

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	20,145.29	1.84	2.37
H股	6,833.98	1.92	1.75
红筹	3,768.48	1.96	4.22
HSC大型股	1,825.67	1.98	2.60
HSC中型股	4,113.79	2.06	3.03
AH股溢价	137.84	(0.40)	(0.48)
沪深300	3,887.90	0.42	1.16
富时中国A50	12,976.97	(0.21)	0.83
上证180	8,269.46	0.50	1.48
上证380	5,669.17	1.47	2.24
台北加权	14,224.12	0.61	(0.43)
日经225	26,094.50	0.00	(1.18)
道琼斯	33,136.37	(0.03)	(0.20)
标普500	3,824.14	(0.40)	(0.54)
纳斯达克	10,386.98	(0.76)	(1.06)
德国DAX 30	14,181.67	0.80	1.33
富时100	7,554.09	1.37	1.14
法国CAC 40	6,623.89	0.44	1.12

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.14	0.27	(3.01)
纽约期金(美元/t oz)	1,843.80	(0.12)	1.60
标普高盛商品指数	590.63	(3.19)	(2.50)
CRB大宗商品期货价格指数	270.18	(2.73)	(2.85)
罗杰斯国际商品指数	3,738.72	(2.34)	(2.42)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8850	(1.39)	(1.47)
美元兑人民币	6.9161	(1.17)	(0.85)
美元兑港元	7.8145	0.25	0.60
美元兑日元	130.98	(2.66)	(4.41)
欧元兑美元	1.0557	(0.52)	0.63
英镑兑美元	1.1989	(0.24)	(1.65)
澳元兑美元	0.6738	0.01	0.60

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8290	(4.20)	(8.20)
香港(10年期)	3.64500	22.20	23.00
美国(10年期)	3.75390	(12.88)	26.77

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

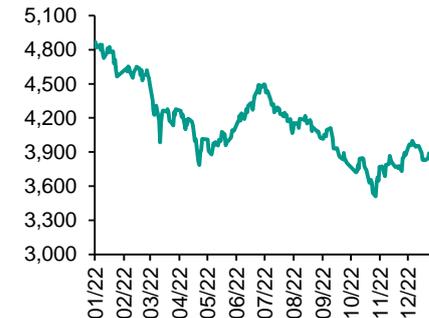
#### 恒指走势图



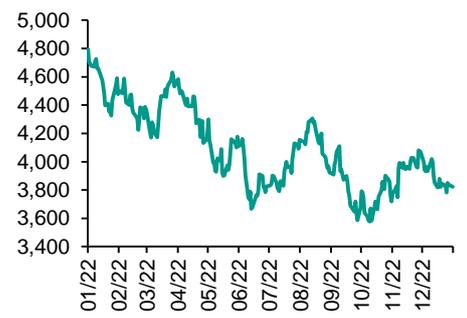
#### 国指走势图



### 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最大。投资者关注联储局今年加息步伐, 以及美国是否会陷入经济衰退。权重股表现不佳, 拖累美股下跌。Tesla第四季交付量不及市场预期, 股价下挫逾12%。苹果收市跌近4%。昨天欧洲三大股指均上升, 受大型医药股支持, 其中富时100指数升幅最大。昨天恒指及国指均大幅上涨, 其中国指涨幅较大, 主要受到人民币走强及疫情后经济复苏的推动。昨天上证综指及深成指均上升, 其中深成指升幅较大。昨天沪股通北向净卖出21.35亿人民币, 南向净买入31.21亿港元; 港股通北向净买入14.9亿人民币, 南向净买入11.29亿港元。今天将公布美国12月ISM制造业指数以及法国12月CPI月环比。

### 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	建筑开支月环比	11月	-0.4%	0.2%	-0.2%
美国	标普全球-美国制造业PMI	12月	46.2	46.2	46.2
德国	CPI月环比	12月	-0.6%	-0.8%	-0.5%
德国	CPI同比	12月	9.0%	8.6%	10.0%
中国	财新中国PMI制造业	12月	49.1	49.0	49.4
英国	标普全球-英国制造业PMI	12月	44.7	45.3	44.7

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 中国财长刘昆: 将适度加大财政政策扩张力度 预防系统性风险
- 欧洲央行官员Kazaks: 预计未来两次会议将“大幅”加息
- 中国央行12月净归还PSL共171亿元; 开展SLF操作124.4亿元
- 德国12月份通胀放缓
- OPEC上月日产量小幅升高, 因尼日利亚临时增产
- 香港或于周三宣布与中国内地恢复通关安排
- 格林斯潘: 美国衰退是联储收紧政策“最有可能的结果”
- 台湾将放宽外银行发台币金融债券资金用途至永续活动, 以助达成减碳目标

