

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	19,000.71	(2.65)	(3.53)
H股	6,469.65	(2.21)	(1.83)
红筹	3,926.21	(2.83)	(1.60)
HSC大型股	1,727.67	(2.66)	(3.26)
HSC中型股	4,003.83	(2.28)	(1.53)
AH股溢价	140.06	0.68	0.77
沪深300	3,939.08	(0.50)	(1.74)
富时中国A50	12,841.31	(0.41)	(1.82)
上证180	8,369.93	(0.67)	(1.48)
上证380	5,871.99	(0.23)	(1.39)
台北加权	15,419.97	(0.21)	(0.90)
日经225	27,333.79	1.20	(1.79)
道琼斯	32,244.58	1.20	1.34
标普500	3,951.57	0.89	2.48
纳斯达克	11,675.54	0.39	4.35
德国DAX 30	14,933.38	1.12	(0.17)
富时100	7,403.85	0.93	(1.92)
法国CAC 40	7,013.14	1.27	0.02

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	67.55	(0.13)	(5.30)
纽约期金(美元/t oz)	1,981.90	(0.05)	3.72
标普高盛商品指数	543.45	0.34	(4.79)
CRB大宗商品期货价格指数	255.17	0.20	(3.59)
罗杰斯国际商品指数	3,482.76	0.11	(3.63)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8767	(0.03)	(0.23)
美元兑人民币	6.8750	(0.07)	(0.26)
美元兑港元	7.8420	(0.08)	(0.04)
美元兑日元	131.33	(2.20)	(2.80)
欧元兑美元	1.0718	(0.14)	0.66
英镑兑美元	1.2273	0.95	1.33
澳元兑美元	0.6711	0.43	(2.07)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8560	(2.40)	(6.30)
香港(10年期)	3.21800	(40.50)	(50.60)
美国(10年期)	3.48470	(8.85)	(33.01)

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上升, 其中道琼斯指数升幅较大。摩根大通等银行称正考虑对第一信托银行实施新援助; 前纽约联储行长称美联储本周不应加息。昨天欧洲三大股指均上升, 其中法国CAC 40指数升幅较大。欧洲央行行长拉加德指, 欧洲央行的使命不受金融风险担忧影响, 官员们随时准备在必要时作出应对, 以维护价格稳定和金融稳定。昨天恒指及国指均下跌, 其中恒指跌幅较大。金融股及医药股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均下跌, 上证综指跌幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中信息技术指数领涨, 电信业务指数领跌。昨天沪股通北向净买入12.71亿人民币, 南向净买入27.97亿港币; 深股通北向净买入3.32亿人民币, 南向净买入28.94亿港币。今天将公布美国2月二手房销量年率及加拿大2月消费价格同比。

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
中国	5年期LPR	3月20日	4.30%	4.30%	4.30%
中国	1年期LPR	3月20日	3.65%	3.65%	3.65%
英国	Rightmove房价价格月环比	3月	na	0.8%	0.0%
英国	Rightmove房屋价格同比	3月	na	3.0%	3.9%
德国	生产者价格指数月环比	2月	-1.4%	-0.3%	-1.2%*
德国	生产者价格指数同比	2月	14.5%	15.8%	17.6%*

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 据报美国银行业存款趋向稳定, 巴菲特与白宫讨论银行业危机
- 机构: 2023年中国云服务支出将增长12%
- 美参议员沃伦提出上调美国存款保障上限
- 中国海关: 2月下旬以来出口用箱量持续增长
- 联储局与瑞士央行、欧央行等五个央行增强常设美元互换安排
- 携程: 近半月五一海外跟团游预订量环比上涨167%
- 新加坡金管局: 保证瑞信营运如常, 随时准备提供流动性
- 郑商所: 严厉打击市场违法违规行为, 有力保障苹果期货稳定运行

国际经济要闻

据报美国银行业存款趋向稳定, 巴菲特与白宫讨论银行业危机

引述美国官员报道, 在硅谷银行倒闭后美国银行业存款外流迹象已经放缓, 因美国银行业对瑞信的风险敞口有限。据悉, 许多地区性银行称存款已经稳定, 包括第一信托银行及PacWest一直在私底下尝试筹集资金, 但仍然未能成功。消息人士称, 曾在2008年金融危机期间协助拯救银行的股神巴菲特已与美国高级官员就银行业危机进行讨论, 但未知巴菲特今次会否伸出援手。(彭博)

美参议员沃伦提出上调美国存款保障上限

美国民主党籍参议员沃伦表示, 美国应上调美联邦存款保险公司(FDIC)对存款保障的每户25万美元上限。她称不希望公开谈论私人对话内容, 但指出上调存款保障金额为目前在桌面上的选项。她认为, 资产逾500亿美元的银行不应获得监管机构对小型社区银行的监管豁免。她批评美联储及美联储主席鲍威尔要为美国地区银行危机负上责任。(彭博)

