

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	21,283.52	(0.07)	(3.57)
H股	7,189.29	(0.59)	(4.91)
红筹	3,947.90	1.07	(2.13)
HSC大型股	1,935.05	(0.09)	(3.49)
HSC中型股	4,306.04	0.10	(3.84)
AH股溢价	135.71	(0.57)	1.25
沪深300	4,076.14	(0.44)	(2.85)
富时中国A50	13,505.84	(0.41)	(3.37)
上证180	8,543.82	(0.41)	(2.76)
上证380	5,951.32	(0.71)	(1.18)
台北加权	15,618.17	1.41	1.28
日经225	27,606.46	(0.29)	0.75
道琼斯	33,949.01	(0.61)	(0.42)
标普500	4,117.86	(1.11)	(0.03)
纳斯达克	11,910.52	(1.68)	0.80
德国DAX 30	15,412.05	0.60	1.52
富时100	7,885.17	0.26	1.60
法国CAC 40	7,119.83	(0.18)	0.60

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.44	(0.04)	3.37
纽约期金(美元/t oz)	1,875.30	(0.11)	(2.14)
标普高盛商品指数	592.08	0.72	0.18
CRB大宗商品期货价格指数	270.94	0.05	(0.32)
罗杰斯国际商品指数	3,743.77	0.27	(0.36)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8660	0.80	(0.37)
美元兑人民币	6.7972	0.88	0.22
美元兑港元	7.8489	0.06	0.57
美元兑日元	131.46	2.11	(0.32)
欧元兑美元	1.0718	(1.76)	(0.11)
英镑兑美元	1.2068	(1.28)	(0.95)
澳元兑美元	0.6929	(2.09)	0.25

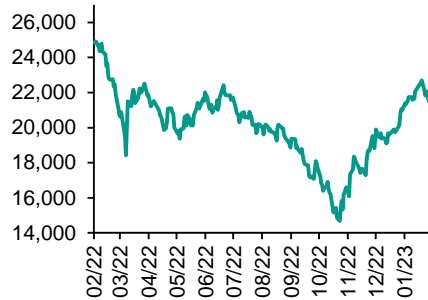
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8990	0.20	5.70
香港(10年期)	3.31900	21.70	(23.00)
美国(10年期)	3.60500	21.23	7.29

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

恒指走势图



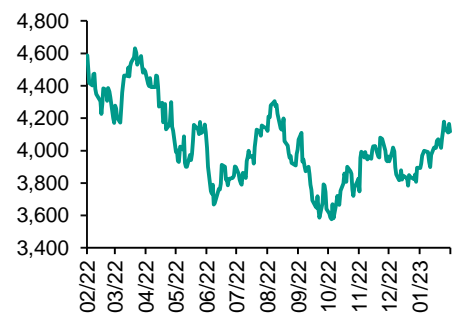
国指走势图



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下跌, 其中纳斯达克指数跌幅较大。联储局主席鲍威尔指出, 如果美国的就业市场数据继续高于联储局官员预期, 局方可能需把利率提升至高于先前预期的水平。昨天欧洲三大股指表现不一, 其中法国CAC 40指数领涨, 德国DAX 30指数领升。英国招聘与就业联合会(REC)和毕马威(KPMG)发表报告, 指英国1月职位空缺录得9个月来首次上升, 这将加深当地的通胀压力。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。科网股领跌恒指, 抖音将推出「团购配送」项目, 美团(3690)跌6.5%, 领跌恒指成分股。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指数各行业指数中电信业务指数领跌。昨天沪股通北向净买入4.36亿人民币, 南向净买入27.22亿港元; 深股通北向净卖出9.54亿人民币, 南向净买入9.14亿港元。今天将公布德国1月消费者物价指数年率初值及英国1月RICS房价指数。

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
美国	批发库存月环比	12月	0.1%	0.1%	0.1%
美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	2月3日	N/A	7.4%	-9.0%
日本	货币存量M2同比	1月	N/A	2.7%	2.9%
日本	经济观察家调查-当前(经季调)	1月	48.2	48.5	48.7
日本	经济观察家调查-前景(经季调)	1月	47.6	49.3	46.8

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国12月消费信贷仅增115.6亿美元
- 日本1月服务业景气指数续升至49.3
- 日本去年经常账盈余减少10.1万亿元
- 英国1月职位空缺录得9个月来首次增加
- 商务部: 中国-东盟自贸区3.0版谈判启动首轮磋商
- 国家医保局: 目前获批上市国产新冠药已全部被纳入医保支付范围
- 国家发改委公布《横琴粤澳深度合作区发展促进条例》
- 上海国资委: 力争今年主要经营指标增速6%以上

