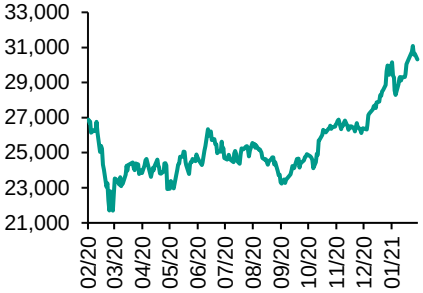
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

每天导读

各股市走势图

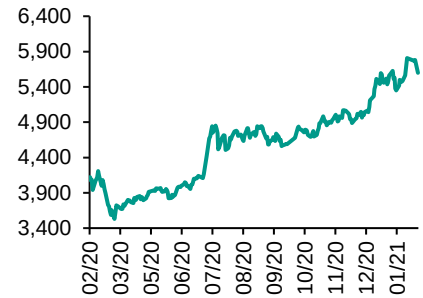
恒指走势图



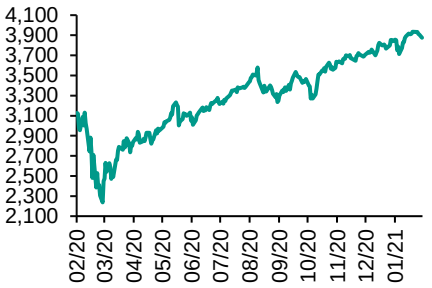
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	30,319.83	(1.06)	0.48
H股	11,893.68	(1.76)	0.11
红筹	4,202.53	(0.51)	4.25
HSC大型股	2,942.00	(1.63)	(0.51)
HSC中型股	6,330.40	(2.90)	(1.56)
AH股溢价	135.81	0.52	(0.86)
沪深300	5,597.33	(3.14)	0.59
富时中国A50	19,154.47	(4.22)	(1.08)
上证180	11,424.12	(2.56)	1.46
上证380	6,085.37	(0.73)	4.66
台北加权	16,410.16	0.42	4.48
日经225	30,017.92	(0.72)	(0.22)
道琼斯	31,521.69	0.09	0.20
标普500	3,876.50	(0.77)	(1.48)
纳斯达克	13,533.05	(2.46)	(3.99)
德国DAX 30	13,950.04	(0.31)	(1.13)
富时100	6,612.24	(0.18)	(2.13)
法国CAC 40	5,767.44	(0.11)	(0.33)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	61.61	(0.15)	2.60
纽约期金(美元/t oz)	1,806.70	1.74	(0.82)
标普高盛商品指数	480.90	2.30	3.65
CRB大宗商品期货价格指数	192.62	2.12	3.96
罗杰斯国际商品指数	2,614.02	2.01	3.72

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8338	0.60	(0.36)
美元兑人民币	6.4654	0.62	(0.34)
美元兑港元	7.7538	0.02	0.03
美元兑日元	105.01	(0.98)	1.20
欧元兑美元	1.2164	0.48	0.21
英磅兑美元	1.4066	1.17	2.86
澳元兑美元	0.7914	2.01	2.61

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.2730	3.00	14.70
香港 (10年期)	1.26000	26.20	47.20
美国 (10年期)	1.36530	15.71	27.98

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。美债孳息率上升，加上通胀升温的前景引发市场忧虑股市估值，拖累大市表现。标普500指数11个行业指数表现不一，其中能源指数领涨，信息技术指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌，其中德国DAX30指数跌幅最大。科技股指数显着下跌拖累了欧股表现。昨天恒指及国指均下跌，国指跌幅较大。美国债息持续走高下，港股下跌。港股各行业指数表现不一，其中原材料业指数领涨，信息科技业指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌，其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一，其中能源指数领涨，主要消费领跌。昨天沪股通北向净卖出4.92亿人民币，南向净买入3.09亿港币；深股通北向净卖出6.22亿人民币，南向净买入50.93亿港币。今天将公布美国2月里士满联储制造业指数及中国1月70大中城市新建住宅均价环比。

主要经济资料公布

国家	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
德国	IFO预期	2月	91.7	94.2	91.5*
德国	IFO企业景气指数	2月	90.5	92.4	90.3*
美国	达拉斯联邦银行制造业活动指数	2月	5.0	17.2	7.0
美国	芝加哥联储全美活动指数	1月	0.50	0.66	0.41*
日本	PPI服务业同比	1月	-0.4%	-0.5%	-0.3%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 拜登纾困法案在众议院预算委员会过关，有望本周获得众议院通过
- 拜登对世贸组织延续特朗普强硬路线，在涉香港争端中打国家安全牌
- 耶伦称拜登倾向于提高企业税率，表示资本税值得研究
- 中国敦促拜登取消对华不合理关税
- 拉加德称欧洲央行正在“密切监测”名义债券收益率
- 中国1月末央行外汇占款环比增加92亿元
- 白宫首席经济顾问称就业市场风险比通胀风险更紧迫
- 香港1月整体消费物价同比增长1.9%

