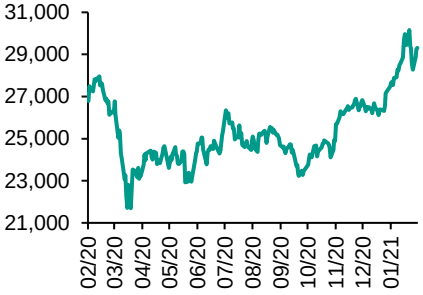
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

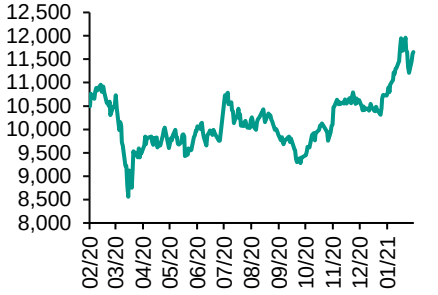
每天导读

各股市走势图

恒指走势图



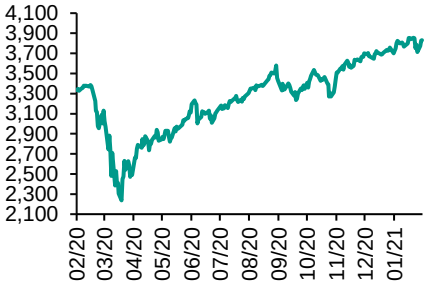
国指走势图



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	29,307.46	0.20	0.03
H股	11,651.84	0.37	0.01
红筹	4,032.30	0.49	(0.20)
HSC大型股	2,877.81	0.57	0.87
HSC中型股	6,221.84	0.96	1.98
AH股溢价	135.23	(1.01)	(0.61)
沪深300	5,485.20	(0.29)	(0.77)
富时中国A50	18,753.20	0.36	0.64
上证180	11,067.21	(0.18)	(1.25)
上证380	5,860.50	(0.38)	(1.25)
台北加权	15,771.32	0.07	0.44
日经225	28,362.17	0.97	(0.95)
道琼斯	30,723.60	0.12	1.39
标普500	3,830.17	0.10	2.12
纳斯达克	13,610.54	(0.02)	2.56
德国DAX 30	13,933.63	0.71	2.30
富时100	6,507.82	(0.14)	(0.91)
法国CAC 40	5,563.05	(0.00)	1.89

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	55.93	0.43	6.86
纽约期金(美元/t oz)	1,832.20	0.09	(0.69)
标普高盛商品指数	445.62	1.05	2.84
CRB大宗商品期货价格指数	179.05	0.58	2.12
罗杰斯国际商品指数	2,420.30	0.84	2.11

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8333	(0.23)	0.11
美元兑人民币	6.4589	(0.24)	0.06
美元兑港元	7.7515	(0.02)	(0.03)
美元兑日元	105.01	0.73	1.79
欧元兑美元	1.2039	(0.68)	(1.71)
英磅兑美元	1.3646	(0.55)	0.55
澳元兑美元	0.7632	(0.66)	(0.43)

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.2120	4.80	6.60
香港 (10年期)	0.92400	15.60	17.50
美国 (10年期)	1.13740	12.13	22.42

来源：彭博

股市短评

昨天美股三大指数个别发展，变动幅度有限。美国供应管理协会1月非制造业指数升至58.7，创近两年最高，高于疫情前水平，亦高过市场预期。标普500指数11个行业指数指数表现不一，其中能源指数领涨，非核心消费品指数领跌。昨天欧洲三大股指个别发展。昨天恒指及国指均上升，其中国指升幅较大。港股各行业指数表现不一，其中信息科技业指数领涨，综合企业指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌，其中深成指跌幅较大。A股连升两日后回吐。沪深300指数各行业指数表现不一，其中主要消费指数领涨，信息技术指数领跌。昨天沪股通北向净买入5.66亿人民币，南向净买入47.71亿港币；深股通北向净买入28.57亿人民币，南向净买入75.86亿港币。今天将公布美国上周首次申领失业救济人数及美国12月工厂订单环比。

