每日晨报 | 2021 年 2 月 23 日

越秀证券 YUEXIU SECURITIES

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	30,320	-1.06%	+11.34%
国企指数	11,894	-1.76%	+10.76%
沪深 300	5,597	-3.14%	+7.41%
上证综合指数	3,642	-1.45%	+4.88%
深证成份指数	15,337	-3.07%	+5.99%
中小板指	10,408	-2.59%	+9.04%
道琼斯指数	31,522	+0.09%	+2.99%
标普 500 指数	3,877	-0.77%	+3.24%
纳斯达克指数	13,533	-2.46%	+5.19%
伦敦富时指数	6,612	-0.18%	+1.37%
CAC40 指数	5,767	-0.11%	+2.83%
DAX 指数	13,950	-0.31%	+0.44%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.1987	-0.23%	-6.57%
人民币/日元	16.3600	-2.15%	-6.42%
美元/人民币	6.4683	+0.20%	+6.98%
欧元/人民币	7.8231	+0.89%	+4.35%
英镑/人民币	9.0512	-2.13%	-0.11%
新加坡元/人民币	4.8790	+0.09%	+3.52%

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)	63.42	+14.79%	+35.57%
天然气(1mnBtu)	2.98	+21.21%	-3.31%
黄金(盎司)	1,794.44	-3.30%	-6.97%
白银(盎司)	27.39	+7.45%	+2.96%
玉米(1 蒲式耳)	548.25	+9.00%	+52.08%
大豆(1 蒲式耳)	1,383.75	+5.49%	+50.90%

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	9.22	1.77%	8.38	1.61%
南向	17.56	4.18%	57.43	13.67%

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

- 英央行委员:利率难重返 2008 年前水平
- 较长期美债收益率继续攀升

市场/行业/个股

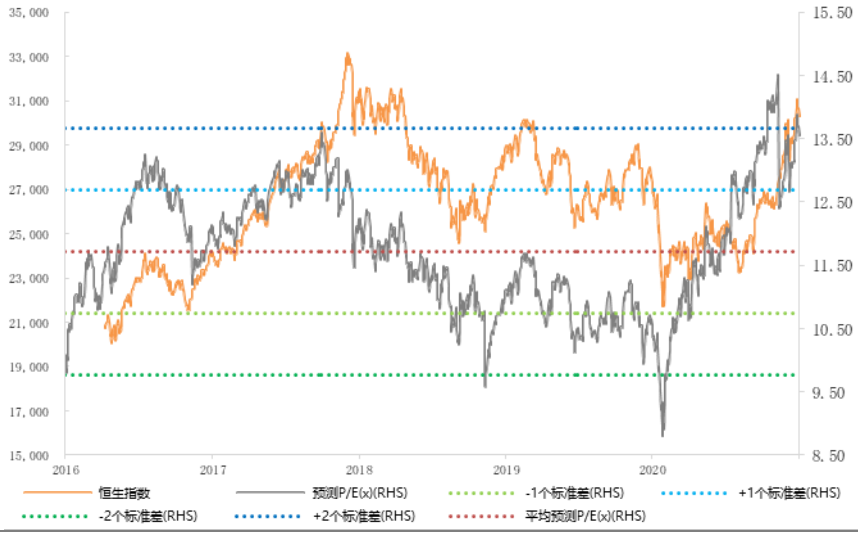
- 道指跌 200 点后回稳 纳指收市挫 2.46%
- 欧股收市偏软 科技股挫近 2%
- 金价重越 1800 美元 铜价创 9 年高
- 国寿(2628)1 月保费收入增 13%
- 百盛集团(3368)去年亏损扩至 2.5 亿人币 不派息
- 联通(0762)1 月 4G 客净增 273 万户
- 中国太保(2601)1 月保费收入增 8%
- 中国奥园(3883)发行 3.5 亿美元优先票据