## 国际经济要闻

### 欧洲央行官员Kazaks：预计未来两次会议将“大幅”加息

欧洲央行管理委员会成员Martins Kazaks预计，2月和3月将“大幅”上调利率。“我认为在接下来的两次会议上，我们仍然可以采取相当大的步伐，”他周二接受电话采访时说。“当然，随着我们发现将通胀降至2%的恰当利率水平，必要时加息步幅可能会缩小。”（彭博）

### 德国12月份通胀放缓

德国12月份通胀放缓速度超预期，此前政府为一些家庭支付了当月的燃气费，暂时缓解了该国的生活成本危机。消费者价格涨幅报9.6%，为8月份以来最低。20位经济学家的预测中值为上涨10.2%。尽管通胀率降至个位数，德国2022年底食品价格呈上涨之势，令最贫困家庭面临更大压力，并引发了工资-价格螺旋式上升的风险。（彭博）

### OPEC上月日产量小幅升高，因尼日利亚临时增产

OPEC原油产量12月小幅上升，因为尼日利亚为打击石油盗窃行为部分扭转了长期的产量下滑局面。根据彭博的调查，OPEC日产量增加了15万桶，几乎全部来自于尼日利亚。OPEC日产量总额为2914万桶。但是，即使12月的增产使尼日利亚日产量增加到135万桶，该国的产量仍然只有十年前的一半。（彭博）

### 格林斯潘：美国衰退是联储收紧政策“最有可能的结果”

美联储前主席格林斯潘表示，随着央行为遏制通胀而收紧货币政策，美国陷入衰退是“最有可能的结果”。虽然最近两份月度报告显示消费价格上涨出现减速，但“我并不认为这就构成了美联储进行至少足以避免温和衰退的大转向的理由，”格林斯潘周二发布的一篇问答评论中写道。（彭博）

## 大中华经济要闻

### 中国财长刘昆：将适度加大财政政策扩张力度 预防系统性风险

中国财政部长刘昆重申计划适当增加财政支出以帮助经济复苏，并承诺要预防系统性风险。他在周二接受新华社采访时称，中国经济恢复的基础尚不牢固，需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力仍然较大。其提到，政府需要适度扩大财政支出规模；合理安排地方政府专项债券规模，适当扩大投向领域和用作资本金范围；持续增加中央对地方转移支付，向困难地区和欠发达地区倾斜。（彭博）

### 中国央行12月净归还PSL共171亿元；开展SLF操作124.4亿元

中国央行数据显示，12月对金融机构开展常备借贷便利（SLF）操作共124.4亿元。国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行净归还抵押补充贷款（PSL）171亿元；期末抵押补充贷款余额为31528亿元。（彭博）

### 香港或于周三宣布与中国内地恢复通关安排

香港有线电视报道，消息人士称，香港政府最快将于周三宣布与中国内地恢复通关的安排。恢复通关首阶段不包括高铁，香港政府首阶段倾向于先开放落马洲口岸。（彭博）

### 台湾将放宽外银发行台币金融债资金用途至永续活动，以助达减碳目标

台湾金管会于周二发布新闻稿预告办法修正草案，将放宽外国银行在台分行发行台币金融债券所募集资金的运用范围至永续经济活动，预计有助于达成减碳目标。（彭博）

## 企业要闻

### 量化巨头D. E. Shaw的两大对冲基金去年获得至少20%的回报

随着市场大幅波动提供充足的交易机会，量化巨头D. E. Shaw & Co. 的两个最大的对冲基金去年录得了至少20%的回报。根据一位知情人士透露，管理着超过600亿美元资金的D. E. Shaw的旗舰综合基金上涨了24.7%。它是D. E. Shaw旗下规模最大的基金，投资于多个资产类别和地区。（彭博）

### 亿达中国未于付款日支付2025年到期优先票据的款项

根据香港交易所公告，亿达中国未于12月31日向2025年到期优先票据的持有人支付345万美元款项。公司尚未就加快行动收到优先票据持有人的任何通知，公司将与债权人保持主动沟通。（彭博）

### 苹果公司股价下跌，2万亿美元市值俱乐部不复存在

iPhone制造商苹果公司股价一路下跌，市值跌破2万亿美元，成为科技股暴跌潮中最新一家受害者。苹果周二一度下跌3.7%，因投资者对重要假期所在季度iPhone供应的担忧加剧，而且对加息放缓失去信心。（彭博）

