

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	20,886.96	0.81	(1.31)
H股	7,063.94	1.04	(1.13)
紅籌	4,024.38	1.84	0.75
HSC大型股	1,900.13	0.88	(1.36)
HSC中型股	4,277.30	1.79	(0.78)
AH股溢價	136.84	0.59	0.26
滬深300	4,133.49	2.45	(0.24)
富時中國A50	13,710.91	2.31	(0.19)
上證180	8,708.30	2.62	0.55
上證380	6,023.73	1.61	(0.52)
臺北加權	15,551.23	0.46	0.04
日經225	27,531.94	0.07	(0.26)
道瓊斯	33,826.69	0.39	(0.13)
標普500	4,079.09	(0.28)	(0.28)
納斯達克	11,787.27	(0.58)	0.59
德國DAX 30	15,477.55	(0.03)	0.52
富時100	8,014.31	0.12	0.84
法國CAC 40	7,335.61	(0.16)	1.76

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	77.05	0.93	(3.86)
紐約期金(美元/t oz)	1,841.20	0.04	(0.58)
標普高盛商品指數	581.51	(1.54)	(2.69)
CRB大宗商品期貨價格指數	267.57	(0.99)	(1.87)
羅傑斯國際商品指數	3,668.87	(1.15)	(2.49)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8756	0.53	1.14
美元兌人民幣	6.8597	0.33	1.21
美元兌港元	7.8342	(0.20)	0.04
美元兌日元	134.33	0.87	2.72
歐元兌美元	1.0681	(0.53)	(1.76)
英鎊兌美元	1.2036	(1.13)	(2.77)
澳元兌美元	0.6914	(1.03)	(1.64)

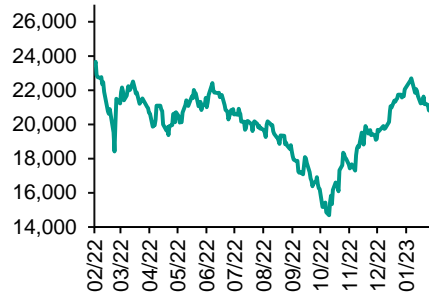
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.9250	3.30	(0.30)
香港(10年期)	3.72400	23.30	72.70
美國(10年期)	3.84950	10.60	37.08

來源: 彭博

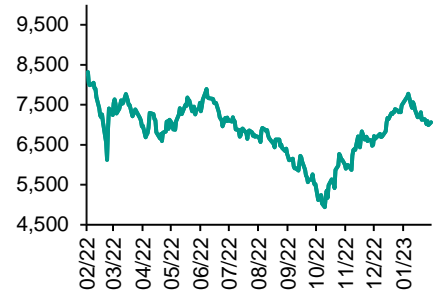
每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



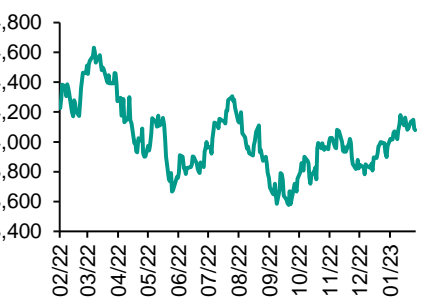
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美國假期休市。昨天歐洲三大股指表現不一，其中富時100指數上升，法國CAC指數及德國DAX 30指數下跌。歐洲股市個別發展，市場憧憬中國復蘇推動資源股上升，工業股及利率敏感股則偏軟。昨天恒指及國指均上升，其中中國指升幅較大。內房股及電信股領漲恒指。昨天上證綜指及深成指均上升，其中上證綜指升幅較大。滬深300指數各行業指數均上升，其中電信業務指數及金融地產指數領漲。昨天滬股通北向淨買入58.04億人民幣，南向淨賣出34.86億港幣；深股通北向淨買入2.00億人民幣，南向淨賣出22.64億港幣。今天將公布法國2月Markit製造業PMI初值、德國2月Markit製造業PMI初值及美國1月二手房銷量年率。

