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	30,595	-1.58%	+12.35%
国企指数	12,042	-1.53%	+12.14%
沪深 300	5,768	-0.68%	+10.69%
上证综合指数	3,675	+0.56%	+5.82%
深证成份指数	15,767	-1.22%	+8.96%
中小板指	10,675	-1.13%	+11.84%
道琼斯指数	31,493	-0.38%	+2.91%
标普 500 指数	3,914	-0.44%	+4.23%
纳斯达克指数	13,865	-0.72%	+7.64%
伦敦富时指数	6,617	-1.40%	+2.40%
CAC40 指数	5,728	-0.65%	+3.28%
DAX 指数	13,887	-0.16%	+1.41%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.1987	-0.38%	-6.59%
人民币/日元	16.3490	-2.28%	-6.80%
美元/人民币	6.4677	+0.38%	+7.02%
欧元/人民币	7.8039	+0.43%	+5.77%
英镑/人民币	8.9959	-2.07%	+1.77%
新加坡元/人民币	4.8713	+0.11%	+4.08%

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)	64.86	+18.47%	+35.58%
天然气(1mnBtu)	3.25	+20.59%	+6.10%
黄金(盎司)	1,788.53	-2.86%	-10.68%
白银(盎司)	27.34	+7.83%	-1.20%
玉米(1 蒲式耳)	549.50	+2.76%	+51.90%
大豆(1 蒲式耳)	1,383.75	-2.19%	+49.92%

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	43.59	8.38%	39.87	7.67%
南向	36.80	8.76%	113.13	26.94%

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

- 欧盟:世贸未解决中国扭曲市场问题
- 美上周首领失业救济增至 86.1 万人

市场/行业/个股

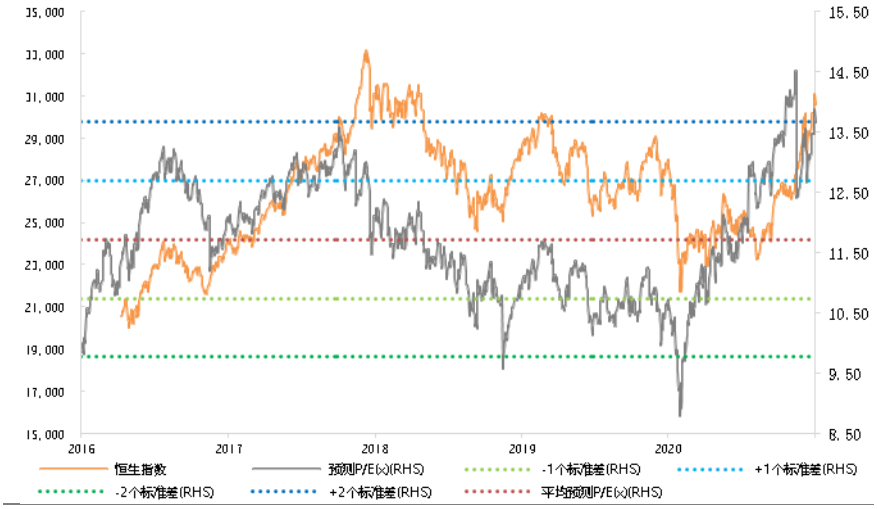
- 道指收市跌幅缩窄至 119 点 科技股续走资
- 欧股全线收跌
- 新债王称比特币胜黄金 或变经济刺激资产
- 人保(1339)1 月保费收入升 6.7%
- 新华保险(1336)1 月保费收入升 13%
- 南航(1055)1 月旅客周转量跌 59%
- 中石化油服(1033)获科威特石油 23 亿人币合同
- 东航(0670)1 月旅客周转量跌 61%

市场回顾

港股：恒生指数昨日高开 98 点后。最终，恒指收市下跌 1.58%，而国企指数收市则下跌 1.53%。全日成交额为 2,826.81 亿港元。瑞声科技(2018)收市下跌 5.81%，为表现最差蓝筹