国际经济要闻

美国12月消费信贷仅增115.6亿美元

美国联储数据显示，美国2022年12月消费信贷按月增长放缓至仅115.6亿美元，远少于市场预期增加250亿美元；按年增长率明显放缓至2.9%。期内，包括信用卡在内的循环贷款年增率放缓至7.3%，为2021年夏季以来最低增速。(彭博)

日本1月服务业景气指数续升至49.3

经季节调整后，日本2023年1月服务业现况指数连跌三个月，由前值上修后48.7，续降至48.5，创五个月低，但仍略高于市场预期48.2。期内，服务业景气指数连升两个月，由前值下修后46.8，续升至49.3，高于市场预期47.6。(彭博)

日本去年经常账盈余减少10.1万亿元

日本去年经常账盈余11.4万亿元，减少10.1万亿元，创历来最大全年跌幅。日圆疲弱及能源价格上升，令贸易逆差刷新纪录，但基本收入增长创新高抵消部分影响，并忧虑经常账盈余减少，可能会在未来数个季度为日圆带来进一步下行压力。(彭博)

英国1月职位空缺录得9个月来首次增加

英国招聘与就业联合会(REC)及毕马威发表报告，英国1月职位空缺录得九个月来首次上升，这将加深当地的通胀压力。英伦银行已连续加息十次，投资者预计今年中将至少再加息多一次。REC表示，1月的积极招聘活动表明经济衰退的程度可能低于央行的预期。(彭博)

大中华经济要闻

商务部：中国-东盟自贸区3.0版谈判启动首轮磋商

商务部公布，中国-东盟自贸区3.0版谈判启动首轮磋商。中国与东盟各国主管部门及东盟秘书处官员以视频方式出席会议。双方就谈判的程序规则、组织安排和工作计划等议题进行深入讨论，为后续谈判制定时间表和路线图。(彭博)

国家医保局：目前获批上市国产新冠药已全部被纳入医保支付范围

国家医保局表示，要求各省级医疗保障部门将氢溴酸氘瑞米德韦片、先诺特韦片/利托那韦片组合包装2个药品临时性纳入本省份基本医保基金支付范围，获批上市的国产新冠治疗用药已全部被纳入医保支付范围。(彭博)

国家发改委公布《横琴粤澳深度合作区发展促进条例》

国家发改委公布《横琴粤澳深度合作区发展促进条例》，今年将全面取消澳门非营运小客车入出合作区配额的基础上，进一步推动放开澳门单牌营运车辆入出合作区，实现跨境更加高效便捷，塑造琴澳一体化发展基本形态。(彭博)

上海国资委：力争今年主要经营指标增速6%以上

上海市国资国企改革暨党建工作会议召开，推动国有经济提质增效为总目标，以深化「1+3+N」国资管理体制改革为总推手，全面提升企业核心竞争力、增强核心功能，力争全年主要经营指标增速6%以上。(彭博)

企业要闻

美高梅中国上季EBITDA亏损扩至4亿

美高梅中国公布去年第四季，收益净额为1.75亿美元，较前一年季度的3.15亿美元减少44%，受到美狮美高梅因新冠疫情关闭物业3日的负面影响，与前一年季度相比，澳门旅游及入境限制的影响更为显著。期内，经调整EBITDA为亏损4.02亿港元。(彭博)

东风汽车集团：1月汽车销量同比降64.4%

东风汽车集团公告，公司2023年1月汽车销量为108,088辆，同比下降64.4%。母公司东风汽车集团有限公司本月汽车销量为124,582辆，同比下降63.5%。(彭博)

中国交通建设：2022年集团新签合同额同比增长21.6%

中国交通建设公告，2022年集团新签合同额为人民币15,422.5亿元，同比增长21.6%，完成年度目标的109%。其中，基建设计业务、疏浚业务和其他业务分别为人民币548.9亿元、人民币1,066.5亿元和人民币136.3亿元。(彭博)

