

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	22,044.65	1.82	1.41
H股	7,483.58	2.34	1.25
红筹	4,073.60	2.04	2.78
HSC大型股	2,001.11	1.83	1.51
HSC中型股	4,472.47	2.00	2.05
AH股溢价	133.62	(0.76)	(1.67)
沪深300	4,181.53	0.61	2.63
富时中国A50	13,958.40	0.37	1.19
上证180	8,805.08	0.74	2.16
上证380	5,941.03	0.78	3.17
台北加权	14,932.93	0.04	0.88
日经225	27,299.19	1.46	1.90
道琼斯	33,743.84	0.03	1.34
标普500	4,016.22	(0.02)	2.22
纳斯达克	11,313.36	(0.18)	3.25
德国DAX 30	15,081.64	(0.08)	(0.66)
富时100	7,744.87	(0.16)	(1.10)
法国CAC 40	7,043.88	(0.09)	(0.56)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	80.47	0.40	0.17
纽约期金(美元/t oz)	1,948.80	0.32	1.29
标普高盛商品指数	610.12	(0.34)	0.56
CRB大宗商品期货价格指数	277.48	(0.18)	0.49
罗杰斯国际商品指数	3,840.35	(0.06)	0.45

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8647	(0.03)	(3.34)
美元兑人民币	6.7697	(0.01)	(3.04)
美元兑港元	7.8303	0.00	0.30
美元兑日元	129.30	0.67	(2.77)
欧元兑美元	1.0922	0.82	2.68
英镑兑美元	1.2412	0.17	2.90
澳元兑美元	0.7108	2.87	5.66

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.9280	3.00	3.20
香港(10年期)	2.99700	(19.40)	(29.10)
美国(10年期)	3.44160	7.18	(30.56)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

恒指走势图



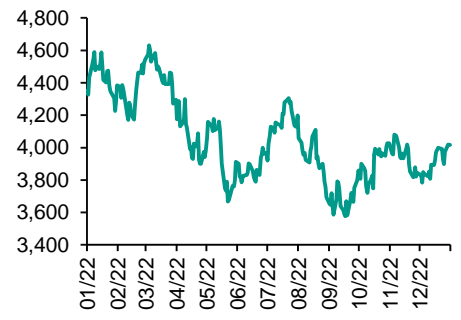
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美股三大指数表现不一, 其中仅道琼斯指数上升。美国1月份企业活动连续第七个月萎缩, 投入价格指数升高, 表明通胀压力挥之不去。标普500指数11个行业指数中, 金融指数领涨, 公用事业指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中富时100指数跌幅较大。欧洲央行两位官员称2月和3月应各加息50基点。昨天中港股市春节假期休市; 中国市场今天继续休市, 香港恢复交易。今天将公布美国12月芝加哥联储全美活动指数、美国第四季度GDP环比折合年率初值、美国12月耐用品订单环比初值、美国12月新建住宅销量年率及香港12月进出口同比。

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
香港	综合消费物价指数同比	12月	1.9%	2.0%	1.8%
美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	1月20日	na	7.0%	27.9%
美国	标普全球-美国制造业PMI	1月	46.0	46.8	46.2
美国	世界大型企业研究会领先指数环比	12月	-0.7%	-1.0%	-1.1%*
德国	IFO企业景气指数	1月	90.2	90.2	88.6
德国	IFO预期	1月	85.0	86.4	83.2
日本	Jibun银行日本制造业PMI	1月	na	48.9	48.9

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 库存创纪录且需求疲弱, 印度第一季度棕榈油进口量或将环比下滑29%
- 中国新能源汽车产销连续8年全球第一
- 因意外停产炼油厂增加, 美国炼油利润率触及3个月高位
- 兔年春节过半, 国内酒店、民宿、门票预订量超疫前
- 香港旅游业界强调港澳两地不存在抢客而是优势互补
- 欧央行成员: 欧元区薪酬压力加重 不应放慢加息
- 调查: 40%受访内地民众今年未拟出国旅游 受累疫情对财政影响
- OPEC+代表预计2月份的会议将建议维持产量不变

国际经济要闻

库存创纪录且需求疲弱, 印度第一季度棕榈油进口量或将环比下滑29%

据市场消息, 五位交易商表示, 印度截至3月的当季棕榈油进口可能较前一季下降29%, 至220万吨, 低于截至12月当季的310万吨, 因印度棕榈油库存创纪录且需求疲弱, 促使榨油厂减少采购, 并专注于去库存。行业组织印度溶剂萃取者协会估计, 今年1月初, 印度植物油库存已从一年前的170万吨跃升至创纪录的320万吨。(彭博)

