

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	21,746.72	0.04	1.68
H股	7,350.34	-0.55	0.88
红筹	3,967.57	0.10	1.03
HSC大型股	1,970.35	-0.05	1.46
HSC中型股	4,415.16	0.74	1.96
AH股溢价	135.34	-0.40	-1.21
沪深300	4,137.96	1.56	3.11
富时中国A50	14,001.55	1.50	3.66
上证180	8,741.00	1.41	2.64
上证380	5,818.97	1.06	1.09
台北加权	14,927.01	0.69	1.18
日经225	25,822.32	-1.14	-1.35
道琼斯	34,302.61	0.33	2.00
标普500	3,999.09	0.40	2.67
纳斯达克	11,079.16	0.71	4.82
德国DAX 30	15,134.04	0.31	2.31
富时100	7,860.07	0.20	1.75
法国CAC 40	7,043.31	0.28	1.97

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.75	-1.39	5.52
纽约期金(美元/t oz)	1,920.50	-0.06	2.27
标普高盛商品指数	605.79	1.04	5.67
CRB大宗商品期货价格指数	275.91	0.78	4.19
罗杰斯国际商品指数	3,826.13	0.88	4.51

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8625	(0.74)	(4.10)
美元兑人民币	6.7369	(0.71)	(3.70)
美元兑港元	7.8106	0.02	0.37
美元兑日元	128.46	(2.96)	(6.58)
欧元兑美元	1.0829	0.89	2.09
英镑兑美元	1.2209	0.45	0.49
澳元兑美元	0.6971	1.19	4.04

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.9180	4.60	0.40
香港(10年期)	3.18200	(17.60)	(11.70)
美国(10年期)	3.51270	(10.61)	3.05

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

恒指走势图



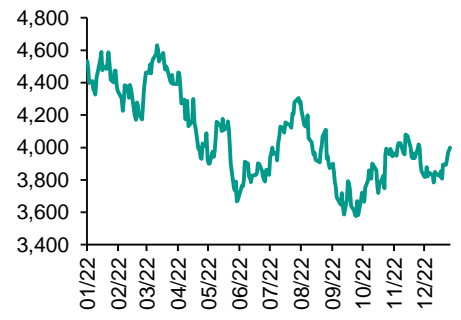
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美股假期休市。昨天欧洲三大股指均上升, 其中法兰克福DAX指数升幅较大。欧元区集团主席Donohoe表示, 欧元区经济当前很有韧性, 今年或将免于衰退。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。工业股及香港地产股领涨恒指。昨天上证综指及深成指均上升, 其中深成指升幅较大。细分板块概念方面, 机场、教育及石油化工等板块涨幅居前, 电信、汽车以及保险等板块跌幅居前。昨天沪股通北向净买入83.55亿人民币, 南向净卖出18.81亿港元; 深港通北向净买入74.88亿人民币, 南向净买入10.36亿港元。今天将公布中国12月宏观经济数据。

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
日本	PPI同比	12月	9.5%	10.2%	9.3%
日本	PPI月环比	12月	0.3%	0.5%	0.6%
德国	批发价格指数月环比	12月	NA	-1.6%	-0.9%
德国	批发价格指数同比	12月	NA	12.8%	14.9%
英国	Rightmove房屋价格同比	12月	NA	6.3%	5.6%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 欧元集团主席Donohoe: 欧元区经济当前很有韧性 今年或将免于衰退
- 中国央行设立资产管理公司再贷款
- 耶伦与刘鹤周三举行会晤
- 中国多数省份将2023年经济增速预期目标设在5%或以上
- 欧洲央行管委De Cos: 有必要继续“大幅”加息
- 中国发改委据悉将召集铁矿石贸易商开会
- 英国央行行长警告劳动力市场和中国给通胀带来上行风险
- 中国房价连续第16个月下跌

国际经济要闻

欧元集团主席Donohoe：欧元区经济当前很有韧性，今年或将免于衰退 欧元集团负责人表示，欧元区处于“非常有韧性的位置”，今年可能会以“非常低的增长水平”免于衰退。Paschal Donohoe表示，欧元区20国通胀率今年预计将从2022年的8-9%放缓至6%-7%左右。(彭博)

耶伦与刘鹤周三举行会晤 美国财政部长耶伦将在前往非洲访问时，先绕道瑞士苏黎世与中国国务院副总理刘鹤于1月18日举行首次面对面会晤。美国财政部发布声明称，双方“将就宏观经济发展和其他经济问题交流看法”。(彭博)

