

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	21,660.47	(1.36)	(4.53)
H股	7,387.02	(1.58)	(4.97)
红筹	3,944.84	(1.30)	(4.58)
HSC大型股	1,970.44	(1.22)	(4.61)
HSC中型股	4,406.03	(1.21)	(3.87)
AH股溢价	135.88	0.49	5.10
沪深300	4,141.63	(0.95)	(0.95)
富时中国A50	13,747.93	(1.30)	(1.51)
上证180	8,669.90	(1.06)	(1.54)
上证380	6,011.05	(0.47)	1.18
台北加权	15,602.66	0.05	4.48
日经225	27,509.46	0.39	0.28
道琼斯	33,926.01	(0.38)	(0.15)
标普500	4,136.48	(1.04)	1.62
纳斯达克	12,006.96	(1.59)	3.31
德国DAX 30	15,476.43	(0.21)	2.15
富时100	7,901.80	1.04	1.76
法国CAC 40	7,233.94	0.94	1.93

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	73.50	0.15	(5.65)
纽约期金(美元/t oz)	1,863.40	0.03	(3.09)
标普高盛商品指数	574.50	(2.28)	(5.65)
CRB大宗商品期货价格指数	266.19	(2.00)	(4.13)
罗杰斯国际商品指数	3,673.29	(2.10)	(4.35)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8694	0.82	(0.66)
美元兑人民币	6.8224	0.97	(0.12)
美元兑港元	7.8477	0.16	0.52
美元兑日元	132.26	1.41	0.14
欧元兑美元	1.0784	(0.62)	1.32
英镑兑美元	1.2032	(2.59)	(0.50)
澳元兑美元	0.6909	(2.14)	0.47

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8920	(2.70)	5.70
香港(10年期)	3.09200	6.50	(55.30)
美国(10年期)	3.55990	2.33	0.19

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

恒指走势图



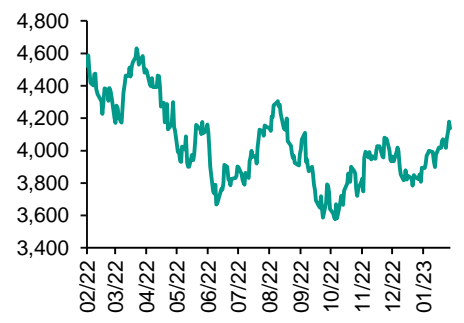
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

上周五美国股市三大指数均下跌, 其中纳斯达克指数跌幅最大, 强劲的非农就业数据导致市场担忧美联储会持续加息; 标普500指数中所有行业指数均下跌, 其中非核心消费品指数领跌。上周五欧洲三大股市表现不一, 其中仅德国DAX指数下跌。上周五恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大; 港股各行业指数中所有行业指数下跌, 而能源和原材料指数领跌。上周五上证综指和深成指均下跌, 其中上证综指跌幅较大; 沪深300指数各行业指数中仅信息技术、电信业务指数上涨, 而原材料、工业、可选消费指数跌幅较大。截至上周末, 道指、标普500指数、日经225指数、恒指、国指、上证综指、深成指的2023年预测市盈率分别为17.3倍、19.6倍、20.3倍、12.0倍、10.0倍、12.3倍、21.8倍。上周道指、恒指、国指、上证综指分别累跌0.2%、4.5%、5.0%、0.04%, 而标普500、日经225、深成指分别累涨1.6%、0.5%、0.6%。今天将公布欧元区12月零售销售环比。

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
美国	非农就业人数增减	1月	189k	517k	260k*
美国	失业率	1月	3.6%	3.4%	3.5%
美国	标普全球-美国服务业PMI	1月	46.6	46.8	46.6
欧元区	标普全球-欧元区服务业PMI	1月	50.7	50.3	50.7
德国	标普全球-德国服务业PMI	1月	50.4	50.7	50.4
中国	财新中国PMI服务业	1月	51.0	52.9	48.0

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国启动公共领域车辆全面电动化先行区试点, 试点期2023-2025年
- 美国非农就业人数增长远超预期, 失业率创及53年低点
- 美国ISM服务业指数创下2020年来最大升幅, 超过经济学家预期
- 中国央行: 2022年末个人房贷余额增长1.2%, 增速比上年末低10个百分点
- 成品油禁令生效在即, 欧盟支持对俄罗斯柴油实施100美元的价格上限
- 香港与内地下周一起全面通关, 取消人数限制及核酸检测要求
- 英国央行暗示激进的加息周期接近尾声
- 澳门计划今年派发12万张免费机票



