主要市场指数表现

	收市价	上个交易日升跌	YTD 升跌
恒生指数	30,633	+1.03%	+12.49%
国企指数	11,910	+0.13%	+10.91%
沪深 300	5,580	-0.32%	+7.07%
上证综合指数	3,636	-0.17%	+4.70%
深证成份指数	15,243	-0.61%	+5.34%
中小板指	10,310	-0.94%	+8.02%
道琼斯指数	31,537	+0.05%	+2.95%
标普 500 指数	3,881	+0.13%	+4.14%
纳斯达克指数	13,465	-0.50%	+7.15%
伦敦富时指数	6,626	+0.21%	+1.76%
CAC40 指数	5,780	+0.22%	+3.16%
DAX 指数	13,865	-0.61%	+0.14%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.2000	-0.31%	-6.67%
人民币/日元	16.2820	-1.57%	-5.97%
美元/人民币	6.4609	+0.30%	+7.10%
欧元/人民币	7.8534	+0.02%	+3.94%
英镑/人民币	9.1012	-2.75%	-0.65%
新加坡元/人民币	4.8920	-0.30%	+3.24%

主要商品表现

（货币：美元）	最新价	1M 升跌	6M 升跌
布伦特原油(桶)	66.35	+20.09%	+41.83%
天然气(1mnBtu)	2.92	+18.81%	-5.23%
黄金(盎司)	1,809.54	-2.50%	-6.19%
白银(盎司)	28.10	+10.84%	+5.61%
玉米(1 蒲式耳)	556.00	+10.54%	+54.23%
大豆(1 蒲式耳)	1,409.25	+7.43%	+53.68%

沪港通和深港通每日额度余额情况

(亿人民币)	沪港通		深港通	
	额度使用	使用率	额度使用	使用率
北向	34.02	6.54%	(1.62)	-0.31%
南向	35.18	8.38%	59.82	14.24%

来源：彭博、越秀证券研究部

备注：以上数据均截止上个交易日

微信扫码关注【越秀证券】

越秀证券公众号

越秀证券研究订阅号

今日要闻

宏观经济

- 美联储仍将保持购债操作
- 鲍威尔:美复甦仍不均衡 未来高度不确定

市场/行业/个股

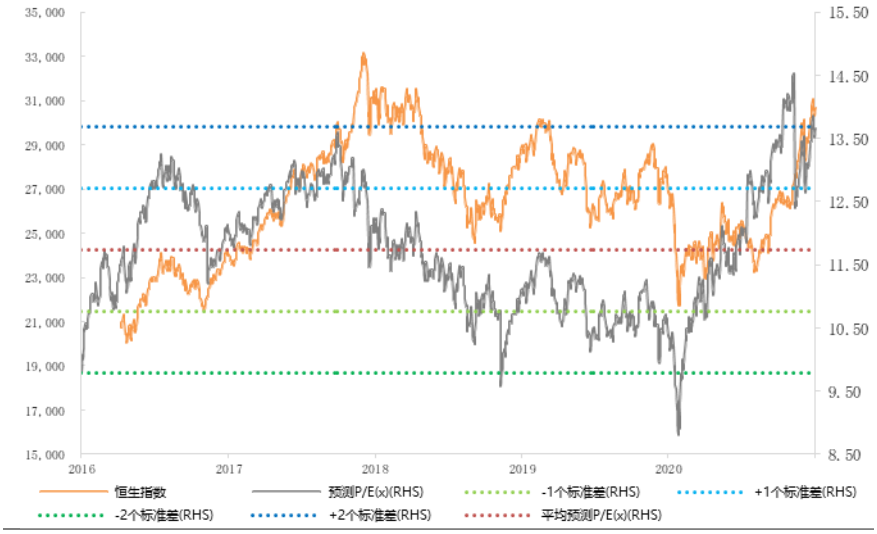
- 道指收复 362 点失地转升 苹果曾挫 6%
- 欧股收市跌势缩窄 科技股挫 1.79%
- 比特币曾失守 4.5 万美元
- API:美国原油库存意外增 102.6 万桶
- 中国再保险(1508) 1 月保费收入跌 16%
- 澳博(0880)去年转蚀 30 亿
- 平保(2318) 1 月保费收入跌 5.5%
- 北控清洁能源(1250)1 月发电量增七成

