

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	20,351.35	(0.35)	(3.03)
H股	6,859.95	0.40	(3.24)
红筹	3,989.06	(0.38)	0.52
HSC大型股	1,847.65	(0.27)	(3.26)
HSC中型股	4,205.53	0.12	(0.45)
AH股溢价	137.76	(0.17)	0.80
沪深300	4,103.65	(0.08)	0.25
富时中国A50	13,548.67	(0.10)	(0.31)
上证180	8,660.10	(0.12)	0.95
上证380	6,047.43	(0.03)	1.29
台北加权	15,615.41	1.28	0.42
日经225	27,473.10	(0.21)	(0.10)
道琼斯	33,153.91	0.33	(2.85)
标普500	4,012.32	0.53	(3.26)
纳斯达克	11,590.40	0.72	(3.98)
德国DAX 30	15,475.69	0.49	(0.37)
富时100	7,907.72	(0.29)	(1.31)
法国CAC 40	7,317.43	0.25	(0.66)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	75.58	0.25	(3.71)
纽约期金(美元/t oz)	1,818.00	(0.76)	(0.88)
标普高盛商品指数	576.18	0.41	(2.64)
CRB大宗商品期货价格指数	266.94	0.31	(1.27)
罗杰斯国际商品指数	3,647.14	0.27	(1.74)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8815	0.60	1.70
美元兑人民币	6.9175	0.63	1.93
美元兑港元	7.8470	0.03	0.21
美元兑日元	134.55	0.30	3.26
欧元兑美元	1.0600	(0.89)	(2.64)
英镑兑美元	1.2020	(0.14)	(2.55)
澳元兑美元	0.6810	(1.00)	(3.35)

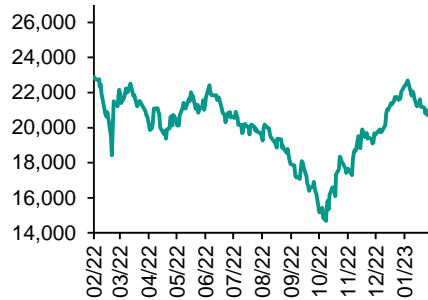
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.9250	3.20	(0.30)
香港(10年期)	3.76300	12.80	76.60
美国(10年期)	3.87680	1.60	36.70

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

恒指走势图



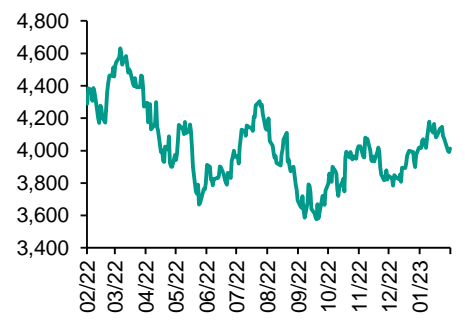
国指走势图



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较大。美联储副主席人选逐渐明朗化, 其中哈佛大学教授Karen Dynan及西北大学教授Janice Eberly最有希望。白宫称人选将在近期公布, 多元化将是一个重要考虑因素。昨天欧洲三大股指表现不一, 其中仅富时100指数下跌。欧元区1月份核心通胀率创历史纪录, 料支持欧洲央行维持鹰派立场。昨天恒指跌, 国指升。金融股拖低大市, 香港地产股亦见回吐; 创科实业(669)被沽空机构狙击。昨天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, 能源指数领涨, 电信业务指数领跌。昨天沪股通北向净买入4.92亿人民币, 南向净买入0.27亿港元; 深股通北向净卖出26.42亿人民币, 南向净买入8.05亿港元。今天将公布美国1月个人消费支出核心价格指数环比、美国1月新建住宅销量年率、美国2月密歇根大学消费者信心指数终值及德国第四季度GDP环比终值。