白云机场：今年自1月8日以来国际旅客同比增长超360%

白云机场公告，自1月8日以来，白云机场接送国际旅客超过18万人次，日平均近5800人次，同比增长超过360%。白云机场预计到2月底国际及地区客运通航点有望超过50个，每周进出港国际航班预计约240班。(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	5.00	3.48	0.41	(22.61)	1635	大众公用	1.24	-	0.38	(65.72)
1398	工商银行	4.08	3.67	0.43	(17.90)	753	中国国航	6.73	-	1.97	(43.08)
1288	农业银行	2.78	3.43	0.39	(17.62)	670	东方航空	3.11	-	2.17	(49.51)
3988	中国银行	2.97	3.61	0.39	(19.69)	1055	南方航空	5.20	-	1.51	(36.90)
1658	邮储银行	5.16	5.10	0.61	(3.57)	1919	中远海控	8.61	1.00	0.54	(30.89)
3328	交通银行	4.85	3.61	0.33	(13.83)	598	中国外运	2.62	4.02	0.49	(42.32)
3968	招商银行	46.90	7.71	1.28	5.43	2866	中远海发	1.09	2.12	0.44	(62.72)
998	中信银行	3.77	2.76	0.30	(33.70)	1138	中远海能	8.12	-	1.10	(54.85)
6818	光大银行	2.43	2.68	0.27	(29.92)	2880	大连港	0.72	9.11	0.39	(61.54)
2016	浙商银行	2.76	3.99	0.38	(18.22)	6198	青岛港	3.84	4.96	0.59	(41.30)
1988	民生银行	2.91	3.40	0.19	(26.81)	3369	秦港股份	1.19	4.86	0.34	(63.49)
6196	郑州银行*	1.16	2.48	0.15	(57.83)	317	广船国际	7.76	97.80	0.63	(70.49)
3866	青岛银行*	2.93	5.43	0.49	(24.55)	2039	中集集团*	5.86	28.24	0.60	(30.73)
1963	重庆银行	4.29	2.67	0.29	(47.50)	1800	中国交建	3.95	3.27	0.23	(61.29)
3618	渝农商行	2.79	2.72	0.26	(32.19)	390	中国中铁	4.20	3.25	0.36	(38.72)
2628	中国人寿	13.50	9.82	0.73	(65.04)	1186	中国铁建	4.94	2.65	0.26	(45.76)
2318	中国平安	57.60	9.00	1.09	2.76	1766	中国中车	3.56	8.90	0.59	(43.27)
2601	中国太保	20.85	6.47	0.77	(29.94)	3898	时代电气	40.60	20.93	1.48	(34.83)
1336	新华保险	20.05	5.65	0.52	(42.25)	3969	中国通号	2.71	7.44	0.60	(51.85)
1339	人保集团	2.60	4.07	0.45	(55.28)	525	广深铁路	1.36	-	0.31	(46.51)
6030	中信证券	17.40	9.96	0.95	(27.86)	177	宁沪高速	7.73	9.63	1.07	(18.44)
3908	中金公司	17.08	7.74	0.87	(62.90)	548	深圳高速	7.29	5.60	0.76	(29.13)
6837	海通证券	5.33	6.44	0.37	(49.60)	995	皖通高速	7.11	6.38	0.88	(20.42)
2611	国泰君安	9.54	5.64	0.54	(41.46)	107	成渝高速	1.91	3.27	0.29	(57.30)
6806	申万宏源*	1.58	5.52	0.35	(66.98)	2238	广汽集团	5.56	4.92	0.50	(58.64)
1776	广发证券*	11.94	8.60	0.72	(37.39)	1211	比亚迪*	242.00	61.73	5.94	(26.70)
6886	华泰证券	9.32	6.72	0.52	(36.00)	2333	长城汽车	10.62	8.51	1.18	(70.65)
6099	招商证券	8.20	6.50	0.64	(49.03)	1839	中集车辆*	5.08	15.33	0.75	(49.07)
3958	东方证券	4.48	8.58	0.43	(62.00)	2338	潍柴动力	12.10	19.59	1.29	(12.17)
6178	光大证券	5.67	6.75	0.41	(68.12)	3606	福耀玻璃	38.50	23.18	3.27	(13.61)
6881	银河证券	4.10	4.10	0.41	(62.97)	1108	洛阳玻璃	9.35	26.61	1.28	(62.79)
6066	中信建投	7.90	6.08	0.78	(74.07)	6865	福莱特	23.50	22.98	3.18	(43.60)
1375	中州证券	1.21	40.88	0.35	(72.81)	38	一拖股份	4.13	5.94	0.69	(71.25)
1456	国联证券	4.24	10.62	0.63	(68.26)	1157	中联重科*	4.12	9.55	0.56	(37.79)
883	中国海油	11.56	4.17	0.87	(37.33)	564	郑煤机	8.49	5.78	0.82	(45.14)
