

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	21,190.42	(2.01)	(2.17)
H股	7,126.19	(2.56)	(3.53)
红筹	3,965.58	(0.22)	0.53
HSC大型股	1,926.30	(2.12)	(2.24)
HSC中型股	4,287.21	(1.61)	(2.70)
AH股溢价	136.85	0.90	0.71
沪深300	4,106.31	(0.59)	(0.85)
富时中国A50	13,589.25	(0.62)	(1.15)
上证180	8,601.54	(0.52)	(0.79)
上证380	6,017.55	(0.20)	0.11
台北加权	15,586.65	(0.08)	(0.10)
日经225	27,670.98	0.31	(0.08)
道琼斯	33,869.27	0.50	(0.17)
标普500	4,090.46	0.22	(1.11)
纳斯达克	11,718.12	(0.61)	(2.41)
德国DAX 30	15,307.98	(1.39)	(1.09)
富时100	7,882.45	(0.36)	(0.24)
法国CAC 40	7,129.73	(0.82)	(1.44)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	79.31	(0.51)	7.02
纽约期金(美元/t oz)	1,862.80	(0.18)	(0.01)
标普高盛商品指数	597.60	1.42	4.02
CRB大宗商品期货价格指数	272.67	0.81	2.43
罗杰斯国际商品指数	3,762.51	0.90	2.43

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8698	0.33	1.25
美元兑人民币	6.8276	0.32	1.67
美元兑港元	7.8498	0.05	0.51
美元兑日元	131.64	(0.77)	2.86
欧元兑美元	1.0675	(0.48)	(1.43)
英镑兑美元	1.2048	0.24	(1.46)
澳元兑美元	0.6912	0.42	(0.80)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8970	(1.00)	(0.10)
香港(10年期)	3.40200	31.00	15.00
美国(10年期)	3.73590	9.60	23.24

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

恒指走势图



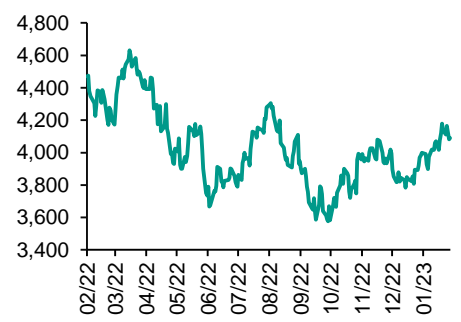
国指走势图



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个别发展, 其中道琼斯指数及标准普尔500指数上升, 纳斯达克指数下跌。美国密歇根大学2月消费者信心指数初值升至66.4, 高过市场预期的65。上周五欧洲三大股市均下跌, 其中法国CAC40指数跌幅最大。上周五恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。权重科技股以及消费股下挫, 拖累恒指下跌。CHATGPT概念续跌, 其它科技股亦表现弱势。上周五上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。细分板块概念方面, 家居用品、日用化工及林木等板块涨幅居前, 贵金属、基本金属以及汽车等板块跌幅居前。截至上周末, 道指、标普500指数、日经225指数、恒指、国指、上证综指、深成指的2023年预测市盈率分别为17.8倍、18.5倍、15.5倍、10.0倍、8.5倍、10.6倍、17.2倍。上周道指、标普500、日经225、恒指、国指、上证综指分别累跌0.17%、1.11%、0.77%、2.17%、3.53%、0.08%、深成指累涨0.07%。今天将公布新加坡第四季度GDP同比。

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
英国	GDP季环比	4Q	0.0%	0.0%	-0.3%
英国	GDP 同比	4Q	0.4%	0.4%	1.9%
英国	工业产值(月环比)	12月	-0.2%	0.3%	-0.2%
美国	密歇根大学消费者信心指数	2月	65.0	66.4	64.9
美国	密歇根大学现况	2月	68.5	72.6	68.4

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美联储官员Harker支持加息至5%上方
- 中国1月新增人民币贷款创纪录
- 美国消费者信心升至逾一年高点
- 中国2022年经常账户顺差4175亿美元, 同比增长32%
- 美国调整CPI分项权重
- 中国央行将消费金融、理财和金融资产投资三类公司纳入金融统计
- 美国本财年前四个月预算赤字扩大至4,600亿美元
- IMF报告: 中国经济增速料放缓至过去十年的一半左右



国际经济要闻

美联储官员Harker支持加息至5%上方

费城联储银行行长Patrick Harker表示，美联储控制住通胀而不引发经济衰退的可能性正在上升，但关键利率必须要升至5%上方，并保持在那里以确保价格压力缓解。“我们实际上正在令实现软着陆的可能性上升。这并不意味着我们已经走出了困境，”Harker在沃顿商业电台接受采访时说。(彭博)