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
香港	综合消费物价指数同比	1月	2.1%	22.4%	2.0%
美国	周度首次申领失业救济人数	2月18日	200k	192k	195k*
美国	GDP价格指数	4Q	3.5%	3.9%	3.5%
美国	持续领取失业救济人数	2月11日	1700k	1654k	1691k*
美国	核心个人消费支出季环比	4Q	3.9%	4.3%	3.9%
美国	芝加哥联储全美活动指数	1月	-0.25	0.23	-0.46*
欧元区	CPI 同比	4Q	8.6%	8.6%	8.5%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国楼市总值去年下半年期间减少2.3万亿美元或4.9%
- 中纪委: 对损害营商环境行为为零容忍
- IIF: 去年全球债务减少逾4万亿美元, 为2015年来首度下跌
- 工信部: 2022年全国锂离子电池产量达750GWh, 行业总产值突破1.2万亿元
- 市传俄罗斯拟下月大减西部港口的石油出口量
- 国资委: 大力推动绿色发展、低碳发展
- 新加坡1月核心通胀率升温至5.5%
- 2022年下半年黄金进口量激增

国际经济要闻

美国楼市总值去年下半年期间减少2.3万亿美元或4.9%

根据房地产经纪公司Redfin数据显示，美国楼市总值在去年6月创下47.7万亿美元高峰后，在接续的下半年急跌2.3万亿美元或4.9%，这是自2008年房地产危机以来的最大跌幅。Redfin表示，美国楼市并未有出现崩溃，12月楼市总值仍较此前一年同期高出6.5%。(彭博)

IIF：去年全球债务减少逾4万亿美元，为2015年来首度下跌

IIF报告指，去年全球债务减少逾4万亿美元至低于300万亿美元，为2015年以来首度减少。其中已发展国家债务减少约6万亿美元至200亿美元，发展中国家债务升至新高的98万亿美元，俄罗斯、新加坡、印度、墨西哥及越南债务增长较大。去年全球债务占本地生产总值比率(Debt-to-GDP ratio)按年跌逾12个百分点至338%，为连续第二年下跌。(彭博)

市传俄罗斯拟下月大减西部港口的石油出口量

引述消息人士指，俄罗斯计划在3月将西部港口的石油出口量按月最多减少25%，超过其宣布的减产幅度。此前俄罗斯已经宣布计划在3月份石油产量每日减少50万桶，相当于其产量的5%或全球产量的0.5%。俄罗斯官员表示，3月份的自愿减产将持续一个月。(彭博)

新加坡1月核心通胀年率升温至5.5%

新加坡工贸部门与金管局联合公布，新加坡2023年1月CPI按年升幅仅略加快至6.6%(前值升6.5%创七个月低)，不及市场预期升7.1%，但已连升25个月；按月续升0.2%，连升三个月。若扣除住宿和私人公路运输成本后1月核心CPI按年升幅加快至5.5%(前值仅升5.1%)，且已连升24个月，但仍略低于市场预期升5.6%。(彭博)

大中华经济要闻

中纪委：对损害营商环境行为零容忍

中纪委指，开年以来，一些地方纪检监察机关先后发出类似破坏营商环境典型案例通报，表明对损害营商环境行为零容忍的鲜明态度。营商环境是经济发展的「晴雨表」，也是一个地方政治生态、社会生态的侧面反映。当局认为，纪检监察机关要强化政治监督，把优化营商环境作为政治监督的重要内容，及时发现并推动解决各种阻碍决策实施、影响政策落地、破坏市场秩序的突出问题。(彭博)

工信部：2022年全国锂离子电池产量达750GWh，行业总产值突破1.2万亿元

根据行业规范公告企业信息及研究机构测算，2022年全国锂离子电池产量达750GWh，同比增长超过130%，其中储能型锂电产量突破100GWh；产业规模进一步扩大，行业总产值突破1.2万亿元。(彭博)