国际经济要闻

美国非农就业人数增长远超预期，失业率触及53年低点

美国1月份非农就业人数增长超过预期，失业率降至53年低点，凸显出尽管美联储采取了数十年来最为激进的加息行动，但劳动力市场的火热程度依然超出预期。美国劳工部周五公布的数据显示，1月份非农就业人数增加51.7万人，12月份的数据向上修正为增加26万人。失业率降至3.4%，为1969年5月以来最低水平。平均时薪也稳步增长。(彭博)

美国ISM服务业指数创下2020年来最大升幅，超过经济学家预期

供应管理学会(ISM)周五数据显示，非制造业指数上升6点至55.2，创2020年中以来最大月升幅。读数高于50表明行业扩张，1月数据高于接受彭博调查的所有经济学家预期。新订单指标飙升超过15个点，商业活动指标增强。这两个指数均为60.4，订单指标达到2022年初以来的最高水平。(彭博)

成品油禁令生效在即，欧盟支持对俄罗斯柴油实施100美元的价格上限

据知情人士透露，欧盟成员国同意对俄罗斯向第三国销售的柴油实施每桶100美元的价格上限，此举是限制莫斯科收入计划的一部分。价格上限机制与欧盟将于周日生效的对俄罗斯海运成品油的进口禁令相关。对于燃料油和某些种类的石脑油等存在折价的产品，欧盟支持的价格上限为45美元。(彭博)

英国央行暗示激进的加息周期接近尾声

英国央行首席经济学家Huw Pill周五表示，决策层必须避免在加息方面走得太远。行长贝利不排除再次加息的可能性，但措辞中不再包含“非常有可能进一步加息”的表述。Pill接受Times Radio采访时说：“重要的是，正如我提过，我们采取足够措施来实现目标，即让通胀回到目标范围内，当然，同样重要的是也要防范做得太过的可能性”。(彭博)

大中华经济要闻

中国启动公共领域车辆全面电动化先行区试点，试点期2023-2025年

中国工信部等八部门发布通知，在全国范围内启动公共领域车辆全面电动化先行区试点工作，试点期为2023—2025年。通知称，公共领域车辆包括公务用车、城市公交、出租(包括巡游出租和网络预约出租汽车)、环卫、邮政快递、城市物流配送、机场等领域用车。(彭博)

中国央行：2022年末个人房贷余额增长1.2%，增速比上年末低10个百分点

中国央行发布季度金融机构贷款投向统计报告，2022年末个人住房贷款余额38.8万亿元人民币，同比增长1.2%，增速比上年末低10个百分点。2022年末房地产开发贷款余额12.69万亿元，同比增长3.7%，增速比三季度末高1.5个百分点，比上年末高2.8个百分点。(彭博)

香港与内地下周一起全面通关，取消人数限制及核酸检测要求

香港特区行政长官李家超周五在与其他高层官员联合举行的新闻发布会上表示，从下周一起，香港与内地将全面恢复正常旅行，开放全部出入境口岸，所有口岸不设人数限制，出入境无需做核酸检测。他还宣布取消非香港居民疫苗接种要求。(彭博)

澳门计划今年派发12万张免费机票

澳门旅游局局长文绮华(Maria Helena de Senna Fernandes)在新闻发布会上表示，澳门今年计划向内地和海外游客派发12万张免费机票。(彭博)

企业要闻

赣锋锂业：李良彬辞任公司总裁，王晓申接任

据赣锋锂业周五晚间在香港交易所提交的公告，李良彬辞任公司总裁，王晓申接任，即刻生效。李良彬仍然担任公司执行董事、董事会主席。杨满英辞任公司财务总监，即刻生效，但仍将担任该公司顾问。邓招男亦自2月3日起辞任公司副总裁，但仍担任公司执行董事兼公司顾问。(彭博)

康宁杰瑞将通过先旧后新方式配股融资4,850万美元

康宁杰瑞生物制药在香港交易所公告称，同意以每股15.22港元价格通过先旧后新方式配售2,500万股新股。公司将筹资约3.805亿港元(4,850万美元)。配售价较最后收盘价折让约9.5%。配售股份约占扩大后已发行股本的2.6%。(彭博)

渣打集团将在中国设立证券公司

据电邮公告，渣打集团称已获得中国证监会原则上批准在中国内地设立证券公司。将设立的渣打证券(中国)有限公司将从事证券承销、资产管理等业务。初始注资10.5亿元人民币。(彭博)

