

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	22,072.18	1.05	0.12
H股	7,560.40	1.82	1.03
红筹	4,033.79	1.38	(0.98)
HSC大型股	2,005.06	1.20	0.20
HSC中型股	4,477.89	2.36	0.12
AH股溢价	134.03	(0.26)	0.31
沪深300	4,195.93	0.94	1.59
富时中国A50	13,977.33	0.66	0.66
上证180	8,786.77	0.73	0.96
上证380	6,022.29	1.08	3.06
台北加权	15,420.13	1.01	4.02
日经225	27,346.88	0.07	(0.06)
道琼斯	34,092.96	0.02	1.03
标普500	4,119.21	1.05	2.56
纳斯达克	11,816.32	2.00	4.45
德国DAX 30	15,180.74	0.35	0.66
富时100	7,761.11	(0.14)	0.21
法国CAC 40	7,077.11	(0.07)	0.47

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.07	0.86	(4.86)
纽约期金(美元/t oz)	1,953.40	1.33	1.21
标普高盛商品指数	591.00	(2.48)	(3.13)
CRB大宗商品期货价格指数	271.80	(2.26)	(2.04)
罗杰斯国际商品指数	3,757.21	(1.97)	(2.16)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8561	(0.53)	(3.64)
美元兑人民币	6.7112	(0.38)	(3.22)
美元兑港元	7.8394	0.14	0.42
美元兑日元	128.30	(1.50)	(1.95)
欧元兑美元	1.1021	1.18	3.32
英镑兑美元	1.2397	(0.09)	2.91
澳元兑美元	0.7149	0.48	5.10

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.9120	(1.60)	7.30
香港(10年期)	3.10200	10.50	(53.00)
美国(10年期)	3.40570	(8.90)	(46.91)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

恒指走势图



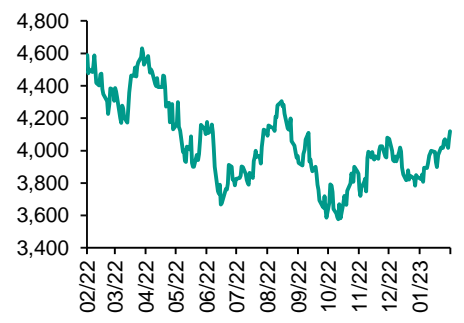
国指走势图



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上升, 市场主要受到美联储主席鲍威尔关于通胀压力缓解的言论影响, 标普500指数中的行业指数仅能源指数下跌, 而信息技术指数领涨。昨天欧洲三大股指个别发展, 其中仅德国DAX指数上涨。昨天恒指及国指均上涨, 其中国指涨幅较大。汽车股领涨恒指。昨天上证综指及深成指均上涨, 其中深成指涨幅较大; 沪深300指数各行业指数均上升, 其中原材料指数及可选消费指数领涨。昨天沪股通北向净买入31.02亿人民币, 南向净卖出11.01亿港元; 深股通北向净买入38.72亿人民币, 南向净卖出9.28亿港元。今天将公布美国上周首次申领失业救济人数、美国12月工厂订单环比、美国12月耐用消费品订单环比终值。同时欧洲央行和英国央行将会公布利率决策。

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	周度MBA抵押贷款申请指数环比	1月27日	N/A	-9.0%	7.0%
美国	ADP就业变动指数	1月	180k	106k	253k*
美国	ISM制造业指数	1月	48.0	47.4	48.4
欧元区	失业率	12月	6.5%	6.6%	6.6%*
欧元区	CPI 月环比	1月	0.1%	-0.4%	-0.4%
中国	财新中国PMI制造业	1月	49.8	49.2	49.0
香港	GDP 同比	4季度	-2.9%	-4.2%	-4.6%*

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美联储缩小加息幅度至25基点, 暗示利率还要进一步升高
- 美国12月职位空缺数意外增至逾1100万, 创五个月最高水平
- 债务上限问题僵持不下之际, 美国财政部季度债券发行规模保持平稳
- 俄罗斯称将遵守新削减战略武器条约, 但不会允许美国进行检查
- 习近平称中国要扩大有收入支撑的消费需求; 规范和引导资本健康发展
- 中国就全面推行新股发行注册制征求意见, 又一资本市场重磅改革推进
- 香港经济去年萎缩, 受疫情冲击及外部需求放缓
- 澳门1月份幸运博彩毛收入同比大增82.5%

国际经济要闻

美联储缩小加息幅度至25基点，暗示利率还要进一步升高

美联储放松抗通胀力度，但表示接下来会继续提高利率。对于应该何时结束四十年来最激进的信贷紧缩，官员们仍在讨论之中。基准利率被提高25基点至4.5%-4.75%。这个加息幅度只有12月50基点的一半。美联储在会后发布的政策声明中重申了之前的论调，称“委员会预计，持续提高目标利率区间将是适当的，为了让通胀率随着时间推移回到2%水平，将保持足够限制性的货币政策立场”。(彭博)