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
英國	Rightmove房價價格月環比	2月	NA	0.0%	0.9%
英國	Rightmove房屋價格同比	2月	NA	3.9%	6.3%
中國	1年期LPR	2月	3.65%	3.65%	3.65%
中國	5年期LPR	2月	4.30%	4.30%	4.30%
歐元區	消費者信心指數	2月	-19.00	-19.00	-20.70

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 日本央行觀察人士提示3月會議意外風險
- 瑞典央行會議紀要稱通脹水平“過高”
- 德國央行: 今年德國經濟可能略微萎縮，難以預見會有明顯改善
- 俄羅斯1月份對中國原油和燃料油出口創下紀錄新高
- 中國科學院學者稱要布局大量專利，對美國芯片制裁形成反制手段
- 路透: 中國央行要求一些銀行2月份放慢貸款節奏
- 中國外交部: 不接受美國對中俄關係指手畫腳
- 中國2022年風電、光伏保持高利用率水平

國際經濟要聞

日本央行觀察人士提示3月會議意外風險

日本央行觀察人士提示意外風險，即現任行長黑田東彥可能會在下個月他任內的最後一次會議上令國際市場大吃一驚，可能會調整政策為下任行長人選植田和男的任期過渡鋪平道路。日本央行的收益率曲線控制計劃已給植田和男帶來了一個複雜的挑戰。一旦他接任日本央行行長，那麼他就可能面臨來自市場對其調整政策的巨大壓力。(彭博)

瑞典央行會議紀要稱通脹水平“過高”

根據瑞典央行最新貨幣政策會議紀要，瑞典通脹率“過高，並繼續上升”。12月通脹率“遠高于目標，委員會成員特別強調核心通脹繼續上升，仍然沒有看到明顯的轉折點”。有“許多迹象表明通脹今年將回落”，但存在很大的不確定性，成員們討論了通脹是否會足夠迅速和足夠大幅地下降。(彭博)

德國央行：今年德國經濟可能略微萎縮，難以預見會有明顯改善

德國央行指出，德國經濟2023年可能出現小幅萎縮，新年伊始企業和家庭表現較弱。央行在月度報告中表示，儘管能源危機和製造業瓶頸有所緩解，但出口受到全球需求疲軟的拖累，通脹正在拖累消費，且建築業的勢頭正在降溫。今年經濟可能仍然會“略微好於”其12月預測的萎縮0.5%。去年最後一個季度的產出下滑了0.2%。(彭博)

俄羅斯1月份對中國原油和燃料油出口創下紀錄新高

隨著中國走出防疫封控後加快經濟重新開放的步伐，俄羅斯對這一全球最大能源進口國的原油和燃料油的出口創下紀錄新高。根據大宗商品數據分析公司Kpler，1月份俄羅斯對中國的原油和燃料油出口升至一年前烏克蘭戰爭爆發以來的最高水平，並超過2020年4月創下的紀錄。其中燃料油出口飆升至歷史新高。(彭博)

大中華經濟要聞

中國科學院學者稱要布局大量專利，對美國芯片制裁形成反制手段

中國科學院的資深學者駱軍委和李樹深近日寫道，中國應當圍繞下一代晶體管的材料、器件、工藝等在歐洲和美國布局大量專利，在芯片製造這個全球半導體產業鏈的“咽喉”部位設置“關卡”，形成反制手段，有望解決半導體關鍵核心技術“卡脖子”難題。(彭博)

路透：中國央行要求一些銀行2月份放慢貸款節奏

路透援引三位不具名知情人士報道，中國央行本月早些時候向一些銀行發出非正式指示，即所謂“窗口指導”，要求它們放慢放貸速度以遏制風險。央行要求這些銀行控制2月份新增貸款規模，以免過快發放新貸。(彭博)