市场回顾

港股：恒生指数昨日低开 130 点后反复向上。最终，恒指收市上涨 1.03%，而国企指数收市则上涨 0.13%。全日成交额为 2,674.66 亿港元。中国生物制药(1177)收市上升 12.03%，为表现最佳蓝筹

沪深两市：昨日反复收低。上证综合指数收市下跌 0.17%，而深证成份股指数收市则下跌 0.61%。其中，白酒、银行、汽车相关板块表现逊于大市

过去五年恒生指数及预测市盈率走势



来源：彭博、越秀证券研究部

今日重点新闻

美国联储局主席鲍威尔(Jerome Powell)表示，复甦仍不均衡，远未完成；未来的道路高度不确定，并称事态发展表明今年晚些的前景改善。他续称，经济离实现就业和通胀目标还有很长的路要走，可能还需要一些时间才能实现进一步实质性进展。

美国联储局主席鲍威尔周二到参议院银行委员会作证，表明通胀依然“疲弱”(soft)，救市措施仍要继续，他的偏鸽言论发表后，美股道指由原本急挫超过 360 点，拾级向上，收市轻微转涨。苹果股价一度急挫 6%，拖累纳指曾跌近 4%，收市齐偏软。债息高企降低属高增长型的科技股吸引力，苹果曾跌 6%，其后一度轻微转升，收市仍跌 0.11%。纳指开市不久即跌穿 50 天移动平均线，是去年 11 月 3 日以来首次，跌幅达到 529 点或 3.9%；收市仍回吐 0.5%，报 13465 点。

欧洲股市周二轻微高开后走跌，泛欧指数 Stoxx 600 收市回吐 0.42%，报 411 点；早段最多曾挫 1.54%。债息抽升对科技股带来的压力仍未消除，科技板块回落 1.79%。

虚拟货币比特币(Bitcoin)昨日失守 5 万美元后，今日跌幅持续。据 Coindesk 报价，今日一度跌穿 4.5 万美元关口，低见 44964.49 美元。现报 48367.53 美元，跌 9.51%，市值回落至 9013.7 亿美元。

美国石油协会(API)公布，上周原油库存意外上升 102.6 万桶，市场原本预期减少 519 万桶。API 又称 ,汽油与蒸馏油库存分别减少 6.6 万桶与 449 万桶。库欣库存减少 273.8 万桶。

澳博控股(00880)公布，截至去年底止年度业绩，股东应占亏损 30.25 亿元，上年同期录得盈利 32.07 亿元 ,每股亏损 53.3 仙 ,不派息。去年经调整 EBITDA 亏损 20.89 亿元。博彩净收益 73.04 亿元，按年下跌 78%，酒店、餐饮、零售及其他收入 3.59 亿元，按年下跌 65.8%。

中国再保险(01508)公布，1 月子公司中国大地财产保险所获得的原保费收入总额约 46.52 亿元人民币，按年下跌 15.97%。

中国平安保险(02318)公布，1 月份，旗下 4 家子公司保费收入合共 1348.49 亿元(人民币 .下同) ,按年下跌 5.54%。其中 ,中国平安人寿保费收入 991.93 亿元 ,按年跌 5.16%；中国平安财产保费收入 302.99 亿元，跌 13.19%。

北控清洁能源(01250)公布，1 月完成发电量约 35.15 万兆瓦时，按年增长约 70.4%。期内，营运发电量约 43.83 万兆瓦时，增长约 80.9%。

港股市场表现（上个交易日）

恒生指数成份股表现

(成交额单位：港元)

五大升幅

	名称	股价	升幅	成交额
1	中国生物制药	8.29	+12.03%	31.41 亿
2	银河娱乐	76.05	+8.88%	45.20 亿
3	金沙中国有限公司	38.55	+7.53%	22.70 亿
4	新世界发展	40.70	+5.17%	5.40 亿
5	新鸿基地产	124.30	+5.07%	11.56 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	小米集团 - W	28.10	-3.10%	59.12 亿
2	吉利汽车	27.50	-3.00%	27.49 亿
3	申洲国际	175.90	-2.22%	7.54 亿
4	恒隆地产	21.20	-2.08%	2.03 亿
5	舜宇光学科技	208.20	-2.07%	18.00 亿

