

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	21,388.34	1.89	8.12
H股	7,286.07	1.99	8.67
红筹	3,927.20	0.86	6.26
HSC大型股	1,941.98	2.05	8.48
HSC中型股	4,330.09	2.00	7.42
AH股溢价	137.00	-0.01	-1.00
沪深300	4,013.12	0.81	3.65
富时中国A50	13,506.95	0.97	3.87
上证180	8,516.24	0.80	3.49
上证380	5,756.40	0.46	3.03
台北加权	14,752.21	2.64	4.35
日经225	25,973.85	0.59	-0.46
道琼斯	33,517.65	-0.34	1.12
标普500	3,892.09	-0.08	1.37
纳斯达克	10,635.65	0.63	1.62
德国DAX 30	14,792.83	1.25	5.14
富时100	7,724.94	0.33	3.67
法国CAC 40	6,907.36	0.68	4.74

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	74.58	-0.07	-3.05
纽约期金(美元/t oz)	1,872.80	-0.27	1.45
标普高盛商品指数	580.24	1.21	-4.89
CRB大宗商品期货价格指数	268.64	1.44	-3.28
罗杰斯国际商品指数	3,712.50	1.41	-3.02

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8690	(1.96)	(3.44)
美元兑人民币	6.7829	(2.08)	(3.05)
美元兑港元	7.8063	(0.09)	0.38
美元兑日元	132.12	0.83	(4.20)
欧元兑美元	1.0723	1.66	1.77
英镑兑美元	1.2177	1.75	(0.75)
澳元兑美元	0.6907	2.68	2.40

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8450	1.60	(7.60)
香港(10年期)	3.35800	(27.40)	7.70
美国(10年期)	3.54310	(19.58)	(3.52)

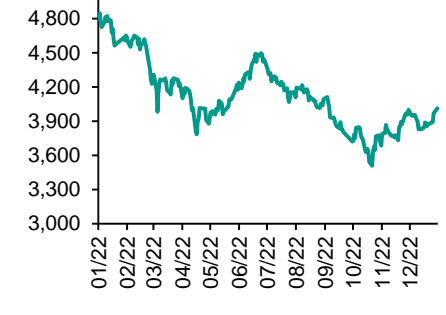
来源: 彭博

# 每天导读

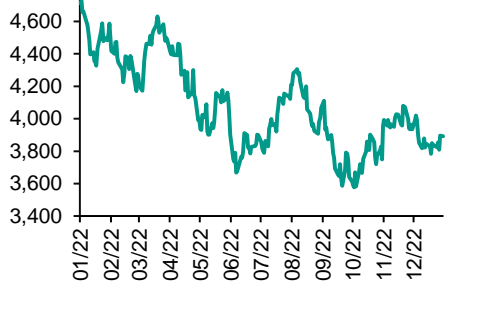
## 各股市走势图



## 沪深300走势图



## 标普500走势图



来源: 彭博

## 股市短评

昨天美股三大指数表现不一，其中纳斯达克指数领涨，道琼斯指数领跌。美国周四将公布去年12月消费物价指数(CPI)，市场关注这个重要数据。昨天欧洲三大股指均上升，其中德国DAX 30指数领涨。欧洲统计局公布，经季调后，欧元区去年11月失业率维持于6.5%，符合市场预期。昨天恒指及国指均大幅上升，其中国指升幅较大。互联网股及手机股领涨恒指，蚂蚁集团公告调整股东上层结构，核心股东马云卸去「实控人」身份，市场预期蚂蚁集团能够重启IPO上市。昨天上证综指及深成指均上升，其中深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数中工业指数及原材料指数领涨。昨天沪股通北向净买入56.04亿人民币，南向净买入3.92亿港元；深股通北向净买入40.41亿人民币，南向净买入9.29亿港元。今天将公布美国12月消费者信贷变化及日本11月家庭支出年率。

## 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
德国	工业产值经季调月环比	11月	0.3%	0.2%	-0.4%
欧元区	失业率	11月	6.5%	6.5%	6.5%
日本	东京消费价格指数	12月	4.0%	4.0%	3.7%
韩国	国际收支商品余额	11月	N/A	1567.2m	1478.4m
加拿大	建设许可月环比	11月	N/A	14.1%	-1.4%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