美国消费者信心升至逾一年高点

美国消费者信心2月初升至逾一年高位，对当前状况更为乐观的看法盖过了对前景挥之不去的担忧。数据显示，密歇根大学消费者信心指数初值由1月份的64.9升至66.4。备受关注的未来一年价格涨幅预期由3.9%升至4.2%，但仍远低于去年上半年。(彭博)

美国调整CPI分项权重

美国劳工统计局公布了消费者价格指数(CPI)分项的最新权重，此次调整将给1月份的核心通胀率带来上行压力，不过有助于压低其后的通胀率。该机构希望通过调整每个类别——例如食品或住房——的权重，以准确反映美国人的消费习惯。这种调整从每两年调一次改为现在的一年调一次。(彭博)

美国本财年前四个月预算赤字扩大至4,600亿美元

美国政府2023财年前四个月的预算赤字从上一财年同期的2,590亿美元扩大至4,600亿美元。这一势头或会激化两党在解决债务负担问题上的斗争。根据财政部发布的月度预算数据，赤字跃升的部分原因是在截至1月底的四个月中，政府为未偿还债务支付的利息金额增加了33%至2,610亿美元。(彭博)

大中华经济要闻

中国1月新增人民币贷款创纪录

中国银行业1月份新增人民币贷款创出纪录，此前政府鼓励其向企业和消费者发放更多贷款，且经济开始从疫情中实现复苏。当月金融机构新增人民币贷款4.93万亿元，高于经济学家预估的4.2万亿元，一年前为纪录高点3.98万亿元。上月广义信贷衡量指标社会融资规模增量5.98万亿元。1月份广义货币供应M2同比上升12.6%，增速为2016年4月以来的最快。(彭博)

中国2022年经常账户顺差4175亿美元，同比增长32%

中国国家外汇局数据显示，中国2022年经常账户顺差4175亿美元，仅次于2008年的历史最高值，较2021年增长32%。外汇局公布的国际收支平衡表初步数显示，第四季度经常账户初值为顺差1068亿美元。(彭博)

中国央行将消费金融、理财和金融资产投资三类公司纳入金融统计

中国央行公布，自2023年1月起，将消费金融公司、理财公司和金融资产投资公司等三类银行业非存款类金融机构纳入金融统计范围。1月末，三类机构贷款余额8410亿元人民币，当月增加57亿元；存款余额222亿元，当月增加27亿元。(彭博)

IMF报告：中国经济增速料放缓至过去十年的一半左右

国际货币基金组织(IMF)预计，中国年度经济增幅将会放缓到过去十年的一半左右，中国政府的长期经济雄心可能难以实现。IMF称，从现在到2027年，中国国内生产总值(GDP)预计将以平均每年约4%的速度增长，然后在此后的10年里放缓至3%。(彭博)

企业要闻

中国国有石油巨头正在寻求进口更多俄罗斯石油

中国国有炼油巨头正在加速采购俄罗斯原油，因为随着新冠清零政策转向需求回升，来自该OPEC+产油国的廉价原油具有吸引力。知情人士表示，中石化、中石油和中海油已经开始，并将在未来几个月里继续加大力度采购俄罗斯原油。(彭博)

福特汽车和宁德时代据称选择在密歇根州建设电池工厂

知情人士透露，福特汽车和宁德时代计划在密歇根州建设电池工厂。这将结束了长达数月、并且陷入美中地缘政治紧张关系泥潭的选址工作。这家耗资数十亿美元的工厂将位于底特律以西约100英里，预计将创造约2,500个就业岗位。(彭博)

万科拟通过非公开发行股票募资至多150亿元

中国万科公告称，计划通过非公开发行股票募集资金不超过150亿元人民币。资金用途方面，万科计划斥资105亿元在广东省中山市、广州市和其他地区投资于11个项目，其余45亿元用于补充流动资金。(彭博)