来源：彭博、阿思达克财经网、越秀证券研究部

港股主板表现

(成交额单位：港元)

五大升幅

	名称	股价	升幅	成交额
1	５１信用卡	3.03	+236.67%	5.47 亿
2	华谊腾讯娱乐	0.63	+75.00%	5.52 亿
3	玮俊生物科技	0.10	+66.67%	1.80 百万
4	杭品生活科技	0.24	+64.38%	9.59 百万
5	华融金控	0.27	+54.29%	7.49 百万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	环球智能控股	0.03	-40.48%	9.49 百万
2	欧科云链	0.79	-22.55%	2.01 百万
3	华邦金融	0.22	-21.43%	32.83 万
4	ＥＰＲＩＮＴ集团	0.41	-20.59%	1.48 百万
5	慕诗国际	0.30	-20.27%	1.04 百万

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	707.00	-0.91%	191.40 亿
2	美团 - W	392.80	-1.85%	93.87 亿
3	快手 - W	358.00	-5.24%	63.20 亿
4	中国移动	55.90	+0.45%	60.89 亿
5	阿里巴巴 - ＳＷ	247.60	-1.20%	60.16 亿

五大最佳 ADR

	名称	美元价格	升幅	相对港元
1	中國南方航空股份	37.92	+15.29%	5.88
2	中國東方航空股份	24.40	+8.33%	3.79
3	新世界發展	2.60	+7.17%	40.34
4	銀河娛樂	9.66	+6.51%	74.94
5	新鴻基地產	16.06	+6.29%	124.59

来源：彭博、阿思达克财经网、越秀证券研究部

沪深港股通热门股票一览

货币：人民币　　货币：港元

沪股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	贵州茅台	2,307.00	+0.83%	34.78 亿
2	中国中免	332.78	-1.83%	22.73 亿
3	招商银行	55.55	+2.49%	18.05 亿
4	三一重工	44.40	+2.59%	16.14 亿
5	紫金矿业	13.85	-5.33%	13.53 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	707.00	-0.91%	25.86 亿
2	美团-W	392.80	-1.85%	19.48 亿
3	小米集团-W	28.10	-3.10%	15.01 亿
4	中国移动	55.90	+0.45%	13.67 亿
5	中国海洋石油	10.40	+3.38%	12.29 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	五粮液	315.00	+0.62%	25.00 亿
2	阳光电源	90.75	-1.73%	19.38 亿
3	美的集团	90.94	+0.55%	19.28 亿
4	比亚迪	225.00	-6.06%	17.54 亿
5	宁德时代	376.54	+0.41%	14.32 亿

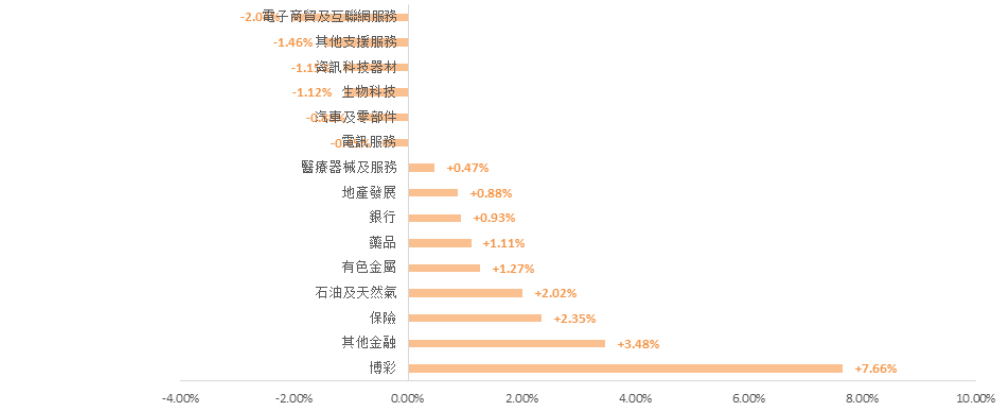
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	707.00	-0.91%	30.30 亿
2	中国移动	55.90	+0.45%	19.50 亿
3	美团-W	392.80	-1.85%	17.63 亿
4	中国海洋石油	10.40	+3.38%	14.67 亿
5	小米集团-W	28.10	-3.10%	13.78 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