市场回顾

港股：恒生指数昨日高开 427 点后反复向下。最终，恒指收市下跌 1.06%，而国企指数收市则下跌 1.76%。全日成交额为 3,025.88 亿港元。Wuxi Biologics Cayman Inc(2269)收市下跌 7.94%，为表现最差蓝筹

沪深两市：昨日反复收低。上证综合指数收市下跌 1.45%，而深证成份股指数收市则下跌 3.07%。其中，白酒、白马股、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

越秀证券研究部

香港湾仔骆克道 188 号兆安中心 10 楼 1003-1005

电邮：research@yxsh.hk 电话：(852)3925 9888 传真：(852)3607 1980

今日重点新闻

英伦银行货币政策委员会成员弗利格(Gertjan Vlieghe)表示，并不预期在他有生之年，英国基准利率可以重返 2008 年金融海啸前、正常时期的 5%水平，主要因为受老龄化趋势影响。

较长期美债收益率继续攀升，3 月期美债收益率跌 0.5 个基点报 0.03%，2 年期美债收益率涨 0.4 个基点报 0.121%，3 年期美债收益率涨 1.6 个基点报 0.233%，5 年期美债收益率涨 2.1 个基点报 0.603%，10 年期美债收益率涨 2.5 个基点报 1.369%，创一年以来新高；30 年期美债收益率涨 4.1 个基点报 2.177%。投资者押注今年晚些时候经济将反弹，导致近几周美国国债遭抛售。

美国国债孳息持续上扬，削弱投资者的风险胃纳，致使股市周一受压，道指曾下跌 207 点，全日低见 31286 点，不过低位逐步回稳；纳指收市急挫逾 2%，最终以紧贴全日低位作收。美元疲弱，比特币冲破 58000 美元水平后急回，一度挫穿 48000 美元。道指低开 113 点，初段偏软，随后辗转收复失地，收市微升 27 点，报 31521 点。标指跌 0.77%，收市报 3876 点。科技股和非必需消费品股带头向下，纳指收市续跌 2.46%，收报 13533 点。

欧洲股市周一收市偏软，泛欧指数 Stoxx 600 收市回落 0.44%，报 413 点；早段最多曾挫 1.28%；科技股指数显著下跌 1.94%，旅游及休闲股则逆市抽高逾 4%。

市场憧憬美国国会将通过大型新纾困计划，拖累美元滙价偏软，国际金价受惠回升，重返 1800 美元水平。铜价则升至 9 年新高。纽约 4 月期金收市升 31 美元或 1.7%，每盎斯报 1808.4 美元。3 月期银收市升 83 美仙或 3%，每盎斯报 28.09 美元。

中国人寿(02628)公布，1 月原保险保费收入约 2189 亿元人民币，按年增长 13.13%。

百盛集团(03368)公布，截至去年 12 月底，全年亏损 2.5 亿元(人民币·下同)，每股亏损 9.5 分，不派发末期息。而 2019 年同期亏损为 2.23 亿元。期内，收益 44.28 亿元，按年下跌 11.89%。

中国联通(00762)公布，1 月移动出账用户净增 54.5 万户，累计用户数达 3.06 亿户。其中，4G 用户当月净增 273.9 万户，累计用户数达 2.73 亿户。期内，固网宽带用户累计 8690.7 万户，净增 81.2 万户。本地电话用户累计 4731.5 万户，当月净流失 2.4 万户。

中国太保(02601)公布，1 月旗下太保寿险、太保产险原保险业务总收入 751.7 亿元(人民币·下同)，按年增长 7.98%。期内，太保寿险业务收入 565.22 亿元，按年增长 8.79%；太保产险业务收入为 186.48 亿元，上升 5.57%。

中国奥园(03883)公布，发行 3.5 亿美元优先票据，息率为 5.88 厘，将于 2027 年到期，票据的发售价将为票据本金额的 99.651%。发行票据的估计所得款项净额将约 3.43 亿美元，而该公司拟将所得款项净额用于集团现有境外债务再融资。