领展房产基金计划通过供股筹资至多193亿港元

领展房产基金按每个供股基金单位44.2港元的认购价以五供一的基准进行供股，发行4.256亿至4.377亿个供股基金单位。倘若未偿可转换债券获悉数转换为新基金单位，领展房产基金预计将通过发行4.377亿个供股基金单位筹资193亿港元。(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	4.98	3.47	0.41	(22.94)	1635	大众公用	1.24	-	0.38	(65.94)
1398	工商银行	4.04	3.65	0.42	(18.63)	753	中国国航	6.65	-	1.96	(43.90)
1288	农业银行	2.78	3.44	0.39	(17.63)	670	东方航空	3.06	-	2.15	(50.35)
3988	中国银行	2.95	3.60	0.39	(20.72)	1055	南方航空	5.10	-	1.49	(38.51)
1658	邮储银行	4.97	4.93	0.59	(6.00)	1919	中远海控	8.58	1.00	0.54	(31.23)
3328	交通银行	4.84	3.61	0.33	(14.25)	598	中国外运	2.52	3.88	0.47	(44.62)
3968	招商银行	46.35	7.64	1.27	5.44	2866	中远海发	1.08	2.11	0.44	(63.23)
998	中信银行	3.73	2.74	0.29	(34.45)	1138	中远海能	8.01	-	1.09	(54.99)
6818	光大银行	2.40	2.66	0.26	(30.78)	2880	大连港	0.72	9.14	0.39	(61.65)
2016	浙商银行	2.75	3.98	0.38	(18.52)	6198	青岛港	3.82	4.95	0.59	(41.62)
1988	民生银行	2.85	3.34	0.18	(28.08)	3369	秦港股份	1.18	4.84	0.33	(64.18)
6196	郑州银行*	1.15	2.46	0.15	(58.75)	317	广船国际	7.67	96.97	0.63	(71.41)
3866	青岛银行*	2.91	5.41	0.49	(25.70)	2039	中集集团*	5.84	28.24	0.60	(31.40)
1963	重庆银行	4.27	2.66	0.29	(48.16)	1800	中国交建	3.96	3.29	0.23	(61.97)
3618	渝农商行	2.79	2.73	0.26	(32.35)	390	中国中铁	4.20	3.26	0.36	(38.31)
2628	中国人寿	13.60	9.93	0.74	(65.51)	1186	中国铁建	4.90	2.63	0.26	(46.70)
2318	中国平安	58.30	9.14	1.10	2.66	1766	中国中车	3.59	9.00	0.60	(43.23)
2601	中国太保	20.90	6.50	0.77	(31.33)	3898	时代电气	40.10	20.74	1.47	(36.49)
1336	新华保险	20.25	5.73	0.52	(42.36)	3969	中国通号	2.74	7.55	0.61	(52.43)
1339	人保集团	2.55	4.00	0.44	(56.42)	525	广深铁路	1.40	-	0.32	(45.25)
6030	中信证券	17.40	9.99	0.95	(27.93)	177	宁沪高速	7.59	9.48	1.06	(19.35)
3908	中金公司	17.30	7.86	0.89	(62.42)	548	深圳高速	7.20	5.54	0.75	(31.01)
6837	海通证券	5.32	6.45	0.37	(49.86)	995	皖通高速	7.28	6.56	0.90	(20.20)
2611	国泰君安	9.56	5.67	0.54	(41.64)	107	成渝高速	1.90	3.26	0.29	(57.49)
6806	申万宏源*	1.57	5.51	0.35	(67.32)	2238	广汽集团	5.50	4.88	0.49	(58.95)
1776	广发证券*	12.00	8.67	0.73	(37.40)	1211	比亚迪*	240.60	61.57	5.92	(25.90)
6886	华泰证券	9.22	6.67	0.52	(36.78)	2333	长城汽车	10.36	8.33	1.16	(71.26)
6099	招商证券	8.28	6.58	0.65	(48.73)	1839	中集车辆*	5.07	15.35	0.75	(49.35)
3958	东方证券	4.45	8.55	0.43	(62.39)	2338	潍柴动力	11.76	19.10	1.25	(13.12)
6178	光大证券	5.60	6.69	0.41	(68.66)	3606	福耀玻璃	37.65	22.74	3.21	(14.53)
6881	银河证券	4.07	4.08	0.41	(63.31)	1108	洛阳玻璃	9.40	26.83	1.29	(62.33)
6066	中信建投	7.91	6.11	0.78	(74.30)	6865	福莱特	23.75	23.30	3.22	(42.30)
1375	中州证券	1.22	41.35	0.36	(72.63)	38	一拖股份	4.13	5.96	0.69	(71.57)
1456	国联证券	4.20	10.55	0.62	(68.32)	1157	中联重科*	4.27	9.93	0.59	(38.83)
