

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	20,049.64	2.34	4.40
H股	6,836.46	2.96	5.46
红筹	4,006.69	0.23	1.64
HSC大型股	1,828.19	2.59	4.81
HSC中型股	4,159.17	1.24	3.92
AH股溢价	139.57	0.57	(0.03)
沪深300	4,039.09	0.99	2.54
富时中国A50	13,165.18	0.68	1.90
上证180	8,533.41	0.86	1.86
上证380	5,969.28	0.56	1.77
台北加权	15,863.95	0.66	4.22
日经225	27,419.61	(0.17)	1.51
道琼斯	32,105.25	0.23	(0.44)
标普500	3,948.72	0.30	(0.29)
纳斯达克	11,787.40	1.01	0.60
德国DAX 30	15,210.39	(0.04)	1.63
富时100	7,499.60	(0.89)	1.21
法国CAC 40	7,139.25	0.11	1.62

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	69.31	(0.93)	3.85
纽约期金(美元/t oz)	1,994.20	(0.09)	1.05
标普高盛商品指数	550.16	(0.42)	0.90
CRB大宗商品期货价格指数	257.78	(0.34)	0.44
罗杰斯国际商品指数	3,508.41	(0.14)	0.23

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8702	(0.86)	(2.22)
美元兑人民币	6.8311	(0.81)	(2.19)
美元兑港元	7.8496	0.00	0.01
美元兑日元	130.70	(0.88)	(4.42)
欧元兑美元	1.0834	1.54	2.71
英镑兑美元	1.2281	0.89	2.82
澳元兑美元	0.6682	(0.22)	(0.65)

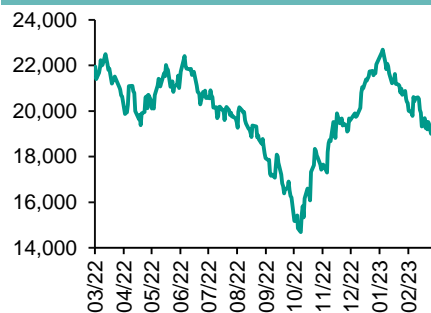
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8740	0.10	(4.20)
香港(10年期)	3.06000	(28.40)	(70.30)
美国(10年期)	3.40230	(2.63)	(54.09)

来源: 彭博

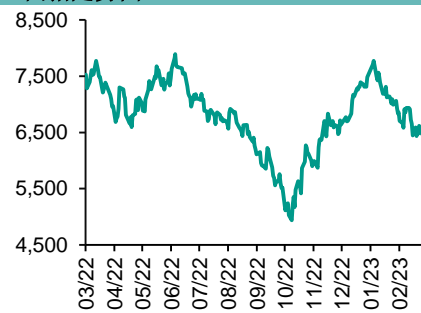
每天导读

各股市走势图

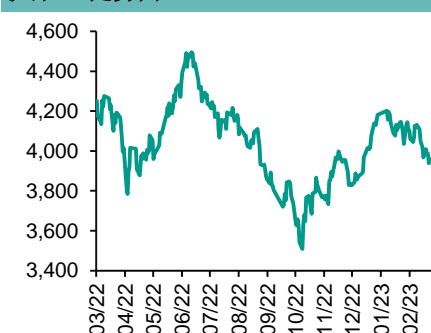
恒指走势图



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涨, 其中标普500指数涨幅较大, 美国财长耶伦表示美国政府准备在必要时对银行存款采取进一步的保护措施; 标普500指数中仅电信服务和信息技术指数上涨, 而能源和公用事业指数跌幅较大。昨天欧洲三大股指中仅法国CAC 40指数上涨。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大; 港股各行业指数中仅综合事业和公用事业指数下跌, 而信息技术指数领涨。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, 其中信息技术指数领涨, 医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净买入36.44亿人民币, 南向净买入16.28亿港元; 深股通北向净买入29.33亿人民币, 南向净买入15.00亿港元。今天将公布美国2月耐用品订单环比初值、美国3月制造业PMI初值、欧元区3月制造业PMI初值、英国2月零售销售环比。