联储局与瑞士央行、欧央行等五个央行增强常设美元互换安排

美国联储局宣布, 已与加拿大央行、英伦银行、日本央行、欧洲央行及瑞士央行采取协调行动, 将透过常设美元互换安排来增加流动性供应, 确保加拿大、英国、日本、瑞士及欧元区的银行拥有营运所需的美元。联储局表示, 目前提供美元操作的央行已同意将7日期互换操作的频率从每周增加到每日, 操作至少持续到4月底, 以缓解全球融资市场的压力, 从而有助减轻对家庭及企业信贷供应的影响。(彭博)

新加坡金管局: 保证瑞信营运如常, 随时准备提供流动性

新加坡金管局(MAS)保证瑞信将继续营运, MAS称, 瑞信将继续在新加坡开展业务, 不受干扰或限制, 客户将继续可以完全访问其账户, 公司与交易对手的合约继续有效。瑞银今次收购瑞信料将不会影响新加坡银行体系的稳定性, 将与瑞士监管机构保持密切联系, 并解决对裁员等的任何影响, 同时该局亦随时准备提供流动性, 以确保新加坡的金融体系保持稳定。(彭博)

大中华经济要闻

机构: 2023年中国云服务支出将增长12%

Canalys指2022年对于中国大陆的云计算市场来说是保守的一年, 市场增长了10%, 全年总额为303亿美元。第四季度以4%的同比增长收尾, 季度总额为79亿美元。与过去几年的强劲表现相比, 2022年的增长率出现了明显下降(前三年的年增长率超过30%)。2023年, Canalys预计中国云基础设施服务支出全年将增长12%。(彭博)

中国海关: 2月下旬以来出口用箱量持续增长

中国海关总署署长俞建华表示, 大量空箱在港口蓄势待发, 某种程度上反映国际市场依然看好内地下一阶段出口能力。数据显示, 2月下旬以来, 出口用箱量在持续增长。外贸形势还是严峻复杂, 不过中国竞争优势依然明显, 对今年外贸实现促稳提质的目标充满信心。(彭博)

携程: 近半月五一海外跟团游预订量环比上涨167%

携程数据显示, 近半个月预订五一假期海外跟团产品的订单量, 环比前半月增长167%。当前五一热门的海外跟团目的地有: 泰国、埃及、瑞士、新加坡、新西兰、俄罗斯、印度尼西亚、马来西亚、马尔代夫、匈牙利。(彭博)

郑商所: 严厉打击市场违法违规行为, 有力保障苹果期货稳定运行

郑商所相关负责人表示, 下一步郑商所将继续深入研究苹果产业发展趋势, 持续完善合约规则, 不断理顺交割体系, 优化交割布局, 更好满足产业需求。同时, 严厉打击市场违法违规行为, 有力保障苹果期货稳定运行、健康发展。(彭博)

企业要闻

巴郡今年累计回购股份最少近18亿美元

「股神」巴菲特旗下投资旗舰巴郡向美国证券及交易委员会提交文件, 披露截至3月8日共公司流通股A类股份近145.57万股, 分别较去年底及今年2月13日减少4,035股及2,537股, 另外亦已对B类股份进行回购。巴郡A类及B类股份上周收市价分别为442,765及293.51美元, 两者均接近今年低位。单计A股回购, 巴郡今年已回购近18亿美元股份, 公司2020年至2022年三年累计回购近600亿美元股份。(彭博)

华润水泥: 今年发展较稳定, 基建投资利好行业

华润水泥首席财务官谭颖表示, 去年宏观经济和房地产行业下行, 令水泥行业面对较大的挑战, 而集团主营区域为广东和广西, 并有加大投资, 跟行业亦有一定的协同。她相信, 今年会是较为稳定的一年。(彭博)

瑞银主席: 冀保留瑞信瑞士业务

瑞银主席Colm Kelleher表示, 在收购瑞信后, 希望保留瑞信的瑞士业务, 认为这是一项很好的资产, 非常有决心保留该业务并继续为客户提供优质服务。他称, 将缩减瑞信的投资银行业务。(彭博)

