

各股市走勢圖 1
 股市短評 1
 主要經濟數據公布 1
 主要新聞總結 1
 國際經濟要聞 2
 大中華經濟要聞 2
 企業要聞 2
 中港兩地上市的 H 股股份 3
 免責聲明 4

指數	收市	日比 (%)	5日 (%)
恒生	21,113.76	(0.24)	(0.87)
H股	7,110.42	(0.48)	(1.68)
紅籌	4,006.34	0.30	2.57
HSC大型股	1,919.73	(0.34)	(0.88)
HSC中型股	4,292.68	(0.42)	(0.21)
AH股溢價	137.03	0.40	0.40
滬深300	4,145.29	0.04	1.25
富時中國A50	13,724.38	(0.09)	1.20
上證180	8,684.09	0.27	1.23
上證380	6,076.73	0.36	1.38
臺北加權	15,654.48	0.71	1.65
日經225	27,602.77	0.64	(0.01)
道瓊斯	34,089.27	(0.46)	(0.20)
標普500	4,136.13	(0.03)	(0.67)
納斯達克	11,960.15	0.57	(1.27)
德國DAX 30	15,380.56	(0.11)	0.39
富時100	7,953.85	0.08	1.13
法國CAC 40	7,213.81	0.07	1.14

商品期貨/指數	市價	日比 (%)	5日 (%)
紐約期油(美元/桶)	78.68	(0.48)	0.27
紐約期金(美元/t oz)	1,854.00	0.11	(0.95)
標普高盛商品指數	597.60	(0.35)	1.66
CRB大宗商品期貨價格指數	273.56	0.28	1.02
羅傑斯國際商品指數	3,757.66	(0.13)	0.64

外匯	匯率	5日 (%)	1個月 (%)
港元兌人民幣	0.8711	0.61	0.88
美元兌人民幣	6.8370	0.59	1.38
美元兌港元	7.8489	(0.01)	0.49
美元兌日元	132.73	1.00	3.13
歐元兌美元	1.0737	0.23	(0.79)
英鎊兌美元	1.2176	0.86	(0.15)
澳元兌美元	0.6980	0.79	0.36

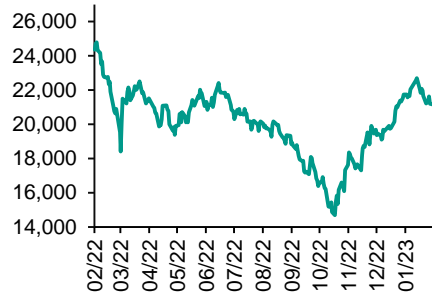
政府債券	收益率 (%)	5日 (bps)	1個月 (bps)
中國 (10年期)	2.8940	(0.30)	(0.40)
香港 (10年期)	3.48900	18.20	29.80
美國 (10年期)	3.73780	12.80	23.43

來源：彭博

每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



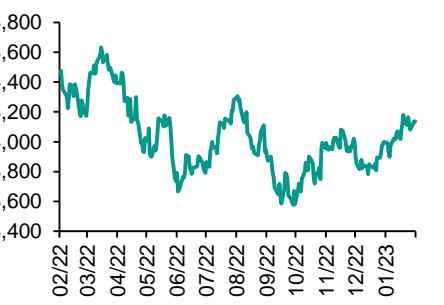
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源：彭博

股市短評

昨天美股三大指數個別發展，其中僅納斯達克指數上升。美國1月通脹放緩至6.4%，但仍處較高水平，並超出市場預期，支持聯儲局官員認為要繼續加息並在一段時間內維持高利率的鷹派看法。昨天歐洲三大股指個別發展，其中僅德國DAX30指數下跌。昨天恒指與國指均下跌，其中國指跌幅較大。港股高開低走，權重醫藥股及科技股下挫，拖累恒指下跌。昨天上證綜指上升但深成指下跌。細分板塊概念方面，石油化工、化纖及軟飲料等板塊漲幅居前，餐飲、旅遊、電信以及互聯網等板塊跌幅居前。昨天滬股通北向淨買入7.87億人民幣，南向淨賣出15.56億港幣；深股通北向淨賣出1.88億人民幣，南向淨賣出22.11億港幣。今天將公布美國1月零售銷售月環比以及歐元區12月工業產值經季調月環比。

