

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	20,812.17	-1.43	-2.21
H股	7,018.14	-1.30	-2.38
红筹	3,947.77	-1.46	-0.00
HSC大型股	1,893.37	-1.37	-2.15
HSC中型股	4,221.15	-1.67	-1.97
AH股溢价	137.33	0.22	1.19
沪深300	4,123.69	-0.52	1.17
富时中国A50	13,619.03	-0.77	0.84
上证180	8,627.03	-0.66	0.97
上证380	6,055.20	-0.35	1.75
台北加权	15,432.89	-1.42	-1.19
日经225	27,501.86	-0.37	-0.30
道琼斯	34,128.05	0.11	0.53
标普500	4,147.60	0.28	0.72
纳斯达克	12,070.59	0.92	1.34
德国DAX 30	15,506.34	0.82	0.61
富时100	7,997.83	0.55	1.43
法国CAC 40	7,300.86	1.21	2.54

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.49	-0.13	0.55
纽约期金(美元/t oz)	1,834.20	-1.07	-2.30
标普高盛商品指数	591.81	-0.97	-0.05
CRB大宗商品期货价格指数	270.38	-1.16	-0.20
罗杰斯国际商品指数	3,716.06	-1.11	-0.74

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8749	1.06	1.31
美元兑人民币	6.8665	1.08	1.80
美元兑港元	7.8478	(0.03)	0.47
美元兑日元	133.99	1.79	4.04
欧元兑美元	1.0689	(0.47)	(1.23)
英镑兑美元	1.2016	(0.87)	(1.46)
澳元兑美元	0.6874	(0.89)	(1.16)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8930	(0.20)	(2.60)
香港(10年期)	3.58200	26.30	39.10
美国(10年期)	3.80870	15.08	30.52

来源: 彭博

# 每天导读

## 各股市走势图



## 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，其中纳斯达克指数升幅较大。美国1月零售销售增长3%，好过预期，反映经济仍有韧性。标普500指数11个行业指数中非必需消费品指数领涨。昨天欧洲三大股指均上升，其中法国CAC指数升幅较大。昨天恒指及国指均下跌，其中恒指跌幅较大。碧桂园据报属下两公司7,200万人民币财产被冻结。权重地产股下挫，拖累恒指下跌。昨天上证综指及深成指均下跌，其中深成指跌幅较大。细分板块概念方面，电脑硬件、互联网及通信设备等板块涨幅居前，航空、保险及餐饮旅游等板块跌幅居前。昨天沪股通北向净卖出18.59亿人民币，南向净买入22.99亿港元；深股通北向净卖出0.05亿人民币，南向净买入36.12亿港元。今天将公布美国1月生产者价格环比及美国2月费城联储制造业指数。

## 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
欧元区	工业产值经季调月环比	12月	-0.8%	-1.1%	1.0%
欧元区	工业产值工作日调整同比	12月	-0.7%	-1.7%	2.0%
美国	零售销售月环比	1月	2.0%	3.0%	-1.1%
美国	零售销售(除汽车)月环比	1月	0.9%	2.3%	-1.1%
美国	工业产值(月环比)	1月	0.5%	0.0%	-0.7%

## 主要新闻总结

- 《求是》发表习近平中央经济工作会议讲话
- 美国1月份零售创接近两年来最大增幅
- 中国外汇局: 1月份境外投资者对境内股票投资创历史新高
- 美国1月制造业产值创近一年来最大增长
- 欧洲央行行长拉加德重申有意3月再加息50个基点
- 中国央行今年将拓展民营企业债券融资支持工具“第二支箭”支持范围
- 国际能源署上调全球石油需求预估
- 香港首次发行数字绿色债券

## 国际经济要闻

### 美国1月份零售创接近两年来最大增幅

美国1月份零售额创出接近两年最大增幅，表明消费者需求强劲，这可能会增强美联储在高通胀持续的情况下继续加息的决心。美国商务部的数据显示，1月份整体零售额增长3%，创2021年3月以来最大涨幅，各个零售类别普遍增长；之前一个月的零售销售为下降1.1%。（彭博）

### 美国1月制造业产值创近一年来最大增长

美国1月制造业产值创下近一年来最大增长，表明供应链改善和需求走强让仍然面临挑战的制造业缓解了部分压力。美联储发布的数据显示，上个月制造业产值增长1%，为2022年2月以来最大增长。12月数据被下修至下降1.8%。包括矿业和公用事业在内的总工业产值1月持平，因异常暖和的天气抑制了供暖需求。（彭博）

