

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	20,010.04	(1.68)	(3.43)
H股	6,703.45	(2.28)	(4.12)
红筹	3,929.06	(1.50)	(0.57)
HSC大型股	1,816.19	(1.70)	(3.58)
HSC中型股	4,139.81	(1.56)	(1.48)
AH股溢价	137.93	0.12	1.39
沪深300	4,061.05	(1.04)	0.66
富时中国A50	13,355.63	(1.42)	(0.34)
上证180	8,569.34	(1.05)	0.99
上证380	6,029.07	(0.30)	1.70
台北加权	15,503.79	(0.71)	0.16
日经225	27,104.32	(1.34)	(2.14)
道琼斯	32,816.92	(1.02)	(2.61)
标普500	3,970.04	(1.05)	(2.94)
纳斯达克	11,394.94	(1.69)	(3.89)
德国DAX 30	15,209.74	(1.72)	(1.76)
富时100	7,878.66	(0.37)	(1.57)
法国CAC 40	7,187.27	(1.78)	(2.18)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	76.60	0.37	0.34
纽约期金(美元/t oz)	1,818.70	0.09	(1.18)
标普高盛商品指数	577.58	0.24	(2.21)
CRB大宗商品期货价格指数	267.15	0.08	(1.15)
罗杰斯国际商品指数	3,646.28	(0.02)	(0.62)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8896	1.59	2.99
美元兑人民币	6.9824	1.76	3.23
美元兑港元	7.8481	0.18	0.24
美元兑日元	136.27	1.48	4.69
欧元兑美元	1.0552	(1.25)	(2.91)
英镑兑美元	1.1951	(0.75)	(3.48)
澳元兑美元	0.6733	(2.53)	(5.17)

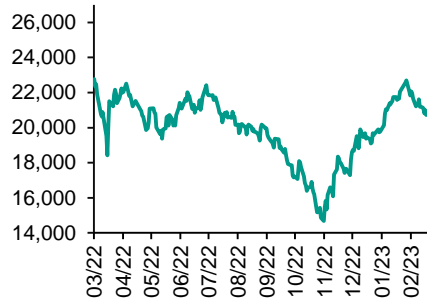
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.9160	2.50	(1.20)
香港(10年期)	3.74100	(0.30)	74.40
美国(10年期)	3.94320	12.84	49.05

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

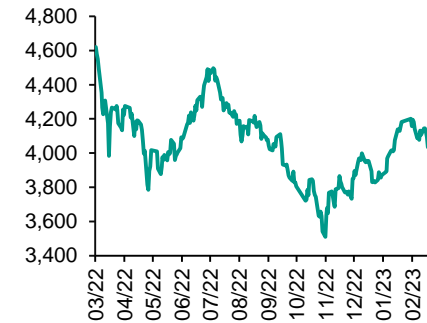
恒指走势图



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

上周五美国股市三大指数均下跌，其中纳斯达克指数跌幅较大。美联储密切关注的通胀指标PCE在上月创下自去年6月以来最大环比涨幅，且消费者支出创下2021年以来最大增幅。上周五欧洲三大股市均下跌，其中法国CAC 40指数跌幅最大，欧洲央行管委Visco称，欧洲央行将逐次会议做出利率决定。上周五恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。科网股及汽车股领涨恒指。上周五上证综指及深成指均下跌，其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中仅电信业务指数上升，主要消费指数领跌。截至上周末，道指、标普500指数、日经225指数、恒指、国指、上证综指、深成指的2023年预测市盈率分别为16.9倍、18.1倍、16.4倍、11.3倍、9.2倍、12.5倍、21.6倍。上周上证综指、深成指分别累升1.34%、0.61%；道指、标普500、日经225、恒指、国指分别累跌2.61%、2.94%、0.88%、3.43%、4.12%。今天将公布美国1月耐用品订单环比初值、美国1月二手房销售签约量环比、欧元区2月消费者信心指数终值及香港1月进出口同比。

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
美国	密歇根大学消费者信心指数	2月	66.4	67.0	66.4
美国	新建住宅销量年率	1月	620k	670k	625k*
美国	个人收入环比	1月	1.0%	0.6%	0.3%*
美国	个人支出环比	1月	1.4%	1.8%	-0.1%*
英国	GfK消费者信心指数	2月	-43	-38	-45
日本	国民消费物价指数同比	1月	4.3%	4.3%	4.0%
德国	GDP经季调季环比	4Q	-0.2%	-0.4%	-0.2%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 耶伦: 结束俄乌战争对全球经济至关重要
- 中办、国办: 加大乡村医保基金支持力度, 力推「互联网+医疗健康」
- 美监管机构促银行监察加密货币企业存款
- 深圳今年首批次拟出让五幅居住地, 面积逾10万平方米
- 美国宣布2030年建立至少两个大型先进晶片厂房基地
- 中国光伏行业协会: 1月太阳能级多晶硅产量按月增1%
- 候任日本央行行长植田和男称维持低利率是合适做法
- 1月内地各类挖掘机销量按年跌33.1%

