

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	19,784.65	1.11	2.73
H股	6,729.76	1.22	2.75
红筹	3,960.81	1.06	0.36
HSC大型股	1,804.92	1.25	2.84
HSC中型股	4,110.08	0.72	0.98
AH股溢价	138.50	(0.81)	(0.89)
沪深300	3,999.52	(0.32)	0.43
富时中国A50	13,065.90	0.19	0.39
上证180	8,427.92	(0.11)	(0.12)
上证380	5,898.87	(0.60)	(0.32)
台北加权	15,701.48	(0.81)	1.21
日经225	27,476.87	0.33	1.97
道琼斯	32,394.25	(0.12)	(0.51)
标普500	3,971.27	(0.16)	(0.79)
纳斯达克	11,716.08	(0.45)	(1.21)
德国DAX 30	15,142.02	0.09	(0.35)
富时100	7,484.25	0.17	(0.69)
法国CAC 40	7,088.34	0.14	(0.35)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	73.74	0.74	4.01
纽约期金(美元/t oz)	1,973.40	(0.01)	1.22
标普高盛商品指数	565.83	0.57	3.20
CRB大宗商品期货价格指数	263.49	0.44	2.25
罗杰斯国际商品指数	3,596.91	0.48	2.61

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8763	0.26	(1.08)
美元兑人民币	6.8807	0.29	(1.07)
美元兑港元	7.8498	0.03	0.01
美元兑日元	131.03	(0.31)	(3.92)
欧元兑美元	1.0840	(0.15)	2.50
英镑兑美元	1.2330	0.51	2.56
澳元兑美元	0.6707	0.33	(0.33)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8590	(0.60)	(5.60)
香港(10年期)	3.06000	(15.20)	(75.60)
美国(10年期)	3.56960	(3.98)	(35.04)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

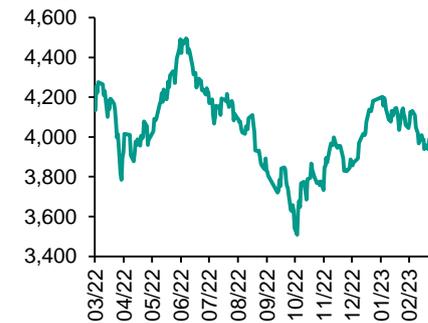
恒指走势图



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, 其中纳斯达克指数跌幅较大。美国总统拜登表示, 白宫已经与监管机构合力应对银行业危机, 但危机仍未过去, 当局会密切注视银行业情况。昨天欧洲三大股指均上升, 其中富时100指数升幅较大。英伦银行行长表示, 英国的指标利率可能低于2008年金融危机前水平, 银行业危机不会影响央行的利率决策。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。前晚美国FDIC为收购硅谷银行案提供700亿美元信用额度, 使港股市场气氛好转。港股各行业指数中信息技术指数领涨, 保健指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌, 深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中主要消费指数领涨, 而信息技术指数领跌。昨天沪股通北向净买入3.98亿人民币, 南向净买入15.72亿港元; 深股通北向净卖出0.43亿人民币, 南向净买入13.21亿港元。今天将公布德国4月GfK消费者信心指数及法国3月消费者信心指数。

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
法国	制造业信心指数	3月	103	104	105
美国	批发库存月环比	2月	-0.1%	0.2%	-0.5%
美国	零售库存月环比	2月	0.2%	0.8%	0.1%
美国	FHFA房价指数月环比	1月	-0.3%	0.2%	0.1%
韩国	消费者信心指数	3月	N/A	92.0	90.2
韩国	百货公司销售年比	2月	N/A	8.6%	-3.7%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国2月商品贸易逆差初值扩至916亿美元
- 英央行行长指将集中对抗通胀, 不受近期银行业动荡过多影响
- 欧央行管称利率问题须考虑近期银行业动荡影响
- 欧盟国家通过2035年停售全新内燃机汽车
- 国资委: 加快企业间同质业务整合
- 国家互联网信息办公室: 清朗整治短视频信息内容导向不良问题
- 北京市: 将更多资金投向重点产业
- 国务院总理李强: 中国将努力实现更高质量发展

国际经济要闻

美国2月商品贸易逆差初值扩至916亿美元 美国商务部称，2月商品贸易逆差初值从1月的911亿美元扩大至916亿美元，预期为逆差900亿美元。期内，进口下降2.3%，出口跌3.8%。批发库存上升0.2%；零售库存增长0.8%。(彭博)

