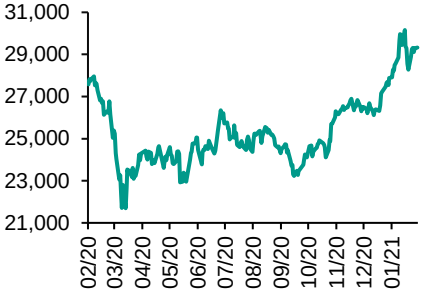
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的H股股份 3
免责声明 4

每天导读

各股市走势图

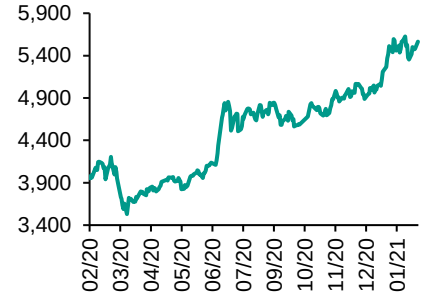
恒指走势图



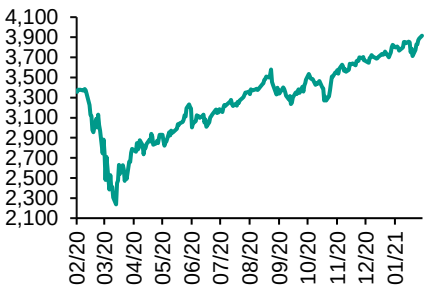
国指走势图



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	29,319.47	0.11	1.48
H股	11,560.01	(0.01)	0.92
红筹	3,961.29	(0.15)	(0.09)
HSC大型股	2,868.26	0.04	1.67
HSC中型股	6,205.75	1.48	3.33
AH股溢价	136.42	0.29	(0.81)
沪深300	5,564.56	1.48	2.71
富时中国A50	19,363.18	0.99	4.99
上证180	11,259.31	1.35	2.59
上证380	5,814.44	1.49	(0.09)
台北加权	15,802.40	0.61	4.39
日经225	29,388.50	2.12	3.62
道琼斯	31,385.76	0.76	3.89
标普500	3,915.59	0.74	3.76
纳斯达克	13,987.64	0.95	4.36
德国DAX 30	14,059.91	0.02	3.21
富时100	6,523.53	0.53	0.88
法国CAC 40	5,686.03	0.47	4.11

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	58.22	0.43	6.32
纽约期金(美元/t oz)	1,831.90	1.16	(1.55)
标普高盛商品指数	457.73	1.58	4.68
CRB大宗商品期货价格指数	183.55	1.19	3.57
罗杰斯国际商品指数	2,486.24	1.47	3.49

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8314	(0.20)	(0.48)
美元兑人民币	6.4447	(0.22)	(0.54)
美元兑港元	7.7522	0.01	(0.04)
美元兑日元	105.17	0.18	0.87
欧元兑美元	1.2056	0.10	(0.78)
英磅兑美元	1.3751	0.61	1.72
澳元兑美元	0.7712	1.38	0.19

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.2400	5.70	9.10
香港 (10年期)	1.02000	20.30	19.90
美国 (10年期)	1.16360	6.73	4.83

来源：彭博

股市短评

昨天美股三大指数均上升，其中纳斯达克指数升幅较大。美股三大指数创新高，主要因为市场憧憬经济重启及疫苗有效解决新冠疫情。标普500指数11个行业指数普遍上升，其中能源指数领涨。昨天欧洲三大股指均上升，其中英国富时100指数升幅最大。受经济敏感周期性股份带动，市场情绪受经济复苏加快预期及区内企业并购消息所推动。昨天恒指上升，国指下跌。港股随外围市况向好带动高开，但午后升幅收窄。港股各行业指数表现不一，其中原材料业指数领涨，综合企业指数领跌。昨天上证综指及深成指均上升，其中深成指升幅较大。有色金属、化工、煤炭等周期板块反弹，沪指收涨。沪深300指数各行业指数普遍上涨，其中原材料指数及医药卫生指数领涨。昨天沪股通北向净买入24.65亿人民币，南向净买入47.17亿港币；深股通北向净买入54.65亿人民币，南向净买入68.69亿港币。今天将公布美国1月NFIB中小企业乐观程度指数及意大利12月工业产值环比。

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
日本	银行贷款（含信托）同比	1月	NA	6.1%	6.2%
日本	破产同比	1月	NA	-38.68%	-20.73%
德国	工业产值经季调月环比	12月	0.3%	0.0%	0.9%
德国	工业产值工作日调整同比	12月	-1.0%	-1.0%	-2.6%
欧元区	Sentix投资者信心	2月	2.0	-0.2	1.3
墨西哥	消费者信心指数	1月	NA	38.4	38.1