国际经济要闻

耶伦：结束俄乌战争对全球经济至关重要

美国财长耶伦表示，俄罗斯结束战争将是全球经济最重要的事，呼吁各国加倍努力以限制俄罗斯发动战争的能力。她称，战争已对乌克兰造成破坏性的影响，而俄罗斯亦将粮食及能源武器化，从而伤害发展中国家，并对全球经济带来下行风险。(彭博)

美监管机构促银行监察加密资产企业存款

外电报道，美联储、美国联邦存款公司及美国货币监理署发表声明，鼓励银行利用从加密资产公司所得收益监察相关流动性，并维持强劲的风险管理以防止挤提。有关机构警告，加密资产公司在银行存款或受市场压力、波动性及外在因素影响，鼓励银行动用现有风险管理工具应对挤提，但未提及建立及提出新风险管理规定。(彭博)

美国宣布2030年建立至少两个大型先进晶片厂房基地

外媒报道，美国商务部长雷蒙多宣布，到2030年美国将使用520亿美元的《晶片与科学法案》中的资金，设立至少两个大型先进晶片厂房基地，美商务部准备在下周根据法案开放予企业申。她称，每个厂房将包括一个强大的供应商生态系统、不断创新的工艺技术研发设施，以及专门的基础设施，并且将会聘用数千名专才，而这些厂房将生产用于汽车、医疗设备及国防的晶片。(彭博)

候任日本央行行长植田和男称维持低利率是合适做法

候任日本央行行长植田和男表示，由于通胀尚未持续稳定地达到央行的2%目标，近期通胀上升主要是由于原材料进口成本飙升，而非国内需求所带动，因此维持超宽松货币政策是合适的。他称，央行一向的标准做法是预先应对需求带动的通胀，而不是应对供应带动的通胀，若央行现时收紧货币政策，只会冷却需求，并导致经济恶化兼压低物价。(彭博)

大中华经济要闻

中办、国办：加大乡村医保基金支持力度，力推「互联网+医疗健康」

中办、国办印发《关于进一步深化改革促进乡村医疗卫生体系健康发展的意见》提出，到2025年，乡村医疗卫生体系改革发展取得明显进展。乡村医疗卫生机构功能布局更加均衡合理，基础设施条件明显改善，智能化、数字化应用逐步普及，中医药特色优势进一步发挥，防病治病和健康管理能力显著提升，乡村重大疫情和突发公共卫生事件应对处置能力不断增强。(彭博)

深圳今年首批次拟出让五幅居住地，面积逾10万平方米

深圳市规划和自然资源局发布2023年第一批次拟出让居住用地项目清单。清单内共有五幅地皮，分别位于宝安区、光明区、龙岗区及坪山区，用地面积10.58万平方米，建筑面积47.48万平方米。(彭博)

中国光伏行业协会：1月太阳能级多晶硅产量按月增1%

中国光伏行业协会公布2023年1月全国光伏制造行业运行简况显示，太阳能级多晶硅产量按月增长1%，按年增长36.5%；硅片产量按月减少11.9%，按年减少4.1%；电池片产量按月减少5.6%，按年增长24.8%；组件产量按月减少16.8%，按年增长18.3%。(彭博)

1月内地各类挖掘机销量按年跌33.1%

中国工程机械工业协会对26家挖掘机制造企业统计显示，2023年1月销售各类挖掘机10,443台，按年下降33.1%，其中内地3,437台，按年下降58.5%；出口7,006台，按年下降4.41%。(彭博)

企业要闻

港交所欧冠升：中国家庭过度储蓄或带来增长机会

港交所集团行政总裁欧冠升表示，中国家庭的过度储蓄可能会带来增长机遇，预计未来两个季度中国经济活动将会较为活跃。去年港交所仅有90宗新IPO，但欧冠升称，去年下半年IPO市场已出现令人鼓舞的逆转迹象，预计今年将会是更具建设性的一年，对于来自中东的机遇感到兴奋。(彭博)

Adobe并购Figma案据报遭美司法部反对

消息指，图像软件商Adobe并购应用及网页设计工具开发商Figma的200亿美元交易，面临美国司法部的反对。有关收购将帮助Adobe强化现有Creative Cloud的程式，及进入快速增长的领域。(彭博)

美国监管机构反对Binance US以十亿美元收购Voyager资产

美国证交会及纽约金融服务部反对币安旗下Binance US以10亿美元收购已破产加密货币贷款公司Voyager Digital的资产，警告此举可能违反证券法。Voyager去年夏季因加密货币价格暴跌而破产，无法偿还贷款。(彭博)

