

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	21,331.46	-0.27	5.89
H股	7,263.63	-0.31	6.29
红筹	3,911.28	-0.41	3.79
HSC大型股	1,936.55	-0.28	6.07
HSC中型股	4,322.77	-0.17	5.08
AH股溢价	136.62	-0.28	-0.89
沪深300	4,017.47	0.11	3.33
富时中国A50	13,521.65	0.11	4.20
上证180	8,497.88	-0.22	2.76
上证380	5,751.45	-0.09	1.45
台北加权	14,802.96	0.34	4.07
日经225	26,175.56	0.78	0.31
道琼斯	33,704.10	0.56	1.71
标普500	3,919.25	0.70	2.49
纳斯达克	10,742.63	1.01	3.42
德国DAX 30	14,774.60	-0.12	4.18
富时100	7,694.49	-0.39	1.86
法国CAC 40	6,869.14	-0.55	3.70

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	74.58	-0.72	2.39
纽约期金(美元/t oz)	1,881.00	0.24	1.18
标普高盛商品指数	581.13	0.15	-1.61
CRB大宗商品期货价格指数	268.09	-0.20	-0.77
罗杰斯国际商品指数	3,698.61	-0.37	-1.07

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8687	(1.61)	(3.48)
美元兑人民币	6.7842	(1.70)	(3.03)
美元兑港元	7.8100	(0.09)	0.43
美元兑日元	132.33	(0.23)	(4.04)
欧元兑美元	1.0742	1.30	1.95
英镑兑美元	1.2158	0.85	(0.90)
澳元兑美元	0.6901	0.91	2.31

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8830	6.50	(3.80)
香港(10年期)	3.25200	(39.30)	(2.90)
美国(10年期)	3.60030	(8.24)	2.20

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

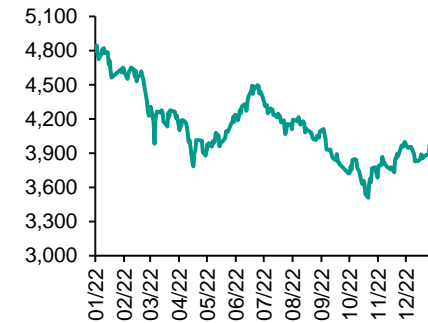
恒指走势图



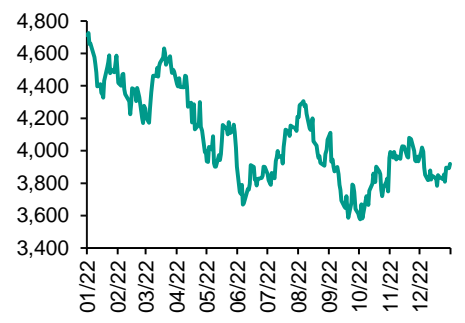
国指走势图



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升, 其中纳斯达克指数升幅最大。联储局主席鲍威尔在瑞典央行论坛上发言, 未有就利率前景提供鹰派言论。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中法国CAC 40指数跌幅最大。世银预计, 今年全球GDP增长1.7%, 把欧元区的经济增长预测大幅下调至0.5%, 并称发达经济体的大幅放缓, 可能预示新的全球经济衰退将要出现。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大, 地产股及保险股领跌恒指。昨天上证综指下跌, 而深成指上升。沪深300指数各行业指数中, 电信业务指数领涨, 公用事业指数领跌。昨天沪股通北向净买入27.29亿人民币, 南向净买入10.58亿港元; 港股通北向净买入51.85亿人民币, 南向净买入9.44亿港元。今天将公布日本11月领先指标初值。

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
中国	新增人民币贷款	12月	1200.0b	1400.0b	1213.6b
中国	货币供应M2同比	12月	12.3%	11.8%	12.4%
中国	货币供应M1年同比	12月	4.6%	3.7%	4.6%
法国	制造业生产月环比	12月	0.8%	2.4%	-2.1%
日本	东京消费价格指数	12月	4.0%	4.0%	3.7%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 东京去年12月核心CPI升4%
- 欧洲央行: 利率仍必须大幅上调
- 美国去年11月消费信贷增长放缓
- 法国去年11月工业及制造业生产按月回升2%及2.4%
- 中国12月新增贷款1.4万亿
- 中国12月M2货币供应按年增11.8%
- 内地12月乘用车零售增3%
- 发改委: 企业应加强外债风险管理



