

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	20,145.29	1.84	2.37
H股	6,833.98	1.92	1.75
紅籌	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股溢價	137.84	(0.40)	(0.48)
滬深300	3,887.90	0.42	1.16
富時中國A50	12,976.97	(0.21)	0.83
上證180	8,269.46	0.50	1.48
上證380	5,669.17	1.47	2.24
臺北加權	14,224.12	0.61	(0.43)
日經225	26,094.50	0.00	(1.18)
道瓊斯	33,136.37	(0.03)	(0.20)
標普500	3,824.14	(0.40)	(0.54)
納斯達克	10,386.98	(0.76)	(1.06)
德國DAX 30	14,181.67	0.80	1.33
富時100	7,554.09	1.37	1.14
法國CAC 40	6,623.89	0.44	1.12

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	77.14	0.27	(3.01)
紐約期金(美元/t oz)	1,844.00	(0.11)	1.61
標普高盛商品指數	590.63	(3.19)	(2.50)
CRB大宗商品期貨價格指數	270.18	(2.73)	(2.85)
羅傑斯國際商品指數	3,738.72	(2.34)	(2.42)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8850	(1.39)	(1.47)
美元兌人民幣	6.9160	(1.17)	(0.85)
美元兌港元	7.8146	0.25	0.60
美元兌日元	131.01	(2.64)	(4.38)
歐元兌美元	1.0557	(0.52)	0.63
英鎊兌美元	1.1989	(0.24)	(1.65)
澳元兌美元	0.6739	0.03	0.61

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.8290	(4.20)	(8.20)
香港(10年期)	3.64500	22.20	23.00
美國(10年期)	3.75200	(13.07)	26.58

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

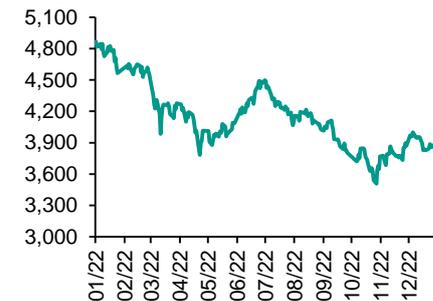
恒指走勢圖



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

昨天美股三大指數均下跌，其中納斯達克指數跌幅最大。投資者關注聯儲局今年加息步伐，以及美國會否陷入經濟衰退。權重股表現不佳，拖累美股下跌。Tesla第四季交付量不及市場預期，股價下挫逾12%。蘋果收市跌近4%。昨天歐洲三大股指均上升，受大型醫藥股支持，其中富時100指數升幅最大。昨天恒指及國指均大幅上漲，其中國指漲幅較大，主要受到人民幣走強及疫情後經濟復蘇的推動。昨天上證綜指及深成指均上升，其中深成指升幅較大。昨天滬股通北向淨賣出21.35億人民幣，南向淨買入31.21億港幣；深股通北向淨買入14.9億人民幣，南向淨買入11.29億港幣。今天將公布美國12月ISM製造業指數以及法國12月CPI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	建築開支月環比	11月	-0.4%	0.2%	-0.2%
美國	標普全球-美國製造業PMI	12月	46.2	46.2	46.2
德國	CPI月環比	12月	-0.6%	-0.8%	-0.5%
德國	CPI同比	12月	9.0%	8.6%	10.0%
中國	財新中國PMI製造業	12月	49.1	49.0	49.4
英國	標普全球-英國製造業PMI	12月	44.7	45.3	44.7

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 中國財長劉昆: 將適度加大財政政策擴張力度 預防系統性風險
- 歐洲央行官員Kazaks: 預計未來兩次會議將“大幅”加息
- 德國12月份通脹放緩
- OPEC上月日產量小幅升高，因尼日利亞臨時增產
- 格林斯潘: 美國衰退是聯儲收緊政策“最有可能的結果”
- 中國央行12月淨歸還PSL共171億元；開展SLF操作124.4億元
- 香港或于周三宣布與中國內地恢復通關安排
- 臺灣將放寬外銀髮行台幣金融債資金用途至永續活動，以助達減碳目標



國際經濟要聞

歐洲央行官員Kazaks：預計未來兩次會議將“大幅”加息

歐洲央行管理委員會成員Martins Kazaks預計，2月和3月將“大幅”上調利率。“我認為在接下來的兩次會議上，我們仍然可以采取相當大的步伐，”他周二接受電話採訪時說。“當然，隨著我們發現將通脹降至2%的恰當利率水平，必要時加息步幅可能會縮小。”(彭博)