## 主要新闻总结

- 世界银行: 环球经济今年也会显著收缩
- 国家发改委: 猪粮比价进入过度下跌三级预警区间
- 欧元区1月Sentix投资者信心指数改善至负17.5胜预期
- 中国文化和旅游部: 国内游今年有望恢复至疫前七成
- 英伦银行: 能源价设限或推高其他通胀
- 深圳2025年财富管理规模料达30万亿元人民币
- 瑞士央行全年亏损创纪录
- 财政部明确小规模纳税人增值税减免

## 国际经济要闻

### 世界银行: 全球经济今年也会显著收缩

世界银行在全球经济展望报告中指出, 即使没有新危机发生, 全球经济今年也会显著收缩, 主要是受到持续的收紧利率政策、高通胀、金融情况恶化及俄乌战等因素所打击。世银又称, 新兴及发展中国家(EMDE)的债务危机严峻, 对全球经济可能带来新的下行风险。(彭博)

### 欧元区1月Sentix投资者信心指数改善至负17.5胜预期

市场调研机构Sentix GmbH公布, 欧元区1月Sentix投资者信心指数, 由前值负21升至负17.5, 胜市场预期升至负18, 连升三个月, 并创七个月高。(彭博)

### 英伦银行: 能源价设限或推高其他通胀

英伦银行表示, 欧盟因应俄乌战而限制能源价格的措施, 可能刺激消费开支增加, 以致其他通胀飙升, 限价措施可局限部分牵动通胀上升的因素升势, 但也可能导致消费者改变开支习惯, 令到其他消费层面的开支上升, 引发其他方面的通胀上扬。(彭博)

### 瑞士央行全年亏损创纪录

瑞士央行公布, 去年全年亏损1320亿元, 主因股票和固定收益市场下跌, 打击瑞士央行的股票和债券组合价值, 而瑞郎升值也带来负面影响。瑞士央行持有的外汇造成1310亿元损失, 在削弱瑞郎的长期行动中, 央行购买了8000多亿元的股票和债券。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 国家发改委: 猪粮比价进入过度下跌三级预警区间

国家发改委表示, 上周二至周五(3至6日), 内地平均猪粮比价为5.93:1, 按照《完善政府猪肉储备调节机制做好猪肉市场保供稳价工作预案》规定, 进入过度下跌三级预警区间。(彭博)

### 中国文化和旅游部: 国内游今年有望恢复至疫前七成

中国文化和旅游部表示, 预计今年国内旅游人次和收入恢复至疫前的70%至75%, 暑期有望迎来全面复苏。预计今年中国出入境旅游人次有望恢复到疫前的三成至四成, 即将到来的春节假期将成为过去3年以来最值得期待的假期旅游市场。(彭博)

### 深圳2025年财富管理规模料达30万亿元人民币

深圳市地方金融监督管理局发布《关于加快建设深圳国际财富管理中心意见》, 指到2025年, 深圳银行、证券、保险、基金及信托等财富管理总规模达30万亿元以上, 吸引培育具有较强影响力的财富管理机构不少于100家。(彭博)

### 财政部明确小规模纳税人增值税减免

中国财政部和税务总局明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策, 今年对月销售额10万元人民币以下的增值税小规模纳税人, 免征增值税; 同时将适用3%征收率的应税销售收入, 减按1%征收率征收增值税。(彭博)

## 企业要闻

### 上汽集团12月销量跌18.9%

上汽集团表示, 2022年12月整体汽车销量53.6万辆, 按年跌18.85%; 新能源汽车销量14.3万辆, 增51.61%。全年计, 上汽去年汽车销量按年跌2.94%, 新能源汽车销量则增46.51%。(彭博)

### 吉利汽车: 2023年的销量目标定为1,650,000部, 同比增长约15%

吉利汽车: 集团于2022年12月的总销量为146,017部, 同比减少约8%。2022年全年总销量为1,432,988部, 增长约8%。集团2023年的销量目标定为1,650,000部, 较2022年所实现的总销量增长约15%。(彭博)

### 哔哩哔哩首三季度亏损扩至60亿人民币

哔哩哔哩公布, 截至9月底止, 首三季度亏损60.02亿元, 去年同期亏损47.01亿元。期内, 净营业额总额157.57亿元, 按年增长15.83%。(彭博)