国际经济要闻

拜登纾困法案在众议院预算委员会过关，有望本周获得众议院通过	美国众议院预算委员会继续推进总统乔·拜登1.9万亿美元的大流行病纾困法案，有望在本周结束前让其在众议院获得通过。预算委员会将众议院各个委员会最近几周制定的法案汇集成了一项单一的法案，其中包括1400美元的纾困支票、强化失业福利、提高最低工资水平、提供疫苗计划资金等等。(彭博)
耶伦称拜登倾向于提高企业税率，表示资本税值得研究	美国财政部部长耶伦表示，总统拜登倾向于提高企业税率。她还表示对考虑提高资本利得税率持开放态度，而财富税则不会涉及。耶伦说，拜登政府正研究将企业税率提高至28%。她上周曾表示，需要采取税收措施来帮助为拜登的长期经济重建计划筹资。(彭博)
拉加德称欧洲央行正在“密切监测”名义债券收益率	欧洲央行行长拉加德表示，欧洲央行正在密切监测名义债券收益率，以判断欧元区融资条件是否足以在大流行病期间支撑经济。尽管欧洲央行承诺保持超宽松的融资条件，但上述言论可能反映出对长期债券收益率上升的担忧。(彭博)
白宫首席经济顾问称就业市场风险比通胀风险更紧迫	白宫首席经济顾问回应对总统乔·拜登1.9万亿美元纾困计划的批评时称，通胀风险值得关注，但更大风险在于劳动力市场受到长期损害。“我们非常重视当前存在的经济风险，我们花了大量时间思考，担忧这些风险，”白宫国家经济委员会主任Brian Deese周一接受彭博电视采访时称。(彭博)

大中华经济要闻

拜登对世贸组织延续特朗普强硬路线，在涉香港争端中打国家安全牌	美国总统乔·拜登延续了特朗普政府两项被指可能破坏国际贸易体系的策略，浇灭了人们对拜登可能以更柔和手段处理世界贸易组织问题的希望。据彭博周一获得的一份声明，美国驻世贸组织代表团支持特朗普政府将香港出口视为“中国制造”的决定，并表示世贸组织无权调解此事。(彭博)
中国敦促拜登取消对华不合理关税	中国敦促拜登政府通过取消关税和制裁等措施“积累善意”，继续让美国承担修复中美破裂关系的责任。中国外交部长王毅呼吁双方应重新开放被美国前总统特朗普切断的对话平台。(彭博)
中国1月末央行外汇占款环比增加92亿元	中国央行数据显示，1月末央行外汇占款21.1万亿元人民币，中国12月末央行外汇占款环比减少329亿元。(彭博)
香港1月整体消费物价同比增长1.9%	香港政府在网站上发布数据。彭博新闻社调查中的10位经济学家的预估中值为增长1%。剔除所有政府一次性纾困措施的影响，1月综合消费物价指数的按年变动率（即基本通胀率）为-0.5%。(彭博)

企业要闻

华为推出新款可折叠手机，尽管芯片短缺日益严重	华为的Mate X2在打开时有8英寸（203毫米）屏幕，关闭时则为6.45英寸。这款手机安装了该公司自己的5G麒麟9000芯片。华为创始人任正非几天前刚誓言要保留其智能手机业务，从而驳斥有关该公司受美国限制影响正在考虑出售该业务的报道。(彭博)
中国长江三峡集团向富豪家族购买西班牙可再生能源资产	国有的三峡集团发布公告称，将收购逾400MW电厂资产100%的权益，卖方是Corporacion Masaveu牵头的财团。Corporacion Masaveu属于西班牙同名富豪家族。公告称，相关资产包括11个风电场和1个光伏电站。(彭博)
新世界发展据称正在遴选并购主管，打算进行更多并购交易	知情人士称，新世界发展正在遴选一位并购负责人，为这家在地产主业之外追求业务多元化的香港地产商进行更多并购交易。该公司正在寻找一位高级管理人员，负责领导并购活动，并在医疗保健和物流等领域寻找机会。(彭博)
福建省高级人民法院受理抖音诉腾讯不正当竞争案	《环球时报》援引字节跳动的消息报道，福建省高级人民法院已受理抖音诉腾讯不正当竞争案。2月2日，字节跳动诉腾讯涉嫌垄断。(彭博)