### 欧洲央行行长拉加德重申有意3月再加息50个基点

欧洲央行行长克里斯蒂娜·拉加德重申下个月再次加息50个基点的想法。“考虑到潜在的通胀压力，我们打算在3月召开的下次会议上再加息50个基点。”拉加德在斯特拉斯堡向欧洲议会表示。“然后我们将评估我们货币政策的后续路径。”她说。（彭博）

### 国际能源署上调全球石油需求预估

随着中国在疫情过后重新开放经济，国际能源署(IEA)上调了对全球石油需求的预测。该机构将第一季度全球需求预估上调了50万桶/天，全年需求预估上调不到这个幅度的一半。IEA在月报中说，今年世界石油消费量将增长200万桶/天，至平均每天1.019亿桶。（彭博）

## 大中华经济要闻

### 《求是》发表习近平中央经济工作会议讲话

《求是》杂志发表习近平于2022年12月15日在中央经济工作会议上讲话的一部分，要求压实省级政府防范化解隐性债务主体责任，加大存量隐性债务处置力度，优化债务期限结构，降低利息负担，稳步推进地方政府隐性债务和法定债务合并监管，坚决遏制增量、化解存量。（彭博）

### 中国外汇局：1月份境外投资者对境内股票投资创历史新高

中国国家外汇局新闻发言人王春英表示，2023年外汇市场开局良好，市场主体预期平稳，各类交易理性有序。此前外汇局公布1月份银行代客结售汇顺差41亿元人民币。外资积极参与境内股票市场，1月净买入境内股票277亿美元，创单月历史新高。（彭博）

### 中国央行今年将拓展民营企业债券融资支持工具“第二支箭”支持范围

中国央行新闻稿称，2月10日召开2023年金融市场工作会议，安排部署2023年重点工作。拓展民营企业债券融资支持工具（“第二支箭”）支持范围，推动金融机构增加民营企业信贷投放。（彭博）

### 香港首次发行数字绿色债券

香港发行其首支数字化绿色债券，当地政府力求发展成为亚洲数字资产中心。据知情人士透露，香港把8亿港元（1.02亿美元）365天代币化绿色债券的收益率定在4.05%。（彭博）

## 企业要闻

### 马斯克的目标是在2023年底前找到推特下一任首席执行官

推特公司首席执行官马斯克表示，他的目标是在2023年底前找到继任者来领导这家社交媒体公司。马斯克表示，在交棒新的领导人之前，他希望让推特在财务上稳定。马斯克说，他认为自己需要稳固这个组织，确保其财务状况良好，产品路线图清晰。（彭博）

### 中国电动汽车电池生产商瑞浦兰钧据悉增聘瑞信帮助安排香港IPO交易

据知情人士透露，瑞浦兰钧能源股份有限公司增加瑞信集团帮助安排香港首次公开募股(IPO)。知情人士说，这家中国电动汽车电池生产商已聘请瑞信担任发行交易的联席全球协调人。其IPO最早可能于今年上半年进行，或将融资高达10亿美元。（彭博）

### 印度航空订购470架波音和空中客车飞机

印度航空宣布向空中客车和波音公司订购470架飞机，这代表了商用航空史上的最大一笔采购，凸显出民航业从新冠疫情中复苏。该航空公司将向空中客车购买250架飞机，同时向波音公司购买220架飞机。（彭博）