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	周度首次申领失业救济人数	3月18日	197k	191k	192k
美国	持续领取失业救济人数	3月11日	1690k	1694k	1680k*
美国	经常项目余额	4季度	-\$213.7b	-\$206.8b	-\$219.0b*
美国	新建住宅销量年率	2月	650k	640k	633k*
英国	央行基准利率	3月23日	4.250%	4.3%	4.000%
香港	综合消费物价指数同比	2月	2.4%	1.7%	2.4%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国将促进优质医疗资源扩容, 发展“互联网+医疗健康”
- 英国央行加息25个基点至4.25%, 相信经济可以暂时避免衰退
- 挪威央行升息25个基点, 并暗示进一步收紧政策
- 中国商务部呼吁美国放宽对华出口管制, 为企业扩大合作创造条件
- 欧洲央行Muller称可能仍将升息, 不过大多紧缩已经完成
- 央广: 中国总理李强在湖南考察时表示要大力发展先进制造业
- 美国首次申领失业救济人数出人意料地连续第二周下降, 就业市场仍吃紧
- 中国同意恢复进口巴西牛肉

国际经济要闻

英国央行加息25个基点至4.25%，相信经济可以暂时避免衰退

尽管银行业动荡，英国央行周四继续推进加息。该行预计英国经济暂时将免于衰退，并且通胀仍然是一个风险。英国央行将基准贷款利率上调了25个基点至4.25%，为2008年以来的最高水平，并为通胀持续的情况下进一步提高利率留下了空间。该政策决定符合市场之前的预期。决策者以7-2的投票结果赞成加息，英国央行的内部人员中没有人投票反对加息。(彭博)

挪威央行升息25个基点，并暗示进一步收紧政策

挪威央行把关键利率提高到2009年以来的最高水平，并暗示还会进一步紧缩；挪威克朗弱于预期带来的价格压力，盖过了对全球银行业动荡的担忧。央行周四将基准存款利率上调25个基点至3%，符合所有接受彭博调查分析师的预测。央行表示，今年夏季利率将升至3.5%左右。(彭博)

欧洲央行Muller称可能仍将升息，不过大多紧缩已经完成

欧洲央行管理委员会成员Madis Muller表示，可能仍需要进一步提高借贷成本，尽管政策紧缩的路程已大部分走完。“看不到一年时间里利息上调得有多快，多剧烈，我敢说，其中很大一部分已经完成，现在是适应和调校的时候了，”Muller周四在接受采访时对Raadio 2表示。“我们需要控制住通胀，需要继续努力，直到我们有信心已打断通胀的腿。”。(彭博)

美国首次申领失业救济人数出人意料地连续第二周下降，就业市场仍吃紧

美国申领失业救济人数连续第二周下降，数据出人意料，凸显就业市场依然吃紧，雇主不愿裁员。美国劳工部周四公布的数据显示，截至3月18日当周，首次申领失业救济人数减少1,000至19.1万。接受彭博调查的经济学家预估中值为19.7万。截至3月11日当周，持续申领人数基本持平，报169万。(彭博)

大中华经济要闻

中国将促进优质医疗资源扩容，发展“互联网+医疗健康”

据新华社，中国国务院办公厅印发《关于进一步完善医疗卫生服务体系的意见》，要求总结新冠疫情防控经验，促进优质医疗资源扩容和区域均衡布局。具体内容包括：发展壮大医疗卫生队伍，把工作重点放在农村和社区；加强疾病预防控制能力和队伍建设；健全监测预警体系，提高重大疫情早发现能力；突出县级医院县域龙头地位；完善“互联网+”医疗服务、上门提供医疗服务等收费政策。(彭博)