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	中国联通	5.40	+6.30%	20.30 亿
	2	中国石油股份	2.80	+4.87%	12.44 亿
	3	万洲国际	6.80	+4.78%	7.07 亿
	4	银河娱乐	69.85	+4.41%	15.94 亿
	5	新世界发展	38.70	+4.31%	4.63 亿

五大跌幅		名称	股价	跌幅	成交额
	1	药明生物	107.90	-7.94%	32.85 亿
	2	美团 - W	400.20	-5.52%	120.94 亿
	3	小米集团 - W	29.00	-5.38%	122.18 亿
	4	舜宇光学科技	212.60	-5.09%	20.61 亿
	5	安踏体育	136.80	-4.80%	10.24 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	重庆钢铁股份	1.49	+71.26%	1.49 亿
	2	西伯利亚矿业	1.88	+70.91%	83.89 万
	3	英达公路再生科技	0.41	+68.72%	1.71 千万
	4	京基金融国际	0.73	+56.99%	5.37 千万
	5	信盛矿业	0.36	+56.52%	1.67 百万

五大跌幅		名称	股价	跌幅	成交额
	1	辉煌明天	2.27	-23.57%	3.19 千万
	2	畅捷通	23.00	-23.46%	2.01 百万
	3	银涛控股	0.20	-23.40%	4.64 万
	4	中国环保科技	0.02	-21.74%	1.26 百万
	5	中国长远	0.48	-18.64%	1.23 百万

五大成交		名称	股价	升幅	成交额
	1	腾讯控股	713.50	-3.71%	197.95 亿
	2	中国移动	55.65	+3.54%	134.13 亿
	3	小米集团 - W	29.00	-5.38%	122.18 亿
	4	美团 - W	400.20	-5.52%	120.94 亿
	5	快手 - W	377.80	-2.63%	88.04 亿

五大最佳 ADR		名称	美元价格	升幅	相对港元
	1	中國鋁業	12.90	+15.80%	4.00
	2	中國石油股份	36.67	+7.16%	2.85
	3	銀河娛樂	9.07	+5.59%	70.37
	4	中國石油化工股份	56.40	+4.44%	4.38
	5	國泰航空	4.74	+4.18%	7.36

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	2,288.02	-6.99%	46.45 亿
	2	中国中免	339.00	-8.85%	30.22 亿
	3	紫金矿业	14.63	+7.26%	22.58 亿
	4	中国平安	83.00	-1.43%	16.37 亿
	5	三一重工	43.28	-3.76%	16.33 亿

深股通		名称	股价	升幅	成交额
	1	五粮液	313.06	-9.10%	27.09 亿
	2	阳光电源	92.35	-17.68%	23.73 亿
	3	美的集团	90.44	-7.70%	19.71 亿
	4	东方财富	33.63	-8.66%	18.00 亿
	5	泸州老窖	271.37	-8.94%	17.00 亿