德國12月份通脹放緩

德國12月份通脹放緩速度超預期，此前政府為一些家庭支付了當月的燃氣費，暫時緩解了該國的生活成本危機。消費者價格漲幅報9.6%，為8月份以來最低。20位經濟學家的預測中值為上漲10.2%。儘管通脹率降至個位數，德國2022年底食品價格呈上漲之勢，令最貧困家庭面臨更大壓力，並引發了工資-價格螺旋式上升的風險。(彭博)

OPEC上月日產量小幅升高，因尼日利亞臨時增產

OPEC原油產量12月小幅上升，因為尼日利亞為打擊石油盜竊行為部分扭轉了長期的產量下滑局面。根據彭博的調查，OPEC日產量增加了15萬桶，幾乎全部來自于尼日利亞。OPEC日產量總額為2914萬桶。但是，即使12月的增產使尼日利亞日產量增加到135萬桶，該國的產量仍然只有十年前的一半。(彭博)

格林斯潘：美國衰退是聯儲收緊政策“最有可能的結果”

美聯儲前主席格林斯潘表示，隨著央行為遏制通脹而收緊貨幣政策，美國陷入衰退是“最有可能的結果”。雖然最近兩份月度報告顯示消費價格上漲出現減速，但“我並不認為這就構成了美聯儲進行至少足以避免溫和衰退的大轉向的理由，”格林斯潘周二發布的一篇問答評論中寫道。(彭博)

大中華經濟要聞

中國財長劉昆：將適度加大財政政策擴張力度 預防系統性風險

中國財政部長劉昆重申計劃適當增加財政支出以幫助經濟復蘇，並承諾要預防系統性風險。他在周二接受新華社採訪時稱，中國經濟恢復的基礎尚不牢固，需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力仍然較大。其提到，政府需要適度擴大財政支出規模；合理安排地方政府專項債券規模，適當擴大投向領域和用作資本金範圍；持續增加中央對地方轉移支付，向困難地區和欠發達地區傾斜。(彭博)

中國央行12月淨歸還PSL共171億元；開展SLF操作124.4億元

中國央行數據顯示，12月對金融機構開展常備借貸便利(SLF)操作共124.4億元。國家開發銀行、中國進出口銀行、中國農業發展銀行淨歸還抵押補充貸款(PSL)171億元；期末抵押補充貸款餘額為31528億元。(彭博)

香港或于周三宣布與中國內地恢復通關安排

香港有線電視報道，消息人士稱，香港政府最快將於周三宣布與中國內地恢復通關的安排。恢復通關首階段不包括高鐵，香港政府首階段傾向於先開放落馬洲口岸。(彭博)

臺灣將放寬外銀髮行台幣金融債資金用途至永續活動，以助達減碳目標

臺灣金管會于周二發布新聞稿預告辦法修正草案，將放寬外國銀行在台分行發行台幣金融債券所募集資金的運用範圍至永續經濟活動，預計有助於達成減碳目標。(彭博)

企業要聞

量化巨頭D. E. Shaw的兩大對沖基金去年獲得至少20%的回報

隨著市場大幅波動提供充足的交易機會，量化巨頭D. E. Shaw & Co.的兩個最大的對沖基金去年錄得了至少20%的回報。根據一位知情人士透露，管理著超過600億美元資金的D. E. Shaw的旗艦綜合基金上漲了24.7%。它是D. E. Shaw旗下規模最大的基金，投資于多個資產類別和地區。(彭博)

億達中國未于付款日支付2025年到期優先票據的款項

根據香港交易所公告，億達中國未于12月31日向2025年到期優先票據的持有人支付345萬美元款項。公司尚未就加快行動收到優先票據持有人的任何通知，公司將與債權人保持主動溝通。(彭博)

蘋果公司股價下跌，2萬億美元市值俱樂部不復存在

iPhone製造商蘋果公司股價一路下跌，市值跌破2萬億美元，成為科技股暴跌潮中最新一家受害者。蘋果周二一度下跌3.7%，因投資者對重要假期所在季度iPhone供應的擔憂加劇，而且對加息放緩失去信心。(彭博)

