

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	22,688.90	0.54	5.15
H股	7,773.61	0.87	6.28
红筹	4,134.35	0.53	4.88
HSC大型股	2,065.60	0.68	5.55
HSC中型股	4,583.44	0.54	5.02
AH股溢价	129.29	(0.44)	(4.40)
沪深300	4,181.53	0.61	2.63
富时中国A50	13,958.40	0.37	1.19
上证180	8,805.08	0.74	2.16
上证380	5,941.03	0.78	3.17
台北加权	14,932.93	0.04	0.88
日经225	27,382.56	0.07	1.77
道琼斯	33,978.08	0.08	1.81
标普500	4,070.56	0.25	2.47
纳斯达克	11,621.71	0.95	4.32
德国DAX 30	15,150.03	0.11	0.77
富时100	7,765.15	0.05	(0.07)
法国CAC 40	7,097.21	0.02	1.45

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	80.40	0.90	(1.49)
纽约期金(美元/t oz)	1,928.60	(0.04)	0.00
标普高盛商品指数	608.90	(1.02)	(1.18)
CRB大宗商品期货价格指数	277.66	(0.67)	(0.28)
罗杰斯国际商品指数	3,840.52	(0.77)	(0.40)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8616	(0.46)	(2.96)
美元兑人民币	6.7445	(0.47)	(2.63)
美元兑港元	7.8286	(0.03)	0.34
美元兑日元	129.82	(0.65)	(1.00)
欧元兑美元	1.0872	0.00	1.56
英镑兑美元	1.2401	0.18	2.63
澳元兑美元	0.7115	1.22	4.43

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.9280	(0.40)	8.50
香港(10年期)	3.02700	3.00	(39.60)
美国(10年期)	3.50350	1.40	(35.10)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

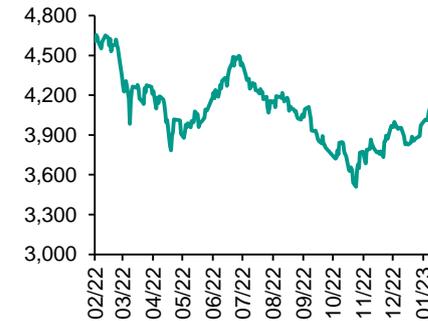
恒指走势图



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上升, 其中纳斯达克指数升幅最大。美国经济数据显示当地通胀降温, 加强市场对美国联储局将进一步放慢加息步伐的预期。上周五欧洲三大股市均上升, 其中德国DAX 30指数升幅最大。市场观望美国、欧洲及英伦银行将作出的议息决定, 欧洲股市周五靠稳。上周五恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。大型科网股及内房物管股领涨恒指。上周五中国股市假期休市。截至上周末, 道指、标普500指数、日经225指数、恒指、国指的2023年预测市盈率分别为17.9倍、18.4倍、14.9倍、10.8倍、9.4倍。上周道指、标普500、日经225、恒指、国指分别累涨1.81%、2.47%、3.12%、5.15%、6.28%。今天将公布德国第四季度GDP环比初值及欧元区1月消费者信心指数终值。

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
日本	东京消费价格指数	1月	4.0%	4.4%	3.9%
日本	东京CPI(除生鲜食品与能源)-同比	1月	2.9%	3.0%	2.7%
法国	消费者信心指数	1月	83	80	81
美国	个人收入环比	12月	0.2%	0.2%	0.3%
美国	个人支出环比	12月	-0.1%	-0.2%	-0.1%
美国	PCE个人消费支出核心价格-同比	12月	4.4%	4.4%	4.7%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国PCE升幅创一年来最低, 支持美联储继续放慢加息步伐
- 中国央行延续实施碳减排支持工具等三项货币政策工具
- 国际货币基金组织考虑金额高达160亿美元的乌克兰一揽子援助计划
- 香港春节公众假期逾41万人次入境, 内地旅客占比约16%
- 日本自民党议员: 中国一定会对芯片设备出口限制作出反击
- 香港一手住宅潜在供应10.5万伙创有纪录新高
- IMF第一副总裁Gopinath: 日本需要3%的工资增长才能实现通胀目标
- 央视: 国务院会议要求推动消费加快恢复, 成为经济主拉动力



国际经济要闻

美国PCE升幅创一年来最低, 支持美联储继续放慢加息步伐

美联储青睐的通胀指标12月同比增速降至一年来最低, 消费支出也出现下降, 有助于推动决策者进一步放慢加息步伐。美国商务部周五公布的数据显示, 12月不含食品和能源的个人消费支出核心价格指数(PCE)同比上涨4.4%, 整体PCE较上年同期攀升5%, 虽然仍远高于美联储2%的目标, 但核心和整体PCE升幅均为2021年末以来最低。(彭博)

