

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	21,283.52	(0.07)	(3.57)
H股	7,189.29	(0.59)	(4.91)
紅籌	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股溢價	135.71	(0.57)	1.25
滬深300	4,076.14	(0.44)	(2.85)
富時中國A50	13,505.84	(0.41)	(3.37)
上證180	8,543.82	(0.41)	(2.76)
上證380	5,951.32	(0.71)	(1.18)
臺北加權	15,618.17	1.41	1.28
日經225	27,685.47	(0.03)	1.24
道瓊斯	33,949.01	(0.61)	(0.42)
標普500	4,117.86	(1.11)	(0.03)
納斯達克	11,910.52	(1.68)	0.80
德國DAX 30	15,412.05	0.60	1.52
富時100	7,885.17	0.26	1.60
法國CAC 40	7,119.83	(0.18)	0.60

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	78.44	(0.04)	3.37
紐約期金(美元/t oz)	1,875.30	(0.11)	(2.14)
標普高盛商品指數	592.08	0.72	0.18
CRB大宗商品期貨價格指數	270.94	0.05	(0.32)
羅杰斯國際商品指數	3,743.77	0.27	(0.36)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8660	0.80	(0.37)
美元兌人民幣	6.7972	0.88	0.22
美元兌港元	7.8489	0.06	0.57
美元兌日元	131.46	2.11	(0.32)
歐元兌美元	1.0718	(1.76)	(0.11)
英鎊兌美元	1.2068	(1.28)	(0.95)
澳元兌美元	0.6929	(2.09)	0.25

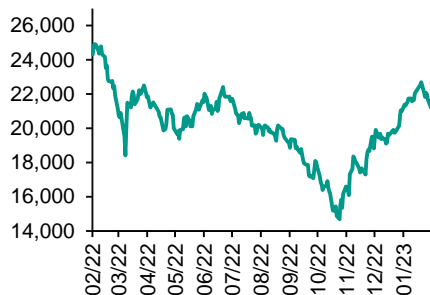
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.8990	0.20	5.70
香港(10年期)	3.31900	21.70	(23.00)
美國(10年期)	3.60500	21.23	7.29

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

昨天美股三大指數均下跌，其中納斯達克指數跌幅較大。聯儲局主席鮑威爾指出，如果美國的就業市場數據繼續高于聯儲局官員預期，局方可能需把利率提升至高于先前預期的水平。昨天歐洲三大股指表現不一，其中法國CAC 40指數領跌，德國DAX 30指數領升。英國招聘與就業聯合會(REC)和畢馬威(KPMG)發表報告，指英國1月職位空缺錄得9個月來首次上升，這將加深當地的通脹壓力。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大。科網股領跌恒指，抖音將推出「團購配送」項目，美國(3690)跌6.5%，領跌恒指成分股。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大；滬深300指數各行業指數中電信業務指數領跌。昨天滬股通北向淨買入4.36億人民幣，南向淨買入27.22億港幣；深股通北向淨賣出9.54億人民幣，南向淨買入9.14億港幣。今天將公布德國1月消費者物價指數年率初值及英國1月RICS房價指數。

### 主要經濟資料公布

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
美國	批發庫存月環比	12月	0.1%	0.1%	0.1%
美國	周度MBA抵押貸款申請指數環比	2月3日	N/A	7.4%	-9.0%
日本	貨幣存量M2同比	1月	N/A	2.7%	2.9%
日本	經濟觀察家調查-當前(經季調)	1月	48.2	48.5	48.7
日本	經濟觀察家調查-前景(經季調)	1月	47.6	49.3	46.8

來源: 彭博 (\*均為修正值)

### 主要新聞總結

- 商務部：中國-東盟自貿區3.0版談判啓動首輪磋商
- 國家醫保局：目前獲批上市國產新冠藥已全部被納入醫保支付範圍
- 國家發改委公布《橫琴粵澳深度合作區發展促進條例》
- 上海國資委：力爭今年主要經營指標增速6%以上
- 美國12月消費信貸僅增115.6億美元
- 日本1月服務業景氣指數續升至49.3
- 日本去年經常賬盈餘減少10.1萬億美元
- 英國1月職位空缺錄得9個月來首次增加



國際經濟要聞

美國12月消費信貸僅增115.6億美元

美國聯儲數據顯示，美國2022年12月消費信貸按月增長放緩至僅115.6億美元，遠少于市場預期增加250億美元；按年增長率明顯放緩至2.9%。期內，包括信用卡在內的循環貸款年增率放緩至7.3%，為2021年夏季以來最低增速。(彭博)

