

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	21,222.16	(2.02)	(3.84)
H股	7,189.37	(2.68)	(4.09)
红筹	3,890.65	(1.37)	(3.74)
HSC大型股	1,929.41	(2.08)	(3.65)
HSC中型股	4,280.71	(2.84)	(3.11)
AH股溢价	136.90	0.75	2.07
沪深300	4,086.88	(1.32)	(2.72)
富时中国A50	13,542.66	(1.49)	(3.71)
上证180	8,557.71	(1.29)	(2.76)
上证380	5,981.91	(0.48)	0.38
台北加权	15,392.82	(1.34)	(0.65)
日经225	27,693.65	0.67	1.34
道琼斯	33,891.02	(0.10)	0.52
标普500	4,111.08	(0.61)	2.32
纳斯达克	11,887.45	(1.00)	4.33
德国DAX 30	15,345.91	(0.84)	1.45
富时100	7,836.71	(0.82)	0.67
法国CAC 40	7,137.10	(1.34)	0.78

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	74.41	0.40	(5.65)
纽约期金(美元/t oz)	1,870.00	0.20	(3.08)
标普高盛商品指数	574.19	(0.05)	(4.28)
CRB大宗商品期货价格指数	266.21	0.01	(2.99)
罗杰斯国际商品指数	3,669.48	(0.10)	(3.46)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8657	0.47	(0.40)
美元兑人民币	6.7936	0.54	0.17
美元兑港元	7.8474	0.09	0.56
美元兑日元	132.54	1.85	0.50
欧元兑美元	1.0736	(1.17)	0.06
英镑兑美元	1.2035	(2.31)	(1.22)
澳元兑美元	0.6895	(2.27)	(0.25)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.9040	0.20	6.90
香港(10年期)	3.31400	25.20	(23.50)
美国(10年期)	3.62680	11.99	6.88

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

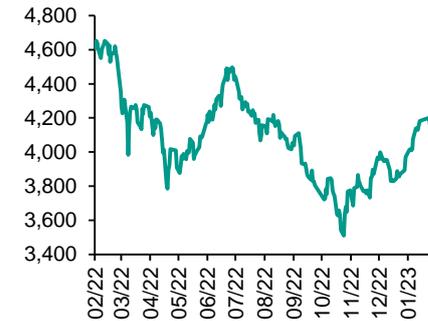
#### 恒指走势图



#### 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。美国1月失业率降至3.4%, 支持进一步加息, 投资者等待联储局主席鲍威尔的讲话。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中法国CAC 40指数跌幅较大。英国建筑业采购经理人指数(PMI), 由去年12月的48.8, 降至今年1月48.4。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大。港股各行业指数中所有行业指数下跌, 而医疗、原材料、工业制品、信息技术指数跌幅较大。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指数各行业指数中仅公用事业指数上涨, 而可选消费指数领跌。昨天沪股通北向净买入13.14亿人民币, 南向净买入2.76亿港元; 深股通北向净卖出18.57亿人民币, 南向净买入17.14亿港元。今天将公布法国12月贸易帐及澳大利亚央行利率决议。

### 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	建筑业采购经理人指数	1月	48.5	48.4	48.8
德国	工厂订单月环比	12月	2.0%	3.2%	-4.4%
欧元区	零售总额月环比	12月	-2.5%	-2.7%	1.2%
欧元区	社会消费品零售总额同比	12月	-2.7%	-2.8%	-2.5%
日本	家庭支出同比	12月	-0.4%	-1.3%	-1.2%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美国财长耶伦: 通胀仍过高但正在下降
- 国务院总理李克强: 要巩固和拓展经济运行回升态势
- 欧元区2022年12月零售销售按年下降2.8%
- 外管局料中国今年直接投资保持顺差
- 德国2023年1月建筑采购经理人指数(PMI)升至43.3
- 国家财政部: 将适度扩大财政支出规模
- 英国2023年1月建筑业采购经理人指数(PMI)降至48.4
- 深圳: 鼓励各区发放消费补贴, 降低企业用房成本



国际经济要闻

美国财长耶伦:通胀仍过高但正在下降

美国财长耶伦表示,通胀仍然过高,但正在下降,并称不会在失业率创纪录新低的时候面临经济衰退,国会议员们必须就提高债务上限达成一致。(彭博)