沪深两市：昨日个别发展。上证综合指数收市上涨 0.55%，而深证成份股指数收市则下跌 1.22%。其中，数字货币、注册制次新股、稀缺资源相关板块表现优于大市

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

欧盟宣布，将世贸组织(WTO)改革列为其未来 10 年贸易战略的核心，称全球商业规则必须更加绿色，更加重视国家补贴，并且得到落实。由 27 个成员国组成的欧盟执委会表示，将寻求与总统拜登领导的美国政府合作，以解决人们对世贸的信任危机。

美国劳工部公布，截至 2 月 13 日止当周，首次申请失业救济人数达 86.1 万人，按周增加 1.3 万人，市场预期为 77.3 万人；前值修订为 84.8 万人。美国上周首次申领失业救济人数 4 周均值为 83.325 万人，按周减少 3500 人。

有“新债王”之称的 DoubleLine 行政总裁冈拉克(Jeffrey Gundlach)表示，虚拟货币比特币可能较黄金更有资格成为“经济刺激资产”(Stimulus Asset)。

美国新出炉的上周首次申领失业救济人数见 4 周新高，沃尔玛的季度盈利表现亦不及预料，加上投资者继续把资金撤出近期爆升的科技股，美股三大指数周四向下，道指曾回吐 327 点，盘中低见 31285 点；纳指一度挫 1.79%，全日低位触及 13714 点；不过，三大指数收市跌势都显著缩窄。道指低开 54 点后，跌幅旋即扩大，但早段已由低位辗转上行，收市只挫 119 点或 0.38%，报 31493 点。标指跌 0.44%，收报 3913 点。

欧股全线收跌，德国 DAX 指数跌 0.16%报 13886.93 点，法国 CAC40 指数跌 0.65%报 5728.33 点，英国富时 100 指数跌 1.4%报 6617.15 点。

中国人民保险集团(01339)公布，旗下子公司财险(02328)、人保健康及人保寿险，1 月份原保险保费收入合共 979.85 亿元(人民币·下同)，按年增长 6.67%。期内，财险保费收入按年升 1.15%，至 531.12 亿元；人保寿险收入 358.18 亿元，升 3.93%；人保健康收入 90.55 亿元，增长 85.25%。

新华保险(01336)公布，今年 1 月累计原保险保费收入 346.3 亿元人民币，按年增长 12.78%。

中国南方航空股份(01055)公布，1 月客运运力投入按年下跌 51.03%，其中国内、地区及国际分别下跌 29.7%、83.68%和 91.71%。期内，旅客周转量按年跌 59.16%，其中国内、地区及国际分别跌 39.87%、92.52%、95.29%。

中石化油服(01033)本公司的全资子公司中国石化集团国际石油工程与科威特石油公司(KOC)签署 10 部修井机合同，合同额 3.6 亿美元，合同期为 5 年+1 年。上述合同的签订进一步巩固该公司作为 KOC 最大的陆上钻井承包商的地位，体现其在中东地区油服领域较强的市场竞争力。

东方航空(00670)公布，1 月客运运力投入按年下降 50.13%；旅客周转量减少 60.59%；客座率为 59.46%，下降 15.78 个百分点。货运方面，货邮载运率按年升 5.73%。