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 耶伦：1.9万亿美元刺激经济计划获批後美国明年可恢复充分就业
- 拜登：美中将有激烈竞争，惟华府将不会效法特朗普做法
- 拉加德料欧洲经济今年中开始复苏
- IMF指美国若不维持财政支援，将引发危险
- 国务院总理：稳住上亿市场主体，对稳住经济基本盘发挥基础性作用
- 市场监管总局：加大价格监管和反不正当竞争工作力度
- 中证监：从重从快从严查办资本市场欺诈、造假等恶性违法行为
- 外管局：截至1月末外汇储备规模降至3.21万亿美元

国际经济要闻

耶伦：1.9万亿美元刺激经济计划获批後美国明年可恢复充分就业	美国财政部长耶伦表示，白宫拟议的1.9万亿美元刺激经济计划中，应让年收入6万美元的美国人亦应获得派发1,400美元。耶伦指，如果国会能批准这份1.9万亿美元的刺激经济计划，美国明年将可恢复充分就业，否则失业将持续多年。(路透)
拜登：美中将有激烈竞争，惟华府将不会效法特朗普做法	据报道，美国总统拜登表示，华府已准备好面对来自中国的激烈竞争，但他的做法将不同於前总统特朗普，会专注於国际规则，亦不会掀起冲突。拜登表示，自上任以来尚未与中国国家主席习近平进行对话，但对他非常了解。(阿思达克)
拉加德料欧洲经济今年中开始复苏	据报道，欧洲央银行行长拉加德表示，在疫情冲击下欧洲经济复苏步伐有些少迟济，但预计在年中重拾上升动力。随着新一轮疫情爆发，欧元区国家重新实施封锁措施，她预计在明年中前经济活动不会恢复至疫情前的水平，呼吁欧洲各国领导人批准7,500亿欧元的复苏基金。(彭博)
IMF指美国若不维持财政支援，将引发危险	国际货币基金组织 (IMF) 总干事Kristalina Georgieva，美国若不维持财政支援直到新冠危机结束，将会引发危险，包括破产宗数以及失业率上升等。她指，美国有采取进一步行动的空间，并将可惠及全球经济。(路透)

大中华经济要闻

国务院总理：稳住上亿市场主体，对稳住经济基本盘发挥基础性作用	国务院总理日前指出，将以更大力度推进营商环境改善。去年下半年，中小微企业和个体工商户数量迅速回升，市场主体总数已达1.3亿。新增的市场主体保持较高活跃度，去年新增纳税2.5万亿元人民币。正是因为稳住上亿市场主体，从而稳定就业，保障民生，对於稳住经济基本盘发挥基础性作用。(彭博)
市场监管总局：加大价格监管和反不正当竞争工作力度	市场监管总局办公厅近日印发《关於做好近期价监竞争重点工作的通知》，部署各地市场监管部门，着眼保障人民群众就地过年和服务疫情防控大局，针对重点领域关键环节，加大价格监管和反不正当竞争工作力度。(路透)
中证监：从重从快从严查办资本市场欺诈、造假等恶性违法行为	中国证监会发言人表示，下一步将坚决贯彻党的十九届五中全会精神和「十四五」规划总体部署，依法从重从快从严查办资本市场欺诈、造假等恶性违法行为，切实提高违法成本，强化执法震慑，塑造市场良好生态。(彭博)
外管局：截至1月末外汇储备规模降至3.21万亿美元	国家外汇管理局公布最新外汇储备规模数据显示，截至2021年1月末，内地外汇储备规模为3.21万亿美元，较2020年12月末下降59亿美元，降幅为0.2%。(阿思达克)