美国12月职位空缺数意外增至逾1100万，创五个月最高水平

劳工部周三发布的职位空缺和劳动力流动调查显示，12月职位空缺数量从前月的1040万增加至略超过1100万的水平，创下五个月最高。新增数量为2021年7月以来最大，主要来自于酒店住宿和食品服务行业。12月空缺职位数与失业人数之比升至接近纪录高位1.9的水平，前月为1.7。疫情爆发前在1.2左右。(彭博)

债务上限问题僵持不下之际，美国财政部季度债券发行规模保持平稳

美国财政部在周三发布的债务管理策略季度公告中表示，相信当前的发行规模使其能够在截至4月份的三个月内很好地满足一系列潜在的借款需求。财政部目前面临31.4万亿美元债务上限约束，上月已达上限，并已开始采用特别会计操作以助维持借款空间。财政部长耶伦已暗示国会，规避债务上限的特别措施可以持续到6月初。美国财政部在周三的再融资公告中重申了这一预估。(彭博)

俄罗斯称将遵守新削减战略武器条约，但不会允许美国进行检查

俄罗斯驻美国大使Anatoly Antonov在Telegram上发帖称，俄罗斯将遵守限制俄武器的“新削减战略武器条约”，但不会让美国检查员入境进行检查。俄罗斯仍然致力于实现“新削减战略武器条约”的目标，将其视为维持战略稳定的有用工具；打算继续“遵守条约的核心限制规定”，交换通知和相关数据。(彭博)

大中华经济要闻

习近平称中国要扩大有收入支撑的消费需求；规范和引导资本健康发展

据新华社，习近平1月31日下午主持中共中央政治局集体学习，强调只有加快构建新发展格局，才能夯实中国经济发展的根基、增强发展的安全性稳定性。要搞好统筹扩大内需和深化供给侧结构性改革，形成需求牵引供给、供给创造需求的更高水平动态平衡，实现国民经济良性循环。尽快形成完整内需体系，着力扩大有收入支撑的消费需求、有合理回报的投资需求、有本金和债务约束的金融需求。(彭博)

中国就全面推行新股发行注册制征求意见，又一资本市场重磅改革推进

中国周三宣布就在沪深交易所全面实行股票发行注册制改革征求意见，这一已在上海科创板 and 深圳创业板实行的新股发行及交易制度有望拓展至整个A股市场，为更多企业在股票市场直接融资提供便利。(彭博)

香港经济去年萎缩，受疫情冲击及外部需求放缓

香港政府统计处周三发布的预先估计数字显示，去年10-12月份一个季度本地生产总值(GDP)同比实质下降4.2%。这低于接受彭博调查经济学家得出的预估中值下降2.9%，相比之下第三季度下降4.6%。就全年而言，经济萎缩3.5%，略逊于经济学家和政府预期的萎缩3%左右。(彭博)

澳门1月份幸运博彩毛收入同比大增82.5%

据澳门博彩监察协调局网站发布的数据，澳门1月份幸运博彩毛收入同比增长82.5%，至116亿澳门元。据彭博汇总的数据，这是自去年2月以来的首次增长。(彭博)

企业要闻

Meta第四季度销售好于预期，Facebook用户增长

Meta Platforms Inc. 公布，得益于广告需求强劲以及Facebook吸引了更多用户，第四季度销售好于预期。该公司第四季度营收为322亿美元，超过华尔街预期的316亿美元。股价在盘后交易中上涨超过18%。首席执行官扎克伯格表示，Meta在人工智能投资方面取得进展，尤其是改善了Facebook和Instagram上向用户展示的视频。(彭博)

黑石旗下房地产信托BREIT触及赎回上限，客户拟总计撤资逾50亿美元

黑石规模690亿美元的房地产信托基金在1月触及月赎回上限。Blackstone Real Estate Income Trust (BREIT)周三对投资者表示，公司已履行的回购请求相当于资产净值的2%。根据信件，这个规模占投资者期望撤资规模的25%左右。(彭博)

宁德时代考虑在瑞士发行50亿至60亿美元GDR

IFR援引未具名人士报道，中国电池制造商宁德时代正考虑在瑞士发行全球存托凭证(GDR)，可能筹资约50亿至60亿美元。该公司已就发行GDR并上市事宜进行了内部讨论，并与财务顾问进行了讨论，最早可能今年成行。(彭博)