857	中石油	4.12	4.75	0.49	(30.78)	1057	浙江世宝*	1.69	-	0.83	(85.00)
386	中石化	4.20	6.42	0.56	(19.42)	1072	东方电气	13.40	12.34	1.05	(42.66)
338	上石化	1.40	34.98	0.45	(62.61)	2727	上海电气	1.86	-	0.44	(60.84)
1033	石化油服	0.61	-	1.35	(75.10)	2208	金风科技*	7.74	8.16	0.76	(41.71)
2883	中海油田	9.26	41.38	0.98	(50.48)	187	京城机电	3.58	-	1.57	(80.25)
568	山东墨龙*	3.12	-	1.88	(45.57)	2607	上海医药	13.76	7.14	0.67	(36.16)
1088	中国神华	23.85	5.67	1.04	(26.06)	2196	复星医药	24.45	14.31	1.42	(37.17)
1898	中煤能源	6.10	3.38	0.53	(37.83)	1513	丽珠医药*	27.55	12.18	1.66	(30.46)
1171	兖州煤业	24.55	3.28	1.35	(37.67)	874	白云山	23.05	8.35	1.03	(32.58)
3996	中国能源建设	0.95	4.65	0.35	(64.72)	719	新华制药*	6.67	10.55	0.97	(78.53)
1816	中广核*	1.83	8.17	0.75	(41.14)	1349	复旦张江	3.24	24.96	1.36	(69.92)
902	华能国际	4.21	-	1.11	(54.35)	1858	春立医疗	20.35	19.78	2.63	(40.89)
991	大唐发电	1.46	-	0.79	(57.18)	6160	百济神州	153.40	-	5.67	(13.32)
1071	华电国际	3.53	-	0.75	(49.60)	1877	君实生物*	35.90	-	4.32	(43.07)
916	龙源电力	11.02	14.68	1.27	(48.65)	9995	荣昌生物	63.00	104.03	5.45	(38.42)
956	新天绿能	3.60	5.66	0.69	(69.28)	6185	康希诺	69.10	14.95	1.92	(56.95)
1618	中国中冶	1.73	3.88	0.35	(55.45)	9989	海普瑞*	5.82	30.69	0.65	(63.19)
2068	中铝国际	1.85	-	0.88	(68.61)	2359	药明康德	97.30	27.90	5.56	(7.21)
347	鞍钢股份*	2.47	-	0.35	(24.48)	3759	康龙化成*	54.05	33.44	5.50	(34.24)
323	马钢股份	1.92	-	0.42	(42.91)	3347	泰格医药	103.10	-	-	(23.55)
1053	重庆钢铁	0.88	-	0.31	(53.57)	6821	凯莱英*	119.90	-	-	(33.92)
2600	中国铝业	4.23	15.18	1.07	(31.07)	6127	昭衍新药	38.80	31.13	2.51	(45.72)
358	江西铜业	12.94	6.60	0.56	(41.04)	1880	中国中免	214.00	37.17	12.35	(9.37)
2899	紫金矿业	12.14	13.11	3.27	(7.62)	168	青岛啤酒	75.20	23.14	3.41	(35.41)
1787	山东黄金	14.50	38.52	2.50	(34.35)	553	南京熊猫	4.20	77.74	0.94	(67.78)
3993	洛阳钼业	4.65	12.64	1.71	(30.99)	981	中芯国际	17.42	9.20	0.94	(64.64)
1772	赣锋锂业	71.80	7.13	3.23	(24.10)	1385	复旦微电	31.60	26.22	6.03	(59.96)
9696	天齐锂业	71.55	25.06	6.37	(33.60)	941	中国移动	56.15	8.00	0.81	(36.31)
914	海螺水泥	28.50	5.61	0.72	(13.75)	728	中国电信	3.86	11.39	0.71	(31.56)
6655	华新水泥	8.97	3.01	0.60	(51.13)	763	中兴通讯*	18.72	10.48	1.40	(39.45)
2009	金隅股份	1.04	3.71	0.20	(64.43)	6869	长飞光纤	14.48	9.28	0.96	(64.07)
2202	万科*	15.00	6.58	0.62	(25.84)	921	海信家电*	11.00	11.56	1.16	(43.38)
588	北京北辰	0.94	-	0.20	(60.71)	6690	海尔智家	28.85	14.55	2.57	(4.58)
1528	美凯龙	3.51	12.29	0.24	(46.15)	1812	晨鸣纸业*	2.62	82.86	0.37	(56.15)
1065	创业环保	3.21	5.05	0.54	(56.05)	811	新华文轩	5.66	4.40	0.51	(52.13)
895	东江环保*	2.55	-	0.43	(63.29)	2402	亿华通	59.50	-	-	(45.67)

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