英央行行长指将集中对抗通胀，不受近期银行业动荡过多影响 英伦银行行长表示，货币政策制定者将集中对抗通胀，不会因近期对全球银行体系的忧虑受到过多影响。全球银行业处于巨大压力，但英国银行业坚韧及可支撑经济。央行金融政策委员会(FPC)应对确保金融稳定问题，央行货币政策委员会(MPC)可集中其重要工作，把通胀带回目标。(彭博)

欧央行管称利率问题须考虑近期银行业动荡影响 欧央行管表示，欧央行在利率问题上必须考虑近期金融市场压力，纵使欧元区银行业没有系统性问题的迹象，指金融稳定及货币政策传导机制运作为央行使命的核心。(彭博)

欧盟国家通过2035年停售全新内燃机汽车 欧盟法律将要求所有售出的新车从2035年起实现二氧化碳零排放，并且从2030年起二氧化碳排放量须较2021年降低55%。这些目标主要是在推动欧洲车辆的快速脱碳。有关协议受到德国最后一刻反对而推迟通过，柏林方面要求为使用电子燃料的车辆豁免。(彭博)

大中华经济要闻

国资委：加快企业间同质业务整合 国务院表示，要坚定不移做强、做优、做大有资本和国有企业，不盲目追求规模，增强核心功能要聚焦发展实体经济，以市场化方式推进战略性重组，加快企业间同质业务整合。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。(彭博)

国家互联网信息办公室：清朗整治短视频信息内容导向不良问题 国家互联网信息办公室有关负责人介绍2023年「清朗」系列专项行动的相关情况，专项行动将聚焦「自媒体」乱象、网络水军操纵信息内容、规范重点流量环节网络传播秩序等方面问题开展整治。(彭博)

北京市：将更多资金投向重点产业 内地将在服务实体经济上提质增效，把更多资金投向新一代信息技术、医药健康、人工智能等重点产业，更好服务产业链供应链畅通和现代化产业体系建设，推动更多优质企业上市融资。(彭博)

国务院总理李强：中国将努力实现更高质量发展 国务院总理李强表示，未来中国经济将在保持一定增长速度的同时，加快质量变革、效率变革、动力变革，努力实现更高质量发展。无论国际形势如何变化，中国都将坚定不移扩大对外开放，将对接高标准国际贸易规则。(彭博)

企业要闻

万洲国际2022年盈利升34% 万洲国际公布，2022年盈利14亿美元，按年升34%。收入281.4亿美元，按年升3%。猪肉收入跌逾1%至118亿美元，销量跌近8%；肉制品收入升逾5%至145.6亿美元，销量升0.7%。虽然疫情及非洲猪瘟的负面影响缓解，中国市场复苏带来机遇，但欧美通胀仍维持在高水平，宏观经济环境不利，削弱消费者信心和需求，预期短期财务表现将会承受压力。(彭博)

比亚迪2022年净利同比升445.8% 比亚迪公告，2022年营业收入4240.6亿元，同比增长96.2%；净利润166.22亿元，同比增长445.8%。2022年汽车、汽车相关产品及其他产品业务的收入约3246.9亿元，同比增长151.7%。(彭博)

农夫山泉2022年盈利增19% 农夫山泉公布，2022年盈利84.9亿元，按年增长18.6%。期内农夫山泉总收入录332.4亿元，按年升11.9%；旗下包装饮用水产品收入增7.1%至182.6亿元，占总收入54.9%。受封控政策影响，期内包装饮用水即饮渠道的销售受冲击，为促销中、大型包装饮用水。(彭博)