中国商务部呼吁美国放宽对华出口管制，为企业扩大合作创造条件

中国商务部发言人束珏婷在例行发布会上称，中美经贸合作的本质是互利共赢，美国尽早取消对中国加征的301关税，放宽对华出口管制，取消对中国企业的贸易限制，为两国企业扩大贸易合作，减少对华贸易逆差创造条件。(彭博)

央广：中国总理李强在湖南考察时表示要大力发展先进制造业

据央广，中国总理李强在湖南主持召开先进制造业发展座谈会，李强表示，实体经济特别是制造业是中国经济的根基所在，坚持把发展经济的着力点放在实体经济上，大力发展先进制造业，推进高端制造，加快建设现代化产业体系。(彭博)

中国同意恢复进口巴西牛肉

中国海关总署在网站上公告称，经评估，巴西疯牛病防控体系符合中方相关检疫和卫生要求，决定自2023年3月23日起同意巴西恢复对华出口30月龄以下剔骨牛肉。2023年2月23日巴西自主暂停牛肉输华，因发生非典型疯牛病病例。(彭博)

企业要闻

中国又一农商行不行使二级资本债赎回权，或进一步推升市场回避情绪

荆门农村商业银行周四在中国货币网公告，不行使二级资本债券“18荆门农商二级”赎回权。公告显示，该债券发行总额为2亿元，债券利率为5.3%。这并不是本月第一家放弃赎回二级资本债的银行，此前还有烟台农商行和安徽太和农村商业银行都选择对其发行的二级资本债券不行使赎回权。(彭博)

苹果公司据悉将每年投入10亿美元以进军院线电影领域

知情人士透露，苹果公司计划每年投入10亿美元制作将在院线上映的电影，这是该公司在好莱坞提升知名度并吸引用户订阅其流媒体服务的宏伟计划的一部分；苹果公司已与电影制片商接洽，希望就今年将在院线上映以及未来将推出的影片展开合作。(彭博)

日经：东芝董事会同意接受日本产业伙伴牵头的财团收购

据日经报道，东芝将接受日本产业伙伴公司(Japan Industrial Partners)牵头财团提出的一项收购要约。该报道未注明消息来源。此次收购估计价值约2万亿日元，资金来源源于欧力士、罗姆和中部电力等约20家公司以及银行贷款。(彭博)