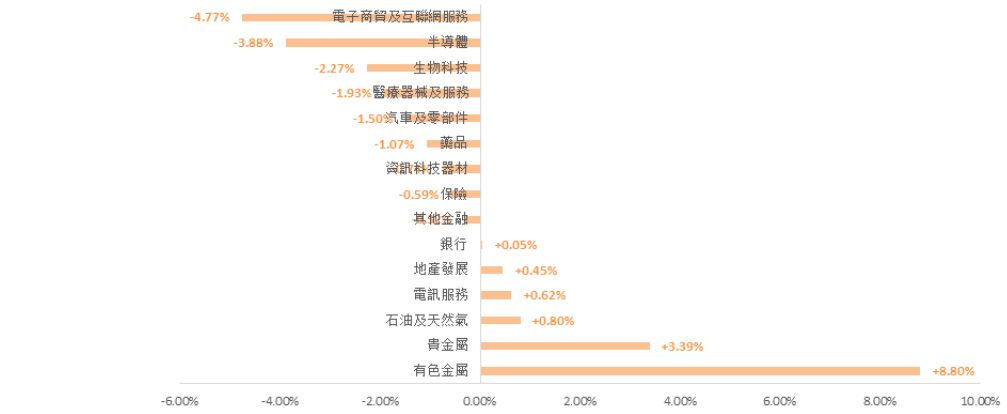
港股通（沪）		名称	股价	升幅	成交额
	1	腾讯控股	713.50	-3.71%	45.09 亿
	2	中国移动	55.65	+3.53%	35.54 亿
	3	小米集团-W	29.00	-5.38%	30.47 亿
	4	美团-W	400.20	-5.52%	22.57 亿
	5	中国海洋石油	10.06	+1.51%	17.68 亿

港股通（深）		名称	股价	升幅	成交额
	1	腾讯控股	713.50	-3.71%	27.07 亿
	2	中国移动	55.65	+3.53%	26.71 亿
	3	小米集团-W	29.00	-5.38%	17.46 亿
	4	美团-W	400.20	-5.52%	16.78 亿
	5	保利协鑫能源	2.81	-9.06%	15.68 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

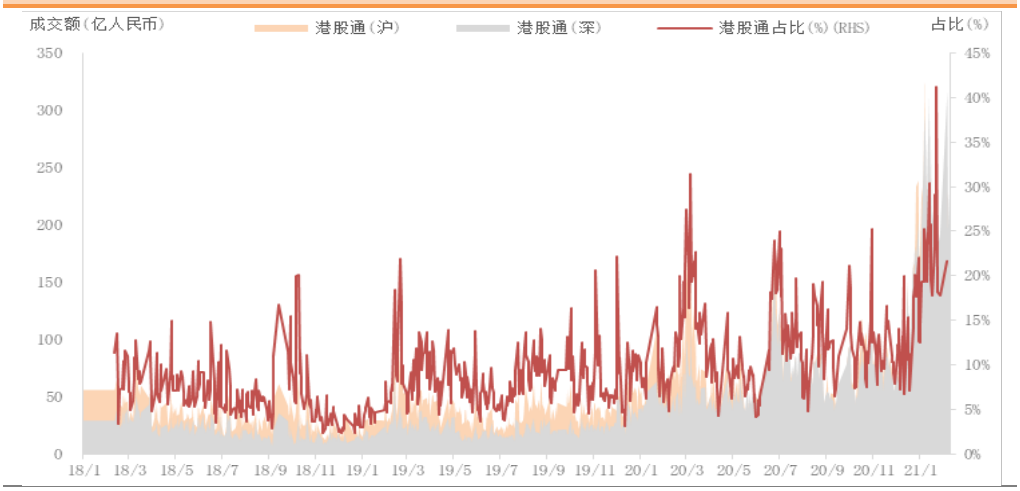
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