国资委：大力推动绿色发展、低碳发展

国资委副主任赵世堂表示，新时代新征程，国资委将进一步指导中央企业坚持以人民为中心的发展思想，围绕推进中国式现代化，加快推动发展成果由全体人民共享。一是继续做好重要能源资源产品的保供稳价。二是积极推进乡村振兴，助力民生保障。三是带动产业链生态圈共同发展。四是大力推动绿色发展、低碳发展。(彭博)

2022年下半年黄金进口量激增

世界黄金协会指，2022年全年黄金进口总量达到1,343吨，同比增长64%。2022年的黄金进口情况可以分成上下两个部分：上半年主要城市断断续续的疫情防控抑制了中国的黄金需求和进口量；而随着疫情相关限制的放宽，下半年的黄金进口量出现猛增。(彭博)

企业要闻

FedEx在港推出一站式物流服务，助中小企摆脱繁复物流程程序

FedEx Corp. 旗下快递运输公司FedEx Express在香港推出专为中小型企业而设的一站式物流服务(One-Stop Logistics Service)。此增值物流解决方案有助提高物流效率及透明度，除了可与FedEx现有服务相互应用之外，并按照不同预算为香港企业提供一站式解决方案，通过有效的成本控制协助中小企解决痛点。(彭博)

阿联酋航空斥1.35亿美元建机师培训中心，明年3月落成并开放使用

阿联酋航空表示，为未来A350空中巴士及波音777X飞机，兴建配备6个全功能飞行模拟器的先进培训中心，占地63,318平方米的，将于明年3月落成，并开放使用。是次投资1.35亿美元将用于兴建全新的机师培训中心，确保阿联酋航空于明年新机队交付前，提早开始机师培训。(彭博)

据报SpaceX调整住宅Starlink卫星宽频月费

引述SpaceX发给客户的电子邮件，SpaceX将调整住宅Starlink卫星宽频的价格，住宅用户将分为「有限容量」及「容量过剩」两类地区，「有限容量」地区的月费将上调10美元，至120美元，而「容量过剩」地区的月费将下降20美元，至90美元，新价格将于4月24日生效。(彭博)