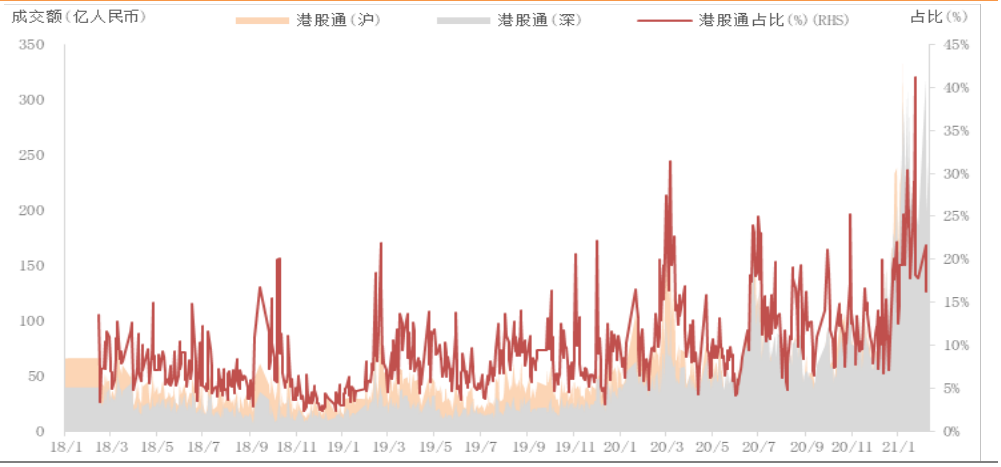
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

港股主要板块表现



来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

港股通（沪+深）过往三年成交额及占港股成交额的比例



来源：彭博、越秀证券研究部

港股沽空数据

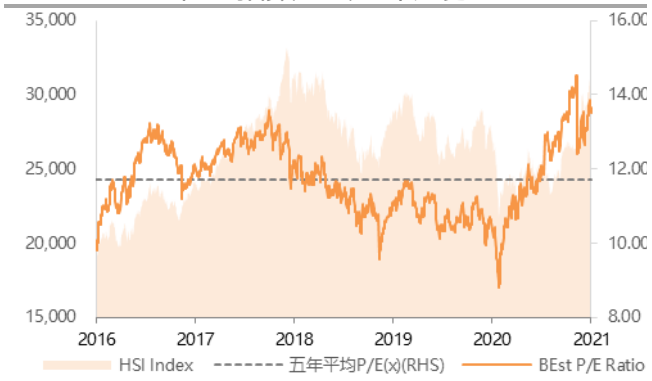
货币：港元

		名称	股价	升跌(%)	沽空金额	沽空比率(%)
恒指成份股的沽空	1	腾讯控股	707.00	-0.91%	18.74 亿	9.79%
	2	美团 - W	392.80	-1.85%	8.29 亿	8.84%
	3	中国移动	55.90	+0.45%	2.51 亿	4.12%
	4	阿里巴巴 - S W	247.60	-1.20%	7.45 亿	12.38%
	5	小米集团 - W	28.10	-3.10%	5.69 亿	9.63%
		恒生指数	30,632.64	+1.03%	56.70 亿	18.35%
		名称	股价	升跌(%)	沽空金额	沽空比率(%)
国指成份股的沽空	1	腾讯控股	707.00	-0.91%	18.74 亿	9.79%
	2	美团 - W	392.80	-1.85%	8.29 亿	8.84%
	3	中国移动	55.90	+0.45%	2.51 亿	4.12%
	4	阿里巴巴 - S W	247.60	-1.20%	7.45 亿	12.38%
	5	小米集团 - W	28.10	-3.10%	5.69 亿	9.63%
		国企指数	11,910	0.13%	247.99 亿	17.93%