欧洲央行管委De Cos：有必要继续“大幅”加息 欧洲央行管委Pablo Hernandez de Cos表示，央行致力于进一步降低通胀率，利率将继续大幅上升。他在一次演讲中表示，“管理委员会已经表示，有必要在未来的会议上以可持续的速度继续大幅加息，直到我们确信通胀可以回到目标水平”。(彭博)

英国央行行长警告劳动力市场和通胀带来上行风险 英国央行行长贝利警告说，中国突然取消新冠防控措施、乌克兰战争的持续影响以及英国劳动力萎缩，均是英国经济和通胀前景面临的巨大风险。贝利表示，中国的重新开放短期内将对这个世界第二大经济体产生“负面影响”，并补充说英国央行官员在“密切关注”。中国重新开放引发了新一波疫情。(彭博)

大中华经济要闻

中国央行设立资产管理公司再贷款 中国央行和全国性资产管理公司据悉计划向优质房企提供最多1600亿元人民币资金，帮助化解防范相关行业风险。知情人士称，央行将向全国性AMC提供800亿元专项再贷款，年利率为1.75%，按照市场化、法治化原则，AMC可根据自身经营发展需要，最高按1:1提供配套资金，以满足房地产行业的合理融资需求。(彭博)

中国多数省份将2023年经济增速预期目标设在5%或以上 中国多数省份将2023年经济增速预期目标设在5%或以上。根据彭博对地方政府工作报告的分析，中国31个省级行政区(省、自治区、直辖市，不含港澳台地区)中，多数省份今年的经济增速预期目标在5%至6.5%范围，其中包括浙江和山东等经济大省。(彭博)

中国发改委据悉将召集铁矿石贸易商开会 中国国家发改委据悉将召集部分铁矿石贸易商开会，并要求其提供近期业务详情，表明有关部门希望在经济修复过程中要防止再出现大宗商品价格大涨现象。据知情人士透露，至少有五家国内铁矿石贸易商或中介机构将与国家发改委官员会面。(彭博)

中国房价连续第16个月下跌 中国房价去年12月连续第16个月下跌，广泛的新冠疫情令楼市救助行动变得更加复杂。根据国家统计局发布的数据，中国70个大中城市新建商品住宅价格环比下降0.25%，降幅与11月份相同。据彭博计算，全年房价下跌2.3%。(彭博)

企业要闻

滴滴出行：中国即日起恢复“滴滴出行”的新用户注册 滴滴出行在微博官方账户上表示，经报网络安全审查办公室同意，即日起恢复“滴滴出行”的新用户注册。滴滴称后续将采取有效措施，切实保障平台设施安全和大数据安全，维护国家网络安全。(彭博)

大众汽车：在艰难的第一季度开局后，预计中国市场将加速增长 大众汽车预计一旦供应链压力和中国重新开放后爆发的新冠疫情得以缓解，今年中国的乘用车市场将恢复增长。大众汽车中国区业务主管Ralf Brandstaetter表示，中国市场今年势将增长4%至5%，至2300万辆，去年增幅为1.6%。(彭博)

中国恒大：普华永道自1月16日起辞任该公司的审计师 据中国恒大发布的公告，普华永道同意辞任中国恒大核数师，因为普华永道尚未获取有关2021年审计所需的审计资料和证据等“某些重大事项”的信息。(彭博)

中国民营开发商美凯龙有望迎国企入股 美凯龙公告称，控股股东红星美凯龙控股集团有限公司、公司实际控制人车建兴、厦门建发股份有限公司于1月13日共同签署《股份转让框架协议》，建发股份有意受让红星控股持有的公司29.95%的股份，交易对价原则上不超过63亿元。(彭博)