主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
美國	CPI 同比	1月	6.2%	6.4%	6.5%
美國	CPI 月環比	1月	0.5%	0.5%	0.1%
歐元區	GDP經季調同比	第4季	1.9%	1.9%	1.9%
歐元區	GDP經季調季環比	第4季	0.1%	0.1%	0.1%
英國	失業救濟金申請人數比率	1月	NA	3.9%	3.9%

來源：彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 美國通脹維持高位，美聯儲展開更多加息行動的壓力加大
- 國際貨幣基金組織總裁：全球抗通脹行動開始顯現效力
- 歐洲央行官員Centeno：利率可能在加息影響完全顯現前轉向中性
- OPEC預計石油市場略有收緊，小幅上調需求預期并下調供應前景
- 中證協或將對網下打新賬戶的資金規模作出要求
- 中國國家主席習近平承諾深化中國同伊朗的關係
- 供應攀升之際，曾經火熱的電池金屬價格將自高位回落
- 香港買入148.68億港元捍衛聯繫匯率

國際經濟要聞

美國通脹維持高位，美聯儲展開更多加息行動的壓力加大

美國消費者價格今年年初快速上漲，顯示通脹壓力持續存在，可能會促使美聯儲把利率提高到超出先前預期的水平。美國勞工統計局周二公布的數據顯示，能源和住房成本推動下，1月份整體消費者價格指(CPI)環比上漲0.5%，創下三個月來最大漲幅。該指標同比上漲6.4%。(彭博)

國際貨幣基金組織總裁：全球抗通脹行動開始顯現效力

國際貨幣基金組織(IMF)總裁格奧爾基耶娃表示，有越來越多的證據顯示，在許多國家引發生活成本危機的通貨膨脹正在消退。“我們看到通脹終於在許多國家回落，”格奧爾基耶娃周二在迪拜的一個會議上表示。“我們終於看到隧道盡頭的曙光，終於可以有效處理對數百萬人產生重大干擾的生活成本問題。”(彭博)

歐洲央行官員Centeno：利率可能在加息影響完全顯現前轉向中性

歐洲央行管委會委員Mario Centeno表示，在本輪加息的全部影響完全顯現之前，歐洲央行或許能夠把利率恢復至幾乎對經濟沒有刺激或限制的水平。Centeno表示，強勁的勞動力市場以及疫情期間存儲的現金在推遲歐洲央行去年7月以來開展的加息行動的影響。同時，歐元區有史以來最嚴重的物價上漲在放緩。(彭博)

OPEC預計石油市場略有收緊，小幅上調需求預期并下調供應前景

石油輸出國組織(OPEC)預計全球石油市場情況將較先前預測略微收緊。該聯盟小幅上調了對需求的預期，并略微下調了對供應前景的估計。OPEC在月度報告中表示，將該組織今年所需開采的原油產量預測上調25萬桶/日至平均2,942萬桶/日。鑒于OPEC目前的產出速度，今年市場料將大致處于平衡。(彭博)

大中華經濟要聞

中證協或將對網下打新賬戶的資金規模作出要求

證券時報券中社報道，中證協就《首次公開發行證券網下投資者管理規則(徵求意見稿)》向券商徵求意見，擬對一般機構和個人投資者提出現金資產規模的要求，其配售對象在證券公司開立的資金賬戶中資金餘額應不得低於其證券賬戶和資金賬戶最近一個月末總資產與詢價首前一交易日總資產孰低值的1%。此舉為避免出現一般機構和個人投資者流動性管理能力較弱而無法及時繳款的情形。(彭博)

中國國家主席習近平承諾深化中國同伊朗的關係

中國國家主席習近平周二在北京會見伊朗總統萊希，承諾將深化中伊兩國關係。數周前，美國表示會加大施壓中國迫使其停購伊朗石油。習近平周二在北京與萊希會晤時表示：“無論國際和地區形勢如何變化，中方都將毫不動搖發展同伊朗的友好合作”。(彭博)