因意外停产炼油厂增加, 美国炼油利润率触及3个月高位

分析指, 因炼油厂计划外停产令本已紧张的燃料供应承压, 美国炼油利润率触及3个月来高位, 并可能继续走高。越来越多炼油厂意外停产推高了得克萨斯州和俄克拉荷马州的汽油价格, 预计美国炼油厂将度过一个比往常更沉重的周转季节。在每年的旅游旺季, 汽油价格和炼油利润率都会出现不寻常的上涨。(彭博)

欧央行成员: 欧元区薪酬压力加重 不应放慢加息

欧洲央行管理委员会成员Gediminas Simkus表示, 在职人士薪金水平高, 薪酬增速将打破历史性平均水平, 潜在通胀压力依然强劲, 欧洲央行应继续实施加息0.5厘多次, 相信央行未能在2023年夏季达到政策利率的高峰。(彭博)

OPEC+代表预计2月份的会议将建议维持产量不变

OPEC+代表称, 预计在全球需求初步回升之际, 联合部长级监督委员会(JMMC)在下周召开的会议上将建议维持石油产量水平不变。沙特及其盟国将在2月1日召开会议, 检讨产量水平。该联盟去年末同意大幅减产以保持世界原油市场平衡。该组织的代表私下表示, 预计在等待中国消费复苏情况以及制裁对俄罗斯原油供应的影响变得明确之际, JMMC将维持现状。(彭博)

大中华经济要闻

中国新能源汽车产销连续8年全球第一

中国汽车工业协会最新统计显示, 2022年中国新能源汽车持续爆发式增长, 产销分别完成705.8万辆和688.7万辆, 同比分别增长96.9%和93.4%, 连续8年保持全球第一。市场规模全球领先。去年我国新能源汽车全年销售688.7万辆, 市场占有率提升至25.6%, 高于上年12.1个百分点, 全球销量占比超过60%。(彭博)

兔年春节过半, 国内酒店、民宿、门票预订量超疫前

数据显示, 兔年春节前4天, 包括酒店、民宿、门票在内的旅游多业态已反超2019年同期。与去年春节同期相比, 民宿预订量同比增长超2倍, 门票预订量同比增长超5成。(彭博)

香港旅游业界强调港澳两地不存在抢客而是优势互补

香港及澳门旅游业界均表示, 新春期间港澳两地人流活动频繁。在澳门, 新春入境旅客人次超出政府预期。香港的旅游业界强调, 港澳两地不存在抢客, 是优势互补, 预计加强宣传后, 未来两个月, 海外及内地访港旅客亦会迅速上升。(彭博)

调查: 40%受访内地民众今年未拟出国旅游 受累疫情对财政影响

内地旅业数码营销商龙途国际发表调查报告, 指即使重开边境, 约40%受访内地民众今年未有计划出国旅游, 高达54.9%指主因是疫情带来的财政影响。调查在内地49个城市, 成功访问1,058人。(彭博)

企业要闻

福特汽车或将一德国工厂出售给比亚迪

消息指, 福特汽车正与比亚迪公司谈判, 讨论出售一家德国工厂的事宜。消息称, 福特汽车德国高管计划下周前往中国讨论出售萨尔路易工厂的可能性。福特在当地生产Focus紧凑型车型, 该厂的生产计划于2025年结束。目前没有透露交易条款及价格。福特在评估大约15名潜在投资者的兴趣, 包括比亚迪等制造商, 以及与制造商合作的金融投资者。(彭博)

波音第四季蚀6.6亿美元逊预期, 现金流四年最高

波音公布, 虽然飞机销售和交付反弹, 推高收入增长, 但供应链问题未解决, 波音第四季亏损6.63亿美元, 高于市场预期。调整后每股亏损1.75美元, 远低于预期的26美仙。(彭博)

微软第四季云业务增长强劲

微软公布第四季业绩, 纯利164.3亿美元, 经调整每股盈利2.32美元, 高过市场预期的2.29美元, 收入按年增加2%至527.5亿美元, 较预期的529.4亿美元略低。Azure云业务增长放缓至31%, 较市场预期佳。(彭博)