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	华润置地	32.40	+2.21%	5.21 亿
2	中国移动	50.50	+2.02%	99.13 亿
3	中国海洋石油	10.12	+1.51%	49.75 亿
4	中国联通	4.75	+1.50%	10.72 亿
5	领展房产基金	69.60	+1.24%	6.53 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	瑞声科技	45.40	-5.81%	9.19 亿
2	九龙仓置业	46.25	-5.32%	2.91 亿
3	美团 - W	428.00	-5.18%	118.69 亿
4	药明生物	116.40	-5.13%	28.70 亿
5	友邦保险	101.40	-3.98%	24.53 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	PERSTA	0.67	+135.09%	2.30 百万
2	恒达科技控股	3.50	+89.19%	1.98 千万
3	香港资源控股	0.10	+80.36%	2.95 千万
4	大生农业金融	0.03	+70.59%	2.20 千万
5	恒新丰控股	0.25	+63.40%	6.07 百万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	浪潮国际	3.74	-28.35%	2.88 亿
2	中国汽车内饰	0.85	-24.78%	2.01 百万
3	鲁大师	4.13	-22.80%	7.67 千万
4	万裕科技	1.61	-22.60%	2.23 千万
5	赤子城科技	7.53	-20.06%	6.71 亿

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	747.50	-1.32%	184.35 亿
2	美团 - W	428.00	-5.18%	118.69 亿
3	中国移动	50.50	+2.02%	99.13 亿
4	盈富基金	30.78	-1.47%	86.35 亿
5	阿里巴巴 - S W	260.40	-2.47%	77.27 亿

五大最佳 ADR

	名称	美元价格	升幅	相对港元
1	電視廣播	2.32	+8.92%	9.00
2	電能實業	5.39	+2.86%	41.82
3	中國鋁業	10.56	+2.49%	3.28
4	中國南方航空股份	32.65	+1.12%	5.07
5	中國海洋石油	128.56	+0.93%	9.97

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	2,471.00	-5.00%	57.16 亿
2	中国平安	82.38	+3.95%	27.62 亿
3	招商银行	55.69	+2.09%	27.55 亿
4	上海机场	60.50	+3.99%	25.24 亿
5	中国中免	379.90	-2.05%	23.91 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	747.50	-1.32%	42.50 亿
2	中国移动	50.50	+2.02%	36.77 亿
3	美团-W	428.00	-5.18%	28.29 亿
4	中国海洋石油	10.12	+1.50%	23.86 亿
5	中芯国际	27.65	+2.60%	20.16 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	五粮液	333.50	-2.67%	32.27 亿
2	宁德时代	397.00	-3.79%	29.03 亿
3	美的集团	98.30	-8.23%	26.05 亿
4	立讯精密	50.11	-5.06%	19.20 亿
5	牧原股份	118.80	-4.62%	19.02 亿

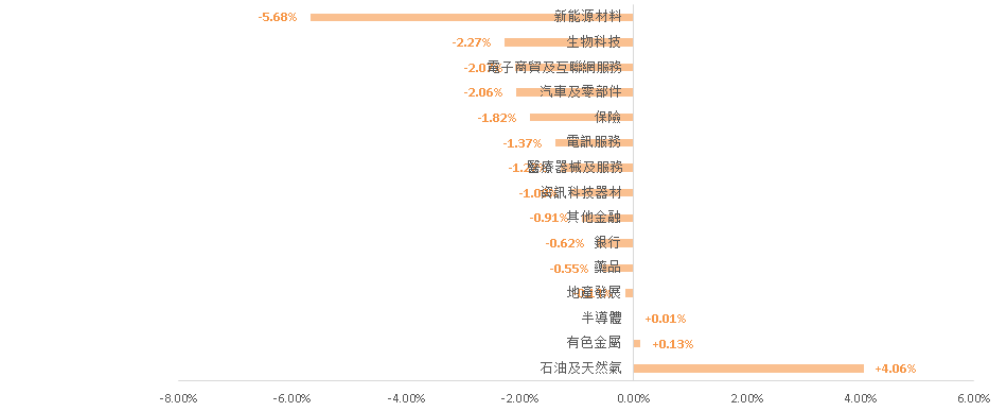
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	747.50	-1.32%	52.71 亿
2	美团-W	428.00	-5.18%	29.06 亿
3	中国移动	50.50	+2.02%	28.69 亿
4	保利协鑫能源	3.04	-13.64%	21.89 亿
5	中国海洋石油	10.12	+1.50%	18.98 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