企业要闻

据报TikTok计划进军美国电子商务市场	据报道，TikTok计划在积极进军美国电子商务市场，希望挑战Facebook的地位。据悉，TikTok向广告商介绍今年的新服务，其中包括用户可分享产品链结并从中赚取佣金，同时亦可以透过平台展示产品目录。消息称TikTok还将推出直播购物功能，类似於内地近期掀起的直播带货活动。(彭博)
雷诺等多家车厂因晶片短缺宣布减产	继早前福士、日本丰田、日产及富士汽车因晶片短缺需要减产，法国汽车厂商雷诺及Stellantis上周亦宣布减产，雷诺本周起将暂停法国一个生产基地生产，同时在摩洛哥与罗马尼亚两个生产基地，亦正部署停产数日。(彭博)
现代汽车及起亚汽车：没有与苹果就开发电动车进行谈判	现代汽车与起亚汽车表示，没有与苹果就开发电动车进行谈判。1月初有南韩媒体报道，苹果正与现代汽车讨论在2027年之前开发电动车，并由现代汽车或旗下起亚汽车在美国的厂房生产。(阿思达克)
Paypal旗下Venmo遭美消费金融保护局调查	PayPal公布，旗下支付软件Venmo，被美国消费者金融保护局(CFPB)调查，指其或涉及不合法资金交易。据报，CFPB在上月要求Paypal，提供相关文件资料。PayPal表示，将会配合当局调查。(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	5.95	5.12	0.55	(28.68)	1065	创业环保	3.32	7.22	0.63	(52.05)
1398	工商银行	4.85	5.06	0.56	(21.81)	895	东江环保*	5.20	11.80	0.86	(40.83)
1288	农业银行	2.76	4.19	0.44	(27.80)	1635	大众公用	2.14	8.97	0.65	(47.95)
3988	中国银行	2.63	4.07	0.33	(31.42)	753	中国国航	5.81	-	0.85	(37.80)
1658	邮储银行	5.90	7.48	0.81	(20.84)	670	东方航空	3.37	-	0.81	(42.20)
3328	交通银行	4.24	4.04	0.37	(21.80)	1055	南方航空	4.82	-	0.85	(35.23)
3968	招商银行	63.35	14.47	2.15	(4.64)	1919	中远海控	7.49	48.21	1.96	(41.22)
998	中信银行	3.57	3.36	0.32	(43.86)	598	中国外运	2.67	5.94	0.56	(43.63)
6818	光大银行	3.42	4.50	0.46	(32.90)	2866	中远海发	1.17	5.66	0.62	(59.11)
2016	浙商银行	3.84	5.66	0.60	(20.54)	1138	中远海能	3.08	3.82	0.34	(57.79)
1988	民生银行	4.52	3.25	0.31	(27.13)	2880	大连港	0.79	8.63	0.44	(65.77)
6196	郑州银行*	2.05	3.79	0.34	(55.82)	6198	青岛港	4.38	6.31	0.74	(41.80)
3866	青岛银行*	4.78	9.89	0.82	(25.68)	3369	秦港股份	1.28	5.58	0.39	(57.91)
1963	重庆银行	4.77	3.05	0.35	(71.74)	317	广船国际	8.10	12.75	0.69	(71.63)
3618	渝农商行	3.42	3.60	0.35	(30.44)	2039	中集集团*	11.68	27.72	0.99	(26.23)
2628	中国人寿	16.20	8.09	0.91	(58.42)	1800	中国交建	3.65	3.18	0.24	(53.93)
2318	中国平安	90.40	9.27	1.80	(4.29)	390	中国中铁	3.61	2.99	0.36	(43.66)
2601	中国太保	35.80	10.47	1.45	(23.40)	1186	中国铁建	4.76	2.96	0.24	(46.56)
1336	新华保险	29.05	6.17	0.83	(48.80)	1766	中国中车	3.26	7.56	0.56	(54.35)
1339	人保集团	2.40	4.45	0.45	(66.05)	3969	中国通号	2.91	7.17	0.66	(55.26)
6030	中信证券	17.48	12.91	1.05	(46.78)	525	广深铁路	1.42	-	0.30	(40.94)
3908	中金公司	20.50	13.70	1.48	(72.98)	177	宁沪高速	8.86	14.64	1.34	(17.56)
6837	海通证券	6.79	6.83	0.50	(52.25)	548	深圳高速	7.10	13.16	0.72	(28.41)
2611	国泰君安	10.92	9.60	0.67	(43.89)	995	皖通高速	5.36	9.93	0.68	(21.91)
6806	申万宏源*	2.17	6.00	0.52	(61.01)	107	成渝高速	1.79	19.83	0.30	(47.94)
1776	广发证券*	10.74	7.47	0.72	(42.32)	2238	广汽集团	7.61	12.35	0.78	(40.50)
6886	华泰证券	11.70	7.76	0.71	(42.41)	1211	比亚迪*	250.00	185.23	9.96	(16.88)
6099	招商证券	11.38	9.93	0.75	(58.26)	2333	长城汽车	25.50	46.47	3.55	(47.30)