中國外交部：不接受美國對中俄關係指手畫腳

中國外交部發言人汪文斌在北京例行記者會上表示，中國不接受美國對中俄關係指手畫腳，甚至脅迫施壓。如果美方執意要在“中方無人飛艇”事件上借題發揮，炒作升級，中方必將奉陪到底，一切後果將由美方承擔。(彭博)

中國2022年風電、光伏保持高利用率水平

中國國家能源局發布2月份全國可再生能源開發建設形勢新聞稿稱，2022年全國風電平均利用率96.8%、光伏發電平均利用率98.3%，保持高利用率水平。當前可再生能源大規模發展還面臨部分地區消納空間不足，用地用海等要素保障困難。(彭博)

企業要聞

富衛集團將在IPO前收購馬來西亞壽險公司的多數股權

香港億萬富豪李澤楷支持的亞洲保險公司富衛集團已同意收購Gibraltar BSN Life Bhd. 多數股權，此舉使富衛集團可以在計劃中的首次公開募股(IPO)之前挖掘東南亞市場的增長潛力。富衛集團將與多個投資者一起，從紐約上市的保德信金融集團旗下子公司手中收購Gibraltar BSN的70%股份。(彭博)

Snapchat月活躍用戶突破7.5億

Snap Inc. 首席執行官埃文·施皮格爾說，旗下社交媒體app的用戶加速增長，月活躍用戶突破7.5億。這意味著Snapchat的月活躍用戶較10個月前的6億增加25%。該公司此前稱，在截至2022年4月的一年，月活躍用戶增長20%。(彭博)

渣打今年將在香港招聘多達500名員工，財富管理和貸款業務將增長

渣打銀行計劃今年在香港招聘300至500名員工，隨著香港重新開放與中國內地的邊界，財富管理和貸款業務將增加。據一位發言人稱，該銀行預計財富管理營收將實現兩位數增長，貸款業務將實現個位數增長。(彭博)