Netflix调低逾30个国家月费

Netflix最近数周降低超过30个国家的月费，当中包括克罗地亚、斯洛文尼亚及保加利亚等欧洲国家，以及马来西亚、印尼、泰国及菲律宾等亚洲国家。Netflix最近数个月在美国加价，并且正式公布禁共享帐号措施。(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	4.88	3.48	0.41	(22.72)	1635	大众公用	1.24	-	0.39	(65.09)
1398	工商银行	3.99	3.68	0.43	(17.52)	753	中国国航	7.06	-	2.12	(42.19)
1288	农业银行	2.77	3.50	0.39	(15.88)	670	东方航空	3.13	-	2.24	(48.02)
3988	中国银行	2.91	3.62	0.39	(19.86)	1055	南方航空	5.39	-	1.60	(37.19)
1658	邮储银行	4.85	4.91	0.59	(5.27)	1919	中远海控	8.31	0.99	0.54	(31.26)
3328	交通银行	4.77	3.64	0.34	(13.32)	598	中国外运	2.42	3.81	0.46	(45.25)
3968	招商银行	43.80	7.37	1.23	3.69	2866	中远海发	1.04	2.08	0.43	(63.55)
998	中信银行	3.70	2.77	0.30	(33.04)	1138	中远海能	7.67	-	1.07	(54.32)
6818	光大银行	2.29	2.59	0.26	(31.62)	2880	大连港	0.73	9.47	0.40	(60.04)
2016	浙商银行	2.74	4.06	0.38	(17.07)	6198	青岛港	3.75	4.96	0.59	(42.07)
1988	民生银行	2.75	3.29	0.18	(28.48)	3369	秦港股份	1.16	4.86	0.34	(64.41)
6196	郑州银行*	1.13	2.47	0.15	(58.42)	317	广船国际	7.88	101.78	0.66	(70.43)
3866	青岛银行*	2.85	5.41	0.49	(25.88)	2039	中集集团*	5.69	28.11	0.60	(34.21)
1963	重庆银行	4.23	2.70	0.29	(47.76)	1800	中国交建	4.01	3.40	0.24	(61.05)
3618	渝农商行	2.72	2.72	0.26	(33.18)	390	中国中铁	4.28	3.40	0.38	(37.16)
2628	中国人寿	13.50	10.07	0.75	(66.31)	1186	中国铁建	4.97	2.73	0.27	(45.39)
2318	中国平安	54.15	8.68	1.05	(0.37)	1766	中国中车	3.61	9.25	0.62	(43.84)
2601	中国太保	21.50	6.83	0.81	(31.07)	3898	时代电气	37.30	19.71	1.39	(35.19)
1336	新华保险	19.96	5.76	0.53	(42.90)	3969	中国通号	2.81	7.91	0.63	(50.26)
1339	人保集团	2.56	4.11	0.45	(55.92)	525	广深铁路	1.35	-	0.32	(46.07)
6030	中信证券	16.74	9.82	0.94	(27.90)	177	宁沪高速	7.53	9.61	1.07	(19.06)
3908	中金公司	17.16	7.97	0.90	(64.61)	548	深圳高速	7.12	5.60	0.76	(30.54)
6837	海通证券	5.16	6.39	0.37	(49.99)	995	皖通高速	7.36	6.77	0.93	(20.79)
2611	国泰君安	9.41	5.70	0.55	(41.56)	107	成渝高速	1.89	3.32	0.29	(57.57)
6806	申万宏源*	1.57	5.62	0.36	(67.01)	2238	广汽集团	5.21	4.73	0.48	(59.89)
1776	广发证券*	11.48	8.47	0.71	(37.51)	1211	比亚迪*	223.00	58.30	5.61	(26.10)
6886	华泰证券	9.10	6.72	0.52	(35.75)	2333	长城汽车	11.36	9.33	1.29	(70.66)
6099	招商证券	7.86	6.38	0.63	(50.43)	1839	中集车辆*	5.21	16.11	0.79	(52.56)
3958	东方证券	4.34	8.52	0.43	(62.23)	2338	潍柴动力	12.20	20.24	1.33	(13.66)
6178	光大证券	5.51	6.72	0.41	(69.09)	3606	福耀玻璃	35.70	22.02	3.11	(14.51)
6881	银河证券	3.97	4.07	0.41	(63.44)	1108	洛阳玻璃	8.58	25.02	1.20	(64.51)
6066	中信建投	7.90	6.23	0.80	(73.57)	6865	福莱特	21.25	21.29	2.94	(45.12)
1375	中州证券	1.19	41.21	0.36	(72.87)	38	一拖股份	4.10	6.04	0.70	(70.15)
1456	国联证券	3.90	10.01	0.59	(69.77)	1157	中联重科*	4.66	11.07	0.65	(38.60)
883	中国海油	11.38	4.21	0.88	(36.85)	564	郑煤机	8.27	5.77	0.82	(48.28)