### 瑞信继续削减业务风险

瑞信集团按照其退出高风险和资本密集型业务的计划，将不再从事不良债务和特殊情况交易。知情人士透露，该行将会抛售与陷入困境的企业有关的债券和贷款在内的资产，市值大约2.5亿美元。（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	4.94	3.47	0.41	-22.54	1635	大众公用	1.23	-	0.38	(65.90)
1398	工商银行	3.98	3.61	0.42	-18.97	753	中国国航	6.86	-	2.03	(43.69)
1288	农业银行	2.77	3.45	0.39	-16.86	670	东方航空	3.13	-	2.21	(49.38)
3988	中国银行	2.93	3.59	0.39	-20.03	1055	南方航空	5.38	-	1.58	(38.34)
1658	邮储银行	4.93	4.92	0.59	-5.37	1919	中远海控	8.32	0.98	0.53	(32.09)
3328	交通银行	4.80	3.60	0.33	-13.74	598	中国外运	2.50	3.87	0.47	(44.01)
3968	招商银行	44.55	7.39	1.23	4.68	2866	中远海发	1.06	2.08	0.43	(63.41)
998	中信银行	3.70	2.73	0.29	-34.19	1138	中远海能	7.99	-	1.10	(54.51)
6818	光大银行	2.35	2.62	0.26	-31.13	2880	大连港	0.73	9.33	0.40	(60.64)
2016	浙商银行	2.76	4.02	0.38	-17.45	6198	青岛港	3.81	4.97	0.59	(41.93)
1988	民生银行	2.84	3.35	0.18	-27.90	3369	秦港股份	1.17	4.82	0.33	(64.15)
6196	郑州银行*	1.14	2.46	0.15	-58.51	317	广船国际	7.97	101.39	0.66	(70.13)
3866	青岛银行*	2.89	5.40	0.49	-25.32	2039	中集集团*	6.08	29.58	0.63	(31.39)
1963	重庆银行	4.27	2.68	0.29	-47.84	1800	中国交建	3.98	3.32	0.24	(61.68)
3618	渝农商行	2.75	2.71	0.26	-32.91	390	中国中铁	4.14	3.24	0.36	(38.09)
2628	中国人寿	13.56	9.96	0.74	-65.93	1186	中国铁建	4.87	2.63	0.26	(46.50)
2318	中国平安	56.70	8.95	1.08	1.31	1766	中国中车	3.60	9.08	0.60	(43.25)
2601	中国太保	21.95	6.87	0.81	-30.62	3898	时代电气	39.15	20.38	1.44	(36.24)
1336	新华保险	19.82	5.64	0.52	-43.83	3969	中国通号	2.75	7.63	0.61	(51.58)
1339	人保集团	2.55	4.03	0.45	-56.25	525	广深铁路	1.37	-	0.32	(45.86)
6030	中信证券	16.94	9.79	0.93	-28.70	177	宁沪高速	7.50	9.43	1.05	(19.23)
3908	中金公司	17.06	7.80	0.88	-62.56	548	深圳高速	7.22	5.59	0.76	(29.54)
6837	海通证券	5.19	6.33	0.36	-50.57	995	皖通高速	7.32	6.63	0.91	(20.68)
2611	国泰君安	9.45	5.64	0.54	-41.96	107	成渝高速	1.89	3.27	0.29	(57.35)
6806	申万宏源*	1.55	5.47	0.35	-67.61	2238	广汽集团	5.40	4.82	0.49	(59.52)
1776	广发证券*	11.52	8.37	0.70	-39.10	1211	比亚迪*	236.20	60.82	5.85	(26.06)
6886	华泰证券	9.12	6.64	0.52	-36.73	2333	长城汽车	11.30	9.14	1.27	(69.97)
6099	招商证券	8.03	6.42	0.63	-49.83	1839	中集车辆*	5.07	15.44	0.76	(49.80)
3958	东方证券	4.34	8.39	0.42	-63.02	2338	潍柴动力	11.94	19.51	1.28	(16.17)
6178	光大证券	5.44	6.53	0.40	-69.21	3606	福耀玻璃	36.70	22.30	3.15	(14.78)
6881	银河证券	3.91	3.95	0.40	-64.09	1108	洛阳玻璃	9.28	26.66	1.28	(62.74)
6066	中信建投	7.69	5.97	0.77	-74.54	6865	福莱特	21.60	21.32	2.95	(46.47)
1375	中州证券	1.20	40.93	0.35	-73.06	38	一拖股份	4.14	6.01	0.70	(70.86)
1456	国联证券	4.00	10.11	0.60	-69.62	1157	中联重科*	4.53	10.60	0.62	(39.23)
883	中国海油	11.36	4.14	0.86	-37.76	564	郑煤机	8.16	5.61	0.80	(47.05)