供應攀升之際，曾經火熱的電池金屬價格料將自高位回落

中國有色金屬工業協會新聞發言人陳學森表示，印尼項目引領供應增加，可能導致全球市場出現供過於求，今年下半年鎳價可能震蕩下行。根據該協會微信公眾號刊發的一則聲明，陳學森指出，鈷價和碳酸鋰價格也可能走低。他并未給出估值。(彭博)

香港買入148.68億港元捍衛聯繫匯率

香港金管局在彭博終端上的頁面顯示，它買入了148.68億本幣(19億美元)捍衛聯繫匯率。2月16日的總結餘將降至約770億港元。(彭博)

企業要聞

台積電計劃在臺灣發行不高于600億元台幣公司債

根據周二的電子郵件聲明，台積電董事會核准于不高于600億元台幣的額度內在臺灣市場募集無擔保普通公司債，以支應產能擴充與污染防治相關支出。台積電2022年在臺灣共發行654億元台幣債券，其中在9月定價的一檔10年期利率攀升至2%。(彭博)

據悉紫光集團旗下芯片公司紫光展銳商討融資不超過150億元人民幣

紫光集團旗下主要的芯片製造子公司正在商討籌集不超過150億元人民幣(22億美元)資金，該交易可能有助於降低公司債務負擔，并推動最終進行首次公開募股(IPO)。(彭博)

華夏幸福稱公司董事兼聯席總裁孟驚因涉嫌違法犯罪被實施留置

華夏幸福在上海證券交易所發布公告稱，近日接到湖北省咸寧市崇陽縣監察委員會通知，公司董事兼聯席總裁孟驚因涉嫌違法犯罪對其實施留置。目前公司經營管理工作均正常有序開展，前述事項不會對公司日常經營決策和運營產生重大影響。(彭博)

特斯拉股東Gerber告知尋求獲得董事會席位的計劃

特斯拉股東Ross Gerber通知該電動汽車製造商，他計劃尋求董事會席位，正式啓動旨在遏制首席執行官馬斯克的努力。Gerber在周二致特斯拉新任總法律顧問Brandon Ehrhart的信中披露了他的意圖，彭博新聞社見到了這封信函。(彭博)