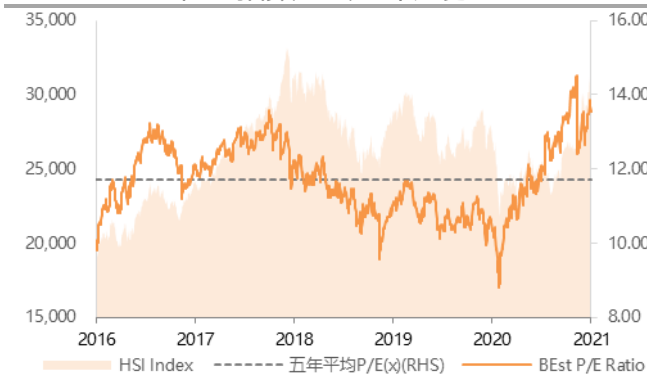
货币：港元

		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	713.50	-3.71%	19.35 亿	9.77%
	2	中国移动	55.65	+3.54%	3.27 亿	2.44%
	3	小米集团 - W	29.00	-5.38%	11.13 亿	9.11%
	4	美团 - W	400.20	-5.52%	12.85 亿	10.62%
	5	阿里巴巴 - S W	250.60	-2.49%	10.96 亿	14.02%
		恒生指数	30,319.83	-1.06%	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	713.50	-3.71%	19.35 亿	9.77%
	2	中国移动	55.65	+3.54%	3.27 亿	2.44%
	3	小米集团 - W	29.00	-5.38%	11.13 亿	9.11%
	4	美团 - W	400.20	-5.52%	12.85 亿	10.62%
	5	阿里巴巴 - S W	250.60	-2.49%	10.96 亿	14.02%
		国企指数	11,894	-1.76%	247.99 亿	17.93%

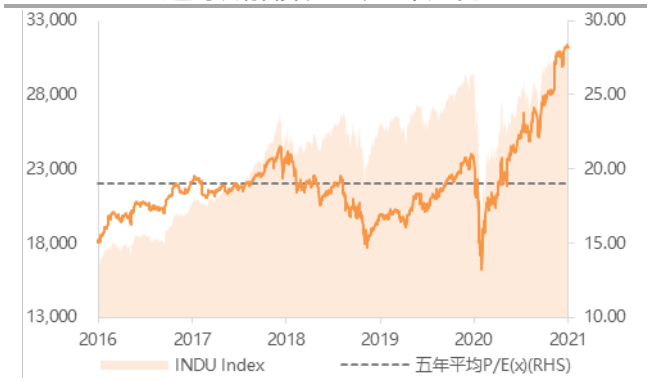
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