857	中石油	4.12	4.87	0.50	(30.14)	1057	浙江世宝*	1.63	-	0.83	(84.54)
386	中石化	4.13	6.47	0.57	(20.90)	1072	东方电气	13.18	12.44	1.06	(41.09)
338	上石化	1.35	34.57	0.45	(63.50)	2727	上海电气	1.82	-	0.44	(61.30)
1033	石化油服	0.61	-	1.38	(74.72)	2208	金风科技*	7.09	7.66	0.71	(44.99)
2883	中海油田	8.61	39.44	0.93	(51.40)	187	京城机电	3.36	-	1.51	(80.32)
568	山东墨龙*	2.87	-	1.77	(46.08)	2607	上海医药	13.88	7.39	0.70	(36.49)
1088	中国神华	24.05	5.86	1.08	(23.42)	2196	复星医药	23.85	14.30	1.42	(37.20)
1898	中煤能源	6.29	3.57	0.56	(36.69)	1513	丽珠医药*	27.60	12.50	1.70	(30.25)
1171	兖州煤业	24.25	3.32	1.37	(39.59)	874	白云山	23.05	8.56	1.06	(33.48)
3996	中国能源建设	0.95	4.76	0.36	(64.30)	719	新华制药*	7.32	11.87	1.09	(78.35)
1816	中广核*	1.80	8.24	0.76	(41.32)	1349	复旦张江	3.25	25.66	1.40	(69.27)
902	华能国际	3.79	-	1.03	(57.51)	1858	春立医疗	21.40	21.32	2.83	(44.51)
991	大唐发电	1.33	-	0.74	(59.61)	6160	百济神州	135.00	-	4.99	(12.11)
1071	华电国际	3.11	-	0.68	(51.62)	1877	君实生物*	32.60	-	4.02	(46.27)
916	龙源电力	9.86	13.46	1.17	(51.80)	9995	荣昌生物	51.30	86.82	4.55	(39.82)
956	新天绿能	3.47	5.59	0.69	(69.01)	6185	康希诺	64.45	14.29	1.83	(57.44)
1618	中国中冶	1.74	4.00	0.36	(54.88)	9989	海普瑞*	5.51	29.78	0.63	(64.77)
2068	中铝国际	1.86	-	0.90	(68.03)	2359	药明康德	84.65	24.87	4.96	(9.19)
347	鞍钢股份*	2.60	-	0.37	(23.65)	3759	康龙化成*	44.25	28.06	4.62	(34.86)
323	马钢股份	1.86	-	0.41	(46.27)	3347	泰格医药	90.30	-	-	(28.50)
1053	重庆钢铁	0.89	-	0.32	(53.30)	6821	凯莱英*	106.70	-	-	(34.44)
2600	中国铝业	4.15	15.27	1.08	(32.97)	6127	昭衍新药	33.90	27.87	2.25	(48.36)
358	江西铜业	13.12	6.86	0.58	(40.91)	1880	中国中免	204.40	36.39	12.09	(8.23)
2899	紫金矿业	12.20	13.51	3.37	(6.97)	168	青岛啤酒	74.25	23.41	3.45	(36.27)
1787	山东黄金	13.74	37.41	2.42	(35.70)	553	南京熊猫	4.06	77.01	0.94	(68.00)
3993	洛阳钼业	4.56	12.70	1.72	(32.49)	981	中芯国际	16.52	9.55	0.87	(65.09)
1772	赣锋锂业	58.35	5.94	2.69	(29.12)	1385	复旦微电	32.15	27.34	6.29	(59.42)
9696	天齐锂业	58.65	21.05	5.35	(36.77)	941	中国移动	57.95	8.46	0.86	(34.02)
914	海螺水泥	30.00	6.06	0.78	(14.43)	728	中国电信	3.90	11.79	0.73	(37.46)
6655	华新水泥	9.16	3.15	0.63	(54.06)	763	中兴通讯*	20.95	12.03	1.60	(38.28)
2009	金隅股份	1.08	3.95	0.21	(63.31)	6869	长飞光纤	14.72	9.67	1.00	(63.92)
2202	万科*	14.04	6.32	0.60	(27.70)	921	海信家电*	12.02	12.94	1.30	(43.93)
588	北京北辰	0.92	-	0.20	(60.78)	6690	海尔智家	28.65	14.81	2.62	(4.27)
1528	美凯龙	3.58	12.85	0.25	(44.59)	1812	晨鸣纸业*	2.58	83.62	0.37	(57.31)
1065	创业环保	3.19	5.14	0.55	(55.87)	811	新华文轩	5.95	4.74	0.55	(49.41)
895	东江环保*	2.50	-	0.44	(62.99)	2402	亿华通	61.20	-	-	(38.22)

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