中港兩地上市的股份

港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)	港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)
939	建設銀行	4.97	3.47	0.41	(22.81)	1635	大眾公用	1.23	-	0.38	(66.04)
1398	工商銀行	4.03	3.65	0.42	(18.48)	753	中國國航	6.95	-	2.05	(44.49)
1288	農業銀行	2.77	3.43	0.39	(17.20)	670	東方航空	3.17	-	2.23	(49.59)
3988	中國銀行	2.94	3.59	0.39	(20.09)	1055	南方航空	5.38	-	1.57	(38.75)
1658	郵儲銀行	4.99	4.96	0.59	(6.05)	1919	中遠海控	8.43	0.99	0.53	(32.04)
3328	交通銀行	4.81	3.60	0.33	(14.09)	598	中國外運	2.53	3.90	0.47	(44.43)
3968	招商銀行	45.75	7.56	1.26	4.72	2866	中遠海發	1.07	2.10	0.43	(63.50)
998	中信銀行	3.76	2.76	0.30	(33.80)	1138	中遠海能	8.06	-	1.10	(54.80)
6818	光大銀行	2.38	2.64	0.26	(30.77)	2880	大連港	0.73	9.29	0.40	(61.05)
2016	浙商銀行	2.77	4.02	0.38	(18.33)	6198	青島港	3.82	4.96	0.59	(41.91)
1988	民生銀行	2.87	3.37	0.19	(27.64)	3369	秦港股份	1.18	4.85	0.34	(64.11)
6196	鄭州銀行*	1.15	2.47	0.15	(58.67)	317	廣船國際	7.99	101.23	0.66	(70.40)
3866	青島銀行*	2.93	5.45	0.50	(25.48)	2039	中集集團*	6.06	29.36	0.62	(32.25)
1963	重慶銀行	4.32	2.70	0.29	(47.88)	1800	中國交建	4.04	3.36	0.24	(61.60)
3618	渝農商行	2.78	2.73	0.26	(32.65)	390	中國中鐵	4.24	3.30	0.37	(37.70)
2628	中國人壽	14.00	10.24	0.76	(65.44)	1186	中國鐵建	4.91	2.64	0.26	(46.75)
2318	中國平安	58.30	9.16	1.11	1.62	1766	中國中車	3.65	9.17	0.61	(42.80)
2601	中國太保	22.05	6.87	0.81	(30.91)	3898	時代電氣	40.00	20.73	1.47	(35.81)
1336	新華保險	20.50	5.81	0.53	(43.01)	3969	中國通號	2.75	7.59	0.61	(52.07)
1339	人保集團	2.60	4.09	0.45	(56.09)	525	廣深鐵路	1.39	-	0.32	(45.54)
6030	中信證券	17.24	9.92	0.95	(28.32)	177	寧滬高速	7.58	9.49	1.06	(18.90)
3908	中金公司	17.26	7.86	0.89	(62.66)	548	深圳高速	7.23	5.58	0.76	(30.13)
6837	海通證券	5.30	6.44	0.37	(50.11)	995	皖通高速	7.32	6.61	0.91	(21.20)
2611	國泰君安	9.53	5.66	0.54	(41.99)	107	成渝高速	1.91	3.29	0.29	(57.29)
6806	中萬宏源*	1.57	5.52	0.35	(67.49)	2238	廣汽集團	5.48	4.88	0.49	(59.19)
1776	廣發證券*	11.80	8.54	0.71	(38.54)	1211	比亞迪*	238.60	61.18	5.88	(26.40)
6886	華泰證券	9.25	6.70	0.52	(36.50)	2333	長城汽車	11.20	9.02	1.25	(70.28)
6099	招商證券	8.18	6.52	0.64	(49.36)	1839	中集車輛*	5.08	15.41	0.76	(49.39)
3958	東方證券	4.49	8.64	0.44	(62.12)	2338	濰柴動力	12.10	19.69	1.29	(15.19)
6178	光大證券	5.60	6.70	0.41	(68.92)	3606	福耀玻璃	37.00	22.39	3.16	(15.06)
6881	銀河證券	4.03	4.05	0.41	(63.64)	1108	洛陽玻璃	9.71	27.78	1.33	(61.58)
6066	中信建投	7.90	6.11	0.78	(74.25)	6865	福萊特	22.90	22.51	3.11	(44.85)
1375	中州證券	1.21	41.10	0.36	(73.15)	38	一拖股份	4.20	6.07	0.70	(70.66)
1456	國聯證券	4.10	10.32	0.61	(69.34)	1157	中聯重科*	4.66	10.86	0.64	(37.64)
883	中國海油	11.46	4.16	0.87	(38.05)	564	鄭煤機	8.46	5.79	0.82	(46.25)
857	中石油	4.13	4.79	0.49	(30.52)	1057	浙江世寶*	1.67	-	0.83	(85.10)
386	中石化	4.21	6.47	0.57	(18.81)	1072	東方電氣	13.28	12.29	1.05	(44.81)
338	上石化	1.40	35.17	0.46	(62.65)	2727	上海電氣	1.88	-	0.44	(61.07)
1033	石化油服	0.63	-	1.40	(74.63)	2208	金風科技*	7.64	8.10	0.75	(43.06)
2883	中海油田	9.46	42.50	1.00	(49.61)	187	京城機電	3.56	-	1.57	(80.80)