特步CFO：公司预计2023年营收增幅至少为中双位数

特步国际CFO杨鹭彬周四接受彭博电视采访表示，得益于房地产市场的改善，消费者信心恢复，公司3月销售增长加快；随着经销商信心恢复，公司有信心实现销售目标；特步核心品牌计划今年净开设200家门店，特步儿童目标是增加100至200家门店。(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	5.13	3.58	0.42	(26.42)	1635	大众公用	1.23	-	0.38	(65.73)
1398	工商银行	4.27	3.86	0.45	(17.89)	753	中国国航	7.01	-	2.06	(41.69)
1288	农业银行	2.91	3.60	0.41	(18.41)	670	东方航空	3.13	-	2.20	(48.76)
3988	中国银行	3.04	3.71	0.40	(23.85)	1055	南方航空	5.55	-	1.62	(36.86)
1658	邮储银行	5.05	5.02	0.60	(9.12)	1919	中远海控	9.25	1.08	0.58	(29.72)
3328	交通银行	4.93	3.68	0.34	(17.11)	598	中国外运	2.70	4.16	0.50	(44.26)
3968	招商银行	41.05	6.77	1.13	1.37	2866	中远海发	1.11	2.17	0.45	(62.60)
998	中信银行	3.80	2.90	0.26	(40.16)	1138	中远海能	8.60	-	1.17	(47.10)
6818	光大银行	2.46	2.73	0.27	(32.76)	2880	大连港	0.73	9.28	0.40	(61.07)
2016	浙商银行	2.70	3.92	0.37	(18.79)	6198	青岛港	4.02	5.21	0.62	(43.46)
1988	民生银行	2.70	3.17	0.17	(32.17)	3369	秦港股份	1.18	4.84	0.33	(65.35)
6196	郑州银行*	1.13	2.42	0.15	(58.38)	317	广船国际	10.20	129.12	0.84	(66.48)
3866	青岛银行*	2.56	4.76	0.43	(32.98)	2039	中集集团*	5.65	27.35	0.58	(34.52)
1963	重庆银行	4.29	2.68	0.29	(48.99)	1800	中国交建	4.92	4.09	0.29	(63.76)
3618	渝农商行	2.79	2.74	0.26	(33.74)	390	中国中铁	5.34	4.15	0.46	(39.17)
2628	中国人寿	13.30	9.72	0.72	(66.46)	1186	中国铁建	5.89	3.17	0.32	(47.81)
2318	中国平安	52.60	9.42	0.96	(2.47)	1766	中国中车	4.21	10.57	0.70	(40.11)
2601	中国太保	21.65	6.74	0.80	(30.56)	3898	时代电气	36.15	18.72	1.32	(38.79)
1336	新华保险	19.00	5.38	0.49	(45.42)	3969	中国通号	3.02	7.79	0.67	(52.70)
1339	人保集团	2.66	4.18	0.46	(57.18)	525	广深铁路	1.39	-	0.32	(48.59)
6030	中信证券	17.10	9.83	0.94	(27.46)	177	宁沪高速	7.78	9.73	1.09	(22.63)
3908	中金公司	16.02	7.29	0.82	(65.41)	548	深圳高速	7.53	5.81	0.79	(30.45)
6837	海通证券	4.97	6.03	0.35	(51.13)	995	皖通高速	7.95	7.17	0.98	(22.18)
2611	国泰君安	9.50	5.64	0.54	(43.05)	107	成渝高速	1.94	3.34	0.29	(56.54)
6806	申万宏源*	1.54	5.41	0.35	(68.36)	2238	广汽集团	4.99	4.44	0.45	(60.35)
1776	广发证券*	11.38	8.23	0.69	(37.36)	1211	比亚迪*	211.00	54.06	5.20	(25.29)
6886	华泰证券	8.95	6.48	0.51	(38.16)	2333	长城汽车	9.33	7.51	1.04	(70.12)
6099	招商证券	7.93	6.31	0.62	(51.01)	1839	中集车辆*	6.21	18.82	0.93	(47.18)
3958	东方证券	4.24	8.16	0.41	(62.81)	2338	潍柴动力	11.76	19.12	1.26	(13.37)
6178	光大证券	5.45	6.52	0.40	(68.92)	3606	福耀玻璃	33.65	16.08	2.63	(15.20)
6881	银河证券	4.17	4.19	0.42	(65.97)	1108	洛阳玻璃	8.13	23.24	1.11	(65.39)
6066	中信建投	7.92	6.12	0.78	(73.79)	6865	福莱特	20.20	19.84	2.74	(44.49)
1375	中州证券	1.16	39.37	0.34	(73.54)	38	一拖股份	4.12	5.95	0.69	(70.01)
1456	国联证券	3.93	9.88	0.58	(69.23)	1157	中联重科*	4.26	9.92	0.58	(41.41)
