

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	19,591.43	1.73	0.26
H股	6,639.99	1.38	1.22
红筹	3,997.44	1.28	0.65
HSC大型股	1,782.12	1.54	0.41
HSC中型股	4,108.42	0.94	1.62
AH股溢价	138.78	(0.69)	(0.14)
沪深300	3,999.44	0.43	0.31
富时中国A50	13,076.40	0.47	0.60
上证180	8,460.67	0.26	(0.11)
上证380	5,936.13	0.31	(0.05)
台北加权	15,760.46	1.59	2.42
日经225	26,945.67	(1.42)	(1.02)
道琼斯	32,030.11	(1.63)	0.49
标普500	3,936.97	(1.65)	1.16
纳斯达克	11,669.96	(1.60)	2.06
德国DAX 30	15,216.19	0.14	3.26
富时100	7,566.84	0.41	3.03
法国CAC 40	7,131.12	0.26	3.56

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	70.00	(1.27)	2.41
纽约期金(美元/t oz)	1,970.50	1.07	2.47
标普高盛商品指数	552.46	0.76	2.18
CRB大宗商品期货价格指数	258.65	0.38	1.82
罗杰斯国际商品指数	3,513.47	0.23	1.05

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8741	(0.50)	(0.86)
美元兑人民币	6.8596	(0.52)	(0.83)
美元兑港元	7.8475	(0.03)	0.01
美元兑日元	131.23	(1.91)	(2.64)
欧元兑美元	1.0870	2.45	2.59
英镑兑美元	1.2279	1.40	2.21
澳元兑美元	0.6697	0.62	(1.63)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8620	(1.30)	(5.70)
香港(10年期)	3.18100	(31.30)	(59.70)
美国(10年期)	3.43410	(2.07)	(48.15)

来源: 彭博

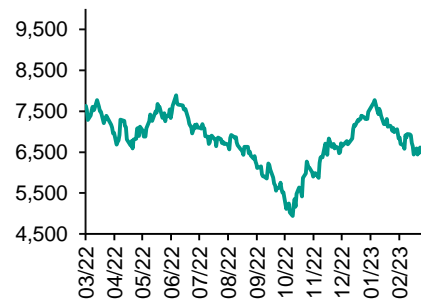
每天导读

各股市走势图

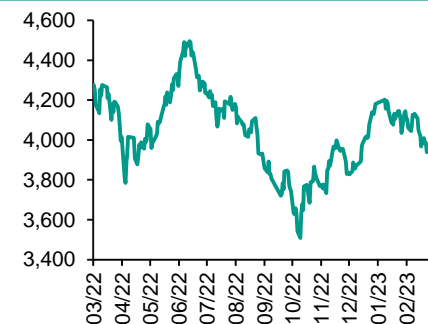
恒指走势图



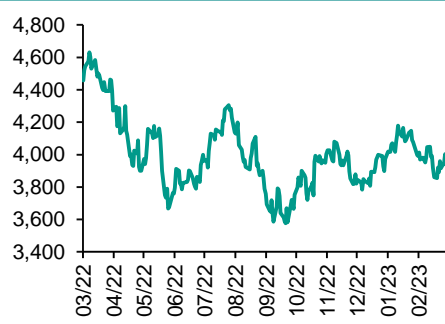
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美股三大指数均下跌, 其中标普500指数跌幅较大。美联储加息25基点, 主席鲍威尔强调必要时将再次提高利率; 美国财长耶伦表示, 没有在考虑不与国会合作的情况下提供全覆盖的存款保险来稳定银行体系, 引发银行股再度下挫。昨天欧洲三大股指均上升, 其中富时100指数升幅较大。欧洲央行行长拉加德承诺采取稳健政策, 在必要时支持金融体系并持续关注通胀风险。昨天恒指及国指均上升, 其中恒指升幅较大。金融股及大型科网股领涨恒指。昨天上证综指及深成指均上升, 深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中电信业务指数领涨, 原材料指数领跌。昨天沪股通北向净买入9.94亿人民币, 南向净买入24.42亿港元; 深股通北向净买入12.26亿人民币, 南向净买入19.95亿港元。今天将公布欧元区3月消费者信心指数初值、美国上周首次申领失业救济人数、美国2月新建住宅销量年率及香港2月整体消费物价同比。