### 特斯拉中国区负责人朱晓彤升任全球管理层职位

路透报道，根据内部通知，特斯拉中国区负责人朱晓彤晋升，将负责管理美国工厂及北美和欧洲的销售业务。截至周二，朱晓彤仍保留特斯拉负责中国和亚洲其他地区销售的最高层高管头衔。（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	4.93	3.50	0.41	(22.48)	1635	大众公用	1.17	-	0.36	(65.24)
1398	工商银行	4.06	3.74	0.43	(16.61)	753	中国国航	7.17	-	2.15	(39.26)
1288	农业银行	2.68	3.38	0.38	(18.19)	670	东方航空	3.25	-	2.32	(46.82)
3988	中国银行	2.86	3.55	0.38	(19.88)	1055	南方航空	5.30	-	1.57	(37.53)
1658	邮储银行	4.96	5.01	0.60	(5.78)	1919	中远海控	7.94	0.95	0.51	(31.63)
3328	交通银行	4.58	3.48	0.32	(14.47)	598	中国外运	2.56	4.02	0.49	(41.29)
3968	招商银行	44.50	7.48	1.24	4.82	2866	中远海发	1.04	2.07	0.43	(62.27)
998	中信银行	3.50	2.62	0.28	(37.79)	1138	中远海能	6.31	-	0.88	(55.60)
6818	光大银行	2.42	2.73	0.27	(29.53)	2880	大连港	0.69	8.93	0.38	(62.30)
2016	浙商银行	2.80	4.14	0.39	(15.40)	6198	青岛港	3.85	5.08	0.61	(38.81)
1988	民生银行	2.74	3.27	0.18	(29.49)	3369	秦港股份	1.12	4.68	0.32	(63.95)
6196	郑州银行*	1.14	2.49	0.16	(57.42)	317	广船国际	7.58	97.69	0.63	(68.89)
3866	青岛银行*	3.17	6.00	0.55	(16.98)	2039	中集集团*	5.95	29.32	0.62	(25.18)
1963	重庆银行	4.11	2.61	0.28	(46.65)	1800	中国交建	3.85	3.26	0.23	(58.84)
3618	渝农商行	2.70	2.70	0.25	(32.29)	390	中国中铁	4.22	3.34	0.37	(33.76)
2628	中国人寿	13.66	10.16	0.75	(67.05)	1186	中国铁建	4.89	2.68	0.27	(45.14)
2318	中国平安	52.85	8.45	1.02	(0.78)	1766	中国中车	3.17	8.10	0.54	(45.30)
2601	中国太保	17.62	5.59	0.66	(34.79)	3898	时代电气	38.65	20.38	1.44	(38.13)
1336	新华保险	19.74	5.69	0.52	(41.96)	3969	中国通号	2.56	7.19	0.58	(53.08)
1339	人保集团	2.62	4.19	0.46	(56.16)	525	广深铁路	1.43	-	0.34	(43.23)
6030	中信证券	15.78	9.24	0.88	(29.80)	177	宁沪高速	7.14	9.09	1.01	(24.40)
3908	中金公司	14.80	6.86	0.77	(65.88)	548	深圳高速	6.86	5.38	0.73	(32.00)
6837	海通证券	4.80	5.93	0.34	(50.53)	995	皖通高速	6.44	5.91	0.81	(22.23)
2611	国泰君安	8.80	5.32	0.51	(42.08)	107	成渝高速	1.84	3.22	0.28	(57.25)
6806	申万宏源*	1.46	5.22	0.33	(67.53)	2238	广汽集团	5.33	4.82	0.49	(57.68)
1776	广发证券*	11.24	8.28	0.69	(34.37)	1211	比亚迪*	201.60	52.59	5.06	(31.49)
6886	华泰证券	8.70	6.41	0.50	(35.23)	2333	长城汽车	10.26	8.41	1.17	(68.79)
6099	招商证券	7.67	6.22	0.61	(48.76)	1839	中集车辆*	4.79	14.78	0.73	(47.39)
3958	东方证券	3.74	7.32	0.37	(63.13)	2338	潍柴动力	10.74	17.78	1.17	(7.43)
6178	光大证券	5.27	6.41	0.39	(68.50)	3606	福耀玻璃	33.55	20.65	2.92	(16.34)
6881	银河证券	3.86	3.95	0.40	(62.78)	1108	洛阳玻璃	8.36	24.33	1.17	(63.29)
6066	中信建投	6.84	5.38	0.69	(74.75)	6865	福莱特	18.86	18.86	2.61	(50.01)
1375	中州证券	1.15	39.73	0.34	(71.96)	38	一拖股份	3.80	5.59	0.65	(70.95)
1456	国联证券	4.10	10.50	0.62	(67.39)	1157	中联重科*	3.80	9.01	0.53	(38.62)
883	中国海油	10.10	3.73	0.78	(42.24)	564	郑煤机	7.07	4.91	0.69	(45.62)
857	中石油	3.60	4.25	0.43	(36.39)	1057	浙江世宝*	1.62	-	0.82	(84.78)