日本1月服務業景氣指數續升至49.3

經季節調整後，日本2023年1月服務業現況指數連跌三個月，由前值上修後48.7，續降至48.5，創五個月低，但仍略高于市場預期48.2。期內，服務業景氣指數連升兩個月，由前值下修後46.8，續升至49.3，高于市場預期47.6。(彭博)

日本去年經常賬盈餘減少10.1萬億元

日本去年經常賬盈餘11.4萬億元，減少10.1萬億元，創歷來最大全年跌幅。日圓疲弱及能源價格上升，令貿易逆差刷新紀錄，但基本收入增長创新高抵消部分影響，并憂慮經常賬盈餘減少，可能會在未來數個季度為日圓帶來進一步下行壓力。(彭博)

英國1月職位空缺錄得9個月來首次增加

英國招聘與就業聯合會(REC)及畢馬威發表報告，英國1月職位空缺錄得九個月來首次上升，這將加深當地的通脹壓力。英倫銀行已連續加息十次，投資者預計今年中將至少再加息多一次。REC表示，1月的積極招聘活動表明經濟衰退的程度可能低于央行的預期。(彭博)

大中華經濟要聞

商務部：中國-東盟自貿區3.0版談判啓動首輪磋商

商務部公布，中國-東盟自貿區3.0版談判啓動首輪磋商。中國與東盟各國主管部門及東盟秘書處官員以視頻方式出席會議。雙方就談判的程序規則、組織安排和工作計劃等議題進行深入討論，為後續談判制定時間表和路線圖。(彭博)

國家醫保局：目前獲批上市國產新冠藥已全部被納入醫保支付範圍

國家醫保局表示，要求各省級醫療保障部門將氫溴酸氫瑞米德韋片、先諾特韋片/利托那韋片組合包裝2個藥品臨時性納入本省份基本醫保基金支付範圍，獲批上市的國產新冠治療用藥已全部被納入醫保支付範圍。(彭博)

國家發改委公布《橫琴粵澳深度合作區發展促進條例》

國家發改委公布《橫琴粵澳深度合作區發展促進條例》，今年將全面取消澳門非營運小客車入出合作區配額的基礎上，進一步推動放開澳門單牌營運車輛入出合作區，實現跨境更加高效便捷，塑造琴澳一體化發展基本形態。(彭博)

上海國資委：力爭今年主要經營指標增速6%以上

上海市國資國企改革發展暨黨建工作會議召開，推動國有經濟提質增量為總目標，以深化「1+3+N」國資管理體制改革為總推手，全面提升企業核心競爭力、增強核心功能，力爭全年主要經營指標增速6%以上。(彭博)

企業要聞

美高梅中國上季EBITDA虧損擴至4億

美高梅中國公布去年第四季，收益淨額為1.75億美元，較前一年季度的3.15億美元減少44%，受到美獅美高梅因新冠疫情關閉物業3日的負面影響，與前一年季度相比，澳門旅游及入境限制的影響更為顯著。期內，經調整EBITDA為虧損4.02億港元。(彭博)

東風汽車集團：1月汽車銷量同比降64.4%

東風汽車集團公告，公司2023年1月汽車銷量為108,088輛，同比下降64.4%。母公司東風汽車集團有限公司本月汽車銷量為124,582輛，同比下降63.5%。(彭博)

中國交通建設：2022年集團新签合同額同比增21.6%

中國交通建設公告，2022年集團新签合同額為人民幣15,422.5億元，同比增長21.6%，完成年度目標的109%。其中，基建設計業務、疏浚業務和其他業務分別為人民幣548.9億元、人民幣1,066.5億元和人民幣136.3億元。(彭博)