国际经济要闻

东京去年12月核心CPI升4%

日本政府数据显示, 东京地区去年12月核心消费物价指数(CPI) 按年升4%, 高于市场预期3.8%。期内, 12月整体CPI按年升4%。另外, 去年11月日本家庭支出按年跌1.2%, 市场预期增长0.5%, 主要受食品支出下滑拖累。(彭博)

欧洲央行: 利率仍必须大幅上调

欧洲央行执委表示利率仍必须大幅上调。通胀不会自行消退, 在高通胀的情况下, 绿色转型无法蓬勃发展。为了抗击通胀, 政策必须转向限制性。(彭博)

美国去年11月消费信贷增长放缓

美国联储局公布, 去年11月消费信贷增长279.6亿美元, 优于市场预期的250亿美元, 但低于10月的291.2亿美元。根据报告, 11月循环信贷额经季节性调整后升幅为16.9%, 而非循环信贷升幅为3.9%。(彭博)

法国去年11月工业及制造业生产按月回升2%及2.4%

法国统计局(INSEE)公布, 经季节和工作日调整后, 法国2022年11月工业生产按月回升2%, 胜市场预期仅弹0.8%。期内, 制造业生产按月回升2.4%, 远胜市场预期仅回升0.8%。(彭博)

大中华经济要闻

中国12月新增贷款1.4万亿

人民银行公布, 12月新增贷款1.4万亿元, 高于市场预期增1.2万亿元。全年新增贷款21.31万亿元。12月底, 人民币贷款余额213.99万亿元, 按年增长11.1%, 增速比上月末高0.1个百分点, 比上年同期低0.5个百分点。(彭博)

中国12月M2货币供应按年增11.8%

人民银行公布, 去年12月末, 广义货币(M2)余额266.43万亿元人民币, 按年增幅收窄至11.8%, 低于市场预期的12.3%; 狭义货币(M1)余额67.17万亿元, 按年增长3.7%, 增速比上月末低0.9个百分点。(彭博)

内地12月乘用车零售增3%

中国乘联会公布, 去年12月乘用车市场零售达216.9万辆, 按年增长3%; 期内, 新能源乘用车零售销量64万辆, 增35.1%。(彭博)

发改委: 企业应加强外债风险管理

发改委发布企业中长期外债审核登记管理办法, 明确根据国民经济和社会发展需要, 以及国际收支状况和外债承受能力, 合理调控企业外债总量与结构; 企业外债资金使用应聚焦主业, 有利于配合落实国家重大战略和支持实体经济发展。(彭博)

企业要闻

长城汽车去年销量降17%

长城汽车公布, 2022年12月汽车销量7.74万辆, 按年跌52.3%; 产量8.88万辆, 减少45.49%。2022年全年, 累计销量106.75万辆, 按年跌16.66%; 累计产量110.23万辆, 减少12.88%。(彭博)

禹洲集团去年销售额挫66%

禹洲集团公布, 2022年12月合约销售金额18.03亿元, 按年下跌75.74%; 销售面积10.18万平方米, 减少72.22%。2022年全年, 集团累计销售金额356.06亿元, 按年下跌66.1%。(彭博)

舜宇上月手机镜头出货量跌四成

舜宇光学公布, 去年12月手机镜头出货量7240.1万件, 按年跌40.1%, 主要因为现时整体智能手机市场需求较淡。期内, 车载镜头出货量491.5万件, 按年升1.4%; 按月则跌33.6%, 主要因为客户端圣诞节假期的影响。(彭博)