386	中石化	3.82	5.95	0.52	(23.15)	1072	东方电气	13.92	13.10	1.12	(45.38)
338	上石化	1.36	34.75	0.45	(61.66)	2727	上海电气	1.81	-	0.44	(59.94)
1033	石化油服	0.53	-	1.20	(76.54)	2208	金风科技*	7.37	7.95	0.74	(42.21)
2883	中海油田	9.67	44.19	1.04	(48.89)	187	京城机电	3.15	-	1.42	(80.31)
568	山东墨龙*	2.80	-	1.72	(42.62)	2607	上海医药	13.50	7.17	0.68	(34.05)
1088	中国神华	23.05	5.61	1.03	(27.15)	2196	复星医药	25.60	15.32	1.52	(36.29)
1898	中煤能源	6.44	3.65	0.57	(35.51)	1513	丽珠医药*	26.25	11.86	1.62	(29.15)
1171	兖州煤业	23.80	3.25	1.34	(37.56)	874	白云山	23.10	8.56	1.06	(32.29)
3996	中国能源建设	0.92	4.60	0.35	(64.74)	719	新华制药*	8.38	13.56	1.25	(76.03)
1816	中广核*	1.90	8.67	0.80	(37.94)	1349	复旦张江	3.50	27.57	1.50	(63.76)
902	华能国际	4.06	-	1.10	(54.56)	1858	春立医疗	15.60	15.51	2.06	(41.16)
991	大唐发电	1.33	-	0.74	(59.26)	6160	百济神州	136.70	-	5.07	(11.22)
1071	华电国际	3.34	-	0.73	(54.30)	1877	君实生物*	42.05	-	5.17	(40.12)
916	龙源电力	10.30	14.03	1.22	(51.99)	9995	荣昌生物	59.85	101.06	5.29	(31.73)
956	新天绿能	3.29	5.29	0.65	(70.22)	6185	康希诺	66.45	14.70	1.89	(59.92)
1618	中国中冶	1.75	4.02	0.36	(51.74)	9989	海普瑞*	5.53	29.82	0.63	(62.83)
2068	中铝国际	1.79	-	0.87	(67.60)	2359	药明康德	85.35	25.02	4.99	(7.51)
347	鞍钢股份*	2.20	-	0.31	(27.87)	3759	康龙化成*	55.80	35.30	5.81	(26.71)
323	马钢股份	1.86	-	0.41	(41.61)	3347	泰格医药	91.60	-	-	(20.42)
1053	重庆钢铁	0.85	-	0.30	(52.68)	6821	凯莱英*	115.10	-	-	(30.50)
2600	中国铝业	3.37	12.37	0.87	(34.29)	6127	昭衍新药	41.25	33.84	2.73	(37.09)
358	江西铜业	11.80	6.16	0.52	(40.31)	1880	中国中免	224.00	39.79	13.22	(7.38)
2899	紫金矿业	11.24	12.42	3.09	(5.51)	168	青岛啤酒	78.10	24.57	3.62	(34.26)
1787	山东黄金	15.00	40.75	2.64	(31.87)	553	南京熊猫	3.62	68.51	0.83	(69.42)
3993	洛阳钼业	3.70	10.28	1.39	(29.26)	981	中芯国际	16.82	8.92	0.91	(64.16)
1772	赣锋锂业	58.75	5.97	2.70	(26.66)	1385	复旦微电	32.45	27.53	6.33	(61.90)
9696	天齐锂业	57.70	20.67	5.25	(37.22)	941	中国移动	52.50	7.65	0.77	(35.41)
914	海螺水泥	27.75	5.59	0.72	(11.35)	728	中国电信	3.19	9.62	0.60	(35.08)
6655	华新水泥	8.87	3.04	0.61	(47.23)	763	中兴通讯*	17.90	10.25	1.36	(38.89)
2009	金隅股份	1.04	3.79	0.20	(64.32)	6869	长飞光纤	13.94	9.14	0.95	(63.47)
2202	万科*	15.52	6.97	0.66	(24.64)	921	海信家电*	10.08	10.83	1.09	(38.42)
588	北京北辰	0.90	-	0.20	(61.14)	6690	海尔智家	26.60	13.72	2.43	(3.38)
1528	美凯龙	2.55	9.13	0.18	(51.97)	1812	晨鸣纸业*	2.52	81.49	0.37	(55.29)
1065	创业环保	3.27	5.26	0.56	(52.86)	811	新华文轩	5.32	4.23	0.49	(53.19)
895	东江环保*	2.49	-	0.43	(61.53)						

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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

伍华安

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8805

周秀成

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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