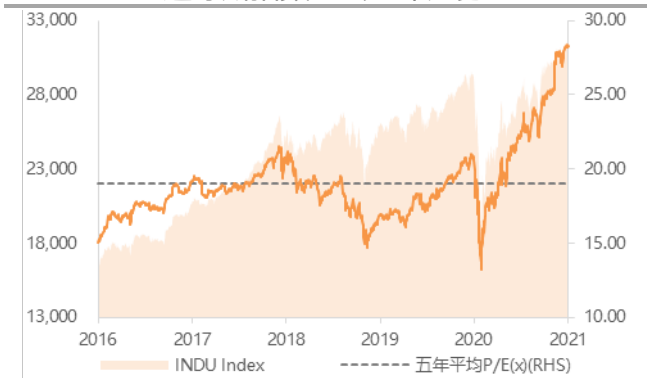
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

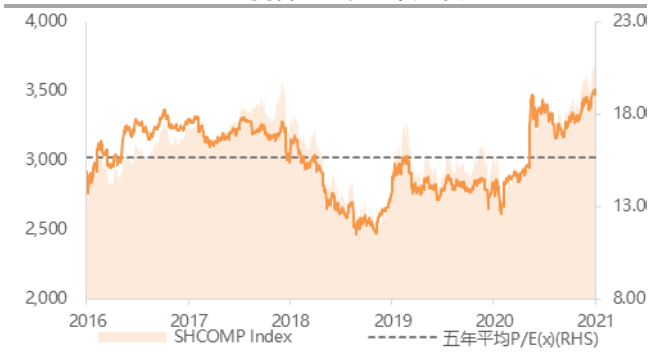
恒生指数过去五年走势



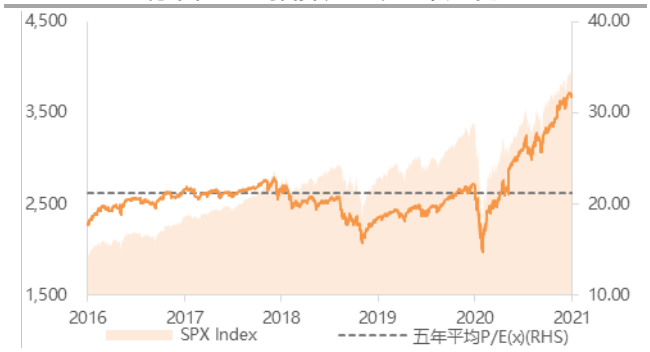
道琼斯指数过去五年走势



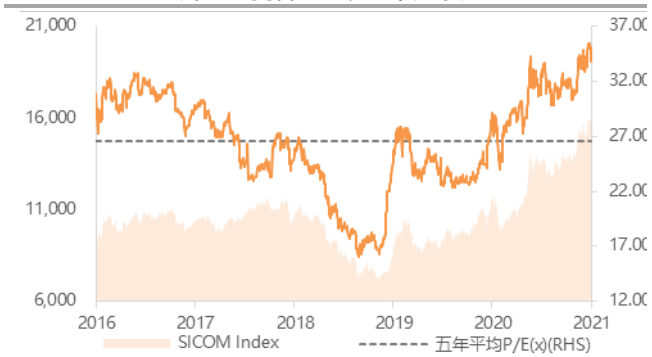
上证综指过去五年走势



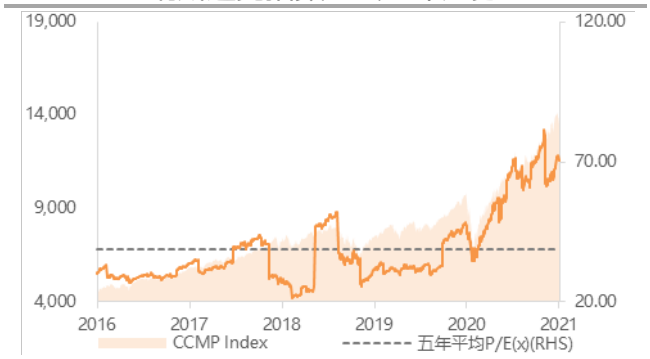
标普 500 指数过去五年走势



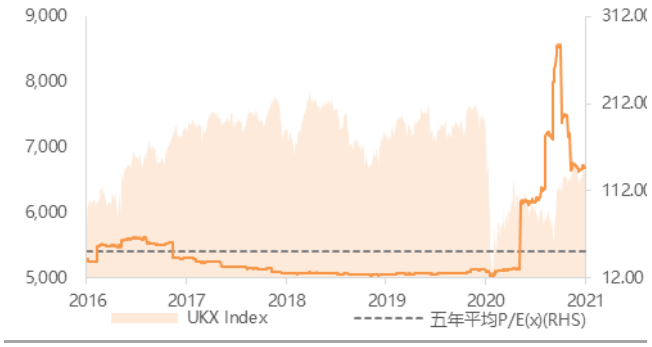
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