美聯航據悉推遲增加中美航班的計劃

據一位知情人士透露，美聯航把增加中美之間航班的計劃推遲至少六個月，當前兩國就取消疫情時期施加的航班限制仍處於僵持狀態。這位知情人士說，原計劃在下個月末開始增加航班，但在剛過去的周末計劃推遲。(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	4.98	3.50	0.41	(22.46)	1635	大眾公用	1.27	-	0.39	(64.83)
1398	工商銀行	4.03	3.67	0.42	(18.18)	753	中國國航	7.03	-	2.08	(44.43)
1288	農業銀行	2.80	3.49	0.39	(16.66)	670	東方航空	3.20	-	2.26	(48.43)
3988	中國銀行	2.95	3.62	0.39	(20.32)	1055	南方航空	5.38	-	1.58	(38.62)
1658	郵儲銀行	5.06	5.06	0.60	(5.39)	1919	中遠海控	8.27	0.98	0.53	(32.11)
3328	交通銀行	4.78	3.59	0.33	(14.98)	598	中國外運	2.51	3.90	0.47	(43.97)
3968	招商銀行	45.75	7.60	1.26	4.01	2866	中遠海發	1.06	2.09	0.43	(63.34)
998	中信銀行	3.77	2.79	0.30	(33.49)	1138	中遠海能	7.91	-	1.09	(55.02)
6818	光大銀行	2.33	2.60	0.26	(32.04)	2880	大連港	0.73	9.34	0.40	(60.81)
2016	浙商銀行	2.78	4.06	0.38	(17.25)	6198	青島港	3.85	5.03	0.60	(41.10)
1988	民生銀行	2.85	3.36	0.19	(27.71)	3369	秦港股份	1.15	4.75	0.33	(64.69)
6196	鄭州銀行*	1.14	2.46	0.15	(58.78)	317	廣船國際	7.89	100.55	0.65	(69.66)
3866	青島銀行*	2.89	5.41	0.49	(25.84)	2039	中集集團*	5.98	29.14	0.62	(32.48)
1963	重慶銀行	4.30	2.70	0.29	(47.96)	1800	中國交建	4.16	3.48	0.25	(60.77)
3618	渝農商行	2.79	2.75	0.26	(32.18)	390	中國中鐵	4.38	3.43	0.38	(36.86)
2628	中國人壽	14.10	10.37	0.77	(65.90)	1186	中國鐵建	5.08	2.75	0.27	(45.32)
2318	中國平安	58.05	9.18	1.11	1.70	1766	中國中車	3.67	9.28	0.62	(42.96)
2601	中國太保	22.95	7.20	0.85	(29.98)	3898	時代電氣	37.55	19.58	1.38	(36.32)
1336	新華保險	20.65	5.88	0.54	(42.54)	3969	中國通號	2.86	7.94	0.64	(49.74)
1339	人保集團	2.61	4.13	0.46	(55.99)	525	廣深鐵路	1.37	-	0.32	(46.24)
6030	中信證券	17.32	10.03	0.96	(27.96)	177	寧滬高速	7.57	9.54	1.06	(18.72)
3908	中金公司	17.76	8.14	0.92	(62.87)	548	深圳高速	7.21	5.60	0.76	(29.82)
6837	海通證券	5.35	6.53	0.38	(49.55)	995	皖通高速	7.38	6.70	0.92	(21.05)
2611	國泰君安	9.66	5.78	0.55	(41.54)	107	成渝高速	1.91	3.31	0.29	(57.90)
6806	中萬宏源*	1.60	5.66	0.36	(66.90)	2238	廣汽集團	5.42	4.85	0.49	(58.65)
1776	廣發證券*	11.78	8.58	0.72	(37.79)	1211	比亞迪*	229.00	59.07	5.68	(26.54)
6886	華泰證券	9.34	6.81	0.53	(36.05)	2333	長城汽車	11.28	9.14	1.27	(69.73)
6099	招商證券	8.19	6.56	0.65	(49.60)	1839	中集車輛*	5.17	15.77	0.78	(48.00)
3958	東方證券	4.52	8.75	0.44	(62.04)	2338	濰柴動力	12.90	21.12	1.39	(12.56)
6178	光大證券	5.67	6.82	0.42	(68.32)	3606	福耀玻璃	36.80	22.40	3.16	(14.47)
6881	銀河證券	4.06	4.11	0.41	(62.99)	1108	洛陽玻璃	9.35	26.90	1.29	(61.60)
6066	中信建投	8.07	6.28	0.81	(73.84)	6865	福萊特	21.40	21.16	2.92	(44.92)
1375	中州證券	1.22	41.68	0.36	(72.77)	38	一拖股份	4.22	6.13	0.71	(69.76)
1456	國聯證券	4.02	10.18	0.60	(69.65)	1157	中聯重科*	5.05	11.84	0.70	(35.77)
883	中國海油	11.38	4.15	0.86	(37.95)	564	鄭煤機	8.37	5.77	0.82	(46.85)