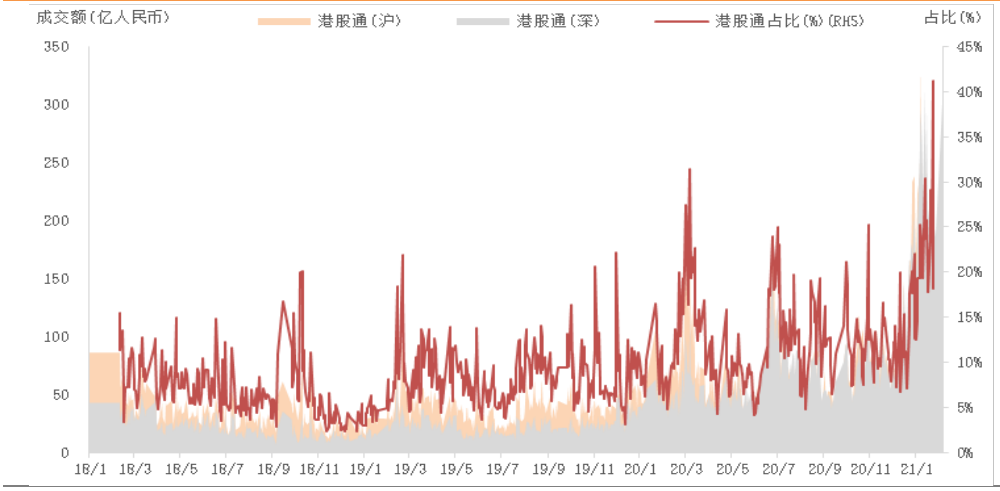
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

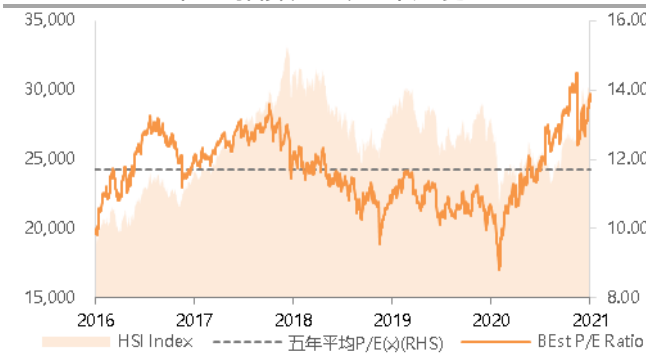
货币：港元

		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	747.50	-1.32%	28.62 亿	15.53%
	2	美团 - W	428.00	-5.18%	11.25 亿	9.48%
	3	中国移动	50.50	+2.02%	2.12 亿	2.14%
	4	阿里巴巴 - SW	260.40	-2.47%	14.17 亿	18.34%
	5	小米集团 - W	28.80	-2.37%	5.85 亿	9.44%
		恒生指数	30,595.27	-1.58%	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	747.50	-1.32%	28.62 亿	15.53%
	2	美团 - W	428.00	-5.18%	11.25 亿	9.48%
	3	中国移动	50.50	+2.02%	2.12 亿	2.14%
	4	阿里巴巴 - SW	260.40	-2.47%	14.17 亿	18.34%
	5	小米集团 - W	28.80	-2.37%	5.85 亿	9.44%
		国企指数	12,042	-1.53%	247.99 亿	17.93%

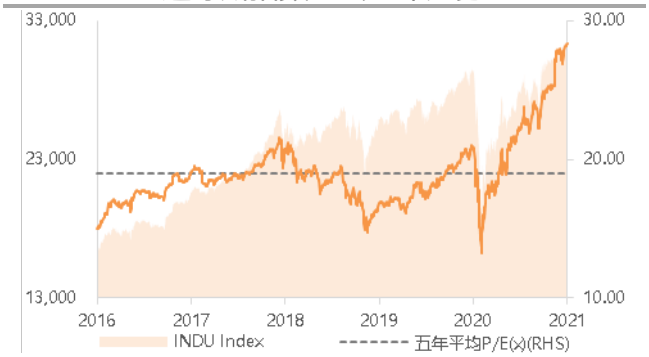
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