白雲機場：今年自1月8日以來國際旅客同比增長超360%

白雲機場公告，自1月8日以來，白雲機場接送國際旅客超過18萬人次，日平均近5800人次，同比增長超過360%。白雲機場預計到2月底國際及地區客運通航點有望超過50個，每周進出港國際航班預計約240班。(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	5.00	3.48	0.41	(22.61)	1635	大眾公用	1.24	-	0.38	(65.72)
1398	工商銀行	4.08	3.67	0.43	(17.90)	753	中國國航	6.73	-	1.97	(43.08)
1288	農業銀行	2.78	3.43	0.39	(17.62)	670	東方航空	3.11	-	2.17	(49.51)
3988	中國銀行	2.97	3.61	0.39	(19.69)	1055	南方航空	5.20	-	1.51	(36.90)
1658	郵儲銀行	5.16	5.10	0.61	(3.57)	1919	中遠海控	8.61	1.00	0.54	(30.89)
3328	交通銀行	4.85	3.61	0.33	(13.83)	598	中國外運	2.62	4.02	0.49	(42.32)
3968	招商銀行	46.90	7.71	1.28	5.43	2866	中遠海發	1.09	2.12	0.44	(62.72)
998	中信銀行	3.77	2.76	0.30	(33.70)	1138	中遠海能	8.12	-	1.10	(54.85)
6818	光大銀行	2.43	2.68	0.27	(29.92)	2880	大連港	0.72	9.11	0.39	(61.54)
2016	浙商銀行	2.76	3.99	0.38	(18.22)	6198	青島港	3.84	4.96	0.59	(41.30)
1988	民生銀行	2.91	3.40	0.19	(26.81)	3369	秦港股份	1.19	4.86	0.34	(63.49)
6196	鄭州銀行*	1.16	2.48	0.15	(57.83)	317	廣船國際	7.76	97.80	0.63	(70.49)
3866	青島銀行*	2.93	5.43	0.49	(24.55)	2039	中集集團*	5.86	28.24	0.60	(30.73)
1963	重慶銀行	4.29	2.67	0.29	(47.50)	1800	中國交建	3.95	3.27	0.23	(61.29)
3618	渝農商行	2.79	2.72	0.26	(32.19)	390	中國中鐵	4.20	3.25	0.36	(38.72)
2628	中國人壽	13.50	9.82	0.73	(65.04)	1186	中國鐵建	4.94	2.65	0.26	(45.76)
2318	中國平安	57.60	9.00	1.09	2.76	1766	中國中車	3.56	8.90	0.59	(43.27)
2601	中國太保	20.85	6.47	0.77	(29.94)	3898	時代電氣	40.60	20.93	1.48	(34.83)
1336	新華保險	20.05	5.65	0.52	(42.25)	3969	中國通號	2.71	7.44	0.60	(51.85)
1339	人保集團	2.60	4.07	0.45	(55.28)	525	廣深鐵路	1.36	-	0.31	(46.51)
6030	中信證券	17.40	9.96	0.95	(27.86)	177	寧滬高速	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	海通證券	5.33	6.44	0.37	(49.60)	995	皖通高速	7.11	6.38	0.88	(20.42)
2611	國泰君安	9.54	5.64	0.54	(41.46)	107	成渝高速	1.91	3.27	0.29	(57.30)
6806	中萬宏源*	1.58	5.52	0.35	(66.98)	2238	廣汽集團	5.56	4.92	0.50	(58.64)
1776	廣發證券*	11.94	8.60	0.72	(37.39)	1211	比亞迪*	242.00	61.73	5.94	(26.70)
6886	華泰證券	9.32	6.72	0.52	(36.00)	2333	長城汽車	10.62	8.51	1.18	(70.65)
6099	招商證券	8.20	6.50	0.64	(49.03)	1839	中集車輛*	5.08	15.33	0.75	(49.07)
3958	東方證券	4.48	8.58	0.43	(62.00)	2338	潍柴動力	12.10	19.59	1.29	(12.17)
6178	光大證券	5.67	6.75	0.41	(68.12)	3606	福耀玻璃	38.50	23.18	3.27	(13.61)
6881	銀河證券	4.10	4.10	0.41	(62.97)	1108	洛陽玻璃	9.35	26.61	1.28	(62.79)
6066	中信建投	7.90	6.08	0.78	(74.07)	6865	福萊特	23.50	22.98	3.18	(43.60)
1375	中州證券	1.21	40.88	0.35	(72.81)	38	一拖股份	4.13	5.94	0.69	(71.25)
1456	國聯證券	4.24	10.62	0.63	(68.26)	1157	中聯重科*	4.12	9.55	0.56	(37.79)
883	中國海油	11.56	4.17	0.87	(37.33)	564	鄭煤機	8.49	5.78	0.82	(45.14)
857	中石油	4.12	4.75	0.49	(30.78)	1057	浙江世寶*	1.69	-	0.83	(85.00)