857	中石油	4.17	4.87	0.50	(30.36)	1057	浙江世寶*	1.66	-	0.83	(84.64)
386	中石化	4.19	6.47	0.57	(20.64)	1072	東方電氣	13.06	12.16	1.04	(42.22)
338	上石化	1.37	34.62	0.45	(63.45)	2727	上海電氣	1.89	-	0.45	(60.24)
1033	石化油服	0.64	-	1.43	(73.58)	2208	金風科技*	7.39	7.88	0.73	(43.22)
2883	中海油田	9.18	41.49	0.98	(49.57)	187	京城機電	3.39	-	1.51	(80.79)
568	山東墨龍*	2.88	-	1.75	(47.28)	2607	上海醫藥	13.78	7.23	0.68	(36.73)
1088	中國神華	23.55	5.66	1.04	(25.28)	2196	復星醫藥	24.60	14.55	1.44	(37.11)
1898	中煤能源	6.17	3.46	0.54	(36.85)	1513	麗珠醫藥*	27.60	12.34	1.68	(30.09)
1171	兗州煤業	23.15	3.13	1.29	(38.80)	874	白雲山	23.25	8.52	1.05	(34.14)
3996	中國能源建設	0.97	4.80	0.37	(64.48)	719	新華製藥*	7.79	12.46	1.15	(77.85)
1816	中廣核*	1.83	8.26	0.76	(40.91)	1349	復旦張江	3.26	25.39	1.38	(69.59)
902	華能國際	3.98	-	1.06	(56.08)	1858	春立醫療	22.45	22.07	2.93	(42.13)
991	大唐發電	1.42	-	0.78	(58.02)	6160	百濟神州	143.30	-	5.30	(11.69)
1071	華電國際	3.32	-	0.72	(50.08)	1877	君實生物*	36.00	-	4.38	(43.61)
916	龍源電力	10.94	14.73	1.28	(48.72)	9995	榮昌生物	55.65	92.92	4.87	(38.11)
956	新天綠能	3.78	6.01	0.74	(67.05)	6185	康希諾	71.40	15.62	2.00	(55.08)
1618	中國中冶	1.72	3.90	0.35	(56.12)	9989	海普瑞*	5.69	30.34	0.64	(64.23)
2068	中鋁國際	1.88	-	0.90	(68.60)	2359	藥明康德	90.90	26.35	5.25	(7.74)
347	鞍鋼股份*	2.62	-	0.37	(22.80)	3759	康龍化成*	47.65	29.81	4.90	(35.10)
323	馬鋼股份	1.95	-	0.43	(42.74)	3347	泰格醫藥	96.80	-	-	(27.77)
1053	重慶鋼鐵	0.89	-	0.31	(52.80)	6821	凱萊英*	110.70	-	-	(34.94)
2600	中國鋁業	4.37	15.86	1.12	(32.67)	6127	昭衍新藥	35.80	29.04	2.34	(46.37)
358	江西銅業	13.48	6.96	0.59	(40.87)	1880	中國中免	215.00	37.76	12.55	(8.66)
2899	紫金礦業	12.40	13.54	3.38	(7.18)	168	青島啤酒	77.50	24.11	3.55	(37.03)
1787	山東黃金	13.96	37.50	2.43	(35.64)	553	南京熊貓	3.98	74.49	0.90	(67.30)
3993	洛陽鉬業	4.55	12.51	1.69	(33.42)	981	中芯國際	16.70	9.67	0.88	(65.42)
1772	贛鋒鋳業	61.10	6.14	2.78	(27.21)	1385	復旦微電	29.45	24.71	5.68	(59.96)
9696	天齊鋳業	61.50	21.78	5.54	(35.14)	941	中國移動	59.10	8.51	0.86	(35.93)
914	海螺水泥	30.55	6.08	0.78	(15.83)	728	中國電信	4.08	12.17	0.76	(40.49)
6655	華新水泥	1.08	3.90	0.21	(63.93)	763	中興通訊*	21.40	12.12	1.61	(36.67)
2009	金隅股份	1.08	3.90	0.21	(63.93)	6869	長飛光纖	14.96	9.70	1.01	(64.10)
2202	萬科*	14.72	6.53	0.62	(26.64)	921	海信家電*	12.04	12.79	1.29	(42.65)
588	北京北辰	0.93	-	0.20	(60.68)	6690	海爾智家	29.85	15.22	2.69	(5.19)
1528	美凱龍	3.74	13.24	0.26	(42.38)	1812	晨鳴紙業*	2.59	82.83	0.37	(57.48)
1065	創業環保	3.26	5.18	0.56	(55.63)	811	新華文軒	5.97	4.69	0.54	(51.18)
895	東江環保*	2.54	-	0.44	(62.71)	2402	億華通	62.80	-	-	(41.86)

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