中石化油服2022年纯利升307% 中石化油服公布2022年业绩，营业额737.7亿元，按年升6.1%。纯利5.72亿元，按年升307%。2022年，海外市场新签合同额人民币156亿元，同比增长13.9%。项目化管理体系建设进入全面实施阶段，取得初步成效，主要生产经营指标稳定增长。(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	3.55	0.42	(25.65)	1635	大众公用	1.21	-	0.37	(65.59)
1398	工商银行	4.23	3.85	0.45	(17.48)	753	中国国航	6.96	-	2.06	(40.81)
1288	农业银行	2.88	3.60	0.40	(18.36)	670	东方航空	3.05	-	2.16	(47.51)
3988	中国银行	3.01	3.70	0.40	(21.99)	1055	南方航空	5.47	-	1.61	(36.11)
1658	邮储银行	4.78	4.78	0.57	(9.76)	1919	中远海控	9.14	1.08	0.58	(28.83)
3328	交通银行	4.91	3.70	0.34	(15.83)	598	中国外运	2.55	4.06	0.46	(45.78)
3968	招商银行	40.00	6.50	1.07	1.86	2866	中远海发	1.07	2.11	0.44	(62.66)
998	中信银行	3.89	3.00	0.26	(38.38)	1138	中远海能	8.27	-	1.14	(47.12)
6818	光大银行	2.41	2.68	0.28	(30.33)	2880	大连港	0.70	8.97	0.38	(61.91)
2016	浙商银行	2.69	3.93	0.37	(17.61)	6198	青岛港	4.00	5.23	0.63	(42.65)
1988	民生银行	2.70	3.13	0.21	(31.25)	3369	秦港股份	1.15	4.76	0.33	(65.02)
6196	郑州银行*	1.10	2.38	0.15	(58.65)	317	广船国际	9.70	123.75	0.80	(66.68)
3866	青岛银行*	2.55	4.78	0.44	(32.31)	2039	中集集团*	5.32	7.66	0.55	(36.51)
1963	重庆银行	4.27	2.69	0.29	(48.41)	1800	中国交建	4.71	3.94	0.28	(63.49)
3618	渝农商行	2.78	2.75	0.26	(32.73)	390	中国中铁	5.00	3.92	0.44	(39.25)
2628	中国人寿	13.12	9.66	0.72	(66.01)	1186	中国铁建	5.66	3.07	0.31	(46.23)
2318	中国平安	51.25	9.25	0.96	(2.15)	1766	中国中车	4.15	10.50	0.70	(39.11)
2601	中国太保	20.65	7.08	0.76	(29.51)	3898	时代电气	35.35	18.45	1.30	(37.85)
1336	新华保险	18.60	5.31	0.49	(44.49)	3969	中国通号	3.00	7.80	0.67	(51.78)
1339	人保集团	2.63	4.16	0.46	(55.87)	525	广深铁路	1.35	-	0.32	(47.67)
6030	中信证券	16.80	9.74	0.93	(27.83)	177	宁沪高速	7.42	8.79	1.04	(22.44)
3908	中金公司	15.58	7.15	0.81	(65.33)	548	深圳高速	6.99	6.79	0.77	(28.05)
6837	海通证券	4.91	6.00	0.34	(51.07)	995	皖通高速	7.61	6.92	0.95	(21.67)
2611	国泰君安	9.49	5.68	0.54	(42.35)	107	成渝高速	1.90	3.29	0.29	(56.20)
6806	申万宏源*	1.53	5.41	0.35	(68.09)	2238	广汽集团	4.93	4.42	0.45	(61.34)
1776	广发证券*	11.22	8.18	0.68	(36.96)	1211	比亚迪*	211.40	32.37	4.85	(24.42)
6886	华泰证券	8.84	6.45	0.50	(38.30)	2333	长城汽车	9.46	7.67	1.06	(70.78)
6099	招商证券	7.56	7.68	0.58	(52.29)	1839	中集车辆*	6.19	9.76	0.93	(48.56)
3958	东方证券	4.17	8.08	0.41	(62.26)	2338	潍柴动力	12.26	20.09	1.32	(12.05)
6178	光大证券	5.34	6.43	0.39	(69.37)	3606	福耀玻璃	33.95	16.35	2.68	(13.95)
6881	银河证券	4.09	4.14	0.42	(65.28)	1108	洛阳玻璃	8.21	23.65	1.13	(65.37)
6066	中信建投	7.74	6.03	0.77	(74.13)	6865	福莱特	21.10	18.76	2.83	(43.13)
1375	中州证券	1.16	39.67	0.34	(73.40)	38	一拖股份	3.96	5.76	0.67	(69.49)
1456	国联证券	3.86	12.69	0.57	(68.84)	1157	中联重科*	4.09	9.60	0.57	(41.75)
883	中国海油	11.46	4.19	0.87	(40.21)	564	郑煤机	7.51	5.18	0.73	(50.46)