Celsius或发行新加密货币还债

加密货币借贷平台Celsius目前处理重组, 指正考虑发行新一种加密货币以偿还债权人。Celsius今年7月向美国破产法院提交申请, 本月初法院裁定用户存放在Celsius计息产品「Earn」内、价值逾40亿美元的加密资产所有权属于Celsius。(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	5.13	3.57	0.42	(20.96)	1635	大众公用	1.24	-	0.38	(65.41)
1398	工商银行	4.22	3.81	0.44	(15.46)	753	中国国航	7.61	-	2.24	(38.65)
1288	农业银行	2.84	3.51	0.39	(15.63)	670	东方航空	3.30	-	2.31	(47.38)
3988	中国银行	2.99	3.64	0.39	(19.45)	1055	南方航空	5.60	-	1.63	(38.12)
1658	邮储银行	5.44	5.39	0.64	(3.69)	1919	中远海控	8.10	0.95	0.51	(32.57)
3328	交通银行	4.87	3.63	0.34	(13.25)	598	中国外运	2.78	4.28	0.52	(40.01)
3968	招商银行	50.65	8.34	1.39	7.03	2866	中远海发	1.07	2.09	0.43	(63.02)
998	中信银行	3.80	2.79	0.30	(34.98)	1138	中远海能	7.29	-	0.99	(55.84)
6818	光大银行	2.52	2.79	0.28	(29.48)	2880	大连港	0.71	9.01	0.38	(62.21)
2016	浙商银行	2.90	4.20	0.40	(16.42)	6198	青岛港	3.95	5.11	0.61	(40.31)
1988	民生银行	2.93	3.43	0.19	(27.38)	3369	秦港股份	1.19	4.87	0.34	(63.00)
6196	郑州银行*	1.17	2.50	0.16	(58.40)	317	广船国际	7.24	91.47	0.59	(71.74)
3866	青岛银行*	3.07	5.70	0.52	(23.47)	2039	中集集团*	6.15	29.71	0.63	(26.72)
1963	重庆银行	4.29	2.67	0.29	(47.44)	1800	中国交建	4.00	3.32	0.24	(60.02)
3618	渝农商行	2.80	2.74	0.26	(32.53)	390	中国中铁	4.38	3.40	0.38	(34.15)
2628	中国人寿	15.02	10.95	0.81	(63.91)	1186	中国铁建	5.02	2.70	0.27	(45.57)
2318	中国平安	62.15	9.74	1.17	3.48	1766	中国中车	3.55	8.89	0.59	(41.90)
2601	中国太保	21.65	6.73	0.80	(28.56)	3898	时代电气	42.90	22.17	1.57	(34.36)
1336	新华保险	22.15	6.26	0.57	(42.00)	3969	中国通号	2.77	7.63	0.61	(50.35)
1339	人保集团	2.69	4.22	0.47	(55.97)	525	广深铁路	1.41	-	0.33	(44.40)
6030	中信证券	18.50	10.62	1.01	(25.94)	177	宁沪高速	7.81	9.75	1.09	(20.01)
3908	中金公司	17.72	8.05	0.91	(61.60)	548	深圳高速	7.33	5.64	0.77	(30.36)
6837	海通证券	5.57	6.74	0.39	(48.71)	995	皖通高速	6.97	6.27	0.86	(23.37)
2611	国泰君安	9.79	5.80	0.56	(41.39)	107	成渝高速	1.91	3.28	0.29	(56.85)
6806	申万宏源*	1.62	5.68	0.36	(66.62)	2238	广汽集团	5.65	5.01	0.51	(57.49)
1776	广发证券*	13.20	9.53	0.80	(35.67)	1211	比亚迪*	226.40	57.89	5.57	(27.28)
6886	华泰证券	10.20	7.37	0.57	(32.61)	2333	长城汽车	10.84	8.71	1.21	(69.07)
6099	招商证券	8.71	6.92	0.68	(48.25)	1839	中集车辆*	5.10	15.43	0.76	(46.63)
3958	东方证券	4.87	9.35	0.47	(61.70)	2338	潍柴动力	11.86	19.25	1.26	(7.06)
6178	光大证券	6.22	7.42	0.45	(66.86)	3606	福耀玻璃	37.50	22.63	3.20	(12.44)
6881	银河证券	4.37	4.38	0.44	(61.86)	1108	洛阳玻璃	9.49	27.07	1.30	(61.06)
6066	中信建投	8.45	6.52	0.84	(73.20)	6865	福莱特	24.65	24.16	3.34	(43.39)
1375	中州证券	1.27	43.02	0.37	(72.04)	38	一拖股份	4.15	5.98	0.69	(70.73)
1456	国联证券	4.27	10.72	0.63	(69.54)	1157	中联重科*	4.51	10.48	0.62	(33.01)