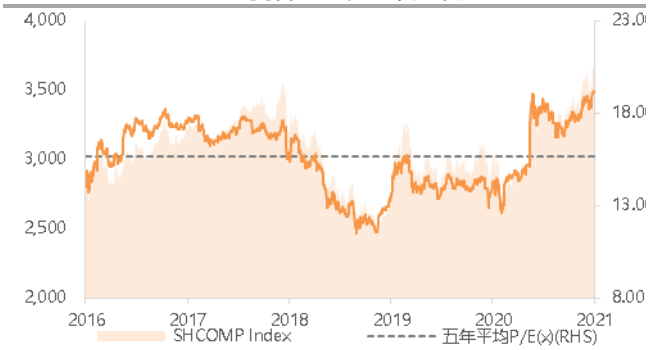
恒生指数过去五年走势



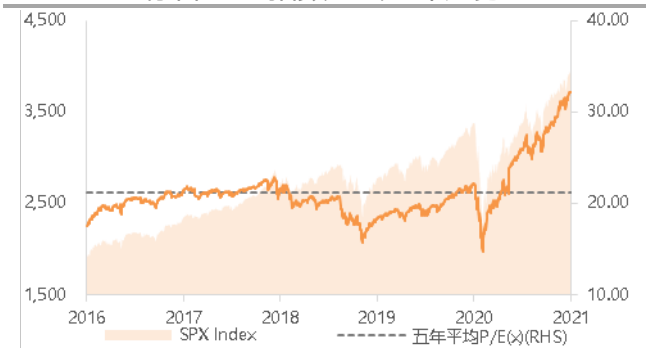
道琼斯指数过去五年走势



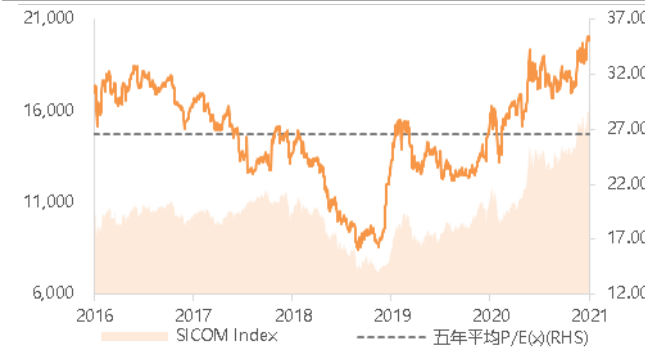
上证综指过去五年走势



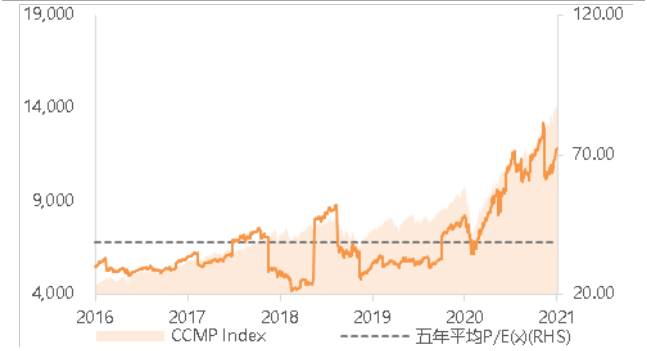
标普 500 指数过去五年走势



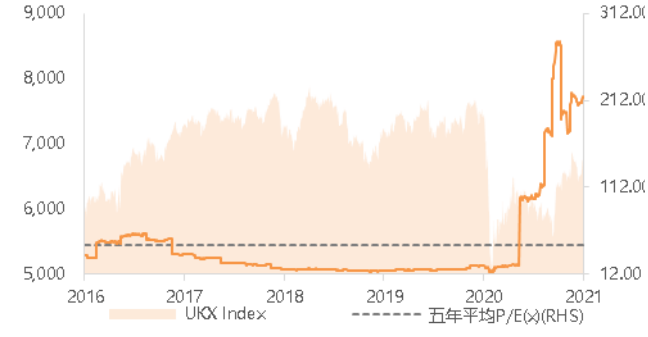
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