### 金隅集团料去年净利润最少跌52%

金隅集团预计, 2022年度实现归属于上市公司股东的净利润为12亿至14亿元之间, 按年降低59.1%至52.3%。集团指出, 受疫情反复等多种因素影响, 水泥需求受到抑制, 公司水泥及熟料销量按年下降。(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	-22.96	1635	大众公用	1.19	-	0.36	(65.24)
1398	工商银行	4.13	3.73	0.43	-17.26	753	中国国航	7.32	-	2.15	(41.09)
1288	农业银行	2.75	3.40	0.38	-18.30	670	东方航空	3.37	-	2.36	(46.65)
3988	中国银行	2.91	3.54	0.38	-20.87	1055	南方航空	5.54	-	1.61	(38.31)
1658	邮储银行	5.27	5.22	0.62	-3.96	1919	中远海控	8.03	0.94	0.51	(31.91)
3328	交通银行	4.77	3.56	0.33	-13.97	598	中国外运	2.54	3.91	0.47	(42.32)
3968	招商银行	46.85	7.72	1.28	4.75	2866	中远海发	1.06	2.07	0.43	(62.31)
998	中信银行	3.62	2.65	0.28	-38.18	1138	中远海能	5.89	-	0.80	(57.42)
6818	光大银行	2.46	2.72	0.27	-30.71	2880	大连港	0.70	8.88	0.38	(62.52)
2016	浙商银行	2.84	4.11	0.39	-15.92	6198	青岛港	3.94	5.10	0.61	(39.29)
1988	民生银行	2.82	3.30	0.18	-29.30	3369	秦港股份	1.16	4.75	0.33	(63.14)
6196	郑州银行*	1.16	2.48	0.16	-57.72	317	广船国际	7.41	93.62	0.61	(69.43)
3866	青岛银行*	3.14	5.83	0.53	-18.93	2039	中集集团*	6.02	29.09	0.62	(25.61)
1963	重庆银行	4.23	2.64	0.28	-46.43	1800	中国交建	3.89	3.23	0.23	(58.49)
3618	渝农商行	2.74	2.68	0.25	-33.04	390	中国中铁	4.24	3.29	0.37	(34.55)
2628	中国人寿	14.34	10.46	0.78	-66.62	1186	中国铁建	4.93	2.65	0.26	(45.03)
2318	中国平安	58.55	9.18	1.11	-0.23	1766	中国中车	3.34	8.37	0.56	(43.74)
2601	中国太保	18.96	5.89	0.70	-33.92	3898	时代电气	40.50	20.93	1.48	(36.75)
1336	新华保险	21.70	6.13	0.56	-42.17	3969	中国通号	2.61	7.19	0.58	(51.62)
1339	人保集团	2.67	4.19	0.46	-56.22	525	广深铁路	1.41	-	0.33	(44.40)
6030	中信证券	17.04	9.78	0.93	-28.42	177	宁沪高速	7.30	9.12	1.02	(23.52)
3908	中金公司	16.42	7.46	0.84	-63.45	548	深圳高速	7.06	5.43	0.74	(31.95)
6837	海通证券	5.13	6.21	0.36	-49.54	995	皖通高速	6.63	5.97	0.82	(24.02)
2611	国泰君安	9.25	5.48	0.53	-41.56	107	成渝高速	1.88	3.23	0.28	(56.85)
6806	申万宏源*	1.53	5.36	0.34	-67.07	2238	广汽集团	5.47	4.85	0.49	(57.86)
1776	广发证券*	11.88	8.58	0.72	-36.70	1211	比亚迪*	201.40	51.50	4.95	(33.67)
6886	华泰证券	9.51	6.87	0.54	-31.99	2333	长城汽车	10.30	8.27	1.15	(69.39)
6099	招商证券	8.14	6.47	0.64	-48.15	1839	中集车辆*	5.05	15.28	0.75	(46.38)
3958	东方证券	4.34	8.33	0.42	-62.83	2338	潍柴动力	11.40	18.50	1.21	(9.02)
6178	光大证券	5.63	6.72	0.41	-68.41	3606	福耀玻璃	34.30	20.70	2.92	(16.65)
6881	银河证券	4.04	4.05	0.41	-62.52	1108	洛阳玻璃	9.10	25.96	1.24	(61.86)
6066	中信建投	7.35	5.67	0.73	-74.47	6865	福莱特	22.30	21.86	3.02	(47.47)
1375	中州证券	1.22	41.32	0.36	-71.47	38	一拖股份	3.80	5.48	0.63	(71.21)
1456	国联证券	4.14	10.39	0.61	-68.93	1157	中联重科*	3.84	8.92	0.53	(40.62)
883	中国海油	9.95	3.60	0.75	-44.31	564	郑煤机	7.40	5.04	0.71	(44.90)
857	中石油	3.60	4.16	0.43	-37.29	1057	浙江世宝*	1.65	-	0.82	(85.20)