英特尔全面调降管理层薪酬，首席执行官减薪25%

该芯片制造商周二表示，首席执行官Pat Gelsinger的基本薪资将下调25%。最高行政领导团队的薪资将下调15%。高层管理人员减薪10%，中层管理人员减薪5%。小时工和公司体系中7级以下的员工不会受到影响。(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	5.07	3.50	0.41	(22.44)	1635	大众公用	1.27	-	0.38	(65.45)
1398	工商银行	4.15	3.71	0.43	(17.21)	753	中国国航	6.94	-	2.02	(41.84)
1288	农业银行	2.81	3.44	0.39	(17.26)	670	东方航空	3.18	-	2.21	(48.51)
3988	中国银行	3.00	3.62	0.39	(19.90)	1055	南方航空	5.24	-	1.51	(37.60)
1658	邮储银行	5.39	5.30	0.63	(2.64)	1919	中远海控	8.61	1.00	0.54	(31.71)
3328	交通银行	4.88	3.61	0.33	(13.67)	598	中国外运	2.77	4.23	0.51	(40.61)
3968	招商银行	50.75	8.29	1.38	7.63	2866	中远海发	1.11	2.15	0.44	(62.57)
998	中信银行	3.81	2.77	0.30	(35.00)	1138	中远海能	7.74	-	1.05	(55.31)
6818	光大银行	2.52	2.76	0.28	(29.19)	2880	大连港	0.72	9.06	0.39	(62.25)
2016	浙商银行	2.85	4.09	0.39	(17.77)	6198	青岛港	3.90	5.00	0.60	(41.68)
1988	民生银行	2.96	3.43	0.19	(27.29)	3369	秦港股份	1.20	4.87	0.34	(63.67)
6196	郑州银行*	1.18	2.50	0.16	(58.25)	317	广船国际	8.05	100.83	0.65	(70.45)
3866	青岛银行*	3.02	5.56	0.51	(24.74)	2039	中集集团*	6.05	28.98	0.62	(28.74)
1963	重庆银行	4.34	2.68	0.29	(47.22)	1800	中国交建	4.04	3.32	0.24	(60.80)
3618	渝农商行	2.83	2.75	0.26	(32.41)	390	中国中铁	4.40	3.39	0.38	(34.77)
2628	中国人寿	14.40	10.41	0.77	(63.52)	1186	中国铁建	5.09	2.71	0.27	(45.43)
2318	中国平安	61.65	9.58	1.16	3.23	1766	中国中车	3.57	8.87	0.59	(43.37)
2601	中国太保	21.80	6.72	0.80	(27.88)	3898	时代电气	41.85	21.45	1.52	(36.64)
1336	新华保险	21.15	5.92	0.54	(41.70)	3969	中国通号	2.75	7.51	0.60	(51.25)
1339	人保集团	2.67	4.15	0.46	(55.77)	525	广深铁路	1.38	-	0.32	(46.31)
6030	中信证券	18.90	10.75	1.02	(26.44)	177	宁沪高速	7.84	9.71	1.08	(20.23)
3908	中金公司	18.20	8.19	0.93	(61.82)	548	深圳高速	7.23	5.52	0.75	(31.08)
6837	海通证券	5.59	6.71	0.39	(49.88)	995	皖通高速	7.19	6.42	0.88	(21.35)
2611	国泰君安	9.82	5.77	0.55	(41.97)	107	成渝高速	1.94	3.30	0.29	(57.01)
6806	申万宏源*	1.62	5.63	0.36	(67.07)	2238	广汽集团	5.95	5.23	0.53	(57.44)
1776	广发证券*	13.06	9.35	0.78	(37.20)	1211	比亚迪*	260.00	65.91	6.34	(26.55)
6886	华泰证券	10.22	7.32	0.57	(33.53)	2333	长城汽车	11.58	9.22	1.28	(69.22)
6099	招商证券	8.66	6.82	0.67	(48.86)	1839	中集车辆*	5.16	15.47	0.76	(48.83)
3958	东方证券	4.86	9.25	0.47	(62.52)	2338	潍柴动力	12.14	19.53	1.28	(9.24)
6178	光大证券	6.10	7.21	0.44	(67.98)	3606	福耀玻璃	39.60	23.69	3.35	(12.92)
6881	银河证券	4.32	4.29	0.43	(62.93)	1108	洛阳玻璃	10.26	29.02	1.39	(60.12)
6066	中信建投	8.58	6.56	0.84	(74.12)	6865	福莱特	25.00	24.29	3.36	(43.29)
1375	中州证券	1.27	42.65	0.37	(72.43)	38	一拖股份	4.26	6.09	0.70	(70.98)
1456	国联证券	4.36	10.85	0.64	(69.60)	1157	中联重科*	4.42	10.18	0.60	(35.15)