中港两地上市的H股股份

H股代码	股份名称	H股收盘价（港元）	动态市盈率	市净率	H股/A股价比(%)	H股代码	股份名称	H股收盘价（港元）	动态市盈率	市净率	H股/A股价比(%)
939	建设银行	6.24	5.38	0.58	(28.63)	1065	创业环保	3.50	7.63	0.66	(51.77)
1398	工商银行	5.13	5.36	0.59	(20.35)	895	东江环保*	5.85	13.31	0.97	(39.49)
1288	农业银行	2.89	4.40	0.46	(26.09)	1635	大众公用	2.24	9.41	0.68	(49.80)
3988	中国银行	2.74	4.25	0.34	(29.71)	753	中国国航	6.17	-	0.90	(36.88)
1658	邮储银行	5.81	7.38	0.80	(19.53)	670	东方航空	3.50	-	0.84	(40.69)
3328	交通银行	4.46	4.26	0.39	(19.51)	1055	南方航空	5.10	-	0.90	(32.61)
3968	招商银行	62.90	14.40	2.14	(3.24)	1919	中远海控	9.46	61.03	2.48	(37.89)
998	中信银行	3.67	3.46	0.33	(42.91)	598	中国外运	2.92	6.51	0.61	(46.49)
6818	光大银行	3.34	4.41	0.45	(34.17)	2866	中远海发	1.29	6.25	0.68	(59.72)
2016	浙商银行	3.81	5.63	0.60	(22.14)	1138	中远海能	3.45	4.28	0.38	(56.22)
1988	民生银行	4.75	3.42	0.33	(24.56)	2880	大连港	0.84	9.20	0.47	(60.87)
6196	郑州银行*	2.08	3.85	0.34	(55.98)	6198	青岛港	4.44	6.41	0.75	(46.12)
3866	青岛银行*	4.52	9.38	0.77	(31.73)	3369	秦港股份	1.38	6.03	0.42	(57.39)
1963	重庆银行	5.02	3.22	0.37	(68.97)	317	广船国际	8.76	13.82	0.75	(71.27)
3618	渝农商行	3.48	3.67	0.35	(32.21)	2039	中集集团*	12.90	30.68	1.10	(27.77)
2628	中国人寿	16.74	8.38	0.94	(59.80)	1800	中国交建	3.95	3.45	0.26	(53.22)
2318	中国平安	94.35	9.69	1.89	(5.22)	390	中国中铁	3.94	3.27	0.40	(42.77)
2601	中国太保	39.90	11.69	1.62	(21.95)	1186	中国铁建	5.21	3.25	0.26	(45.50)
1336	新华保险	31.55	6.72	0.90	(49.79)	1766	中国中车	3.82	8.88	0.66	(54.04)
1339	人保集团	2.47	4.59	0.46	(66.51)	3969	中国通号	3.18	7.85	0.73	(54.68)
6030	中信证券	17.50	12.96	1.05	(47.46)	525	广深铁路	1.57	-	0.33	(39.95)
3908	中金公司	19.94	13.36	1.44	(72.31)	177	宁沪高速	9.35	15.49	1.42	(16.62)
6837	海通证券	7.16	7.21	0.52	(51.07)	548	深圳高速	7.45	13.84	0.75	(28.69)
2611	国泰君安	11.30	9.96	0.69	(43.92)	995	皖通高速	5.23	9.72	0.67	(30.23)
6806	申万宏源*	2.30	6.37	0.55	(60.05)	107	成渝高速	1.91	21.21	0.32	(47.96)
1776	广发证券*	11.84	8.25	0.80	(40.35)	2238	广汽集团	7.75	12.61	0.80	(41.58)
6886	华泰证券	12.18	8.10	0.74	(42.14)	1211	比亚迪*	239.40	177.79	9.56	(16.67)
6099	招商证券	11.46	10.02	0.75	(57.11)	2333	长城汽车	24.85	45.39	3.47	(46.09)
3958	东方证券	5.35	11.29	0.57	(54.81)	2338	潍柴动力	23.75	17.10	3.08	(16.97)
6178	光大证券	6.94	16.59	0.53	(63.63)	3606	福耀玻璃	51.10	45.56	5.21	(18.40)
6881	银河证券	4.87	5.86	0.55	(62.16)	1108	洛阳玻璃	8.98	46.17	2.99	(60.80)
6066	中信建投	11.02	8.17	1.36	(74.71)	6865	福莱特	32.40	51.60	9.45	(23.13)
1375	中州证券	1.67	-	0.48	(70.87)	38	一拖股份	3.98	6.98	0.72	(65.97)