国际货币基金组织考虑金额最高达160亿美元的乌克兰一揽子援助计划

知情人士透露, 国际货币基金组织(IMF)正在研究一项为期多年的乌克兰援助计划, 金额最高达160亿美元, 以帮助满足乌克兰的资金需求, 并带动更多国际资金进入乌克兰。该计划是否得以实施取决于一系列条件, 包括获得七国集团(G-7)国家的认可, 以及乌克兰的资金捐助者和债权人确保该国债务的可持续性。(彭博)

日本自民党议员: 中国一定会对芯片设备出口限制作出反击

一位日本自民党议员表示, 中国“100%肯定”会报复日本对拜登政府限制半导体出口的支持, 而面临影响的公司应该在其他地方寻找市场。“中国会采取更强的报复措施, 而在中国开展业务的日本公司很可能会受到损害,” 现任自民党贸易和工业委员会委员的Shigeharu Aoyama指出。(彭博)

IMF第一副總裁Gopinath: 日本需要3%的工資增長才能實現通脹目標

IMF第一副總裁Gita Gopinath表示, 在通脹偏向上行且物價預期上升之際, 工資目前是物價漲幅能否保持在2%以上的關鍵, 鑒於受進口驅動的價格壓力的影響預計將減弱, 這尤為重要。IMF目前的預測是, 到2024年底之前, 通脹率將減速至2%以下。(彭博)

大中华经济要闻

中国央行延续实施碳减排支持工具等三项货币政策工具

中国人民银行周日发布声明称, 延续实施支持绿色科技和物流领域的三项货币政策工具, 引导金融机构加大对绿色发展等领域的支持力度。央行称, 碳减排支持工具延续实施至2024年末, 将部分地方法人金融机构和外资金金融机构纳入碳减排支持工具的金融机构范围。(彭博)

香港春节公众假期逾41万人次入境, 内地旅客占比约16%

据央视, 香港特区政府入境事务处表示, 香港春节公众假期结束, 大批市民通过不同口岸返港。入境事务处数据显示, 21日至25日, 逾41.7万人次入境香港, 其中内地旅客逾6.6万人次, 占总入境人次约16%。(彭博)

香港一手住宅潜在供应10.5万伙创有纪录新高

据房屋局数据显示, 截至去年12月月底, 香港未来3至4年一手私人住宅潜在供应急增至10.5万伙, 按季急增1万伙, 创有纪录新高水平, 最主要来自自己批出动而未动工的熟地, 以及兴建中的楼花供应大增。(彭博)

央视: 国务院会议要求推动消费加快恢复, 成为经济主拉动力

中国中央电视台周六援引国务院总理李克强主持召开的会议报道, 国务院要求推动经济稳步回升, 要着力稳增长、稳就业、稳物价, 保持经济运行在合理区间。报道称, 中国要推动扩消费政策全面落地, 合理增加消费信贷。(彭博)

企业要闻

起亚公司第四季度营业利润超过预估

起亚公司第四季度营业利润2.62万亿韩元, 预估2.38万亿韩元。净利润2.04万亿韩元, 预估2.05万亿韩元; 销售额23.16万亿韩元, 预估23.33万亿韩元; 毛利率22.3%, 预估21.3%。起亚公司计划2023年实现营业利润9.3万亿韩元。(彭博)

IBM公布樂觀的年度營收預測

IBM預測2023財年的自由現金流將達到105億美元, 營收增速將達到5%左右。彭博彙編的資料顯示, 分析師的預測均值為自由現金流91.8億美元, 年營收增長1.2%。(彭博)

美国银行任命360位董事总经理, 超半数都是女性和少数族裔

据知情人士透露, 美国银行任命360名董事总经理, 超过半数都是女性或有色族裔。一位不愿透露姓名的消息人士称, 这是连续第三年在董事总经理阶层中多元化群体成为主流, 获晋升者将在几天内收到通知。(彭博)