883	中国海油	11.60	4.16	0.87	(37.78)	564	郑煤机	8.59	5.82	0.82	(42.70)
857	中石油	4.22	4.84	0.49	(30.22)	1057	浙江世宝*	1.81	-	0.89	(84.52)
386	中石化	4.29	6.51	0.57	(18.40)	1072	东方电气	13.50	12.35	1.05	(44.75)
338	上石化	1.46	36.26	0.47	(61.61)	2727	上海电气	1.89	-	0.44	(60.75)
1033	石化油服	0.60	-	1.32	(76.01)	2208	金风科技*	8.34	8.74	0.81	(39.08)
2883	中海油田	9.58	42.55	1.01	(49.78)	187	京城机电	3.49	-	1.53	(79.89)
568	山东墨龙*	2.86	-	1.71	(44.87)	2607	上海医药	14.46	7.46	0.70	(34.74)
1088	中国神华	24.05	5.69	1.05	(26.88)	2196	复星医药	25.35	14.74	1.46	(36.33)
1898	中煤能源	6.34	3.49	0.55	(37.91)	1513	丽珠医药*	27.25	11.97	1.63	(31.37)
1171	兖州煤业	25.20	3.35	1.38	(37.03)	874	白云山	23.25	8.37	1.03	(34.22)
3996	中国能源建设	1.01	4.91	0.37	(63.36)	719	新华制药*	6.87	10.80	1.00	(78.84)
1816	中广核*	1.86	8.25	0.76	(41.21)	1349	复旦张江	3.43	26.26	1.43	(68.05)
902	华能国际	3.86	-	1.01	(56.27)	1858	春立医疗	20.00	19.32	2.57	(41.83)
991	大唐发电	1.38	-	0.74	(57.47)	6160	百济神州	156.30	-	5.78	(11.12)
1071	华电国际	3.11	-	0.66	(53.09)	1877	君实生物*	39.15	-	4.68	(42.09)
916	龙源电力	10.64	14.08	1.22	(51.39)	9995	荣昌生物	66.45	109.05	5.71	(30.13)
956	新天绿能	3.67	5.73	0.70	(69.31)	6185	康希诺	67.90	14.60	1.87	(57.48)
1618	中国中冶	1.82	4.06	0.37	(54.51)	9989	海普瑞*	5.88	30.82	0.65	(63.29)
2068	中铝国际	2.06	-	0.97	(67.38)	2359	药明康德	102.90	29.32	5.85	(5.76)
347	鞍钢股份*	2.54	-	0.35	(23.91)	3759	康龙化成*	58.00	35.66	5.87	(31.46)
323	马钢股份	1.99	-	0.43	(42.39)	3347	泰格医药	106.30	-	-	(22.59)
1053	重庆钢铁	0.95	-	0.33	(51.09)	6821	凯莱英*	129.70	-	-	(32.81)
2600	中国铝业	4.36	15.55	1.10	(32.33)	6127	昭衍新药	41.20	32.85	2.65	(44.63)
358	江西铜业	13.76	6.98	0.59	(39.98)	1880	中国中免	237.80	41.05	13.64	(3.94)
2899	紫金矿业	13.40	14.39	3.58	(6.10)	168	青岛啤酒	76.90	23.51	3.47	(36.42)
1787	山东黄金	15.58	41.13	2.66	(33.65)	553	南京熊猫	3.98	73.21	0.89	(68.86)
3993	洛阳钼业	4.76	12.86	1.74	(31.90)	981	中芯国际	17.72	9.37	0.96	(64.94)
1772	赣锋锂业	73.15	7.22	3.27	(21.85)	1385	复旦微电	33.65	27.75	6.38	(58.48)
9696	天齐锂业	74.00	25.76	6.55	(34.47)	941	中国移动	56.80	8.04	0.81	(36.62)
914	海螺水泥	30.10	5.89	0.76	(12.33)	728	中国电信	3.87	11.35	0.71	(33.85)
6655	华新水泥	9.16	3.05	0.61	(51.86)	763	中兴通讯*	19.40	10.80	1.44	(38.18)
2009	金隅股份	1.05	3.72	0.20	(64.74)	6869	长飞光纤	15.18	9.67	1.00	(63.39)
2202	万科*	16.22	7.08	0.67	(23.33)	921	海信家电*	11.40	11.90	1.20	(42.71)
588	北京北辰	0.94	-	0.20	(60.96)	6690	海尔智家	29.45	14.76	2.61	(1.70)
1528	美凯龙	3.75	13.05	0.26	(45.17)	1812	晨鸣纸业*	2.70	84.86	0.38	(55.44)
1065	创业环保	3.32	5.19	0.56	(55.12)	811	新华文轩	5.77	4.45	0.52	(52.11)
895	东江环保*	2.55	-	0.43	(63.28)	2402	亿华通	60.95	-	-	(38.56)

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