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	周度MBA抵押贷款申请指数环比	3月17日	na	3.0%	6.5%
英国	CPI同比	2月	9.9%	10.4%	10.1%
英国	核心CPI同比	2月	5.7%	6.2%	5.8%
英国	RPI同比	2月	13.3%	13.8%	13.4%
英国	零售物价指数	2月	362.6	364.5	360.3
日本	机床订单同比	2月	na	-10.7%	-10.7%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美银调查指市场最忧虑系统性信贷事件, 88%受访者料出现滞胀
- 中俄签署联合声明, 共同推动「西伯利亚力量2号」项目研究和磋商工作
- 俄罗斯延长每日减产50万桶原油措施至6月
- 世银行长呼吁中国应对发展中国家债务重组承担更多
- 德国考虑对华实施出口管制, 跟美国对华出口限制相若
- 粤港合作联席会议签订多项协议, 推进金融合作等
- SEMI: 预计半导体设备支出2024年复苏回升, 重返900亿大关
- 深交所: 呼吁市场开展及参与深市IPO发行承销业务

国际经济要闻

美银调查指市场最忧虑系统性信贷事件, 88%受访者料出现滞胀

美银月度基金经理调查显示, 该行金融市场风险指标升至7.7, 为去年俄乌冲突以来最高, 并高于金融海啸及新冠疫情的高位。其中近三分之一欧洲受访者指系统性信贷事件为最大市场风险, 有关比率在2月调查时仅为8%。调查亦显示, 84%受访者料通胀回落, 88%受访者料滞胀为未来一年最有可能出现的状况。调查在硅谷银行及Signature Bank倒闭后进行, 当时瑞信仍未被瑞银收购。(彭博)

俄罗斯延长每日减产50万桶原油措施至6月

俄罗斯副总理诺瓦克宣布, 基于目前市场状况, 该国自愿减产每日50万桶原油的措施将延续至6月, 又指该国目前已接近减产目标。他在2月宣布有关减产措施, 当时西方国家对俄罗斯实施新制裁。有关减产量为当地每日产量的约5%。(彭博)

德国考虑对华实施出口管制, 跟美国对华出口限制相若

德国经济部长Robert Habeck表示, 德国考虑对中国实施出口管制, 措施跟美国对华出口管制相若。他指德国要防止失去科技领导地位, 出口管制需在个别关键行业实施。Habeck又指, 纵使不可能在当地5G网络全面移除中国电讯设备商华为的部件, 但未来亦不应再使用华为的产品。(彭博)

SEMI: 预计半导体设备支出2024年复苏回升, 重返900亿大关

SEMI最新报告指出, 受芯片需求疲软以及消费者和行动装置库存增加影响, 下调2023年全球前端晶圆厂设备支出总额, 预计将从2022年创纪录的980亿美元下滑22%至760亿美元; 2024年则回弹21%至920亿美元, 重回900亿大关。(彭博)

大中华经济要闻

中俄签署联合声明, 共同推动「西伯利亚力量2号」项目研究及磋商工作

俄罗斯与中国共同签署及发表《中华人民共和国和俄罗斯联邦关于深化新时代全面战略协作伙伴关系的联合声明》。根据联合声明, 双方将共同努力, 推动新建中蒙俄天然气管道项目, 即西伯利亚力量2号项目研究及磋商相关工作。此外, 双方将打造更加紧密的能源合作伙伴关系, 支持双方企业推进油气、煤炭、电力、核能等能源合作项目, 推动落实有助于减少温室气体排放的倡议, 包括使用低排放能源和可再生能源。(彭博)

世行长呼吁中国应对发展中国家债务重组承担更多

即将卸任的世行长马尔帕斯呼吁中国应更加积极地参与发展中国家的债务重组谈判, 中国目前已是全球发展中国家的主要债权人, 但中国在贷款协议中加入保密条款, 导致评估贷款合约变得困难。(彭博)