1456	国联证券	4.19	13.61	0.79	(77.40)	1157	中联重科*	12.18	12.96	1.81	(26.99)
857	中石油	2.80	23.13	0.35	(47.54)	564	郑煤机	15.28	15.28	1.70	(16.19)
386	中石化	4.40	11.71	0.61	(21.11)	1057	浙江世宝*	1.90	-	0.93	(72.55)
338	上石化	1.99	-	0.67	(57.67)	1072	东方电气	7.52	12.39	0.64	(50.12)
1033	石化油服	0.78	25.37	1.67	(68.58)	2727	上海电气	3.33	12.34	0.64	(52.46)
2883	中海油田	9.84	15.49	1.03	(59.43)	2208	金风科技*	17.14	27.30	1.92	(9.32)
568	山东墨龙*	1.73	-	0.77	(58.79)	42	东北电气	0.72	4.05	4.03	(64.48)
1088	中国神华	15.54	6.77	0.71	(31.41)	187	京城机电	1.62	-	1.29	(67.61)
1898	中煤能源	2.81	7.68	0.31	(49.72)	2607	上海医药	13.48	7.54	0.74	(40.19)
1171	兖州煤业	7.13	3.95	0.51	(39.59)	2196	复星医药	37.60	22.81	2.44	(33.31)
1816	中广核*	1.77	7.98	0.79	(46.34)	1513	丽珠医药*	29.40	13.59	1.98	(35.01)
902	华能国际	2.71	10.50	0.45	(45.95)	874	白云山	21.10	10.64	1.11	(39.83)
991	大唐发电	1.14	17.84	0.41	(59.55)	719	新华制药*	5.29	8.87	0.88	(48.95)
1071	华电国际	2.16	5.63	0.38	(44.42)	1349	复旦张江	4.98	23.17	2.32	(74.53)
956	新天绿能	2.56	6.28	0.70	(72.10)	1877	君实生物*	80.10	-	21.83	(35.07)
1618	中国中冶	2.30	6.64	0.54	(45.98)	6185	康希诺	350.00	-	47.18	(34.28)
2068	中铝国际	1.75	-	0.55	(56.58)	9989	海普瑞*	13.78	13.52	1.95	(42.50)
347	鞍钢股份*	3.79	21.35	0.56	(6.79)	2359	药明康德	183.00	142.11	11.68	(3.00)
323	马钢股份	2.57	13.43	0.59	(22.92)	3759	康龙化成*	138.40	139.30	11.80	(14.17)
1053	重庆钢铁	1.49	19.16	0.56	(21.37)	3347	泰格医药	161.00	-	-	(19.62)
2600	中国铝业	3.88	-	1.10	(25.80)	168	青岛啤酒	71.35	35.81	3.77	(33.31)
358	江西铜业	21.75	32.11	1.19	(38.80)	6116	拉夏贝尔	0.38	-	0.38	(78.45)
2899	紫金矿业	14.58	54.56	6.44	(16.91)	1533	庄园牧场*	6.20	49.20	0.79	(47.20)
1787	山东黄金	17.48	29.71	2.58	(39.12)	553	南京熊猫	4.90	132.07	1.08	(39.56)
3993	洛阳钼业	7.05	56.91	3.14	(22.66)	981	中芯国际	26.10	35.38	1.32	(62.14)
1772	赣锋锂业	130.10	391.02	15.58	(17.51)	763	中兴通讯*	21.75	14.26	2.03	(44.54)
914	海螺水泥	51.40	6.58	1.50	(21.24)	6869	长飞光纤	10.70	12.18	0.76	(61.86)
2009	金隅股份	1.67	5.62	0.32	(51.32)	921	海信家电*	12.48	9.78	1.54	(28.68)
2202	万科*	30.50	7.14	1.46	(14.46)	6690	海尔智家	32.45	25.77	3.72	(8.35)
588	北京北辰	1.53	9.09	0.30	(43.56)	1812	晨鸣纸业*	8.44	20.38	1.17	(38.16)
1528	美凯龙	4.93	6.44	0.34	(54.83)	811	新华文轩	5.05	4.52	0.54	(52.48)

注*：其A股在深圳证券交易所上市。没有"*"符号H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/或与其联属公司，曾在过去12个月内，与建设银行, 中国银行, 交通银行, 光大银行, 民生银行, 中金公司,海通证券, 华泰证券, 中信建投, 中海油田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2021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