商汤科技：将与爱快·罗密欧合作打造数字化车队

商汤科技公布，与爱快·罗密欧F1车队达成技术合作的新款赛车亮相。此前，双方已就联合开发定制化AI智能赛车解决方案达成合作，将合作探索以科技打造数字化车队。商汤国际业务总裁黄继功表示，汽车智能化是商汤的优势之一。(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	4.93	3.49	0.41	(22.63)	1635	大众公用	1.25	-	0.39	(65.06)
1398	工商银行	4.02	3.68	0.43	(17.69)	753	中国国航	7.09	-	2.11	(42.79)
1288	农业银行	2.79	3.50	0.39	(16.17)	670	东方航空	3.18	-	2.26	(47.96)
3988	中国银行	2.93	3.62	0.39	(20.14)	1055	南方航空	5.41	-	1.60	(37.74)
1658	邮储银行	4.92	4.95	0.59	(5.63)	1919	中远海控	8.37	0.99	0.54	(31.58)
3328	交通银行	4.78	3.62	0.34	(13.76)	598	中国外运	2.44	3.81	0.46	(45.62)
3968	招商银行	44.80	7.49	1.24	3.06	2866	中远海发	1.06	2.10	0.43	(63.40)
998	中信银行	3.72	2.77	0.30	(33.57)	1138	中远海能	7.46	-	1.03	(55.11)
6818	光大银行	2.30	2.58	0.26	(32.28)	2880	大连港	0.73	9.40	0.40	(60.33)
2016	浙商银行	2.77	4.07	0.38	(17.05)	6198	青岛港	3.79	4.98	0.60	(41.87)
1988	民生银行	2.75	3.27	0.18	(29.41)	3369	秦港股份	1.16	4.82	0.33	(64.42)
6196	郑州银行*	1.14	2.48	0.15	(58.53)	317	广船国际	7.67	98.34	0.64	(70.25)
3866	青岛银行*	2.85	5.37	0.49	(26.63)	2039	中集集团*	5.74	28.14	0.60	(34.20)
1963	重庆银行	4.23	2.68	0.29	(48.49)	1800	中国交建	4.07	3.43	0.24	(61.22)
3618	渝农商行	2.74	2.72	0.26	(33.18)	390	中国中铁	4.37	3.44	0.38	(36.93)
2628	中国人寿	13.76	10.18	0.76	(66.20)	1186	中国铁建	5.02	2.74	0.27	(45.57)
2318	中国平安	55.90	8.89	1.07	0.48	1766	中国中车	3.62	9.20	0.61	(43.79)
2601	中国太保	22.05	6.96	0.82	(30.69)	3898	时代电气	36.70	19.25	1.36	(36.93)
1336	新华保险	20.15	5.78	0.53	(43.38)	3969	中国通号	2.84	7.94	0.64	(50.09)
1339	人保集团	2.58	4.11	0.45	(56.15)	525	广深铁路	1.36	-	0.32	(46.55)
6030	中信证券	17.26	10.05	0.96	(27.74)	177	宁沪高速	7.65	9.69	1.08	(18.26)
3908	中金公司	17.62	8.12	0.92	(64.23)	548	深圳高速	7.17	5.60	0.76	(30.86)
6837	海通证券	5.23	6.43	0.37	(50.17)	995	皖通高速	7.40	6.76	0.93	(20.84)
2611	国泰君安	9.50	5.71	0.55	(42.16)	107	成渝高速	1.88	3.27	0.29	(58.20)
6806	申万宏源*	1.57	5.58	0.36	(67.40)	2238	广汽集团	5.38	4.84	0.49	(59.34)
1776	广发证券*	11.70	8.57	0.72	(37.65)	1211	比亚迪*	225.00	58.39	5.61	(26.75)
6886	华泰证券	9.22	6.76	0.53	(36.33)	2333	长城汽车	12.50	10.19	1.41	(69.12)
6099	招商证券	8.05	6.49	0.64	(49.98)	1839	中集车辆*	5.41	16.61	0.82	(51.50)
3958	东方证券	4.42	8.61	0.44	(62.62)	2338	潍柴动力	12.68	20.88	1.37	(12.03)
6178	光大证券	5.65	6.84	0.42	(69.10)	3606	福耀玻璃	36.30	22.23	3.14	(14.91)
6881	银河证券	4.03	4.10	0.41	(63.57)	1108	洛阳玻璃	8.88	25.71	1.23	(63.19)
6066	中信建投	8.07	6.32	0.81	(73.66)	6865	福莱特	21.50	21.39	2.96	(45.62)
1375	中州证券	1.21	41.59	0.36	(72.82)	38	一拖股份	4.12	6.02	0.70	(70.12)
1456	国联证券	3.92	9.98	0.59	(70.22)	1157	中联重科*	4.80	11.32	0.67	(38.04)
