

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	20,812.17	-1.43	-2.21
H股	7,018.14	-1.30	-2.38
紅籌	3,947.77	-1.46	-0.00
HSC大型股	1,893.37	-1.37	-2.15
HSC中型股	4,221.15	-1.67	-1.97
AH股溢價	137.33	0.22	1.19
滬深300	4,123.69	-0.52	1.17
富時中國A50	13,619.03	-0.77	0.84
上證180	8,627.03	-0.66	0.97
上證380	6,055.20	-0.35	1.75
臺北加權	15,432.89	-1.42	-1.19
日經225	27,501.86	-0.37	-0.30
道瓊斯	34,128.05	0.11	0.53
標普500	4,147.60	0.28	0.72
納斯達克	12,070.59	0.92	1.34
德國DAX 30	15,506.34	0.82	0.61
富時100	7,997.83	0.55	1.43
法國CAC 40	7,300.86	1.21	2.54

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	78.47	-0.15	0.53
紐約期金(美元/t oz)	1,834.20	-1.07	-2.30
標普高盛商品指數	591.81	-0.97	-0.05
CRB大宗商品期貨價格指數	270.38	-1.16	-0.20
羅傑斯國際商品指數	3,716.06	-1.11	-0.74

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8751	1.09	1.34
美元兌人民幣	6.8673	1.09	1.81
美元兌港元	7.8478	(0.03)	0.47
美元兌日元	134.05	1.84	4.08
歐元兌美元	1.0689	(0.47)	(1.23)
英鎊兌美元	1.2015	(0.87)	(1.47)
澳元兌美元	0.6872	(0.92)	(1.19)

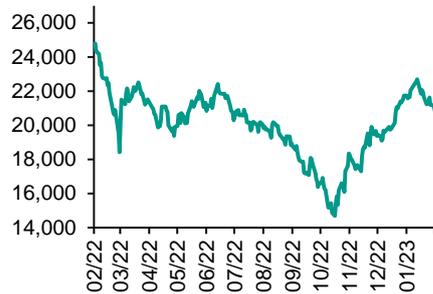
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.8930	(0.20)	(2.60)
香港(10年期)	3.58200	26.30	39.10
美國(10年期)	3.80870	15.08	30.52

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

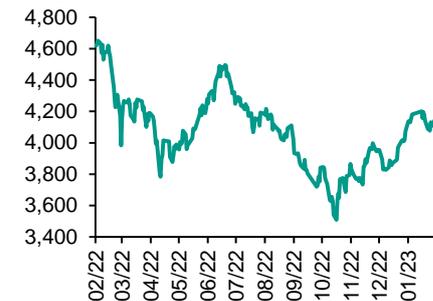
恒指走勢圖



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上升，其中納斯達克指數升幅較大。美國1月零售銷售增長3%，好過預期，反映經濟仍有韌性。標普500指數11個行業指數中非必需消費品指數領漲。昨天歐洲三大股指均上升，其中法國CAC指數升幅較大。昨天恒指及國指均下跌，其中恒指跌幅較大。碧桂園據報屬下兩公司7,200萬人民幣財產被凍結。權重地產股下挫，拖累恒指下跌。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大。細分板塊概念方面，電腦硬件、互聯網及通信設備等板塊漲幅居前，航空、保險及餐飲旅游等板塊跌幅居前。昨天滬股通北向淨賣出18.59億人民幣，南向淨買入22.99億港幣；深股通北向淨賣出0.05億人民幣，南向淨買入36.12億港幣。今天將公布美國1月生產者價格環比及美國2月費城聯儲製造業指數。

主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
歐元區	工業產值經季調月環比	12月	-0.8%	-1.1%	1.0%
歐元區	工業產值工作日調整同比	12月	-0.7%	-1.7%	2.0%
美國	零售銷售月環比	1月	2.0%	3.0%	-1.1%
美國	零售銷售(除汽車)月環比	1月	0.9%	2.3%	-1.1%
美國	工業產值(月環比)	1月	0.5%	0.0%	-0.7%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 《求是》發表習近平中央經濟工作會議講話
- 美國1月份零售創接近兩年來最大增幅
- 中國外匯局: 1月份境外投資者對境內股票投資創歷史新高
- 美國1月製造業產值創近一年來最大增長
- 歐洲央行行長拉加德重申有意3月再加息50個基點
- 中國央行今年將拓展民營企業債券融資支持工具“第二支箭”支持範圍
- 國際能源署上調全球石油需求預估
- 香港首次發行數字綠色債券