粤港合作联席会议签订多项协议, 推进金融合作等

为推动两地科创发展步向新的台阶, 粤港两地在签订两份协议, 包括续签《粤港科技创新交流合作协议》, 进一步深化粤港科技创新交流与合作, 推进大湾区国际科技创新中心的建设; 以及签订《粤港共建智慧城市群合作协议》, 加强双方交流, 加快数字经济和智慧城市发展步伐, 共同推进粤港智慧城市群的建设。(彭博)

深交所: 呼吁市场开展及参与深市IPO发行承销业务

深交所支持规范委提出的倡议, 呼吁市场各方共同遵守, 理性、有序开展或者参与深市IPO发行承销业务, 共建资本市场良好生态, 保障全面实行股票发行注册制平稳运行。(彭博)

企业要闻

银联伙启胜为全港10万单位提供管理费二维码支付服务

银联宣布在全港物业管理行业首推银联二维码扫码支付服务。是次与新鸿基地产旗下启胜以及本地收单机构好易联合作。即日起, 启胜管理的过百个屋苑、超过十万个单位的业户, 可凭银联二维码缴付物业管理费。业户以云闪付App或本港多家银行APP打开银联二维码功能, 扫描管理费缴费单上打印之缴款二维码, 便可完成缴费。(彭博)

瑞典最大退休金Alecta悉售First Republic Bank持股

瑞典最大退休基金Alecta因投资第一共和银行、Signature Bank及硅谷银行, 共计损失近20亿美元。该基金近日清仓第一共和银行股份, 录7.28亿美元亏损。Alecta行政总裁Magnus Billing表示, 第一共和银行未来不确定性太大。(彭博)

石药集团: 新冠mRNA疫苗SYS6006在中国纳入紧急使用

石药集团公告, 经国家药监局组织论证同意, 新型冠状病毒mRNA疫苗(SYS6006)在中国纳入紧急使用, 用于预防新型冠状病毒(SARS-CoV-2)感染引起的疾病(COVID-19)。SYS6006为自主研发涵盖Omicron BA.5突变株核心突变位点的mRNA疫苗。(彭博)