883	中国海油	11.48	4.21	0.88	(37.18)	564	郑煤机	8.33	5.77	0.82	(48.21)
857	中石油	4.13	4.85	0.50	(30.74)	1057	浙江世宝*	1.66	-	0.83	(84.66)
386	中石化	4.17	6.48	0.57	(21.05)	1072	东方电气	13.28	12.44	1.06	(42.03)
338	上石化	1.36	34.57	0.45	(63.61)	2727	上海电气	1.83	-	0.44	(61.46)
1033	石化油服	0.63	-	1.42	(73.96)	2208	金风科技*	7.30	7.83	0.73	(44.31)
2883	中海油田	8.61	39.15	0.93	(51.75)	187	京城机电	3.37	-	1.51	(80.71)
568	山东墨龙*	2.91	-	1.78	(46.85)	2607	上海医药	14.04	7.42	0.70	(36.09)
1088	中国神华	24.15	5.84	1.07	(24.12)	2196	复星医药	24.10	14.34	1.42	(37.23)
1898	中煤能源	6.44	3.63	0.57	(36.01)	1513	丽珠医药*	27.30	12.28	1.67	(31.23)
1171	兖州煤业	24.55	3.34	1.37	(39.37)	874	白云山	23.10	8.51	1.05	(33.86)
3996	中国能源建设	0.96	4.78	0.36	(64.49)	719	新华制药*	7.59	12.22	1.13	(78.62)
1816	中广核*	1.80	8.18	0.75	(41.74)	1349	复旦张江	3.29	25.78	1.40	(69.09)
902	华能国际	3.81	-	1.03	(57.32)	1858	春立医疗	21.40	21.16	2.81	(45.25)
991	大唐发电	1.36	-	0.75	(59.14)	6160	百济神州	137.00	-	5.06	(12.04)
1071	华电国际	3.23	-	0.70	(50.46)	1877	君实生物*	33.40	-	4.08	(45.60)
916	龙源电力	10.20	13.82	1.20	(51.25)	9995	荣昌生物	51.85	87.10	4.56	(40.05)
956	新天绿能	3.60	5.76	0.71	(68.46)	6185	康希诺	67.50	14.86	1.91	(56.30)
1618	中国中冶	1.77	4.04	0.36	(54.83)	9989	海普瑞*	5.60	30.04	0.63	(64.30)
2068	中铝国际	1.87	-	0.90	(68.46)	2359	药明康德	87.00	25.37	5.06	(8.90)
347	鞍钢股份*	2.63	-	0.37	(23.07)	3759	康龙化成*	45.90	28.89	4.75	(36.07)
323	马钢股份	1.90	-	0.42	(45.51)	3347	泰格医药	92.70	-	-	(28.41)
1053	重庆钢铁	0.89	-	0.32	(53.64)	6821	凯莱英*	107.20	-	-	(35.47)
2600	中国铝业	4.32	15.78	1.11	(32.08)	6127	昭衍新药	34.80	28.40	2.29	(47.85)
358	江西铜业	13.40	6.96	0.59	(40.87)	1880	中国中免	202.20	35.73	11.87	(10.99)
2899	紫金矿业	12.70	13.96	3.48	(6.43)	168	青岛啤酒	75.10	23.51	3.46	(37.44)
1787	山东黄金	13.80	37.29	2.42	(36.62)	553	南京熊猫	4.13	77.76	0.94	(67.71)
3993	洛阳钼业	4.76	13.16	1.78	(32.08)	981	中芯国际	16.50	9.54	0.87	(65.54)
1772	赣锋锂业	58.85	5.95	2.69	(29.27)	1385	复旦微电	31.20	26.33	6.06	(60.20)
9696	天齐锂业	59.90	21.35	5.43	(36.24)	941	中国移动	58.60	8.49	0.86	(34.01)
914	海螺水泥	31.40	6.29	0.81	(12.96)	728	中国电信	3.91	11.74	0.73	(36.84)
6655	华新水泥	9.32	3.18	0.64	(55.11)	763	中兴通讯*	20.80	11.85	1.58	(38.51)
2009	金隅股份	1.08	3.92	0.21	(63.71)	6869	长飞光纤	14.82	9.67	1.00	(63.43)
2202	万科*	14.20	6.34	0.60	(28.44)	921	海信家电*	12.12	12.96	1.30	(44.97)
588	北京北辰	0.92	-	0.20	(61.43)	6690	海尔智家	29.60	15.18	2.69	(3.98)
1528	美凯龙	3.57	12.72	0.25	(45.24)	1812	晨鸣纸业*	2.63	84.62	0.38	(56.80)
1065	创业环保	3.23	5.17	0.56	(55.71)	811	新华文轩	5.96	4.71	0.55	(49.84)
895	东江环保*	2.52	-	0.44	(63.27)	2402	亿华通	60.60	-	-	(39.82)

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