883	中国海油	11.30	4.09	0.85	(38.27)	564	郑煤机	8.90	6.08	0.86	(43.89)
857	中石油	4.10	4.75	0.49	(30.75)	1057	浙江世宝*	1.67	-	0.83	(85.21)
386	中石化	4.19	6.42	0.56	(19.17)	1072	东方电气	12.96	11.97	1.02	(44.00)
338	上石化	1.40	35.09	0.46	(62.60)	2727	上海电气	1.89	-	0.45	(60.84)
1033	石化油服	0.62	-	1.38	(74.73)	2208	金风科技*	7.74	8.19	0.76	(42.47)
2883	中海油田	9.05	40.57	0.96	(50.87)	187	京城机电	3.60	-	1.59	(80.32)
568	山东墨龙*	3.00	-	1.81	(46.19)	2607	上海医药	13.58	7.07	0.67	(36.55)
1088	中国神华	23.55	5.62	1.03	(26.20)	2196	复星医药	24.15	14.17	1.41	(37.88)
1898	中煤能源	5.96	3.31	0.52	(38.55)	1513	丽珠医药*	27.90	12.37	1.69	(29.86)
1171	兖州煤业	23.45	3.14	1.29	(38.81)	874	白云山	22.55	8.20	1.01	(34.27)
3996	中国能源建设	0.96	4.71	0.36	(64.39)	719	新华制药*	6.34	10.06	0.93	(79.08)
1816	中广核*	1.85	8.29	0.76	(40.74)	1349	复旦张江	3.26	25.19	1.37	(69.80)
902	华能国际	4.30	-	1.14	(54.09)	1858	春立医疗	19.74	19.25	2.56	(43.24)
991	大唐发电	1.49	-	0.81	(56.88)	6160	百济神州	147.30	-	5.44	(13.16)
1071	华电国际	3.60	-	0.77	(49.68)	1877	君实生物*	34.75	-	4.19	(46.48)
916	龙源电力	11.10	14.83	1.29	(49.47)	9995	荣昌生物	59.80	99.06	5.19	(37.05)
956	新天绿能	3.63	5.72	0.70	(69.38)	6185	康希诺	67.90	14.74	1.89	(57.62)
1618	中国中冶	1.71	3.85	0.35	(55.82)	9989	海普瑞*	5.77	30.52	0.64	(63.62)
2068	中铝国际	1.87	-	0.89	(68.42)	2359	药明康德	95.40	27.44	5.47	(7.75)
347	鞍钢股份*	2.41	-	0.34	(25.81)	3759	康龙化成*	52.30	32.46	5.34	(35.66)
323	马钢股份	1.87	-	0.41	(44.41)	3347	泰格医药	101.50	-	-	(28.24)
1053	重庆钢铁	0.89	-	0.31	(52.89)	6821	凯莱英*	116.90	-	-	(34.97)
2600	中国铝业	4.15	14.94	1.05	(31.64)	6127	昭衍新药	38.00	30.59	2.47	(46.40)
358	江西铜业	12.70	6.50	0.55	(41.45)	1880	中国中免	216.60	37.74	12.54	(8.02)
2899	紫金矿业	11.90	12.90	3.21	(7.68)	168	青岛啤酒	76.05	23.47	3.46	(35.45)
1787	山东黄金	14.14	37.68	2.44	(35.53)	553	南京熊猫	4.13	76.68	0.93	(68.05)
3993	洛阳钼业	4.56	12.43	1.68	(31.28)	981	中芯国际	17.24	9.96	0.91	(65.25)
1772	赣锋锂业	69.80	6.96	3.15	(23.14)	1385	复旦微电	31.45	26.18	6.02	(61.82)
9696	天齐锂业	69.70	24.49	6.23	(32.66)	941	中国移动	56.95	8.14	0.82	(35.04)
914	海螺水泥	28.10	5.55	0.72	(15.59)	728	中国电信	3.82	11.31	0.70	(33.81)
6655	华新水泥	8.94	3.01	0.60	(51.53)	763	中兴通讯*	19.46	10.93	1.46	(40.09)
2009	金隅股份	1.04	3.72	0.20	(64.60)	6869	长飞光纤	14.76	9.49	0.98	(64.62)
2202	万科*	14.88	6.55	0.62	(26.90)	921	海信家电*	11.02	11.62	1.17	(44.32)
588	北京北辰	0.94	-	0.20	(61.14)	6690	海尔智家	28.60	14.47	2.56	(5.09)
1528	美凯龙	3.71	13.03	0.26	(44.09)	1812	晨鸣纸业*	2.68	85.02	0.38	(55.94)
1065	创业环保	3.20	5.05	0.54	(56.46)	811	新华文轩	5.74	4.47	0.52	(52.45)
895	东江环保*	2.54	-	0.43	(63.61)	2402	亿华通	60.30	-	-	(45.43)

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