小鹏汽车在丹麦挪威瑞典荷兰推出两款最新车型

国电动汽车制造商小鹏汽车在丹麦、挪威、瑞典和荷兰推出G9和P7电动汽车。公司在声明中表示，新款P7运动型轿车和G9电动SUV现已在这些国家接受预订。P7将于6月开始交付，G9从9月开始交付。(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	5.01	3.49	0.41	(22.51)	1635	大众公用	1.26	-	0.38	(65.02)
1398	工商银行	4.08	3.67	0.43	(17.81)	753	中国国航	6.68	-	1.96	(42.31)
1288	农业银行	2.79	3.44	0.39	(16.95)	670	东方航空	3.12	-	2.18	(48.82)
3988	中国银行	2.98	3.62	0.39	(19.59)	1055	南方航空	5.17	-	1.50	(37.37)
1658	邮储银行	5.23	5.18	0.62	(3.20)	1919	中远海控	8.48	0.99	0.53	(31.03)
3328	交通银行	4.80	3.57	0.33	(14.10)	598	中国外运	2.67	4.10	0.50	(41.89)
3968	招商银行	48.15	7.92	1.32	6.13	2866	中远海发	1.09	2.13	0.44	(62.83)
998	中信银行	3.75	2.75	0.29	(34.64)	1138	中远海能	7.66	-	1.04	(56.03)
6818	光大银行	2.48	2.74	0.27	(29.10)	2880	大连港	0.71	8.99	0.38	(62.27)
2016	浙商银行	2.80	4.05	0.38	(17.78)	6198	青岛港	3.83	4.95	0.59	(41.49)
1988	民生银行	2.90	3.39	0.19	(27.19)	3369	秦港股份	1.19	4.87	0.34	(63.45)
6196	郑州银行*	1.17	2.50	0.16	(57.95)	317	广船国际	7.88	99.41	0.64	(70.77)
3866	青岛银行*	2.96	5.49	0.50	(24.59)	2039	中集集团*	6.01	29.00	0.62	(27.80)
1963	重庆银行	4.30	2.68	0.29	(46.87)	1800	中国交建	4.03	3.34	0.24	(60.38)
3618	渝农商行	2.82	2.76	0.26	(31.77)	390	中国中铁	4.17	3.23	0.36	(37.07)
2628	中国人寿	13.76	10.02	0.74	(64.43)	1186	中国铁建	5.04	2.70	0.27	(44.46)
2318	中国平安	57.90	9.06	1.09	1.11	1766	中国中车	3.56	8.91	0.59	(42.47)
2601	中国太保	21.00	6.52	0.77	(28.67)	3898	时代电气	41.85	21.60	1.53	(35.19)
1336	新华保险	20.25	5.71	0.52	(42.40)	3969	中国通号	2.70	7.42	0.60	(51.88)
1339	人保集团	2.62	4.10	0.45	(55.33)	525	广深铁路	1.37	-	0.32	(45.81)
6030	中信证券	18.20	10.43	0.99	(26.19)	177	宁沪高速	7.81	9.74	1.09	(17.90)
3908	中金公司	17.60	7.98	0.90	(62.73)	548	深圳高速	7.23	5.56	0.75	(29.79)
6837	海通证券	5.38	6.51	0.37	(50.21)	995	皖通高速	7.07	6.35	0.87	(20.78)
2611	国泰君安	9.66	5.72	0.55	(41.40)	107	成渝高速	1.92	3.29	0.29	(56.91)
6806	申万宏源*	1.62	5.67	0.36	(66.59)	2238	广汽集团	5.78	5.12	0.52	(57.53)
1776	广发证券*	12.48	9.00	0.75	(36.89)	1211	比亚迪*	254.80	65.06	6.26	(25.18)
6886	华泰证券	9.55	6.89	0.54	(35.87)	2333	长城汽车	11.60	9.30	1.29	(68.70)
6099	招商证券	8.51	6.75	0.67	(48.27)	1839	中集车辆*	5.14	15.53	0.76	(48.53)
3958	东方证券	4.65	8.91	0.45	(62.00)	2338	潍柴动力	11.96	19.38	1.27	(10.54)
6178	光大证券	5.88	7.00	0.43	(67.99)	3606	福耀玻璃	39.10	23.56	3.33	(14.15)
6881	银河证券	4.18	4.19	0.42	(62.94)	1108	洛阳玻璃	9.65	27.49	1.32	(62.07)
6066	中信建投	8.25	6.35	0.81	(73.62)	6865	福莱特	24.90	24.37	3.37	(41.44)
1375	中州证券	1.25	42.28	0.37	(72.38)	38	一拖股份	4.12	5.93	0.69	(71.52)
1456	国联证券	4.41	11.05	0.65	(68.11)	1157	中联重科*	4.23	9.82	0.58	(36.28)
883	中国海油	11.26	4.07	0.85	(38.62)	564	郑煤机	8.25	5.63	0.80	(45.37)