黑石CEO的承诺未能兑现, 资管规模离1万亿美元还差一口气

一年前黑石首席执行官苏世民告诉投资者, 该公司管理的资产将在2022年达到1万亿美元。截至去年底, 这家全球最大的另类资产管理公司的资产管理规模达到9,750亿美元, 高于上一季度的9,510亿美元。(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	5.27	3.67	0.43	(18.81)	1635	大众公用	1.34	-	0.41	(62.63)
1398	工商银行	4.30	3.88	0.45	(13.86)	753	中国国航	7.41	-	2.18	(40.27)
1288	农业银行	2.88	3.56	0.40	(14.45)	670	东方航空	3.29	-	2.31	(47.54)
3988	中国银行	3.06	3.73	0.40	(17.57)	1055	南方航空	5.47	-	1.59	(39.56)
1658	邮储银行	5.52	5.47	0.65	(2.29)	1919	中远海控	7.93	0.93	0.50	(33.99)
3328	交通银行	4.96	3.70	0.34	(11.66)	598	中国外运	2.78	4.28	0.52	(40.02)
3968	招商银行	52.70	8.68	1.44	11.35	2866	中远海发	1.10	2.15	0.44	(61.99)
998	中信银行	3.86	2.83	0.30	(33.96)	1138	中远海能	7.39	-	1.01	(55.24)
6818	光大银行	2.57	2.84	0.28	(28.09)	2880	大连港	0.72	9.14	0.39	(61.69)
2016	浙商银行	2.95	4.27	0.40	(14.99)	6198	青岛港	3.90	5.05	0.60	(41.07)
1988	民生银行	3.01	3.52	0.19	(25.41)	3369	秦港股份	1.23	5.04	0.35	(61.76)
6196	郑州银行*	1.16	2.48	0.16	(58.76)	317	广船国际	7.33	92.62	0.60	(71.39)
3866	青岛银行*	3.08	5.72	0.52	(23.23)	2039	中集集团*	6.32	30.54	0.65	(24.70)
1963	重庆银行	4.43	2.76	0.30	(45.73)	1800	中国交建	4.09	3.39	0.24	(59.13)
3618	渝农商行	2.91	2.85	0.27	(29.89)	390	中国中铁	4.46	3.46	0.38	(32.96)
2628	中国人寿	15.16	11.06	0.82	(63.58)	1186	中国铁建	5.05	2.71	0.27	(45.25)
2318	中国平安	64.20	10.06	1.21	6.88	1766	中国中车	3.57	8.95	0.60	(41.58)
2601	中国太保	23.05	7.17	0.85	(23.95)	3898	时代电气	44.40	22.95	1.62	(32.07)
1336	新华保险	23.00	6.50	0.60	(39.78)	3969	中国通号	2.78	7.66	0.61	(50.18)
1339	人保集团	2.79	4.38	0.48	(54.34)	525	广深铁路	1.42	-	0.33	(44.02)
6030	中信证券	19.04	10.93	1.04	(23.79)	177	宁沪高速	7.99	9.98	1.11	(18.18)
3908	中金公司	18.60	8.45	0.95	(59.70)	548	深圳高速	7.45	5.73	0.78	(29.22)
6837	海通证券	5.76	6.98	0.40	(46.96)	995	皖通高速	7.15	6.44	0.88	(21.40)
2611	国泰君安	10.08	5.98	0.57	(39.66)	107	成渝高速	1.92	3.30	0.29	(56.63)
6806	申万宏源*	1.65	5.78	0.37	(66.01)	2238	广汽集团	5.79	5.14	0.52	(56.44)
1776	广发证券*	13.54	9.78	0.82	(34.02)	1211	比亚迪*	246.20	62.97	6.05	(20.93)
6886	华泰证券	10.40	7.52	0.59	(31.30)	2333	长城汽车	11.70	9.40	1.30	(66.62)
6099	招商证券	8.95	7.11	0.70	(46.83)	1839	中集车辆*	5.25	15.88	0.78	(45.07)
3958	东方证券	4.86	9.33	0.47	(61.78)	2338	潍柴动力	12.18	19.77	1.30	(4.57)
6178	光大证券	6.41	7.65	0.47	(65.85)	3606	福耀玻璃	39.30	23.72	3.35	(8.24)
6881	银河证券	4.48	4.49	0.45	(60.91)	1108	洛阳玻璃	9.46	26.99	1.29	(61.19)
6066	中信建投	8.70	6.71	0.86	(72.41)	6865	福莱特	24.90	24.41	3.37	(42.82)
1375	中州证券	1.29	43.70	0.38	(71.60)	38	一拖股份	4.11	5.92	0.69	(71.02)
1456	国联证券	4.38	10.99	0.65	(68.76)	1157	中联重科*	4.54	10.55	0.62	(32.57)