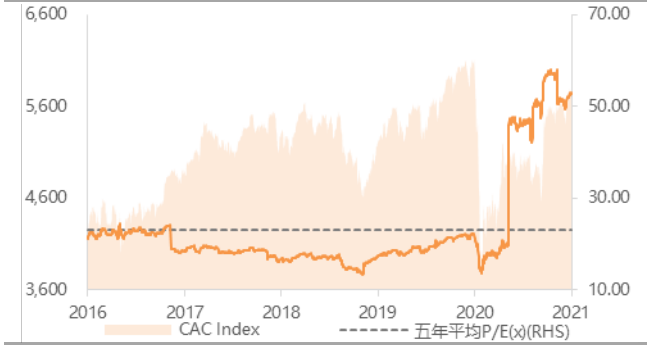


伦敦富时指数过去五年走势



来源：彭博、越秀证券研究部

法国 CAC40 指数过去五年走势



来源：彭博、越秀证券研究部

港股 IPO 资讯（截至上个交易日）

半新股表现

货币：港元

股份名称	上市日期	最新股价	首日表现	累计表现	超额倍数	中签率
环联连讯	19/2/2021	0.60	+26.79%	+7.14%	63.20	15%
诺辉健康 - B	18/2/2021	80.90	+215.08%	+203.45%	4,132.20	2%
贝康医疗 - B	8/2/2021	28.50	+1.24%	+4.17%	401.80	10%
快手 - W	5/2/2021	358.00	+160.87%	+211.30%	1,203.20	4%
健倍苗苗	5/2/2021	2.20	+80.00%	+83.33%	21.50	8%
心通医疗 - B	4/2/2021	18.12	+54.26%	+48.53%	768.00	8%
星盛商业	26/1/2021	3.60	+3.63%	-6.74%	755.90	1%
麦迪卫康	19/1/2021	3.33	+26.33%	+11.00%	167.80	15%
宋都服务	18/1/2021	0.12	-36.00%	-51.20%	24.20	13%
CHESHI	15/1/2021	1.17	+21.95%	-4.88%	1,273.80	0%

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

即将上市新股

货币：港元

上市日期	股份名称	所属行业	招股价	入场费*	招股日期
26/2/2021	北京昭衍新药研究中心股份– H 股	药品	133.00-151.00	15,252	2021/02/16-2021/02/19
3/3/2021	赛生药业控股	医疗保健	17.20-18.80	9,495	2021/02/19-2021/02/24

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

注解：入场费*指申购公开新上市招股须付款项分四个元素，分别是：(i) 申请款项—所申购股数的发售价；(ii) 经纪佣金—申请款项的 1%；(iii) 证监会交易征费— 申请款项的 0.0027%；及(iv) 交易所交易费—申请款项的 0.005%。

拟上市新股

公布日期	申请人	所属行业	公布日期	申请人	所属行业
16/2/2021	京东物流股份有限公司	物流服务	9/2/2021	领悦服务集团有限公司	物业管理
11/2/2021	先瑞达医疗科技控股有限公司	医疗保健	9/2/2021	互创投资控股有限公司	电子元器件
11/2/2021	中国贺阳教育集团控股有限公司	教育	9/2/2021	新星宇控股集团有限公司	地产开发
11/2/2021	奈雪的茶控股有限公司	大消费	8/2/2021	贝达药业股份有限公司	医疗保健
10/2/2021	富景中国控股有限公司	农林牧渔	8/2/2021	纽曼思健康食品控股有限公司	大消费
10/2/2021	富丽集团有限公司	电子元器件	1/2/2021	广联工程控股有限公司	建筑及装修
10/2/2021	顺丰房地产投资信托基金	物流服务	29/1/2021	时代天使科技有限公司	医疗保健
10/2/2021	双财庄有限公司	零售	29/1/2021	英科医疗科技股份有限公司	医疗保健
10/2/2021	越秀服务集团有限公司	物业管理及代理	28/1/2021	GFT 国际控股有限公司	玩具
9/2/2021	康桥悦生活集团有限公司	物业管理	28/1/2021	中骏商管智慧服务控股有限公司	物业管理