857	中石油	4.30	5.02	0.51	(33.57)	1057	浙江世宝*	1.51	-	0.76	(84.12)
386	中石化	4.67	7.48	0.63	(26.43)	1072	东方电气	13.06	12.17	1.04	(40.51)
338	上石化	1.40	-	0.50	(64.04)	2727	上海电气	1.97	-	0.47	(61.22)
1033	石化油服	0.61	21.48	1.37	(74.91)	2208	金风科技*	6.78	7.24	0.67	(46.59)
2883	中海油田	7.98	14.18	0.85	(52.67)	187	京城机电	3.07	-	1.37	(80.39)
568	山东墨龙*	2.70	-	1.65	(47.33)	2607	上海医药	15.00	7.88	0.74	(35.94)
1088	中国神华	24.05	5.90	1.06	(23.06)	2196	复星医药	22.15	13.58	1.16	(40.08)
1898	中煤能源	5.89	3.76	0.52	(36.62)	1513	丽珠医药*	26.30	11.77	1.60	(34.25)
1171	兖州煤业	25.45	3.52	1.35	(35.10)	874	白云山	23.65	8.49	1.05	(33.94)
3996	中国能源建设	0.99	4.90	0.37	(64.17)	719	新华制药*	6.22	8.76	0.88	(78.09)
1816	中广核*	1.89	8.41	0.78	(42.11)	1349	复旦张江	3.25	20.19	1.38	(71.50)
902	华能国际	4.15	-	1.23	(57.08)	1858	春立医疗	19.20	18.89	2.51	(47.28)
991	大唐发电	1.35	-	0.74	(59.91)	6160	百济神州	132.50	-	5.22	(12.17)
1071	华电国际	3.20	-	0.69	(50.65)	1877	君实生物*	28.30	-	3.44	(49.51)
916	龙源电力	8.84	11.92	1.03	(55.45)	9995	荣昌生物	43.35	72.46	3.79	(40.21)
956	新天绿能	3.39	5.46	0.66	(68.84)	6185	康希诺	45.15	-	1.45	(66.65)
1618	中国中冶	1.97	4.48	0.40	(53.98)	9989	海普瑞*	5.59	29.84	0.63	(65.49)
2068	中铝国际	1.79	7,396.23	0.91	(69.90)	2359	药明康德	83.45	24.50	4.65	(10.00)
347	鞍钢股份*	2.52	-	0.36	(24.66)	3759	康龙化成*	40.50	25.36	4.17	(39.39)
323	马钢股份	1.78	-	0.39	(45.48)	3347	泰格医药	82.95	-	-	(33.55)
1053	重庆钢铁	0.82	-	0.29	(54.54)	6821	凯莱英*	99.55	-	-	(37.05)
2600	中国铝业	3.91	14.41	1.11	(36.57)	6127	昭衍新药	30.35	24.65	1.99	(50.09)
358	江西铜业	13.18	6.65	0.54	(41.25)	1880	中国中免	190.00	33.41	11.10	(8.86)
2899	紫金矿业	12.88	14.78	3.33	(6.06)	168	青岛啤酒	82.00	26.25	3.82	(36.26)
1787	山东黄金	15.40	41.41	2.68	(37.17)	553	南京熊猫	3.99	74.75	0.91	(67.43)
3993	洛阳钼业	4.61	14.32	1.72	(31.44)	981	中芯国际	17.68	10.22	0.93	(68.46)
1772	赣锋锂业	47.90	4.82	2.18	(36.67)	1385	复旦微电	28.95	19.21	4.57	(60.76)
9696	天齐锂业	52.10	18.47	4.70	(38.78)	941	中国移动	62.15	9.27	0.92	(38.46)
914	海螺水泥	27.10	8.03	0.69	(15.76)	728	中国电信	3.98	11.56	0.74	(45.70)
6655	华新水泥	8.74	5.89	0.58	(50.92)	763	中兴通讯*	23.85	12.27	1.69	(39.97)
2009	金隅股份	1.03	3.72	0.20	(63.77)	6869	长飞光纤	15.84	8.97	1.07	(64.99)
2202	万科*	12.58	5.59	0.53	(28.21)	921	海信家电*	12.48	13.27	1.33	(43.42)
588	北京北辰	0.88	-	0.19	(60.87)	6690	海尔智家	25.30	12.91	2.28	(5.33)
1528	美凯龙	3.50	12.40	0.25	(44.05)	1812	晨鸣纸业*	2.46	78.75	0.35	(58.96)
1065	创业环保	3.15	5.39	0.51	(53.47)	811	新华文轩	6.12	4.81	0.56	(54.91)
895	东江环保*	2.52	-	0.43	(63.15)	2402	亿华通	60.70	-	-	(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，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其任何附属机构、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