欧元区2022年12月零售销售按年下降2.8%

欧盟统计局公布,欧元区2022年12月零售销售按月下降2.7%,预期为跌2.5%;按年下降2.8%,预期为跌2.7%。

德国2023年1月建筑采购经理人指数(PMI)升至43.3

德国2023年1月建筑采购经理人指数(PMI)升至43.3,前值41.7,创三个月高。建筑商1月新订单连续11个月收缩,但增速改善至五个月低;就业连降十个月。投入成本通胀三个月来首次回升,但仍接近前值所创两年低位。(彭博)

英国2023年1月建筑业采购经理人指数(PMI)降至48.4

英国建筑业采购经理人指数(PMI),由去年12月的48.8,降至今年1月48.4。英国建筑行业1月遭遇近3年来最差表现,因借贷成本上升,严重打击房屋建设,但建筑商对今年前景变得有信心。(彭博)

大中华经济要闻

国务院总理李克强:要巩固和拓展经济运行回升态势

国务院总理李克强主持召开国务院全体会议,讨论政府工作报告征求意见稿时指出,要清醒看到内地经济社会发展仍面临诸多困难挑战,目前经济运行正在回升,要继续抓好当前经济社会发展工作,巩固和拓展经济运行回升态势。(彭博)

外管局料中国今年直接投资保持顺差

外管局表示,中国经济韧性强、基本面长期向好,今年涉外经济将保持稳健运行;预计跨境双向投资稳定性有望提升,呈现更加均衡的发展态势;其中直接投资将保持顺差格局。(彭博)

国家财政部:将适度扩大财政支出规模

国家财政部表示,将按照中央经济工作会议部署要求,继续完善税费支持政策,着力缓解企业困难。综合考虑财政承受能力和助企纾困需要,在落实好前期出台政策的基础上,根据实际情况进一步完善减税降费措施。(彭博)

深圳:鼓励各区发放消费补贴,降低企业用房成本

深圳市工信局、深圳市发改委等部门制定《关于进一步支持中小微企业纾困及高质量发展的若干措施》,降低企业生产经营成本、有效扩大市场需求、支持中小企业创新发展及促进中小企业转型升级四个方面提出20项具体举措。(彭博)

企业要闻

融创中国1月销售额跌74%

融创中国公布,1月合同销售金额约72.3亿元,按年下跌74.1%。期内,合同销售面积约58.7万平方米,按年减少72.61%;合同销售均价为每平方米约12320元。(彭博)

中国海外1月合约物业销售额按年跌10.8%

中国海外公布,1月合约物业销售金额约131.88亿元,按年下跌10.8%;而相应的已售楼面面积约为71.12万平方米,按年减少14.1%。截至1月底,公司录得已认购物业销售约126.64亿元,预期将于往后数月内转化为合约物业销售。(彭博)

玖龙纸业料中期盈转亏,蚀12.5亿元至14.5亿元

玖龙纸业公布,截至去年12月31日止六个月,集团权益持有人应占亏损预计录约12.5亿元至14.5亿元。亏损主要由于产品售价大幅下降,原材料成本和销量保持相对稳定,导致期间毛利率大幅下降。(彭博)