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

一周主要经济数据

日期	时间	事件	前值
2 月 22 日	23:30	美国 2 月达拉斯联邦储备银行制造业活动指数	7.0
2 月 23 日	18:00	欧元区 1 月 CPI(同比)终值	0.9%
	22:00	美国 12 月 FHFA 房价指数月(环比)	1.0%
	22:00	美国 12 月标普 CoreLogic CS 美国房价指数未经季调(同比)	9.5%
	23:00	美国 2 月经济咨商局消费者信心	89.3
	23:00	美国 2 月里士满联储制造业指数	14.0
2 月 24 日	23:00	美国 1 月新建住宅销售	84.2 万
	23:00	美国 1 月新建住宅销售(环比)	1.6%
2 月 25 日	17:00	欧元区 1 月 M3 货币供应(同比)	12.3%
	18:00	欧元区 2 月消费者信心指数终值	-14.8
	21:30	美国 2 月 20 日上周初领失业金人数	86.1 万
	21:30	美国 2 月 13 日持续领取失业金人数	449.4 万
	21:30	美国 1 月耐用品订单初值	0.5%
	21:30	美国 1 月非国防资本货物订单(飞机除外)初值	0.7%
	21:30	美国 1 月非国防资本货物出货(飞机除外)初值	0.7%
	21:30	美国第四季 GDP(年化环比)终值	4.0%
	21:30	美国第四季个人消费(年化环比)终值	2.5%
	21:30	美国第四季 GDP 平减指数(同比)终值	2.0%
	21:30	美国第四季核心个人消费支出(环比)终值	1.4%
	23:00	美国 1 月待定住宅销售量(环比)	-0.3%
	23:00	美国 1 月待定住宅销售未经季调(同比)	22.8%
2 月 26 日	21:30	美国 1 月商品贸易帐	-831.9 亿美元
	21:30	美国 1 月批发库存(环比)初值	0.3%

来源：彭博、越秀证券研究部

重要声明

免责条款：

本报告由越秀证券有限公司(「越秀证券」)分发。本报告内容仅供参考，而报告内容及观点均是基于越秀证券认为可靠的目前已公开的信息，我们力求但不保证相关信息的准确性、完整性及有效性，报告中所提及之信息或所表达之观点并不构成所涉证券出售要约或买卖的邀请。越秀证券不会对因使用本报告内容和观点而导致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。

越秀证券所提供的报告或所引用之资料未必适合所有投资者，任何报告或资料对各种证券和金融工具所提供的意见、推荐及/或策略并无根据个别投资者各自的投资目的、状况及独特需要。投资者在有需要时必须咨询独立专业顾问的意见。

本研究报告仅供越秀证券及其关联机构的特定客户使用。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告作出任何决策。客户也不应该依赖该信息是准确和完整的。越秀证券会适时地更新我们的研究，但进度可能受到各种限制所影响。除了一些定期出版的行业报告之外，绝大多数报告是在研究人员认为适当的时候不定期地出版。

本报告仅反映相关研究人员的观点、见解及分析方法，并不代表越秀证券及/或其关联机构的观点。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日之判断，可能会随时调整，且不承诺作出任何相关变更之通知。越秀证券可发出其他与本报告所载信息不一致及有不同结论的报告。越秀证券的销售人员、交易员及其他专业人员可能会向我们的客户及我们的自营交易部提供与本研究报告中观点不一致或截然相反的口头或书面市场评论或交易策略。越秀证券的自营交易部和投资业务部可能会作出与本报告的建议或表达的意见不一致的投资决策。

版权所有越秀证券有限公司：

未经越秀证券有限公司事先书面同意，本报告之任何部分均不得(i)以任何方式制作任何形式的复印件或复制品及拷贝，及/或(ii)再次分发。