丘钛上月摄像头销售跌26.1%

丘钛科技公布, 去年12月摄像头模组销售3374.4万件, 按年跌26.1%。期内, 3200万像素以下的手机摄像头模组销售2087.4万件, 按年跌35.2%; 3200万像素及以上的销售1168.4万件, 减少10.4%。去年12月指纹识别模组销售995.1万件, 按年跌6%。(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	4.99	3.48	0.41	-22.63	1635	大众公用	1.20	-	0.37	(64.68)
1398	工商银行	4.14	3.74	0.43	-16.41	753	中国国航	7.28	-	2.14	(40.54)
1288	农业银行	2.75	3.40	0.38	-17.95	670	东方航空	3.38	-	2.37	(45.66)
3988	中国银行	2.90	3.54	0.38	-20.82	1055	南方航空	5.49	-	1.60	(39.20)
1658	邮储银行	5.33	5.29	0.63	-2.58	1919	中远海控	7.98	0.93	0.50	(32.01)
3328	交通银行	4.72	3.52	0.33	-14.45	598	中国外运	2.59	3.99	0.48	(40.19)
3968	招商银行	46.25	7.62	1.27	4.98	2866	中远海发	1.05	2.05	0.42	(62.48)
998	中信银行	3.61	2.65	0.28	-37.69	1138	中远海能	5.77	-	0.79	(57.47)
6818	光大银行	2.45	2.71	0.27	-30.26	2880	大连港	0.70	8.89	0.38	(62.01)
2016	浙商银行	2.81	4.07	0.38	-16.45	6198	青岛港	3.89	5.04	0.60	(39.47)
1988	民生银行	2.82	3.30	0.18	-28.62	3369	秦港股份	1.15	4.71	0.33	(63.02)
6196	郑州银行*	1.15	2.46	0.15	-57.69	317	广船国际	7.28	92.03	0.60	(69.23)
3866	青岛银行*	3.09	5.74	0.52	-19.19	2039	中集集团*	6.05	29.25	0.62	(24.42)
1963	重庆银行	4.22	2.63	0.28	-46.20	1800	中国交建	3.89	3.23	0.23	(58.15)
3618	渝农商行	2.73	2.67	0.25	-32.66	390	中国中铁	4.18	3.25	0.36	(34.49)
2628	中国人寿	14.24	10.39	0.77	-66.03	1186	中国铁建	4.86	2.61	0.26	(45.41)
2318	中国平安	56.75	8.90	1.07	0.13	1766	中国中车	3.35	8.40	0.56	(43.30)
2601	中国太保	18.64	5.80	0.69	-33.01	3898	时代电气	40.25	20.82	1.47	(35.88)
1336	新华保险	21.60	6.11	0.56	-40.86	3969	中国通号	2.56	7.05	0.57	(52.61)
1339	人保集团	2.65	4.16	0.46	-55.92	525	广深铁路	1.39	-	0.32	(44.13)
6030	中信证券	17.06	9.80	0.93	-27.53	177	宁沪高速	7.21	9.01	1.01	(24.21)
3908	中金公司	16.34	7.43	0.84	-63.17	548	深圳高速	7.14	5.50	0.75	(31.04)
6837	海通证券	5.15	6.24	0.36	-49.19	995	皖通高速	6.64	5.98	0.82	(22.82)
2611	国泰君安	9.28	5.50	0.53	-41.27	107	成渝高速	1.87	3.21	0.28	(56.59)
6806	申万宏源*	1.53	5.37	0.34	-66.96	2238	广汽集团	5.64	5.01	0.51	(57.27)
1776	广发证券*	11.94	8.63	0.72	-36.21	1211	比亚迪*	207.20	53.02	5.10	(32.52)
6886	华泰证券	9.47	6.85	0.53	-32.10	2333	长城汽车	10.68	8.58	1.19	(69.34)
6099	招商证券	8.14	6.47	0.64	-48.07	1839	中集车辆*	5.10	15.44	0.76	(46.07)
3958	东方证券	4.44	8.53	0.43	-62.21	2338	潍柴动力	11.28	18.32	1.20	(8.73)
6178	光大证券	5.60	6.69	0.41	-68.14	3606	福耀玻璃	35.25	21.29	3.01	(15.73)
6881	银河证券	4.05	4.06	0.41	-62.59	1108	洛阳玻璃	9.09	25.95	1.24	(61.69)
6066	中信建投	7.35	5.67	0.73	-74.17	6865	福莱特	23.05	22.61	3.12	(45.07)
1375	中州证券	1.23	41.69	0.36	-71.14	38	一拖股份	3.79	5.46	0.63	(71.03)
1456	国联证券	4.12	10.35	0.61	-69.48	1157	中联重科*	3.93	9.14	0.54	(38.85)