台积电6月将NVIDIA AI加速技术导入2纳米试产

NVIDIA行政总裁黄仁勋透露, 经与台积电、ASML及Synopsys经历四年合作开发, 英伟达完成全新的AI加速技术Culitho, 将可缩短先进制程芯片的光罩时程、拉升良率并大幅减低晶圆制作的能耗。黄仁勋预告台积电在今年6月导入2纳米试产。(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	5.09	3.59	0.42	(26.06)	1635	大众公用	1.23	-	0.38	(65.69)
1398	工商银行	4.22	3.85	0.45	(18.22)	753	中国国航	7.10	-	2.11	(41.10)
1288	农业银行	2.87	3.59	0.40	(18.64)	670	东方航空	3.17	-	2.24	(47.51)
3988	中国银行	3.02	3.72	0.40	(23.10)	1055	南方航空	5.63	-	1.66	(36.12)
1658	邮储银行	4.96	4.97	0.59	(9.86)	1919	中远海控	8.70	1.03	0.55	(31.34)
3328	交通银行	4.89	3.69	0.34	(16.83)	598	中国外运	2.75	4.28	0.52	(43.32)
3968	招商银行	40.60	6.76	1.12	2.97	2866	中远海发	1.09	2.15	0.44	(62.99)
998	中信银行	3.76	2.79	0.30	(39.90)	1138	中远海能	8.95	-	1.23	(45.78)
6818	光大银行	2.40	2.68	0.27	(32.18)	2880	大连港	0.74	9.49	0.40	(60.23)
2016	浙商银行	2.69	3.94	0.37	(18.18)	6198	青岛港	4.09	5.35	0.64	(41.84)
1988	民生银行	2.66	3.15	0.17	(31.87)	3369	秦港股份	1.17	4.84	0.34	(65.72)
6196	郑州银行*	1.12	2.42	0.15	(58.43)	317	广船国际	10.18	130.01	0.84	(66.22)
3866	青岛银行*	2.57	4.82	0.44	(32.19)	2039	中集集团*	5.48	26.76	0.57	(36.17)
1963	重庆银行	4.27	2.69	0.29	(48.76)	1800	中国交建	4.82	4.04	0.29	(62.60)
3618	渝农商行	2.78	2.75	0.26	(33.46)	390	中国中铁	5.14	4.03	0.45	(38.32)
2628	中国人寿	13.12	9.67	0.72	(66.10)	1186	中国铁建	5.76	3.13	0.31	(46.89)
2318	中国平安	51.50	9.33	0.95	(2.98)	1766	中国中车	4.20	10.64	0.71	(39.59)
2601	中国太保	21.15	6.65	0.79	(29.53)	3898	时代电气	36.75	19.20	1.36	(37.55)
1336	新华保险	18.72	5.35	0.49	(45.30)	3969	中国通号	3.02	8.41	0.67	(51.99)
1339	人保集团	2.61	4.14	0.46	(57.42)	525	广深铁路	1.39	-	0.33	(47.97)
6030	中信证券	16.80	9.75	0.93	(27.51)	177	宁沪高速	7.92	10.00	1.12	(21.07)
3908	中金公司	15.42	7.08	0.80	(65.79)	548	深圳高速	7.48	5.82	0.79	(30.44)
6837	海通证券	4.87	5.96	0.34	(51.41)	995	皖通高速	8.00	7.28	1.00	(21.44)
2611	国泰君安	9.38	5.62	0.54	(42.54)	107	成渝高速	1.94	3.37	0.29	(56.43)
6806	申万宏源*	1.54	5.46	0.35	(67.73)	2238	广汽集团	4.86	4.36	0.44	(60.91)
1776	广发证券*	11.20	8.17	0.68	(37.35)	1211	比亚迪*	206.20	53.30	5.13	(25.73)
6886	华泰证券	8.79	6.42	0.50	(38.01)	2333	长城汽车	9.16	7.44	1.03	(70.35)
6099	招商证券	7.72	6.20	0.61	(51.00)	1839	中集车辆*	6.26	19.14	0.94	(48.27)
3958	东方证券	4.22	8.19	0.41	(62.51)	2338	潍柴动力	11.84	19.42	1.27	(12.48)
6178	光大证券	5.36	6.46	0.40	(68.86)	3606	福耀玻璃	34.15	16.46	2.69	(13.49)
6881	银河证券	4.05	4.11	0.41	(64.91)	1108	洛阳玻璃	8.16	23.53	1.13	(64.91)
6066	中信建投	7.74	6.03	0.77	(73.69)	6865	福莱特	19.64	19.46	2.69	(45.38)
1375	中州证券	1.16	39.72	0.34	(73.12)	38	一拖股份	4.14	6.03	0.70	(70.68)
1456	国联证券	3.87	9.82	0.58	(69.27)	1157	中联重科*	4.26	10.01	0.59	(41.23)
883	中国海油	11.40	4.17	0.87	(40.67)	564	郑煤机	7.90	5.45	0.77	(49.30)