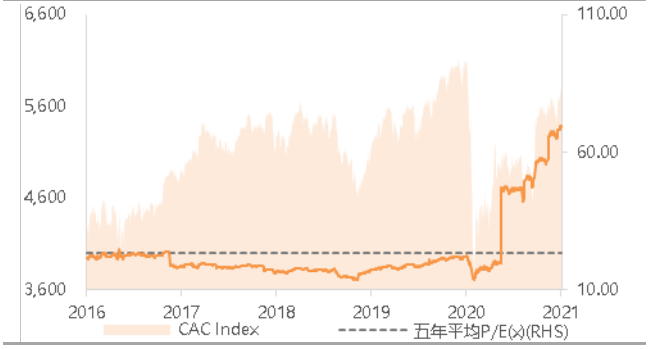


伦敦富时指数过去五年走势



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
诺辉健康 - B	18/2/2021	84.00	+0.00%	+215.08%	4,132.20	2%
贝康医疗 - B	8/2/2021	31.60	+1.24%	+15.50%	401.80	10%
快手 - W	5/2/2021	393.60	+160.87%	+242.26%	1,203.20	4%
健倍苗苗	5/2/2021	2.23	+80.00%	+85.83%	21.50	8%
心通医疗 - B	4/2/2021	20.55	+54.26%	+68.44%	768.00	8%
星盛商业	26/1/2021	3.90	+3.63%	+1.04%	755.90	1%
麦迪卫康	19/1/2021	3.70	+26.33%	+23.33%	167.80	15%
宋都服务	18/1/2021	0.12	-36.00%	-50.40%	24.20	13%
CHESHI	15/1/2021	1.30	+21.95%	+5.69%	1,273.80	0%
现代中药集团	15/1/2021	0.91	+6.78%	-22.88%	29.70	10%

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
19/2/2021	环联连讯科技	电讯及网络器材	0.52-0.58	2,343	2021/01/30-2021/02/04
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

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 17 日	21:30	美国 1 月零售销售(环比)	-0.7%
	22:15	美国 1 月工业产值(月环比)	1.6%
	22:15	美国 1 月设备使用率	74.5%
	22:15	美国 1 月制造业(SIC)产值	0.9%
	23:00	美国 12 月营运库存	0.5%
2 月 18 日	3:00	美国 1 月 27 日联储局议息会议纪要	
	21:30	美国 2 月 13 日上周初领失业金人数	79.3 万
	21:30	美国 2 月 6 日持续领取失业金人数	454.5 万
	21:30	美国 1 月新宅开工指数	166.9 万
	21:30	美国 1 月新宅开工月(环比)	5.8%
	21:30	美国 1 月建筑许可	170.4 万
	21:30	美国 1 月建设许可月(环比)	4.2%
	23:00	欧元区 2 月消费者信心指数初值	-15.5
2 月 19 日	17:00	欧元区 2 月 Markit 欧元区综合采购经理指数初值	47.8
	22:45	美国 2 月 Markit 美国综合采购经理指数初值	58.7
	22:45	美国 2 月 Markit 美国制造业采购经理指数初值	59.2%
	23:00	美国 1 月现房销售	6.8
	23:00	美国 1 月旧宅销售(环比)	0.8%
4 月 27 日	9:30	中国 3 月规模以上工业企业利润(同比)	20.1%

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。