特斯拉中國區負責人朱曉彤升任全球管理層職位

路透報道，根據內部通知，特斯拉中國區負責人朱曉彤晉升，將負責管理美國工廠及北美和歐洲的銷售業務。截至周二，朱曉彤仍保留特斯拉負責中國和亞洲其他地區銷售的最高層高管理銜。(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	4.93	3.50	0.41	(22.48)	1635	大眾公用	1.17	-	0.36	(65.24)
1398	工商銀行	4.06	3.74	0.43	(16.61)	753	中國國航	7.17	-	2.15	(39.26)
1288	農業銀行	2.68	3.38	0.38	(18.19)	670	東方航空	3.25	-	2.32	(46.82)
3988	中國銀行	2.86	3.55	0.38	(19.88)	1055	南方航空	5.30	-	1.57	(37.53)
1658	郵儲銀行	4.96	5.01	0.60	(5.78)	1919	中遠海控	7.94	0.95	0.51	(31.63)
3328	交通銀行	4.58	3.48	0.32	(14.47)	598	中國外運	2.56	4.02	0.49	(41.29)
3968	招商銀行	44.50	7.48	1.24	4.82	2866	中遠海發	1.04	2.07	0.43	(62.27)
998	中信銀行	3.50	2.62	0.28	(37.79)	1138	中遠海能	6.31	-	0.88	(55.60)
6818	光大銀行	2.42	2.73	0.27	(29.53)	2880	大連港	0.69	8.93	0.38	(62.30)
2016	浙商銀行	2.80	4.14	0.39	(15.40)	6198	青島港	3.85	5.08	0.61	(38.81)
1988	民生銀行	2.74	3.27	0.18	(29.49)	3369	秦港股份	1.12	4.68	0.32	(63.95)
6196	鄭州銀行*	1.14	2.49	0.16	(57.42)	317	廣船國際	7.58	97.68	0.63	(68.89)
3866	青島銀行*	3.17	6.00	0.55	(16.98)	2039	中集集團*	5.95	29.32	0.62	(25.18)
1963	重慶銀行	4.11	2.61	0.28	(46.65)	1800	中國交建	3.85	3.26	0.23	(58.84)
3618	渝農商行	2.70	2.70	0.25	(32.29)	390	中國中鐵	4.22	3.34	0.37	(33.76)
2628	中國人壽	13.66	10.16	0.75	(67.05)	1186	中國鐵建	4.89	2.68	0.27	(45.14)
2318	中國平安	52.85	8.45	1.02	(0.78)	1766	中國中車	3.17	8.10	0.54	(45.30)
2601	中國太保	17.62	5.59	0.66	(34.79)	3898	時代電氣	38.65	20.38	1.44	(38.13)
1336	新華保險	19.74	5.69	0.52	(41.96)	3969	中國通號	2.56	7.19	0.58	(53.08)
1339	人保集團	2.62	4.19	0.46	(56.16)	525	廣深鐵路	1.43	-	0.34	(43.23)
6030	中信證券	15.78	9.24	0.88	(29.80)	177	寧滬高速	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	海通證券	4.80	5.93	0.34	(50.53)	995	皖通高速	6.44	5.91	0.81	(22.23)
2611	國泰君安	8.80	5.32	0.51	(42.08)	107	成渝高速	1.84	3.22	0.28	(57.25)
6806	中萬宏源*	1.46	5.22	0.33	(67.53)	2238	廣汽集團	5.33	4.82	0.49	(57.68)
1776	廣發證券*	11.24	8.28	0.69	(34.37)	1211	比亞迪*	201.60	52.58	5.06	(31.49)
6886	華泰證券	8.70	6.41	0.50	(35.23)	2333	長城汽車	10.26	8.41	1.17	(68.79)
6099	招商證券	7.67	6.22	0.61	(48.76)	1839	中集車輛*	4.79	14.78	0.73	(47.39)
3958	東方證券	3.74	7.32	0.37	(63.13)	2338	濰柴動力	10.74	17.78	1.17	(7.43)
6178	光大證券	5.27	6.41	0.39	(68.50)	3606	福耀玻璃	33.55	20.65	2.92	(16.34)
6881	銀河證券	3.86	3.95	0.40	(62.78)	1108	洛陽玻璃	8.36	24.33	1.17	(63.29)
6066	中信建投	6.84	5.38	0.69	(74.75)	6865	福萊特	18.86	18.86	2.61	(50.01)
1375	中州證券	1.15	39.73	0.34	(71.96)	38	一拖股份	3.80	5.59	0.65	(70.95)
1456	國聯證券	4.10	10.50	0.62	(67.39)	1157	中聯重科*	3.80	9.01	0.53	(38.62)
883	中國海油	10.10	3.73	0.78	(42.24)	564	鄭煤機	7.07	4.91	0.69	(45.62)