857	中石油	4.32	5.05	0.52	(33.61)	1057	浙江世宝*	1.53	-	0.77	(84.20)
386	中石化	4.77	7.38	0.65	(25.92)	1072	东方电气	12.94	12.07	1.03	(39.09)
338	上石化	1.51	-	0.54	(60.75)	2727	上海电气	2.00	-	0.48	(61.75)
1033	石化油服	0.63	-	1.41	(74.21)	2208	金风科技*	6.74	7.20	0.67	(46.57)
2883	中海油田	8.31	37.63	0.89	(54.13)	187	京城机电	3.20	-	1.43	(79.93)
568	山东墨龙*	2.70	-	1.65	(47.09)	2607	上海医药	15.12	7.95	0.75	(36.17)
1088	中国神华	25.30	6.10	1.12	(23.24)	2196	复星医药	22.15	13.13	1.30	(39.71)
1898	中煤能源	6.38	3.58	0.56	(35.69)	1513	丽珠医药*	26.15	11.71	1.60	(34.52)
1171	兖州煤业	22.40	3.03	1.25	(37.09)	874	白云山	24.05	8.64	1.07	(33.06)
3996	中国能源建设	1.04	5.16	0.39	(63.99)	719	新华制药*	6.45	10.34	0.95	(78.58)
1816	中广核*	1.94	8.64	0.80	(42.78)	1349	复旦张江	3.23	25.21	1.37	(71.79)
902	华能国际	4.13	-	1.22	(57.59)	1858	春立医疗	19.50	19.21	2.55	(44.52)
991	大唐发电	1.43	-	0.79	(59.33)	6160	百济神州	133.40	-	5.26	(15.82)
1071	华电国际	3.18	-	0.69	(52.30)	1877	君实生物*	28.95	-	3.53	(49.20)
916	龙源电力	9.66	13.04	1.13	(53.46)	9995	荣昌生物	50.65	84.75	4.44	(39.45)
956	新天绿能	3.43	5.46	0.67	(68.37)	6185	康希诺	48.50	10.64	1.36	(65.23)
1618	中国中冶	2.07	4.71	0.42	(53.15)	9989	海普瑞*	5.55	29.66	0.63	(64.95)
2068	中铝国际	1.86	7,693.52	0.95	(70.05)	2359	药明康德	82.30	24.19	4.59	(11.33)
347	鞍钢股份*	2.50	-	0.35	(26.27)	3759	康龙化成*	40.50	25.39	4.18	(38.92)
323	马钢股份	1.80	-	0.40	(46.73)	3347	泰格医药	82.45	-	-	(32.77)
1053	重庆钢铁	0.85	-	0.30	(54.60)	6821	凯莱英*	99.65	-	-	(37.42)
2600	中国铝业	3.85	14.19	1.10	(37.08)	6127	昭衍新药	33.20	26.99	2.18	(46.49)
358	江西铜业	12.56	6.49	0.55	(42.00)	1880	中国中免	193.30	34.03	11.31	(8.32)
2899	紫金矿业	12.38	13.55	3.38	(7.63)	168	青岛啤酒	79.40	25.39	3.65	(36.01)
1787	山东黄金	15.06	40.54	2.63	(38.07)	553	南京熊猫	4.00	75.02	0.91	(68.85)
3993	洛阳钼业	4.44	13.81	1.66	(33.17)	981	中芯国际	18.38	10.62	0.97	(69.22)
1772	赣锋锂业	48.50	4.88	2.21	(37.55)	1385	复旦微电	28.40	18.84	5.49	(61.49)
9696	天齐锂业	54.70	19.42	4.93	(37.76)	941	中国移动	63.45	9.16	0.93	(39.63)
914	海螺水泥	28.50	5.68	0.73	(14.50)	728	中国电信	4.21	12.24	0.78	(44.96)
6655	华新水泥	9.18	3.12	0.62	(50.91)	763	中兴通讯*	25.95	13.37	1.84	(36.36)
2009	金隅股份	1.08	3.90	0.21	(62.90)	6869	长飞光纤	16.80	9.52	1.13	(63.51)
2202	万科*	12.88	5.73	0.54	(29.04)	921	海信家电*	12.10	12.88	1.30	(44.42)
588	北京北辰	0.91	-	0.20	(60.73)	6690	海尔智家	25.45	13.00	2.30	(5.05)
1528	美凯龙	3.59	12.74	0.25	(43.44)	1812	晨鸣纸业*	2.48	79.48	0.36	(59.24)
1065	创业环保	3.21	5.11	0.55	(55.93)	811	新华文轩	6.09	4.79	0.56	(54.33)
895	东江环保*	2.49	-	0.43	(64.07)	2402	亿华通	59.20	-	-	(38.35)

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，中国中免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