857	中石油	4.10	4.78	0.49	-30.47	1057	浙江世宝*	1.64	-	0.82	(85.28)
386	中石化	4.18	6.45	0.57	-19.05	1072	东方电气	12.88	11.97	1.02	(44.20)
338	上石化	1.38	34.81	0.45	-62.92	2727	上海电气	1.87	-	0.44	(61.02)
1033	石化油服	0.62	-	1.39	-74.34	2208	金风科技*	7.55	8.04	0.75	(43.30)
2883	中海油田	9.19	41.46	0.98	-50.21	187	京城机电	3.52	-	1.56	(80.64)
568	山东墨龙*	2.94	-	1.79	-46.95	2607	上海医药	13.64	7.15	0.67	(36.84)
1088	中国神华	23.15	5.56	1.02	-25.69	2196	复星医药	23.90	14.11	1.40	(38.73)
1898	中煤能源	5.93	3.32	0.52	-38.12	1513	丽珠医药*	27.55	12.29	1.68	(31.27)
1171	兖州煤业	22.45	3.03	1.25	-38.67	874	白云山	22.30	8.16	1.01	(35.53)
3996	中国能源建设	0.94	4.64	0.35	-64.92	719	新华制药*	6.14	9.81	0.90	(79.73)
1816	中广核*	1.82	8.20	0.76	-41.13	1349	复旦张江	3.25	25.27	1.37	(70.15)
902	华能国际	4.14	-	1.11	-55.69	1858	春立医疗	19.02	18.66	2.48	(46.24)
991	大唐发电	1.43	-	0.78	-58.78	6160	百济神州	142.30	-	5.26	(14.93)
1071	华电国际	3.43	-	0.74	-50.16	1877	君实生物*	33.30	-	4.04	(45.79)
916	龙源电力	11.20	15.06	1.31	-49.55	9995	荣昌生物	57.45	95.76	5.01	(40.80)
956	新天绿能	3.61	5.73	0.70	-69.18	6185	康希诺	66.10	14.44	1.85	(57.74)
1618	中国中冶	1.70	3.85	0.35	-55.81	9989	海普瑞*	5.70	30.34	0.64	(64.31)
2068	中铝国际	1.84	-	0.88	-68.86	2359	药明康德	91.75	26.55	5.29	(7.84)
347	鞍钢股份*	2.42	-	0.34	-26.10	3759	康龙化成*	48.50	30.29	4.98	(35.70)
323	马钢股份	1.87	-	0.41	-44.82	3347	泰格医药	97.65	-	-	(26.62)
1053	重庆钢铁	0.88	-	0.31	-53.14	6821	凯莱英*	110.10	-	-	(35.85)
2600	中国铝业	4.15	15.04	1.06	-33.98	6127	昭衍新药	35.55	28.79	2.32	(46.14)
358	江西铜业	13.42	6.91	0.59	-41.51	1880	中国中免	213.80	37.49	12.46	(6.87)
2899	紫金矿业	12.28	13.39	3.34	-7.30	168	青岛啤酒	77.80	24.16	3.56	(35.76)
1787	山东黄金	14.04	37.65	2.44	-35.97	553	南京熊猫	3.97	74.17	0.90	(68.54)
3993	洛阳钼业	4.65	12.76	1.73	-31.28	981	中芯国际	17.00	9.83	0.90	(65.36)
1772	赣锋锂业	66.20	6.64	3.01	-24.60	1385	复旦微电	30.65	25.67	5.90	(61.68)
9696	天齐锂业	66.65	23.57	5.99	-34.02	941	中国移动	56.60	8.14	0.82	(34.96)
914	海螺水泥	28.80	5.73	0.74	-16.13	728	中国电信	3.90	11.62	0.72	(35.37)
6655	华新水泥	9.10	3.08	0.62	-52.78	763	中兴通讯*	20.65	11.67	1.55	(38.02)
2009	金隅股份	1.06	3.82	0.21	-64.26	6869	长飞光纤	16.04	10.38	1.08	(63.36)
2202	万科*	14.36	6.36	0.60	-27.67	921	海信家电*	11.34	12.03	1.21	(43.70)
588	北京北辰	0.92	-	0.20	-61.37	6690	海尔智家	28.55	14.53	2.57	(5.05)
1528	美凯龙	3.65	12.90	0.26	-44.17	1812	晨鸣纸业*	2.63	83.96	0.38	(56.99)
1065	创业环保	3.25	5.16	0.55	-55.51	811	新华文轩	5.76	4.52	0.52	(52.68)
895	东江环保*	2.55	-	0.44	-63.25	2402	亿华通	64.95	-	-	(43.65)

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