國際經濟要聞

美國1月份零售創接近兩年來最大增幅

美國1月份零售額創出接近兩年最大增幅，表明消費者需求強勁，這可能會增強美聯儲在高通脹持續的情況下繼續加息的決心。美國商務部的數據顯示，1月份整體零售額增長3%，創2021年3月以來最大漲幅，各個零售類別普遍增長；之前一個月的零售銷售為下降1.1%。(彭博)

美國1月製造業產值創近一年來最大增長

美國1月製造業產值創下近一年來最大增長，表明供應鏈改善和需求走強讓仍然面臨挑戰的製造業緩解了部分壓力。美聯儲發布的數據顯示，上個月製造業產值增長1%，為2022年2月以來最大增長。12月數據被下修至下降1.8%。包括礦業和公用事業在內的總工業產值1月持平，因異常暖和的天氣抑制了供暖需求。(彭博)

歐洲央行行長拉加德重申有意3月再加息50個基點

歐洲央行行長克裏斯蒂娜·拉加德重申下個月再次加息50個基點的想法。“考慮到潛在的通脹壓力，我們打算在3月召開的下次會議上再加息50個基點。”拉加德在斯特拉斯堡向歐洲議會議員表示。“然後我們將評估我們貨幣政策的後續路徑。”她說。(彭博)

國際能源署上調全球石油需求預估

隨著中國在疫情過後重新開放經濟，國際能源署(IEA)上調了對全球石油需求的預測。該機構將第一季度全球需求預估上調了50萬桶/天，全年需求預估上調不到這個幅度的一半。IEA在月報中說，今年世界石油消費量將增長200萬桶/天，至平均每天1.019億桶。(彭博)

大中華經濟要聞

《求是》發表習近平中央經濟工作會議講話

《求是》雜誌發表習近平於2022年12月15日在中央經濟工作會議上講話的一部分，要求壓實省級政府防範化解隱性債務主體責任，加大存量隱性債務處置力度，優化債務期限結構，降低利息負擔，穩步推進地方政府隱性債務和法定債務合併監管，堅決遏制增量、化解存量。(彭博)

中國外匯局：1月份境外投資者對境內股票投資創歷史新高

中國國家外匯局新聞發言人王春英表示，2023年外匯市場開局良好，市場主體預期平穩，各類交易理性有序。此前外匯局公布1月份銀行代客結售匯順差41億元人民幣。外資積極參與境內股票市場，1月淨買入境內股票277億美元，創單月歷史新高。(彭博)

中國央行今年將拓展民營企業債券融資支持工具“第二支箭”支持範圍

中國央行新聞稿稱，2月10日召開2023年金融市場工作會議，安排部署2023年重點工作。拓展民營企業債券融資支持工具(“第二支箭”)支持範圍，推動金融機構增加民營企業信貸投放。(彭博)

香港首次發行數字綠色債券

香港發行其首支數字化綠色債券，當地政府力求發展成為亞洲數字資產中心。據知情人透露，香港把8億港元(1.02億美元)365天期代幣化綠色債券的收益率定在4.05%。(彭博)

企業要聞

馬斯克的目標是在2023年底前找到推特下一任首席執行官

推特公司首席執行官馬斯克表示，他的目標是在2023年底前找到繼任者來領導這家社交媒體公司。馬斯克表示，在交棒新的領導人之前，他希望讓推特在財務上穩定。馬斯克說，他認為自己需要穩固這個組織，確保其財務狀況良好，產品路線圖清晰。(彭博)

中國電動汽車電池生產商瑞浦蘭鈞據悉增聘瑞信幫助安排香港IPO交易

據知情人透露，瑞浦蘭鈞能源股份有限公司增加瑞信集團幫助安排香港首次公開募股(IPO)。知情人說，這家中國電動汽車電池生產商已聘請瑞信擔任發行交易的聯席全球協調人。其IPO最早可能於今年上半年進行，或將融資高達10億美元。(彭博)

印度航空訂購470架波音和空中客車飛機

印度航空宣布向空中客車和波音公司訂購470架飛機，這代表了商用航空史上的最大一筆採購，凸顯出民航業從新冠疫情中復蘇。該航空公司將向空中客車購買250架飛機，同時向波音公司購買220架飛機。(彭博)