保利置业1月销售额增逾1倍

保利置业公布,今年1月实现合同销售金额约49亿元,按年增长1.05倍。期内,合同销售面积约17.5万平方米,按年升38.88%;合同销售均价约每平方米2.79万元。(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	4.96	3.45	0.41	(23.15)	1635	大众公用	1.22	-	0.37	(66.13)
1398	工商银行	4.01	3.61	0.42	(19.04)	753	中国国航	6.66	-	1.95	(43.05)
1288	农业银行	2.76	3.41	0.38	(18.13)	670	东方航空	3.08	-	2.15	(49.66)
3988	中国银行	2.94	3.58	0.39	(20.42)	1055	南方航空	5.08	-	1.48	(38.11)
1658	邮储银行	5.12	5.07	0.61	(4.63)	1919	中远海控	8.41	0.98	0.53	(31.79)
3328	交通银行	4.77	3.55	0.33	(14.64)	598	中国外运	2.63	4.04	0.49	(42.33)
3968	招商银行	46.40	7.63	1.27	4.80	2866	中远海发	1.08	2.11	0.44	(63.03)
998	中信银行	3.70	2.71	0.29	(35.13)	1138	中远海能	7.44	-	1.01	(56.81)
6818	光大银行	2.45	2.71	0.27	(29.50)	2880	大连港	0.71	8.99	0.38	(62.27)
2016	浙商银行	2.78	4.02	0.38	(17.82)	6198	青岛港	3.81	4.92	0.59	(41.69)
1988	民生银行	2.85	3.33	0.18	(28.03)	3369	秦港股份	1.19	4.86	0.34	(63.71)
6196	郑州银行*	1.15	2.46	0.15	(58.50)	317	广船国际	7.73	97.50	0.63	(70.78)
3866	青岛银行*	2.94	5.45	0.50	(24.44)	2039	中集集团*	5.85	28.22	0.60	(29.82)
1963	重庆银行	4.25	2.65	0.28	(47.49)	1800	中国交建	3.95	3.27	0.23	(60.99)
3618	渝农商行	2.79	2.73	0.26	(32.31)	390	中国中铁	4.10	3.18	0.35	(39.71)
2628	中国人寿	13.46	9.80	0.73	(65.19)	1186	中国铁建	4.91	2.63	0.26	(46.10)
2318	中国平安	56.05	8.77	1.06	0.81	1766	中国中车	3.53	8.83	0.59	(43.17)
2601	中国太保	20.40	6.33	0.75	(30.82)	3898	时代电气	40.65	20.98	1.48	(36.02)
1336	新华保险	20.10	5.67	0.52	(41.87)	3969	中国通号	2.69	7.40	0.59	(52.16)
1339	人保集团	2.58	4.04	0.45	(55.57)	525	广深铁路	1.35	-	0.31	(47.09)
6030	中信证券	17.50	10.03	0.96	(27.30)	177	宁沪高速	7.73	9.64	1.08	(20.86)
3908	中金公司	16.64	7.54	0.85	(63.76)	548	深圳高速	7.20	5.53	0.75	(29.77)
6837	海通证券	5.27	6.37	0.37	(50.22)	995	皖通高速	7.00	6.29	0.86	(21.67)
2611	国泰君安	9.50	5.62	0.54	(41.89)	107	成渝高速	1.90	3.26	0.28	(57.37)
6806	申万宏源*	1.61	5.63	0.36	(66.64)	2238	广汽集团	5.62	4.98	0.50	(58.29)
1776	广发证券*	12.06	8.69	0.73	(37.34)	1211	比亚迪*	245.80	62.75	6.03	(26.58)
6886	华泰证券	9.35	6.75	0.53	(36.18)	2333	长城汽车	10.88	8.72	1.21	(70.08)
6099	招商证券	8.35	6.62	0.65	(48.41)	1839	中集车辆*	5.07	15.31	0.75	(49.29)
3958	东方证券	4.49	8.60	0.44	(61.83)	2338	潍柴动力	11.82	19.15	1.26	(12.35)
6178	光大证券	5.71	6.80	0.42	(68.36)	3606	福耀玻璃	38.10	22.95	3.24	(14.48)
6881	银河证券	4.08	4.08	0.41	(63.53)	1108	洛阳玻璃	9.26	26.37	1.26	(62.68)
6066	中信建投	7.94	6.11	0.78	(74.05)	6865	福莱特	23.25	22.75	3.14	(44.51)
1375	中州证券	1.22	41.25	0.36	(72.77)	38	一拖股份	4.09	5.88	0.68	(71.41)
1456	国联证券	4.29	10.75	0.64	(67.77)	1157	中联重科*	4.11	9.54	0.56	(37.98)
883	中国海油	11.16	4.03	0.84	(39.21)	564	郑煤机	8.39	5.72	0.81	(45.56)