386	中石化	3.84	5.86	0.52	-23.95	1072	东方电气	14.46	13.34	1.14	(43.52)
338	上石化	1.39	34.82	0.45	-61.72	2727	上海电气	1.86	-	0.44	(59.76)
1033	石化油服	0.53	-	1.18	-76.78	2208	金风科技*	7.91	8.36	0.78	(39.28)
2883	中海油田	9.88	44.26	1.05	-47.58	187	京城机电	3.31	-	1.46	(80.10)
568	山东墨龙*	2.81	-	1.70	-43.18	2607	上海医药	13.66	7.11	0.67	(35.03)
1088	中国神华	23.00	5.48	1.01	-27.97	2196	复星医药	26.60	15.60	1.55	(36.20)
1898	中煤能源	6.28	3.49	0.55	-35.76	1513	丽珠医药*	26.25	11.63	1.59	(31.31)
1171	兖州煤业	23.50	3.15	1.30	-38.41	874	白云山	22.30	8.10	1.00	(34.97)
3996	中国能源建设	0.96	4.71	0.36	-64.10	719	新华制药*	7.84	12.43	1.15	(77.27)
1816	中广核*	1.89	8.46	0.78	-38.82	1349	复旦张江	3.47	26.80	1.46	(65.16)
902	华能国际	4.15	-	1.10	-51.93	1858	春立医疗	17.54	17.09	2.27	(38.74)
991	大唐发电	1.30	-	0.71	-59.87	6160	百济神州	154.40	-	5.73	(7.88)
1071	华电国际	3.28	-	0.70	-52.89	1877	君实生物*	41.60	-	5.01	(41.43)
916	龙源电力	11.38	15.19	1.32	-50.14	9995	荣昌生物	61.00	100.98	5.29	(37.09)
956	新天绿能	3.61	5.69	0.70	-68.65	6185	康希诺	71.10	15.42	1.98	(58.62)
1618	中国中冶	1.78	4.01	0.36	-52.49	9989	海普瑞*	5.67	29.97	0.63	(63.02)
2068	中铝国际	1.84	-	0.87	-67.69	2359	药明康德	95.25	27.37	5.46	(7.56)
347	鞍钢股份*	2.35	-	0.33	-25.05	3759	康龙化成*	60.00	37.21	6.12	(27.60)
323	马钢股份	1.92	-	0.42	-40.73	3347	泰格医药	99.50	-	-	(21.06)
1053	重庆钢铁	0.89	-	0.31	-51.44	6821	凯莱英*	112.40	-	-	(34.73)
2600	中国铝业	3.70	13.31	0.94	-31.56	6127	昭衍新药	45.55	36.64	2.96	(38.04)
358	江西铜业	12.60	6.44	0.55	-40.21	1880	中国中免	244.00	42.49	14.12	(6.21)
2899	紫金矿业	12.50	13.54	3.37	-5.21	168	青岛啤酒	80.90	24.95	3.68	(34.02)
1787	山东黄金	15.80	42.08	2.73	-31.33	553	南京熊猫	3.80	70.51	0.86	(68.21)
3993	洛阳钼业	3.95	10.76	1.46	-29.20	981	中芯国际	17.40	9.24	0.94	(63.65)
1772	赣锋锂业	61.10	6.09	2.76	-26.67	1385	复旦微电	33.45	27.82	6.40	(60.49)
9696	天齐锂业	61.25	21.51	5.47	-37.50	941	中国移动	53.20	7.60	0.77	(37.07)
914	海螺水泥	29.45	5.81	0.75	-10.17	728	中国电信	3.24	9.58	0.60	(35.39)
6655	华新水泥	9.24	3.11	0.62	-47.88	763	中兴通讯*	18.22	10.23	1.36	(38.36)
2009	金隅股份	1.07	3.83	0.21	-63.31	6869	长飞光纤	14.26	9.16	0.95	(64.02)
2202	万科*	16.88	7.43	0.70	-22.03	921	海信家电*	11.00	11.59	1.16	(41.24)
588	北京北辰	0.93	-	0.20	-59.66	6690	海尔智家	28.95	14.63	2.59	(1.75)
1528	美凯龙	3.06	10.74	0.21	-	1812	晨鸣纸业*	2.63	83.38	0.37	(55.18)
1065	创业环保	3.31	5.22	0.56	-53.23	811	新华文轩	5.54	4.31	0.50	(51.70)
895	东江环保*	2.50	-	0.43	-62.15						

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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

伍华安

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8805

周秀成

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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