14.34	38.87	2.52	(35.29)	553	南京熊猫	4.13	78.00	0.95	(68.23)
3993	洛阳钼业	4.78	13.26	1.79	(30.11)	981	中芯国际	16.72	9.66	0.88	(65.98)
1772	赣锋锂业	56.55	5.73	2.60	(30.17)	1385	复旦微电	34.45	29.17	6.71	(60.49)
9696	天齐锂业	58.55	20.93	5.32	(36.31)	941	中国移动	64.00	9.30	0.94	(36.92)
914	海螺水泥	30.40	6.11	0.79	(13.21)	728	中国电信	4.30	12.95	0.81	(40.85)
6655	华新水泥	9.00	3.08	0.62	(53.41)	763	中兴通讯*	23.85	13.63	1.81	(35.71)
2009	金隅股份	1.11	4.04	0.22	(62.73)	6869	长飞光纤	15.94	10.43	1.08	(62.54)
2202	万科*	13.32	5.97	0.56	(28.49)	921	海信家电*	11.80	12.65	1.27	(45.53)
588	北京北辰	0.94	-	0.21	(60.47)	6690	海尔智家	27.40	14.10	2.49	(4.17)
1528	美凯龙	3.90	13.93	0.28	(41.03)	1812	晨鸣纸业*	2.59	83.58	0.37	(57.72)
1065	创业环保	3.33	5.34	0.57	(54.48)	811	新华文轩	6.18	4.90	0.57	(50.70)
895	东江环保*	2.60	-	0.45	(62.67)	2402	亿华通	61.15	-	-	(41.52)

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，越秀地产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