瑞信繼續削減業務風險

瑞信集團按照其退出高風險和資本密集型業務的計劃，將不再從事不良債務和特殊情況交易。知情人透露，該行將會拋售與陷入困境的企業有關的債券和貸款在內的資產，市值大約2.5億美元。(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	4.94	3.47	0.41	-22.54	1635	大眾公用	1.23	-	0.38	(65.90)
1398	工商銀行	3.98	3.61	0.42	-18.97	753	中國國航	6.86	-	2.03	(43.69)
1288	農業銀行	2.77	3.45	0.39	-16.86	670	東方航空	3.13	-	2.21	(49.38)
3988	中國銀行	2.93	3.59	0.39	-20.03	1055	南方航空	5.38	-	1.58	(38.34)
1658	郵儲銀行	4.93	4.92	0.59	-5.37	1919	中遠海控	8.32	0.98	0.53	(32.09)
3328	交通銀行	4.80	3.60	0.33	-13.74	598	中國外運	2.50	3.87	0.47	(44.01)
3968	招商銀行	44.55	7.39	1.23	4.68	2866	中遠海發	1.06	2.08	0.43	(63.41)
998	中信銀行	3.70	2.73	0.29	-34.19	1138	中遠海能	7.99	-	1.10	(54.51)
6818	光大銀行	2.35	2.62	0.26	-31.13	2880	大連港	0.73	9.33	0.40	(60.64)
2016	浙商銀行	2.76	4.02	0.38	-17.45	6198	青島港	3.81	4.97	0.59	(41.93)
1988	民生銀行	2.84	3.35	0.18	-27.90	3369	秦港股份	1.17	4.82	0.33	(64.15)
6196	鄭州銀行*	1.14	2.46	0.15	-58.51	317	廣船國際	7.97	101.39	0.66	(70.13)
3866	青島銀行*	2.89	5.40	0.49	-25.32	2039	中集集團*	6.08	29.58	0.63	(31.39)
1963	重慶銀行	4.27	2.68	0.29	-47.84	1800	中國交建	3.98	3.32	0.24	(61.68)
3618	渝農商行	2.75	2.71	0.26	-32.91	390	中國中鐵	4.14	3.24	0.36	(38.09)
2628	中國人壽	13.56	9.96	0.74	-65.93	1186	中國鐵建	4.87	2.63	0.26	(46.50)
2318	中國平安	56.70	8.95	1.08	1.31	1766	中國中車	3.60	9.08	0.60	(43.25)
2601	中國太保	21.95	6.87	0.81	-30.62	3898	時代電氣	39.15	20.38	1.44	(36.24)
1336	新華保險	19.82	5.64	0.52	-43.83	3969	中國通號	2.75	7.63	0.61	(51.58)
1339	人保集團	2.55	4.03	0.45	-56.25	525	廣深鐵路	1.37	-	0.32	(45.86)
6030	中信證券	16.94	9.79	0.93	-28.70	177	寧滬高速	7.50	9.43	1.05	(19.23)
3908	中金公司	17.06	7.80	0.88	-62.56	548	深圳高速	7.22	5.59	0.76	(29.54)
6837	海通證券	5.19	6.33	0.36	-50.57	995	皖通高速	7.32	6.63	0.91	(20.68)
2611	國泰君安	9.45	5.64	0.54	-41.96	107	成渝高速	1.89	3.27	0.29	(57.35)
6806	中萬宏源*	1.55	5.47	0.35	-67.61	2238	廣汽集團	5.40	4.82	0.49	(59.52)
1776	廣發證券*	11.52	8.37	0.70	-39.10	1211	比亞迪*	236.20	60.82	5.85	(26.06)
6886	華泰證券	9.12	6.64	0.52	-36.73	2333	長城汽車	11.30	9.14	1.27	(69.97)
6099	招商證券	8.03	6.42	0.63	-49.83	1839	中集車輛*	5.07	15.44	0.76	(49.80)
3958	東方證券	4.34	8.39	0.42	-63.02	2338	濰柴動力	11.94	19.51	1.28	(16.17)
6178	光大證券	5.44	6.54	0.40	-69.21	3606	福耀玻璃	36.70	22.30	3.15	(14.78)
6881	銀河證券	3.91	3.95	0.40	-64.09	1108	洛陽玻璃	9.28	26.66	1.28	(62.74)
6066	中信建投	7.69	5.97	0.77	-74.54	6865	福萊特	21.60	21.32	2.95	(46.47)
1375	中州證券	1.20	40.93	0.35	-73.06	38	一拖股份	4.14	6.01	0.70	(70.86)
1456	國聯證券	4.00	10.11	0.60	-69.62	1157	中聯重科*	4.53	10.60	0.62	(39.23)
883	中國海油	11.36	4.14	0.86	-37.76	564	鄭煤機	8.16	5.61	0.80	(47.05)
857	中石油	4.10	4.78	0.49	-30.47	1057	浙江世寶*	1.64	-	0.82	(85.28)