3958	东方证券	5.24	11.03	0.56	(53.33)	2338	潍柴动力	24.65	17.71	3.19	(16.75)
6178	光大证券	6.62	15.79	0.50	(64.88)	3606	福耀玻璃	58.20	51.77	5.92	(16.53)
6881	银河证券	4.59	5.51	0.52	(62.75)	1108	洛阳玻璃	9.38	48.12	3.12	(52.07)
6066	中信建投	10.84	8.02	1.33	(74.64)	6865	福莱特	33.00	52.44	9.60	(19.02)
1375	中州证券	1.54	-	0.44	(70.89)	38	一拖股份	3.27	5.72	0.59	(64.44)
1456	国联证券	4.03	13.06	0.76	(77.39)	1157	中联重科*	12.26	13.02	1.82	(24.62)
857	中石油	2.39	19.70	0.30	(51.74)	564	郑煤机	12.14	12.11	1.35	(16.40)
386	中石化	3.76	9.98	0.52	(21.61)	1057	浙江世宝*	1.76	-	0.86	(72.84)
338	上石化	1.79	-	0.60	(58.29)	1072	东方电气	7.30	12.00	0.62	(47.01)
1033	石化油服	0.65	21.09	1.39	(70.77)	2727	上海电气	3.12	11.54	0.60	(54.94)
2883	中海油田	9.94	15.61	1.04	(51.90)	2208	金风科技*	16.52	26.25	1.85	(3.83)
568	山东墨龙*	1.00	-	0.44	(72.18)	42	东北电气	0.61	3.43	3.41	(65.71)
1088	中国神华	13.86	6.03	0.63	(29.78)	187	京城机电	1.62	-	1.29	(66.06)
1898	中煤能源	2.15	5.86	0.24	(53.67)	2607	上海医药	13.14	7.33	0.72	(39.68)
1171	兖州煤业	6.03	3.33	0.43	(42.01)	2196	复星医药	37.85	22.91	2.45	(31.92)
1816	中广核*	1.68	7.56	0.75	(46.86)	1513	丽珠医药*	30.20	13.93	2.03	(30.18)
902	华能国际	2.47	9.55	0.41	(46.07)	874	白云山	19.86	9.99	1.04	(41.62)
991	大唐发电	1.03	16.08	0.37	(61.05)	719	新华制药*	5.01	8.39	0.83	(47.38)
1071	华电国际	1.97	5.12	0.35	(45.92)	1349	复旦张江	4.68	21.72	2.17	(74.01)
956	新天绿能	2.40	5.88	0.66	(70.20)	1877	君实生物*	79.40	-	21.59	(28.06)
1618	中国中冶	1.51	4.35	0.35	(54.16)	6185	康希诺	365.00	-	49.09	(27.17)
2068	中铝国际	1.23	-	0.38	(63.20)	9989	海普瑞*	11.82	11.57	1.67	(47.14)
347	鞍钢股份*	3.11	17.48	0.46	(7.27)	2359	药明康德	198.80	154.02	12.66	(6.57)
323	马钢股份	2.16	11.27	0.50	(29.26)	3759	康龙化成*	157.90	158.56	13.43	(15.91)
1053	重庆钢铁	0.77	9.88	0.29	(52.90)	3347	泰格医药	177.00	-	-	(20.80)
2600	中国铝业	2.70	-	0.77	(35.09)	168	青岛啤酒	75.35	37.73	3.98	(33.45)
358	江西铜业	14.06	20.71	0.77	(40.90)	6116	拉夏贝尔	0.31	-	0.31	(80.16)
2899	紫金矿业	10.04	37.48	4.42	(21.14)	1533	庄园牧场*	6.42	50.83	0.82	(42.08)
1787	山东黄金	15.82	26.83	2.33	(37.87)	553	南京熊猫	4.52	121.55	0.99	(37.23)
3993	洛阳钼业	5.35	43.09	2.38	(26.80)	981	中芯国际	23.60	32.00	1.20	(62.25)
1772	赣锋锂业	119.50	358.33	14.27	(17.61)	763	中兴通讯*	20.90	13.67	1.95	(43.77)
914	海螺水泥	45.85	5.86	1.33	(25.54)	6869	长飞光纤	10.16	11.54	0.72	(60.93)
2009	金隅股份	1.49	5.00	0.28	(52.51)	921	海信家电*	14.22	11.12	1.75	(22.13)
2202	万科*	29.50	6.89	1.41	(15.76)	6690	海尔智家	36.65	29.04	4.19	(12.04)
588	北京北辰	1.43	8.48	0.28	(43.35)	1812	晨鸣纸业*	6.47	15.59	0.90	(39.80)
1528	美凯龙	4.82	6.29	0.33	(54.12)	811	新华文轩	4.89	4.37	0.52	(50.69)

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