857	中石油	4.07	4.70	0.48	(31.55)	1057	浙江世宝*	1.72	-	0.85	(84.77)
386	中石化	4.11	6.28	0.55	(20.71)	1072	东方电气	13.20	12.16	1.04	(43.34)
338	上石化	1.41	35.26	0.46	(62.31)	2727	上海电气	1.83	-	0.43	(61.62)
1033	石化油服	0.60	-	1.33	(75.49)	2208	金风科技*	7.80	8.23	0.77	(41.46)
2883	中海油田	8.90	39.81	0.94	(51.52)	187	京城机电	3.67	-	1.62	(79.45)
568	山东墨龙*	2.80	-	1.69	(45.62)	2607	上海医药	13.92	7.23	0.68	(35.35)
1088	中国神华	23.90	5.69	1.05	(26.38)	2196	复星医药	24.75	14.49	1.44	(36.29)
1898	中煤能源	6.04	3.35	0.53	(38.95)	1513	丽珠医药*	26.85	11.88	1.62	(31.86)
1171	兖州煤业	24.30	3.25	1.34	(38.56)	874	白云山	22.45	8.14	1.01	(34.59)
3996	中国能源建设	0.97	4.75	0.36	(63.94)	719	新华制药*	7.01	11.10	1.02	(77.78)
1816	中广核*	1.87	8.36	0.77	(40.01)	1349	复旦张江	3.27	25.21	1.37	(69.64)
902	华能国际	3.88	-	1.03	(56.35)	1858	春立医疗	20.10	19.56	2.60	(43.36)
991	大唐发电	1.38	-	0.75	(58.78)	6160	百济神州	149.10	-	5.51	(14.92)
1071	华电国际	3.19	-	0.68	(52.61)	1877	君实生物*	37.80	-	4.55	(41.37)
916	龙源电力	10.62	14.16	1.23	(50.33)	9995	荣昌生物	64.00	105.77	5.54	(37.97)
956	新天绿能	3.59	5.65	0.69	(69.57)	6185	康希诺	66.55	14.41	1.85	(58.81)
1618	中国中冶	1.71	3.84	0.35	(56.05)	9989	海普瑞*	5.85	30.87	0.65	(62.63)
2068	中铝国际	1.85	-	0.88	(69.18)	2359	药明康德	97.35	27.93	5.57	(7.79)
347	鞍钢股份*	2.41	-	0.34	(25.98)	3759	康龙化成*	54.15	33.53	5.52	(33.94)
323	马钢股份	1.88	-	0.41	(44.23)	3347	泰格医药	102.00	-	-	(22.23)
1053	重庆钢铁	0.88	-	0.31	(53.80)	6821	凯莱英*	121.00	-	-	(34.50)
2600	中国铝业	4.00	14.37	1.01	(34.63)	6127	昭衍新药	38.70	31.08	2.51	(46.05)
358	江西铜业	12.84	6.56	0.56	(41.59)	1880	中国中免	219.60	38.18	12.69	(7.74)
2899	紫金矿业	12.26	13.25	3.30	(6.77)	168	青岛啤酒	74.95	23.08	3.40	(36.31)
1787	山东黄金	14.70	39.08	2.53	(33.37)	553	南京熊猫	3.99	73.91	0.90	(69.39)
3993	洛阳钼业	4.53	12.32	1.67	(31.28)	981	中芯国际	17.22	9.09	0.93	(65.31)
1772	赣锋锂业	68.60	6.82	3.09	(23.01)	1385	复旦微电	32.05	26.61	6.12	(59.73)
9696	天齐锂业	69.25	24.28	6.17	(34.51)	941	中国移动	56.60	8.07	0.82	(37.43)
914	海螺水泥	28.40	5.60	0.72	(14.11)	728	中国电信	3.95	11.66	0.73	(32.25)
6655	华新水泥	8.92	2.99	0.60	(52.07)	763	中兴通讯*	18.74	10.50	1.40	(39.50)
2009	金隅股份	1.03	3.68	0.20	(64.74)	6869	长飞光纤	14.40	9.24	0.96	(64.36)
2202	万科*	15.04	6.61	0.62	(24.61)	921	海信家电*	11.00	11.57	1.16	(43.35)
588	北京北辰	0.92	-	0.20	(61.32)	6690	海尔智家	28.05	14.16	2.50	(4.69)
1528	美凯龙	3.48	12.19	0.24	(46.65)	1812	晨鸣纸业*	2.61	82.61	0.37	(56.10)
1065	创业环保	3.22	5.07	0.54	(55.94)	811	新华文轩	5.65	4.39	0.51	(53.03)
895	东江环保*	2.53	-	0.43	(63.72)	2402	亿华通	61.70	-	-	(43.59)

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