857	中石油	3.60	4.25	0.43	(36.39)	1057	浙江世寶*	1.62	-	0.82	(84.78)
386	中石化	3.82	5.95	0.52	(23.15)	1072	東方電氣	13.92	13.10	1.12	(45.38)
338	上石化	1.36	34.75	0.45	(61.66)	2727	上海電氣	1.81	-	0.44	(59.94)
1033	石化油服	0.53	-	1.20	(76.54)	2208	金風科技*	7.37	7.95	0.74	(42.21)
2883	中海油田	9.67	44.19	1.04	(48.89)	187	京城機電	3.15	-	1.42	(80.31)
568	山東墨龍*	2.80	-	1.72	(42.62)	2607	上海醫藥	13.50	7.17	0.68	(34.05)
1088	中國神華	23.05	5.61	1.03	(27.15)	2196	復星醫藥	25.60	15.32	1.52	(36.29)
1898	中煤能源	6.44	3.65	0.57	(35.51)	1513	麗珠醫藥*	26.25	11.86	1.62	(29.15)
1171	兗州煤業	23.80	3.25	1.34	(37.56)	874	白雲山	23.10	8.56	1.06	(32.29)
3996	中國能源建設	0.92	4.60	0.35	(64.74)	719	新華製藥*	8.38	13.56	1.25	(76.03)
1816	中廣核*	1.90	8.67	0.80	(37.94)	1349	復旦張江	3.50	27.57	1.50	(63.76)
902	華能國際	4.06	-	1.10	(54.56)	1858	春立醫療	15.60	15.51	2.06	(41.16)
991	大唐發電	1.33	-	0.74	(59.26)	6160	百濟神州	136.70	-	5.07	(11.22)
1071	華電國際	3.34	-	0.73	(54.30)	1877	君實生物*	42.05	-	5.17	(40.12)
916	龍源電力	10.30	14.03	1.22	(51.99)	9995	榮昌生物	59.85	101.06	5.29	(31.73)
956	新天綠能	3.29	5.29	0.65	(70.22)	6185	康希諾	66.45	14.70	1.89	(59.92)
1618	中國中冶	1.75	4.02	0.36	(51.74)	9989	海普瑞*	5.53	29.82	0.63	(62.83)
2068	中鋁國際	1.79	-	0.87	(67.60)	2359	藥明康德	85.35	25.02	4.99	(7.51)
347	鞍鋼股份*	2.20	-	0.31	(27.87)	3759	康龍化成*	55.80	35.30	5.81	(26.71)
323	馬鋼股份	1.86	-	0.41	(41.61)	3347	泰格醫藥	91.60	-	-	(20.42)
1053	重慶鋼鐵	0.85	-	0.30	(52.68)	6821	凱萊英*	115.10	-	-	(30.50)
2600	中國鋁業	3.37	12.37	0.87	(34.29)	6127	昭衍新藥	41.25	33.84	2.73	(37.09)
358	江西銅業	11.80	6.16	0.52	(40.31)	1880	中國中免	224.00	39.79	13.22	(7.38)
2899	紫金礦業	11.24	12.42	3.09	(5.51)	168	青島啤酒	78.10	24.57	3.62	(34.26)
1787	山東黃金	15.00	40.75	2.64	(31.87)	553	南京熊貓	3.62	68.51	0.83	(69.42)
3993	洛陽鉬業	3.70	10.28	1.39	(29.26)	981	中芯國際	16.82	8.92	0.91	(64.16)
1772	贛鋒鋳業	58.75	5.97	2.70	(26.66)	1385	復旦微電	32.45	27.53	6.33	(61.90)
9696	天齊鋳業	57.70	20.67	5.25	(37.22)	941	中國移動	52.50	7.65	0.77	(35.41)
914	海螺水泥	27.75	5.59	0.72	(11.35)	728	中國電信	3.19	9.62	0.60	(35.08)
6655	華新水泥	1.04	3.79	0.20	(64.32)	763	中興通訊*	17.90	10.25	1.36	(38.89)
2009	金隅股份	1.04	3.79	0.20	(64.32)	6869	長飛光纖	13.94	9.14	0.95	(63.47)
2202	萬科*	15.52	6.97	0.66	(24.64)	921	海信家電*	10.08	10.83	1.09	(38.42)
588	北京北辰	0.90	-	0.20	(61.14)	6690	海爾智家	26.60	13.72	2.43	(3.38)
1528	美凱龍	2.55	9.13	0.18	(51.97)	1812	晨鳴紙業*	2.52	81.49	0.37	(55.29)
1065	創業環保	3.27	5.26	0.56	(52.86)	811	新華文軒	5.32	4.23	0.49	(53.19)
895	東江環保*	2.49	-	0.43	(61.53)						

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