386	中石化	4.18	6.45	0.57	-19.05	1072	東方電氣	12.88	11.97	1.02	(44.20)
338	上石化	1.38	34.81	0.45	-62.92	2727	上海電氣	1.87	-	0.44	(61.02)
1033	石化油服	0.62	-	1.39	-74.34	2208	金風科技*	7.55	8.04	0.75	(43.30)
2883	中海油田	9.19	41.46	0.98	-50.21	187	京城機電	3.52	-	1.56	(80.64)
568	山東墨龍*	2.94	-	1.79	-46.95	2607	上海醫藥	13.64	7.15	0.67	(36.84)
1088	中國神華	23.15	5.56	1.02	-25.69	2196	復星醫藥	23.90	14.11	1.40	(38.73)
1898	中煤能源	5.93	3.32	0.52	-38.12	1513	麗珠醫藥*	27.55	12.29	1.68	(31.27)
1171	兗州煤業	22.45	3.03	1.25	-38.67	874	白雲山	22.30	8.16	1.01	(35.53)
3996	中國能源建設	0.94	4.64	0.35	-64.92	719	新華製藥*	6.14	9.81	0.90	(79.73)
1816	中廣核*	1.82	8.20	0.76	-41.13	1349	復旦張江	3.25	25.27	1.37	(70.15)
902	華能國際	4.14	-	1.11	-55.69	1858	春立醫療	19.02	18.66	2.48	(46.24)
991	大唐發電	1.43	-	0.78	-58.78	6160	百濟神州	142.30	-	5.26	(14.93)
1071	華電國際	3.43	-	0.74	-50.16	1877	君實生物*	33.30	-	4.04	(45.79)
916	龍源電力	11.20	15.06	1.31	-49.55	9995	榮昌生物	57.45	95.76	5.01	(40.80)
956	新天綠能	3.61	5.73	0.70	-69.18	6185	康希諾	66.10	14.44	1.85	(57.74)
1618	中國中冶	1.70	3.85	0.35	-55.81	9989	海普瑞*	5.70	30.34	0.64	(64.31)
2068	中鋁國際	1.84	-	0.88	-68.86	2359	藥明康德	91.75	26.55	5.29	(7.84)
347	鞍鋼股份*	2.42	-	0.34	-26.10	3759	康龍化成*	48.50	30.29	4.98	(35.70)
323	馬鋼股份	1.87	-	0.41	-44.82	3347	泰格醫藥	97.65	-	-	(26.62)
1053	重慶鋼鐵	0.88	-	0.31	-53.14	6821	凱萊英*	110.10	-	-	(35.85)
2600	中國鋁業	4.15	15.04	1.06	-33.98	6127	昭衍新藥	35.55	28.79	2.32	(46.14)
358	江西銅業	13.42	6.91	0.59	-41.51	1880	中國中免	213.80	37.49	12.46	(6.87)
2899	紫金礦業	12.28	13.39	3.34	-7.30	168	青島啤酒	77.80	24.16	3.56	(35.76)
1787	山東黃金	14.04	37.65	2.44	-35.97	553	南京熊貓	3.97	74.17	0.90	(68.54)
3993	洛陽鉬業	4.65	12.76	1.73	-31.28	981	中芯國際	17.00	9.83	0.90	(65.36)
1772	贛鋒鋳業	66.20	6.64	3.01	-24.60	1385	復旦微電	30.65	25.67	5.90	(61.68)
9696	天齊鋳業	66.65	23.57	5.99	-34.02	941	中國移動	56.60	8.14	0.82	(34.96)
914	海螺水泥	28.80	5.73	0.74	-16.13	728	中國電信	3.90	11.62	0.72	(35.37)
6655	華新水泥	1.06	3.82	0.21	-64.26	763	中興通訊*	20.65	11.67	1.55	(38.02)
2009	金隅股份	1.06	3.82	0.21	-64.26	6869	長飛光纖	16.04	10.38	1.08	(63.36)
2202	萬科*	14.36	6.36	0.60	-27.67	921	海信家電*	11.34	12.03	1.21	(43.70)
588	北京北辰	0.92	-	0.20	-61.37	6690	海爾智家	28.55	14.53	2.57	(5.05)
1528	美凱龍	3.65	12.90	0.26	-44.17	1812	晨鳴紙業*	2.63	83.96	0.38	(56.99)
1065	創業環保	3.25	5.16	0.55	-55.51	811	新華文軒	5.76	4.52	0.52	(52.68)
895	東江環保*	2.55	-	0.44	-63.25	2402	億華通	64.95	-	-	(43.65)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號標股, 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

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