883	中国海油	11.64	4.21	0.88	(37.64)	564	郑煤机	8.48	5.79	0.82	(39.86)
857	中石油	4.20	4.86	0.50	(29.81)	1057	浙江世宝*	1.66	-	0.82	(84.58)
386	中石化	4.30	-	-	(17.85)	1072	东方电气	15.00	13.85	1.18	(39.26)
338	上石化	1.51	37.83	0.49	(59.70)	2727	上海电气	1.95	-	0.46	(58.44)
1033	石化油服	0.64	-	1.42	(73.94)	2208	金风科技*	7.91	8.36	0.78	(40.39)
2883	中海油田	9.79	43.87	1.04	(48.51)	187	京城机电	3.32	-	1.46	(80.04)
568	山东墨龙*	2.90	-	1.75	(41.91)	2607	上海医药	14.34	7.46	0.70	(33.63)
1088	中国神华	24.95	5.95	1.09	(24.62)	2196	复星医药	26.85	15.75	1.56	(35.86)
1898	中煤能源	6.50	3.61	0.57	(36.15)	1513	丽珠医药*	28.00	12.41	1.69	(29.63)
1171	兖州煤业	26.45	3.54	1.46	(36.61)	874	白云山	23.25	8.45	1.04	(33.53)
3996	中国能源建设	1.04	5.10	0.39	(61.61)	719	新华制药*	6.81	10.80	1.00	(78.46)
1816	中广核*	1.86	8.33	0.77	(40.47)	1349	复旦张江	3.45	26.65	1.45	(67.26)
902	华能国际	3.77	-	1.00	(55.27)	1858	春立医疗	21.50	20.96	2.78	(39.63)
991	大唐发电	1.32	-	0.72	(58.21)	6160	百济神州	158.80	-	5.88	(14.20)
1071	华电国际	3.25	-	0.70	(52.14)	1877	君实生物*	41.60	-	5.01	(43.26)
916	龙源电力	10.98	14.66	1.27	(50.32)	9995	荣昌生物	68.90	114.07	5.97	(28.67)
956	新天绿能	3.81	6.01	0.74	(67.28)	6185	康希诺	74.70	16.21	2.08	(55.84)
1618	中国中冶	1.83	4.12	0.37	(53.04)	9989	海普瑞*	5.88	31.09	0.66	(62.77)
2068	中铝国际	1.82	-	0.86	(69.11)	2359	药明康德	109.80	31.56	6.29	(2.32)
347	鞍钢股份*	2.58	-	0.36	(20.65)	3759	康龙化成*	69.60	43.17	7.10	(27.00)
323	马钢股份	2.13	-	0.46	(36.95)	3347	泰格医药	113.30	-	-	(20.35)
1053	重庆钢铁	0.98	-	0.34	(47.85)	6821	凯莱英*	137.40	-	-	(29.48)
2600	中国铝业	4.27	15.37	1.08	(28.78)	6127	昭衍新药	46.00	37.00	2.99	(39.94)
358	江西铜业	13.94	7.13	0.60	(38.31)	1880	中国中免	276.20	48.11	15.98	3.93
2899	紫金矿业	13.44	14.56	3.63	(2.12)	168	青岛啤酒	79.10	24.40	3.60	(34.76)
1787	山东黄金	15.66	41.71	2.70	(32.09)	553	南京熊猫	3.81	70.70	0.86	(67.76)
3993	洛阳钼业	4.30	11.72	1.58	(27.30)	981	中芯国际	18.32	9.70	0.99	(62.69)
1772	赣锋锂业	76.25	7.60	3.44	(15.43)	1385	复旦微电	34.50	28.70	6.60	(56.63)
9696	天齐锂业	76.60	26.90	6.84	(29.30)	941	中国移动	56.70	8.10	0.82	(36.84)
914	海螺水泥	30.75	6.07	0.78	(9.53)	728	中国电信	3.76	11.12	0.69	(32.76)
6655	华新水泥	9.00	3.03	0.61	(51.36)	763	中兴通讯*	20.05	11.26	1.50	(36.44)
2009	金隅股份	1.06	3.79	0.20	(63.08)	6869	长飞光纤	14.82	9.53	0.99	(63.40)
2202	万科*	17.28	7.60	0.72	(19.33)	921	海信家电*	11.30	11.90	1.20	(43.64)
588	北京北辰	0.94	-	0.20	(59.64)	6690	海尔智家	30.35	15.34	2.71	(0.25)
1528	美凯龙	3.74	13.13	0.26	(41.66)	1812	晨鸣纸业*	2.72	86.25	0.39	(54.01)
1065	创业环保	3.30	5.20	0.56	(54.20)	811	新华文轩	5.71	4.45	0.52	(51.25)
895	东江环保*	2.50	-	0.43	(62.61)	2402	亿华通	60.15	-	-	(34.89)

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