New York Community Bancorp子公司收购Signature Bank资产

外电报道, New York Community Bancorp子公司Flagstar Bank已与美国联邦存款保险公司(FDIC)达成协议, 将收购Signature Bank的存款及贷款资产。根据Signature Bank资产的安排, Flagstar将以27亿美元的折让价收购前者的129亿美元贷款, 预计今次交易将动用FDIC存款保险基金约25亿美元。(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	5.05	3.56	0.42	(26.44)	1635	大众公用	1.22	-	0.38	(65.71)
1398	工商银行	4.21	3.84	0.44	(18.14)	753	中国国航	7.10	-	2.11	(41.15)
1288	农业银行	2.89	3.61	0.41	(18.25)	670	东方航空	3.12	-	2.21	(48.08)
3988	中国银行	3.01	3.71	0.40	(24.80)	1055	南方航空	5.53	-	1.63	(37.35)
1658	邮储银行	4.97	4.98	0.60	(9.95)	1919	中远海控	8.77	1.04	0.56	(30.65)
3328	交通银行	4.81	3.63	0.34	(18.57)	598	中国外运	2.65	4.12	0.50	(45.45)
3968	招商银行	39.60	6.59	1.10	1.78	2866	中远海发	1.07	2.11	0.44	(63.77)
998	中信银行	3.75	2.78	0.30	(40.43)	1138	中远海能	8.53	-	1.17	(47.06)
6818	光大银行	2.40	2.68	0.27	(32.11)	2880	大连港	0.76	9.75	0.42	(59.36)
2016	浙商银行	2.66	3.89	0.37	(19.01)	6198	青岛港	4.09	5.35	0.64	(41.87)
1988	民生银行	2.62	3.10	0.17	(32.42)	3369	秦港股份	1.17	4.84	0.34	(65.57)
6196	郑州银行*	1.10	2.38	0.15	(58.95)	317	广船国际	9.96	127.20	0.82	(66.41)
3866	青岛银行*	2.53	4.75	0.43	(32.56)	2039	中集集团*	5.41	26.42	0.56	(36.91)
1963	重庆银行	4.22	2.66	0.29	(48.82)	1800	中国交建	5.02	4.21	0.30	(61.98)
3618	渝农商行	2.77	2.74	0.26	(33.63)	390	中国中铁	5.29	4.15	0.46	(38.39)
2628	中国人寿	12.96	9.55	0.71	(66.89)	1186	中国铁建	5.89	3.20	0.32	(46.81)
2318	中国平安	50.05	9.07	0.93	(3.71)	1766	中国中车	4.16	10.54	0.70	(40.39)
2601	中国太保	21.85	6.87	0.81	(30.40)	3898	时代电气	34.30	17.92	1.27	(39.28)
1336	新华保险	18.36	5.24	0.48	(45.61)	3969	中国通号	3.02	8.41	0.67	(52.28)
1339	人保集团	2.56	4.06	0.45	(56.99)	525	广深铁路	1.38	-	0.32	(48.94)
6030	中信证券	16.58	9.62	0.92	(27.48)	177	宁沪高速	7.65	9.66	1.08	(23.94)
3908	中金公司	15.56	7.14	0.81	(65.47)	548	深圳高速	7.51	5.84	0.79	(30.68)
6837	海通证券	4.80	5.88	0.34	(51.39)	995	皖通高速	7.99	7.27	1.00	(22.15)
2611	国泰君安	9.32	5.58	0.54	(42.65)	107	成渝高速	1.91	3.31	0.29	(57.27)
6806	申万宏源*	1.51	5.35	0.34	(67.94)	2238	广汽集团	4.70	4.22	0.43	(61.44)
1776	广发证券*	10.92	7.97	0.67	(38.46)	1211	比亚迪*	199.10	51.47	4.95	(25.88)
6886	华泰证券	8.70	6.36	0.50	(38.22)	2333	长城汽车	8.43	6.84	0.95	(71.69)
6099	招商证券	7.54	6.06	0.60	(51.88)	1839	中集车辆*	6.35	19.42	0.95	(45.57)
3958	东方证券	4.12	7.99	0.40	(63.02)	2338	潍柴动力	11.44	18.77	1.23	(13.22)
6178	光大证券	5.28	6.37	0.39	(69.05)	3606	福耀玻璃	33.50	16.15	2.64	(14.38)
6881	银河证券	3.93	3.98	0.40	(65.74)	1108	洛阳玻璃	8.06	23.24	1.11	(64.84)
6066	中信建投	7.56	5.89	0.76	(74.23)	6865	福莱特	19.38	19.20	2.65	(45.14)
1375	中州证券	1.12	38.35	0.33	(73.81)	38	一拖股份	4.12	6.00	0.69	(70.72)
1456	国联证券	3.88	9.84	0.58	(68.93)	1157	中联重科*	4.10	9.63	0.57	(43.73)