568	山東墨龍*	3.01	-	1.82	(46.24)	2607	上海醫藥	13.64	7.12	0.67	(37.06)
1088	中國神華	23.45	5.61	1.03	(25.88)	2196	復星醫藥	24.10	14.17	1.41	(38.60)
1898	中煤能源	6.07	3.38	0.53	(37.44)	1513	麗珠醫藥*	27.55	12.24	1.67	(31.81)
1171	兗州煤業	22.85	3.07	1.26	(38.64)	874	白雲山	23.00	8.38	1.04	(33.98)
3996	中國能源建設	0.96	4.72	0.36	(64.62)	719	新華製藥*	6.35	10.10	0.93	(79.41)
1816	中廣核*	1.83	8.21	0.76	(41.26)	1349	復旦張江	3.31	25.63	1.39	(69.82)
902	華能國際	4.17	-	1.11	(55.11)	1858	春立醫療	19.62	19.17	2.55	(44.21)
991	大唐發電	1.46	-	0.80	(58.50)	6160	百濟神州	145.40	-	5.37	(15.74)
1071	華電國際	3.50	-	0.75	(49.43)	1877	君實生物*	34.45	-	4.16	(44.97)
916	龍源電力	11.40	15.26	1.32	(49.41)	9995	榮昌生物	59.60	98.94	5.18	(41.59)
956	新天綠能	3.72	5.88	0.72	(68.65)	6185	康希諾	66.65	14.50	1.86	(58.22)
1618	中國中冶	1.73	3.90	0.35	(55.74)	9989	海普瑞*	5.75	30.48	0.64	(64.02)
2068	中鋁國際	1.91	-	0.91	(68.17)	2359	藥明康德	94.05	27.11	5.41	(8.17)
347	鞍鋼股份*	2.44	-	0.34	(26.05)	3759	康龍化成*	49.50	30.78	5.06	(36.17)
323	馬鋼股份	1.91	-	0.42	(44.44)	3347	泰格醫藥	101.50	-	-	(27.21)
1053	重慶鋼鐵	0.89	-	0.31	(53.37)	6821	凱萊英*	112.20	-	-	(36.21)
2600	中國鋁業	4.19	15.12	1.07	(33.01)	6127	昭衍新藥	37.10	29.92	2.41	(47.75)
358	江西銅業	13.22	6.78	0.58	(41.06)	1880	中國中免	218.00	38.07	12.65	(7.71)
2899	紫金礦業	12.44	13.51	3.37	(6.48)	168	青島啤酒	77.70	24.03	3.54	(35.90)
1787	山東黃金	14.36	38.35	2.48	(35.15)	553	南京熊貓	4.01	74.61	0.91	(68.35)
3993	洛陽鉬業	4.67	12.76	1.73	(31.50)	981	中芯國際	17.04	9.85	0.90	(65.56)
1772	贛鋒鋳業	67.80	6.77	3.07	(24.16)	1385	復旦微電	30.10	25.10	5.77	(62.23)
9696	天齊鋳業	68.50	24.12	6.13	(33.19)	941	中國移動	56.80	8.13	0.82	(34.35)
914	海螺水泥	28.90	5.72	0.74	(16.10)	728	中國電信	3.84	11.39	0.71	(34.12)
6655	華新水泥	1.07	3.84	0.21	(64.07)	763	中興通訊*	19.30	10.87	1.45	(40.64)
2009	金隅股份	1.07	3.84	0.21	(64.07)	6869	長飛光纖	14.98	9.65	1.00	(64.98)
2202	萬科*	14.94	6.59	0.62	(26.62)	921	海信家電*	11.22	11.85	1.19	(45.33)
588	北京北辰	0.93	-	0.20	(61.48)	6690	海爾智家	29.30	14.85	2.63	(4.80)
1528	美凱龍	3.66	12.88	0.26	(44.25)	1812	晨鳴紙業*	2.74	87.11	0.39	(55.87)
1065	創業環保	3.31	5.23	0.56	(55.02)	811	新華文軒	5.76	4.50	0.52	(52.06)
895	東江環保*	2.57	-	0.44	(63.23)	2402	億華通	63.65	-	-	(44.64)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號標股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

農銀國際業務發展部連絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部連絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

伍華安

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

農銀國際研究部連絡人

陳宋恩

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

權益披露

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，交通銀行，光大銀行，中金公司，中國平安，中信建投，浙商銀行，農業銀行，華泰證券，國泰君安，工商銀行，中信銀行，申萬宏源，廣發證券，招商證券，中國銀行，中國人壽，藥明康德，東方證券，民生銀行，騰訊，萬科，泰格醫藥有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

免責聲明

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立在大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2023年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183