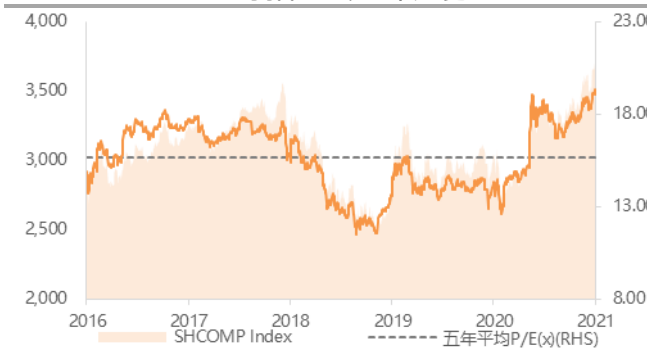
恒生指数过去五年走势



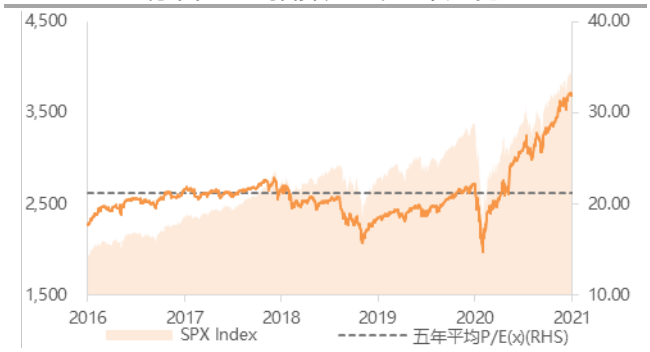
道琼斯指数过去五年走势



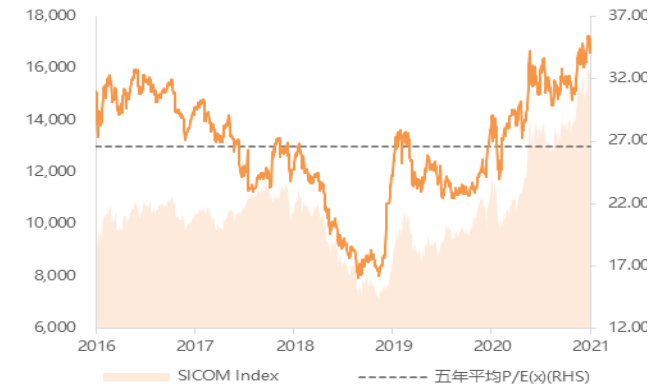
上证综指过去五年走势



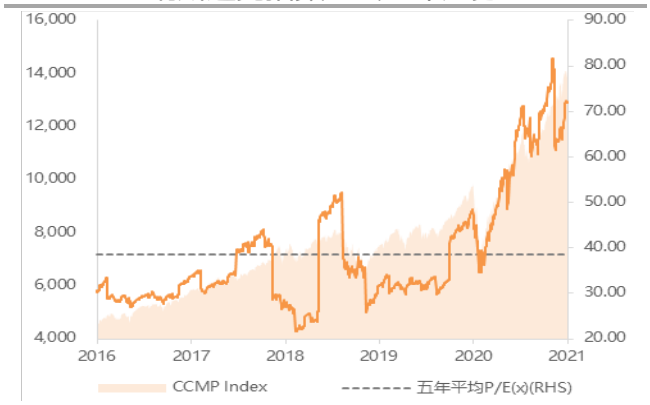
标普 500 指数过去五年走势



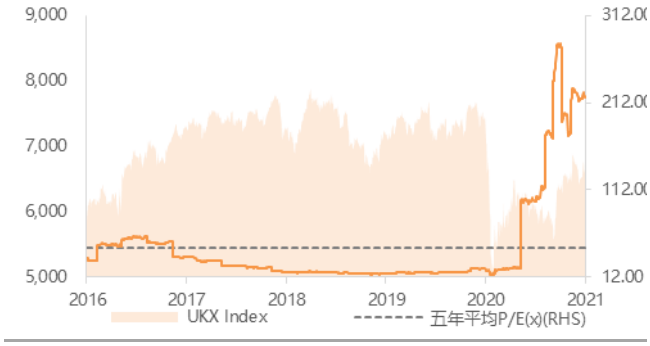
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

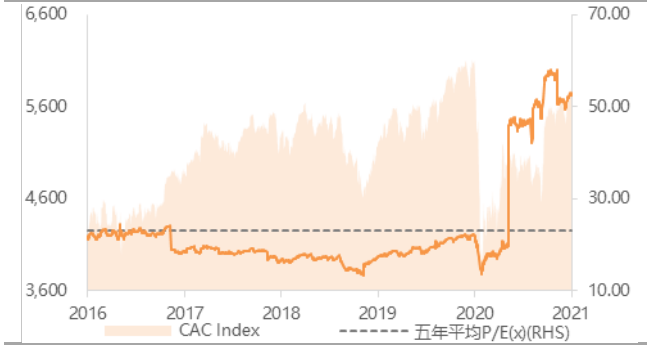


伦敦富时指数过去五年走势



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	0.65	+26.79%	+16.07%	63.20	15%
诺辉健康 - B	18/2/2021	78.95	+215.08%	+196.14%	4,132.20	2%
贝康医疗 - B	8/2/2021	30.20	+1.24%	+10.38%	401.80	10%
快手 - W	5/2/2021	377.80	+160.87%	+228.52%	1,203.20	4%
健倍苗苗	5/2/2021	2.29	+80.00%	+90.83%	21.50	8%
心通医疗 - B	4/2/2021	18.90	+54.26%	+54.92%	768.00	8%
星盛商业	26/1/2021	3.77	+3.63%	-2.33%	755.90	1%
麦迪卫康	19/1/2021	3.44	+26.33%	+14.67%	167.80	15%
宋都服务	18/1/2021	0.12	-36.00%	-50.80%	24.20	13%
CHESHI	15/1/2021	1.23	+21.95%	+0.00%	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。