中港两地上市的股份

港股代码	股份名称	港股				港股/A股 价比(%)	港股代码	股份名称	港股				港股/A股 价比(%)
		收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	市净率				收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	市净率	
939	建设银行	5.09	3.53	0.41	-21.86	1635	大众公用	1.20	-	0.36	(65.38)		
1398	工商银行	4.25	3.81	0.44	-15.52	753	中国国航	7.49	-	2.19	(39.21)		
1288	农业银行	2.81	3.45	0.39	-16.69	670	东方航空	3.40	-	2.37	(46.47)		
3988	中国银行	2.98	3.61	0.39	-19.91	1055	南方航空	5.69	-	1.65	(36.25)		
1658	邮储银行	5.37	5.29	0.63	-3.88	1919	中远海控	7.91	0.92	0.50	(33.10)		
3328	交通银行	4.86	3.60	0.33	-13.37	598	中国外运	2.61	3.99	0.48	(41.21)		
3968	招商银行	48.90	8.01	1.33	4.24	2866	中远海发	1.07	2.08	0.43	(62.48)		
998	中信银行	3.72	2.71	0.29	-36.57	1138	中远海能	6.85	-	0.93	(56.74)		
6818	光大银行	2.50	2.75	0.27	-29.75	2880	大连港	0.70	8.83	0.38	(62.49)		
2016	浙商银行	2.81	4.05	0.38	-17.54	6198	青岛港	3.95	5.08	0.61	(40.00)		
1988	民生银行	2.84	3.30	0.18	-29.39	3369	秦港股份	1.17	4.76	0.33	(62.75)		
6196	郑州银行*	1.17	2.49	0.16	-57.94	317	广船国际	7.18	90.21	0.58	(71.60)		
3866	青岛银行*	3.10	5.72	0.52	-21.80	2039	中集集团*	6.13	29.45	0.63	(24.88)		
1963	重庆银行	4.24	2.63	0.28	-47.22	1800	中国交建	3.89	3.21	0.23	(59.47)		
3618	渝农商行	2.77	2.70	0.25	-33.06	390	中国中铁	4.17	3.22	0.36	(35.99)		
2628	中国人寿	14.90	10.81	0.80	-65.66	1186	中国铁建	4.87	2.60	0.26	(45.93)		
2318	中国平安	60.80	9.48	1.14	0.70	1766	中国中车	3.45	8.60	0.57	(42.76)		
2601	中国太保	21.15	6.54	0.77	-30.44	3898	时代电气	41.85	21.51	1.52	(35.49)		
1336	新华保险	22.55	6.34	0.58	-41.67	3969	中国通号	2.61	7.15	0.57	(52.29)		
1339	人保集团	2.67	4.16	0.46	-56.46	525	广深铁路	1.40	-	0.32	(44.60)		
6030	中信证券	18.04	10.30	0.98	-27.75	177	宁沪高速	7.51	9.33	1.04	(21.75)		
3908	中金公司	17.24	7.79	0.88	-62.92	548	深圳高速	7.15	5.47	0.74	(31.46)		
6837	海通证券	5.39	6.49	0.37	-49.51	995	皖通高速	6.88	6.16	0.84	(23.41)		
2611	国泰君安	9.79	5.77	0.55	-40.65	107	成渝高速	1.90	3.24	0.28	(56.17)		
6806	申万宏源*	1.62	5.65	0.36	-66.32	2238	广汽集团	5.65	4.99	0.50	(56.90)		
1776	广发证券*	12.90	9.26	0.78	-37.19	1211	比亚迪*	226.80	57.68	5.55	(28.54)		
6886	华泰证券	10.08	7.24	0.56	-31.53	2333	长城汽车	10.40	8.31	1.15	(69.73)		
6099	招商证券	8.76	6.92	0.68	-47.26	1839	中集车辆*	4.95	14.89	0.73	(47.67)		
3958	东方证券	4.91	9.37	0.47	-60.78	2338	潍柴动力	11.62	18.75	1.23	(8.62)		
6178	光大证券	6.07	7.20	0.44	-67.71	3606	福耀玻璃	37.05	22.24	3.14	(14.42)		
6881	银河证券	4.27	4.26	0.43	-62.22	1108	洛阳玻璃	9.23	26.18	1.26	(61.70)		
6066	中信建投	8.25	6.33	0.81	-73.19	6865	福莱特	22.75	22.18	3.06	(44.59)		
1375	中州证券	1.27	42.78	0.37	-71.54	38	一拖股份	4.06	5.82	0.67	(69.67)		
1456	国联证券	4.28	10.68	0.63	-70.60	1157	中联重科*	4.49	10.38	0.61	(33.10)		
883	中国海油	10.50	3.78	0.79	-42.49	564	郑煤机	8.40	5.69	0.80	(41.18)		