857	中石油	4.10	4.74	0.48	(31.31)	1057	浙江世宝*	1.74	-	0.86	(84.56)
386	中石化	4.15	6.35	0.56	(19.58)	1072	东方电气	13.54	12.48	1.06	(42.84)
338	上石化	1.42	35.52	0.46	(62.04)	2727	上海电气	1.87	-	0.44	(60.68)
1033	石化油服	0.61	-	1.35	(75.19)	2208	金风科技*	8.05	8.50	0.79	(39.68)
2883	中海油田	8.89	39.77	0.94	(51.29)	187	京城机电	3.41	-	1.50	(80.06)
568	山东墨龙*	2.80	-	1.69	(45.50)	2607	上海医药	14.30	7.43	0.70	(34.64)
1088	中国神华	24.00	5.71	1.05	(26.41)	2196	复星医药	25.30	14.82	1.47	(35.87)
1898	中煤能源	6.11	3.39	0.53	(38.74)	1513	丽珠医药*	27.15	12.01	1.64	(31.60)
1171	兖州煤业	24.95	3.34	1.37	(37.79)	874	白云山	23.30	8.45	1.04	(33.08)
3996	中国能源建设	0.99	4.85	0.37	(63.35)	719	新华制药*	7.37	11.67	1.08	(77.01)
1816	中广核*	1.88	8.40	0.78	(39.69)	1349	复旦张江	3.42	26.37	1.43	(68.62)
902	华能国际	3.92	-	1.04	(56.47)	1858	春立医疗	21.45	20.87	2.77	(38.27)
991	大唐发电	1.38	-	0.75	(58.64)	6160	百济神州	154.40	-	5.70	(15.68)
1071	华电国际	3.17	-	0.68	(53.46)	1877	君实生物*	38.90	-	4.68	(41.20)
916	龙源电力	10.80	14.40	1.25	(50.50)	9995	荣昌生物	69.75	115.29	6.04	(35.29)
956	新天绿能	3.77	5.93	0.73	(67.86)	6185	康希诺	68.95	14.94	1.92	(57.15)
1618	中国中冶	1.76	3.96	0.36	(54.76)	9989	海普瑞*	6.00	31.67	0.67	(62.20)
2068	中铝国际	1.91	-	0.91	(68.12)	2359	药明康德	101.30	29.07	5.80	(6.45)
347	鞍钢股份*	2.48	-	0.35	(24.63)	3759	康龙化成*	57.75	35.76	5.88	(33.05)
323	马钢股份	1.95	-	0.42	(42.55)	3347	泰格医药	106.50	-	-	(22.15)
1053	重庆钢铁	0.92	-	0.32	(51.70)	6821	凯莱英*	129.60	-	-	(32.50)
2600	中国铝业	4.16	14.95	1.05	(32.65)	6127	昭衍新药	40.05	32.17	2.59	(45.12)
358	江西铜业	13.16	6.72	0.57	(40.72)	1880	中国中免	229.00	39.82	13.23	(5.97)
2899	紫金矿业	12.92	13.97	3.48	(5.56)	168	青岛啤酒	76.00	23.41	3.45	(36.76)
1787	山东黄金	15.64	41.59	2.69	(32.09)	553	南京熊猫	3.97	73.55	0.89	(68.54)
3993	洛阳钼业	4.69	12.76	1.73	(31.03)	981	中芯国际	17.68	9.34	0.95	(64.66)
1772	赣锋锂业	71.55	7.12	3.22	(21.05)	1385	复旦微电	33.40	27.74	6.38	(58.75)
9696	天齐锂业	71.80	25.18	6.40	(33.24)	941	中国移动	56.75	8.09	0.82	(36.82)
914	海螺水泥	29.20	5.76	0.74	(12.99)	728	中国电信	3.93	11.61	0.72	(33.64)
6655	华新水泥	9.15	3.07	0.61	(51.82)	763	中兴通讯*	19.32	10.83	1.44	(38.27)
2009	金隅股份	1.03	3.68	0.20	(65.01)	6869	长飞光纤	15.20	9.75	1.01	(62.74)
2202	万科*	15.68	6.89	0.65	(24.42)	921	海信家电*	11.22	11.80	1.19	(42.97)
588	北京北辰	0.94	-	0.20	(60.47)	6690	海尔智家	28.90	14.59	2.58	(3.38)
1528	美凯龙	3.60	12.62	0.25	(46.42)	1812	晨鸣纸业*	2.68	84.84	0.38	(55.01)
1065	创业环保	3.26	5.13	0.55	(55.39)	811	新华文轩	5.76	4.48	0.52	(51.61)
895	东江环保*	2.59	-	0.44	(62.42)	2402	亿华通	60.05	-	-	(38.67)

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

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