386	中石化	4.20	6.42	0.56	(19.42)	1072	東方電氣	13.40	12.34	1.05	(42.66)
338	上石化	1.40	34.98	0.45	(62.61)	2727	上海電氣	1.86	-	0.44	(60.84)
1033	石化油服	0.61	-	1.35	(75.10)	2208	金風科技*	7.74	8.16	0.76	(41.71)
2883	中海油田	9.26	41.38	0.98	(50.48)	187	京城機電	3.58	-	1.57	(80.25)
568	山東墨龍*	3.12	-	1.88	(45.57)	2607	上海醫藥	13.76	7.14	0.67	(36.16)
1088	中國神華	23.85	5.67	1.04	(26.06)	2196	複星醫藥	24.45	14.31	1.42	(37.17)
1898	中煤能源	6.10	3.38	0.53	(37.83)	1513	麗珠醫藥*	27.55	12.18	1.66	(30.46)
1171	兗州煤業	24.55	3.28	1.35	(37.67)	874	白雲山	23.05	8.35	1.03	(32.58)
3996	中國能源建設	0.95	4.65	0.35	(64.72)	719	新華製藥*	6.67	10.55	0.97	(78.53)
1816	中廣核*	1.83	8.17	0.75	(41.14)	1349	復旦張江	3.24	24.96	1.36	(69.92)
902	華能國際	4.21	-	1.11	(54.35)	1858	春立醫療	20.35	19.78	2.63	(40.89)
991	大唐發電	1.46	-	0.79	(57.18)	6160	百濟神州	153.40	-	5.67	(13.32)
1071	華電國際	3.53	-	0.75	(49.60)	1877	君實生物*	35.90	-	4.32	(43.07)
916	龍源電力	11.02	14.68	1.27	(48.65)	9995	榮昌生物	63.00	104.03	5.45	(38.42)
956	新天綠能	3.60	5.66	0.69	(69.28)	6185	康希諾	69.10	14.95	1.92	(56.95)
1618	中國中冶	1.73	3.88	0.35	(55.45)	9989	海普瑞*	5.82	30.69	0.65	(63.19)
2068	中鋁國際	1.85	-	0.88	(68.61)	2359	藥明康德	97.30	27.90	5.56	(7.21)
347	鞍鋼股份*	2.47	-	0.35	(24.48)	3759	康龍化成*	54.05	33.44	5.50	(34.24)
323	馬鋼股份	1.92	-	0.42	(42.91)	3347	泰格醫藥	103.10	-	-	(23.55)
1053	重慶鋼鐵	0.88	-	0.31	(53.57)	6821	凱萊英*	119.90	-	-	(33.92)
2600	中國鋁業	4.23	15.18	1.07	(31.07)	6127	昭衍新藥	38.80	31.13	2.51	(45.72)
358	江西銅業	12.94	6.60	0.56	(41.04)	1880	中國中免	214.00	37.17	12.35	(9.37)
2899	紫金礦業	12.14	13.11	3.27	(7.62)	168	青島啤酒	75.20	23.14	3.41	(35.41)
1787	山東黃金	14.50	38.52	2.50	(34.35)	553	南京熊貓	4.20	77.74	0.94	(67.78)
3993	洛陽鉬業	4.65	12.64	1.71	(30.99)	981	中芯國際	17.42	9.20	0.94	(64.64)
1772	贛鋒鋁業	71.80	7.13	3.23	(24.10)	1385	復旦微電	31.60	26.22	6.03	(59.96)
9696	天齊鋁業	71.55	25.06	6.37	(33.60)	941	中國移動	56.15	8.00	0.81	(36.31)
914	海螺水泥	28.50	5.61	0.72	(13.75)	728	中國電信	3.86	11.39	0.71	(31.56)
6655	華新水泥	1.04	3.71	0.20	(64.43)	763	中興通訊*	18.72	10.48	1.40	(39.45)
2009	金隅股份	1.04	3.71	0.20	(64.43)	6869	長飛光纖	14.48	9.28	0.96	(64.07)
2202	萬科*	15.00	6.58	0.62	(25.84)	921	海信家電*	11.00	11.56	1.16	(43.38)
588	北京北辰	0.94	-	0.20	(60.71)	6690	海爾智家	28.85	14.55	2.57	(4.58)
1528	美凱龍	3.51	12.29	0.24	(46.15)	1812	晨鳴紙業*	2.62	82.86	0.37	(56.15)
1065	創業環保	3.21	5.05	0.54	(56.05)	811	新華文軒	5.66	4.40	0.51	(52.13)
895	東江環保*	2.55	-	0.43	(63.29)	2402	億華通	59.50	-	-	(45.67)

注\*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"\*"符號港股, 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](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