857	中石油	3.88	4.46	0.46	-34.49	1057	浙江世宝*	1.61	-	0.79	(85.06)		
386	中石化	4.01	6.09	0.54	-22.61	1072	东方电气	15.00	13.77	1.17	(40.17)		
338	上石化	1.43	35.62	0.46	-60.96	2727	上海电气	1.91	-	0.45	(59.11)		
1033	石化油服	0.58	-	1.28	-75.71	2208	金风科技*	7.91	8.32	0.77	(38.85)		
2883	中海油田	10.28	45.80	1.08	-48.38	187	京城机电	3.27	-	1.43	(80.23)		
568	山东墨龙*	2.82	-	1.69	-43.02	2607	上海医药	14.02	7.26	0.68	(35.42)		
1088	中国神华	24.80	5.88	1.08	-25.24	2196	复星医药	27.25	15.89	1.58	(36.27)		
1898	中煤能源	6.63	3.66	0.58	-33.80	1513	丽珠医药*	26.65	11.74	1.60	(34.05)		
1171	兖州煤业	26.75	3.56	1.47	-34.53	874	白云山	23.25	8.40	1.04	(33.78)		
3996	中国能源建设	0.97	4.73	0.36	-63.93	719	新华制药*	7.36	11.61	1.07	(77.63)		
1816	中广核*	1.92	8.55	0.79	-38.19	1349	复旦张江	3.54	27.19	1.48	(66.59)		
902	华能国际	3.76	-	0.99	-54.05	1858	春立医疗	20.40	19.77	2.63	(37.37)		
991	大唐发电	1.27	-	0.69	-59.72	6160	百济神州	166.00	-	6.16	(8.93)		
1071	华电国际	3.14	-	0.67	-51.71	1877	君实生物*	44.15	-	5.29	(39.54)		
916	龙源电力	10.94	14.53	1.26	-51.22	9995	荣昌生物	70.05	115.32	6.04	(33.95)		
956	新天绿能	3.59	5.63	0.69	-68.90	6185	康希诺	79.40	17.13	2.20	(55.22)		
1618	中国中冶	1.81	4.05	0.36	-51.66	9989	海普瑞*	5.95	31.28	0.66	(62.26)		
2068	中铝国际	1.79	-	0.84	-68.42	2359	药明康德	104.60	29.90	5.96	(8.09)		
347	鞍钢股份*	2.38	-	0.33	-24.79	3759	康龙化成*	66.95	41.29	6.79	(28.59)		
323	马钢股份	1.94	-	0.42	-40.01	3347	泰格医药	107.10	-	-	(23.70)		
1053	重庆钢铁	0.89	-	0.31	-51.71	6821	凯莱英*	137.20	-	-	(29.44)		
2600	中国铝业	3.89	13.92	0.98	-31.79	6127	昭衍新药	47.20	37.75	3.05	(39.55)		
358	江西铜业	12.92	6.57	0.56	-39.55	1880	中国中免	241.40	41.80	13.89	(10.54)		
2899	紫金矿业	12.48	13.44	3.35	-6.46	168	青岛啤酒	81.75	25.08	3.70	(35.76)		
1787	山东黄金	15.54	41.16	2.67	-32.36	553	南京熊猫	3.75	69.19	0.84	(67.58)		
3993	洛阳钼业	3.94	10.68	1.44	-30.35	981	中芯国际	17.32	9.19	0.94	(64.36)		
1772	赣锋锂业	65.45	6.48	2.94	-24.03	1385	复旦微电	29.70	24.57	5.65	(59.54)		
9696	天齐锂业	66.15	23.10	5.87	-34.57	941	中国移动	55.10	7.82	0.79	(35.60)		
914	海螺水泥	30.50	5.99	0.77	-10.26	728	中国电信	3.47	10.21	0.63	(31.18)		
6655	华新水泥	9.18	3.07	0.61	-48.90	763	中兴通讯*	19.54	10.91	1.45	(37.10)		
2009	金隅股份	1.01	3.59	0.19	-64.43	6869	长飞光纤	14.22	9.09	0.94	(63.98)		
2202	万科*	16.76	7.33	0.69	-22.68	921	海信家电*	11.30	11.84	1.19	(41.66)		
588	北京北辰	0.93	-	0.20	-59.48	6690	海尔智家	30.65	15.41	2.72	(2.86)		
1528	美凯龙	4.38	15.29	0.30	-26.63	1812	晨鸣纸业*	2.70	85.13	0.38	(54.59)		
1065	创业环保	3.26	5.11	0.55	-54.19	811	新华文轩	5.80	4.49	0.52	(50.11)		
895	东江环保*	2.56	-	0.43	-61.39	2402	亿华通	60.00	-	-	(35.51)		

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

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，大众汽车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