883	中国海油	9.95	3.60	0.75	-44.01	564	郑煤机	7.44	5.07	0.71	(43.73)
857	中石油	3.58	4.14	0.42	-37.33	1057	浙江世宝*	1.68	-	0.83	(85.01)
386	中石化	3.84	5.86	0.52	-23.71	1072	东方电气	14.08	13.00	1.11	(44.13)
338	上石化	1.39	34.84	0.45	-61.07	2727	上海电气	1.85	-	0.44	(59.74)
1033	石化油服	0.54	-	1.20	-75.96	2208	金风科技*	7.82	8.27	0.77	(39.43)
2883	中海油田	9.70	43.49	1.03	-48.36	187	京城机电	3.31	-	1.46	(79.89)
568	山东墨龙*	2.82	-	1.70	-41.98	2607	上海医药	13.84	7.21	0.68	(34.69)
1088	中国神华	23.25	5.55	1.02	-26.43	2196	复星医药	26.30	15.44	1.53	(36.16)
1898	中煤能源	6.26	3.48	0.55	-34.75	1513	丽珠医药*	26.50	11.75	1.60	(31.22)
1171	兖州煤业	23.95	3.21	1.32	-37.03	874	白云山	22.50	8.18	1.01	(34.51)
3996	中国能源建设	0.95	4.66	0.35	-64.14	719	新华制药*	7.91	12.55	1.16	(76.88)
1816	中广核*	1.89	8.46	0.78	-38.31	1349	复旦张江	3.41	26.35	1.43	(65.77)
902	华能国际	4.15	-	1.10	-51.18	1858	春立医疗	19.12	18.65	2.48	(38.74)
991	大唐发电	1.32	-	0.72	-58.48	6160	百济神州	150.10	-	5.57	(10.03)
1071	华电国际	3.23	-	0.69	-52.63	1877	君实生物*	43.50	-	5.25	(41.81)
916	龙源电力	11.30	15.10	1.31	-49.56	9995	荣昌生物	59.35	98.31	5.15	(36.15)
956	新天绿能	3.61	5.69	0.70	-68.28	6185	康希诺	72.20	15.67	2.01	(58.78)
1618	中国中冶	1.76	3.96	0.36	-52.10	9989	海普瑞*	5.68	30.05	0.63	(63.28)
2068	中铝国际	1.79	-	0.85	-67.96	2359	药明康德	93.20	26.80	5.34	(9.62)
347	鞍钢股份*	2.31	-	0.32	-25.16	3759	康龙化成*	58.50	36.30	5.97	(30.56)
323	马钢股份	1.92	-	0.42	-39.82	3347	泰格医药	94.90	-	-	(23.90)
1053	重庆钢铁	0.87	-	0.30	-51.89	6821	凯莱英*	112.30	-	-	(34.95)
2600	中国铝业	3.76	13.54	0.95	-31.56	6127	昭衍新药	44.55	35.85	2.89	(39.09)
358	江西铜业	12.64	6.47	0.55	-40.19	1880	中国中免	251.40	43.81	14.56	(5.91)
2899	紫金矿业	12.42	13.46	3.35	-5.49	168	青岛啤酒	80.20	24.75	3.65	(34.86)
1787	山东黄金	15.46	41.20	2.67	-32.55	553	南京熊猫	3.80	70.55	0.86	(67.91)
3993	洛阳钼业	3.89	10.61	1.43	-30.07	981	中芯国际	17.52	9.30	0.95	(63.40)
1772	赣锋锂业	61.65	6.14	2.78	-27.06	1385	复旦微电	33.90	28.21	6.49	(59.59)
9696	天齐锂业	61.20	21.50	5.47	-38.16	941	中国移动	53.20	7.60	0.77	(36.78)
914	海螺水泥	29.25	5.78	0.74	-10.42	728	中国电信	3.25	9.62	0.60	(34.53)
6655	华新水泥	9.14	3.08	0.62	-48.07	763	中兴通讯*	18.00	10.11	1.35	(38.69)
2009	金隅股份	1.00	3.58	0.19	-64.27	6869	长飞光纤	14.22	9.15	0.95	(63.93)
2202	万科*	17.00	7.48	0.71	-21.49	921	海信家电*	11.08	11.68	1.17	(42.36)
588	北京北辰	0.91	-	0.20	-60.10	6690	海尔智家	28.90	14.62	2.58	(2.56)
1528	美凯龙	3.13	10.99	0.22	-	1812	晨鸣纸业*	2.64	83.75	0.38	(54.70)
1065	创业环保	3.25	5.13	0.55	-53.67	811	新华文轩	5.55	4.32	0.50	(52.71)
895	东江环保*	2.51	-	0.43	-62.23						

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