883	中国海油	11.38	4.12	0.86	(39.03)	564	郑煤机	8.11	5.54	0.78	(42.48)
857	中石油	4.02	4.65	0.48	(32.81)	1057	浙江世宝*	1.61	-	0.80	(85.05)
386	中石化	4.18	-	-	(20.13)	1072	东方电气	14.52	13.40	1.14	(41.20)
338	上石化	1.48	37.07	0.48	(60.50)	2727	上海电气	1.93	-	0.45	(58.86)
1033	石化油服	0.63	-	1.40	(74.34)	2208	金风科技*	7.95	8.40	0.78	(40.08)
2883	中海油田	9.25	41.44	0.98	(51.34)	187	京城机电	3.29	-	1.45	(80.22)
568	山东墨龙*	2.84	-	1.71	(43.10)	2607	上海医药	14.16	7.37	0.70	(34.45)
1088	中国神华	25.10	5.99	1.10	(24.16)	2196	复星医药	27.00	15.84	1.57	(35.50)
1898	中煤能源	6.61	3.67	0.58	(35.06)	1513	丽珠医药*	26.70	11.83	1.61	(32.89)
1171	兖州煤业	26.75	3.58	1.48	(35.88)	874	白云山	23.40	8.50	1.05	(33.10)
3996	中国能源建设	0.99	4.86	0.37	(63.46)	719	新华制药*	6.87	10.90	1.00	(78.27)
1816	中广核*	1.94	8.68	0.80	(37.90)	1349	复旦张江	3.48	26.87	1.46	(66.97)
902	华能国际	3.77	-	1.00	(55.26)	1858	春立医疗	20.90	20.37	2.70	(41.31)
991	大唐发电	1.29	-	0.70	(59.16)	6160	百济神州	166.30	-	6.16	(10.14)
1071	华电国际	3.21	-	0.69	(52.72)	1877	君实生物*	43.05	-	5.19	(41.27)
916	龙源电力	11.22	14.98	1.30	(49.23)	9995	荣昌生物	66.05	109.34	5.73	(31.61)
956	新天绿能	3.68	5.80	0.71	(68.39)	6185	康希诺	71.80	15.58	2.00	(57.55)
1618	中国中冶	1.83	4.12	0.37	(53.03)	9989	海普瑞*	5.85	30.93	0.65	(62.96)
2068	中铝国际	1.84	-	0.87	(68.76)	2359	药明康德	107.20	30.81	6.14	(4.62)
347	鞍钢股份*	2.55	-	0.36	(21.56)	3759	康龙化成*	68.00	42.17	6.94	(28.67)
323	马钢股份	2.08	-	0.45	(38.42)	3347	泰格医药	109.10	-	-	(23.29)
1053	重庆钢铁	0.93	-	0.33	(50.51)	6821	凯莱英*	132.60	-	-	(31.94)
2600	中国铝业	4.08	14.68	1.03	(31.94)	6127	昭衍新药	46.10	37.08	2.99	(39.80)
358	江西铜业	13.72	7.02	0.60	(39.28)	1880	中国中免	254.00	44.23	14.70	(4.41)
2899	紫金矿业	13.02	14.10	3.51	(5.17)	168	青岛啤酒	77.95	24.04	3.54	(35.70)
1787	山东黄金	15.66	41.70	2.70	(32.08)	553	南京熊猫	3.84	71.25	0.87	(67.50)
3993	洛阳钼业	4.18	11.39	1.54	(29.32)	981	中芯国际	17.80	9.42	0.96	(63.75)
1772	赣锋锂业	68.95	6.87	3.11	(23.51)	1385	复旦微电	32.45	26.99	6.21	(59.20)
9696	天齐锂业	71.65	25.16	6.39	(33.87)	941	中国移动	55.90	7.98	0.81	(37.73)
914	海螺水泥	30.25	5.97	0.77	(10.99)	728	中国电信	3.73	11.03	0.69	(33.29)
6655	华新水泥	8.95	3.01	0.60	(51.63)	763	中兴通讯*	19.74	11.08	1.48	(37.41)
2009	金隅股份	1.04	3.72	0.20	(63.77)	6869	长飞光纤	14.34	9.22	0.96	(64.58)
2202	万科*	16.48	7.25	0.69	(23.06)	921	海信家电*	11.30	11.90	1.20	(43.63)
588	北京北辰	0.94	-	0.20	(59.63)	6690	海尔智家	30.05	15.19	2.69	(1.22)
1528	美凯龙	3.89	13.65	0.27	(39.31)	1812	晨鸣纸业*	2.68	84.96	0.38	(54.68)
1065	创业环保	3.30	5.20	0.56	(54.20)	811	新华文轩	5.63	4.38	0.51	(51.93)
895	东江环保*	2.47	-	0.42	(63.06)	2402	亿华通	60.00	-	-	(35.05)

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