883	中国海油	11.30	4.13	0.86	(41.57)	564	郑煤机	7.65	5.28	0.75	(50.12)
857	中石油	4.27	4.99	0.51	(35.10)	1057	浙江世宝*	1.48	-	0.74	(84.34)
386	中石化	4.68	7.25	0.64	(27.49)	1072	东方电气	12.90	12.03	1.03	(40.02)
338	上石化	1.50	37.98	0.49	(61.31)	2727	上海电气	1.97	-	0.47	(62.44)
1033	石化油服	0.62	-	1.39	(75.17)	2208	金风科技*	6.61	7.06	0.66	(46.97)
2883	中海油田	8.07	36.55	0.86	(55.46)	187	京城机电	3.06	-	1.36	(80.12)
568	山东墨龙*	2.62	-	1.60	(48.02)	2607	上海医药	15.00	7.89	0.74	(36.45)
1088	中国神华	25.10	6.05	1.11	(23.65)	2196	复星医药	21.50	12.75	1.27	(40.01)
1898	中煤能源	6.31	3.54	0.56	(36.18)	1513	丽珠医药*	25.65	11.49	1.57	(33.73)
1171	兖州煤业	21.60	2.93	1.20	(38.70)	874	白云山	23.70	8.52	1.05	(34.04)
3996	中国能源建设	1.07	5.31	0.40	(64.05)	719	新华制药*	6.16	9.88	0.91	(78.93)
1816	中广核*	1.94	8.64	0.80	(41.94)	1349	复旦张江	3.16	24.67	1.34	(71.16)
902	华能国际	4.12	-	1.10	(58.28)	1858	春立医疗	19.00	18.72	2.49	(45.05)
991	大唐发电	1.38	-	0.76	(60.71)	6160	百济神州	131.30	-	5.18	(15.64)
1071	华电国际	3.18	-	0.69	(52.57)	1877	君实生物*	28.35	-	3.45	(50.00)
916	龙源电力	9.38	12.66	1.10	(54.65)	9995	荣昌生物	50.00	83.67	4.38	(39.80)
956	新天绿能	3.40	5.42	0.66	(68.15)	6185	康希诺	47.55	10.43	1.34	(64.49)
1618	中国中冶	2.07	4.71	0.42	(54.28)	9989	海普瑞*	5.41	28.91	0.61	(65.50)
2068	中铝国际	1.91	7,900.77	0.97	(70.92)	2359	药明康德	73.65	21.65	4.10	(12.72)
347	鞍钢股份*	2.38	-	0.34	(29.49)	3759	康龙化成*	36.55	22.91	3.77	(40.27)
323	马钢股份	1.79	-	0.39	(47.15)	3347	泰格医药	76.20	-	-	(33.88)
1053	重庆钢铁	0.84	-	0.30	(55.89)	6821	凯莱英*	95.50	-	-	(36.58)
2600	中国铝业	3.99	14.51	1.02	(37.07)	6127	昭衍新药	32.05	26.06	2.10	(46.15)
358	江西铜业	12.30	6.36	0.54	(42.87)	1880	中国中免	191.90	33.78	11.23	(7.88)
2899	紫金矿业	12.52	13.71	3.42	(6.96)	168	青岛啤酒	76.10	23.73	3.50	(37.04)
1787	山东黄金	15.76	42.43	2.75	(36.60)	553	南京熊猫	4.07	76.34	0.93	(67.38)
3993	洛阳钼业	4.15	12.91	1.55	(31.98)	981	中芯国际	18.62	10.77	0.98	(68.48)
1772	赣锋锂业	46.00	4.63	2.10	(39.79)	1385	复旦微电	30.55	25.69	5.91	(61.12)
9696	天齐锂业	51.80	18.39	4.67	(39.46)	941	中国移动	63.60	9.18	0.93	(39.35)
914	海螺水泥	28.90	5.76	0.74	(13.03)	728	中国电信	4.15	12.41	0.77	(44.27)
6655	华新水泥	8.98	3.05	0.61	(52.01)	763	中兴通讯*	25.00	12.88	1.77	(34.95)
2009	金隅股份	1.09	3.94	0.21	(62.81)	6869	长飞光纤	15.40	8.73	1.04	(64.22)
2202	万科*	12.64	5.62	0.53	(29.49)	921	海信家电*	11.52	12.27	1.23	(46.66)
588	北京北辰	0.90	-	0.20	(61.12)	6690	海尔智家	25.00	12.77	2.26	(5.01)
1528	美凯龙	3.54	12.56	0.25	(43.86)	1812	晨鸣纸业*	2.43	77.88	0.35	(59.18)
1065	创业环保	3.24	5.16	0.55	(55.19)	811	新华文轩	6.09	4.79	0.56	(53.03)
895	东江环保*	2.49	-	0.43	(62.93)	2402	亿华通	59.45	-	-	(37.56)

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