883	中国海油	11.50	4.17	0.87	(41.24)	564	郑煤机	8.04	5.50	0.78	(48.39)
857	中石油	4.36	5.05	0.52	(34.32)	1057	浙江世宝*	1.54	-	0.76	(84.06)
386	中石化	4.83	7.41	0.65	(26.35)	1072	东方电气	12.80	11.84	1.01	(40.57)
338	上石化	1.48	-	0.53	(62.05)	2727	上海电气	2.02	-	0.48	(61.58)
1033	石化油服	0.62	-	1.38	(74.93)	2208	金风科技*	6.80	7.20	0.67	(46.51)
2883	中海油田	8.24	14.53	0.87	(54.29)	187	京城机电	3.20	-	1.41	(80.13)
568	山东墨龙*	2.71	-	1.64	(46.83)	2607	上海医药	15.06	7.85	0.74	(36.33)
1088	中国神华	25.75	6.15	1.13	(23.82)	2196	复星医药	22.15	13.02	1.29	(40.06)
1898	中煤能源	6.46	4.02	0.57	(36.27)	1513	丽珠医药*	26.00	11.54	1.57	(35.08)
1171	兖州煤业	22.80	3.06	1.26	(37.35)	874	白云山	24.15	8.60	1.06	(33.74)
3996	中国能源建设	1.05	5.16	0.39	(64.07)	719	新华制药*	6.46	10.27	0.95	(78.51)
1816	中广核*	1.93	8.52	0.79	(43.71)	1349	复旦张江	3.37	26.08	1.42	(71.78)
902	华能国际	4.20	-	1.23	(58.09)	1858	春立医疗	19.28	18.83	2.50	(46.24)
991	大唐发电	1.43	-	0.78	(59.90)	6160	百济神州	133.30	-	5.25	(14.52)
1071	华电国际	3.20	-	0.69	(52.54)	1877	君实生物*	28.45	-	3.44	(49.72)
916	龙源电力	9.58	12.82	1.11	(53.89)	9995	荣昌生物	47.90	79.45	4.16	(35.15)
956	新天绿能	3.46	5.53	0.67	(68.11)	6185	康希诺	47.95	10.42	1.34	(65.96)
1618	中国中冶	2.09	4.71	0.42	(53.66)	9989	海普瑞*	5.60	29.66	0.63	(65.33)
2068	中铝国际	1.88	7,708.32	0.95	(70.24)	2359	药明康德	82.00	23.89	4.53	(11.22)
347	鞍钢股份*	2.53	-	0.36	(25.46)	3759	康龙化成*	41.10	25.54	4.20	(38.74)
323	马钢股份	1.81	-	0.39	(46.31)	3347	泰格医药	82.30	-	-	(32.70)
1053	重庆钢铁	0.86	-	0.30	(54.14)	6821	凯莱英*	99.05	-	-	(37.76)
2600	中国铝业	4.08	14.91	1.15	(37.23)	6127	昭衍新药	33.00	26.60	2.15	(47.20)
358	江西铜业	12.76	6.54	0.55	(42.35)	1880	中国中免	195.00	34.02	11.31	(8.16)
2899	紫金矿业	13.06	14.17	3.53	(6.49)	168	青岛啤酒	82.00	26.05	3.79	(35.22)
1787	山东黄金	15.80	42.16	2.73	(37.49)	553	南京熊猫	3.95	73.44	0.89	(69.43)
3993	洛阳钼业	4.52	13.94	1.67	(32.73)	981	中芯国际	18.68	10.79	0.98	(68.97)
1772	赣锋锂业	49.40	4.93	2.23	(36.89)	1385	复旦微电	31.05	20.44	4.86	(63.02)
9696	天齐锂业	54.10	19.03	4.84	(38.68)	941	中国移动	63.60	9.41	0.94	(40.61)
914	海螺水泥	28.65	5.67	0.73	(14.80)	728	中国电信	4.16	11.99	0.77	(47.52)
6655	华新水泥	9.22	3.11	0.62	(51.37)	763	中兴通讯*	26.40	13.48	1.85	(37.30)
2009	金隅股份	1.10	3.94	0.21	(62.36)	6869	长飞光纤	17.30	9.72	1.16	(64.72)
2202	万科*	12.96	5.71	0.54	(28.97)	921	海信家电*	12.18	12.86	1.29	(45.15)
588	北京北辰	0.94	-	0.20	(59.75)	6690	海尔智家	25.70	13.02	2.30	(4.54)
1528	美凯龙	3.62	12.73	0.25	(43.10)	1812	晨鸣纸业*	2.48	78.78	0.35	(59.10)
1065	创业环保	3.20	5.05	0.54	(56.20)	811	新华文轩	6.06	4.73	0.55	(54.04)
895	东江环保*	2.49	-	0.43	(64.58)	2402	亿华通	60.05	-	-	(38.69)

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