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
中国	财新中国PMI综合	1月	NA	52.2	55.8
中国	财新中国PMI服务业	1月	55.5	52.0	56.3
欧元区	Markit欧元区服务业采购经理指数	1月	45.0	45.4	45.0
欧元区	Markit欧元区综合采购经理指数	1月	47.5	47.8	47.5
美国	Markit美国综合采购经理指数	1月	NA	58.7	58.0
美国	Markit美国服务业采购经理指数	1月	57.4	58.3	57.5

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 拜登拒绝在纾困支票金额方面做出让步，愿意考虑更严格的发放标准
- 耶伦召集监管机构开会讨论金融市场震荡问题
- 美国服务业1月份取得近两年最高增速
- 疫苗供应矛盾升级之际，英国首相约翰逊威胁暂停履行部分脱欧协议
- 路透：中国一汽考虑通过72亿美元的交易收购华晨中国汽车
- 蚂蚁集团据悉与监管机构达成一致，将所有业务重整为一家金融控股公司
- 阿里巴巴将重启一度搁浅的50亿美元债券发行计划
- REDD：华夏幸福告知投资者今日开始停止债务支付

国际经济要闻

拜登拒绝在纾困支票金额方面做出让步，愿意考虑更严格的发放标准	一位参加了民主党议会党团电话会议的人士透露，美国总统乔·拜登周三对众议院民主党人表示，如果在1,400美元的纾困支票金额上做出让步，就意味着他上任伊始就违背了承诺。拜登说，他愿意考虑对刺激支票发放采取更严格的资格要求，但不愿意降低纾困方案中概述的1400美元这个标准。(彭博)
耶伦召集监管机构开会讨论金融市场震荡问题	美国财长珍妮特·耶伦召集美国金融监管机构一起讨论近期金融市场震荡情况，这是她首次行动来解决涉及GameStop股票和经纪交易商RobinHood的乱局。美国财政部的声明中称，耶伦召集与美国证券交易委员会(SEC)、美联储、纽约联邦储备银行和美国商品期货交易委员会举行会议。(彭博)
美国服务业1月份取得近两年最高增速	美国服务业增速1月份出人意料加速到近两年最高水平，因为订单的增加鼓励了招聘反弹。根据周三发布的数据，供应管理学会的服务业指数从12月的57.7升至58.7。服务行业的就业（包括休闲和酒店业）取得11个月来最大增长。(彭博)
疫苗供应矛盾升级之际，英国首相约翰逊威胁暂停履行部分脱欧协议	英国首相鲍里斯·约翰逊威胁要暂停履行脱欧协议中关于北爱尔兰的部分内容，因为欧盟此前在疫苗供应争端中威胁要实施边境管制。约翰逊同意对大不列颠和北爱尔兰之间货物往来实施边检的行为在周三被议会议员指责为“出卖”北爱尔兰，对此约翰逊回应称他将采取行动。(彭博)

大中华经济要闻

路透：中国一汽考虑通过72亿美元的交易收购华晨中国汽车	路透援引知情人士报道，中国汽车制造商中国第一汽车集团有限公司正在研究收购华晨中国汽车控股有限公司的计划，这宗交易的价值可能高达72亿美元。报道称，中国一汽随后将把华晨中国汽车私有化。(彭博)
蚂蚁集团据悉与监管机构达成一致，将所有业务重整为一家金融控股公司	蚂蚁集团据悉已和监管机构就整改计划达成一致，这家金融科技巨头将变身为一家金融控股公司，接受监管并满足相应的资本要求。知情人士称，整改计划要求将蚂蚁集团的所有业务均纳入控股公司。(彭博)
阿里巴巴将重启一度搁浅的50亿美元债券发行计划	阿里巴巴将启动高达50亿美元的债券发行，之前随着公司创始人马云数月不见身影，发债计划上个月陷入停顿。知情人士称，阿里巴巴就拟议发行债券举行一系列投资者电话会议，债券将由多个期限组成，最长期限为40年。(彭博)
REDD：华夏幸福告知投资者今日开始停止债务支付	REDD援引四位未具名投资者称，华夏幸福告诉投资人，公司将于2月3日起停止所有的债务偿付，包括债券、贷款以及非标债权产品等。(彭博)

企业要闻

融创中国预计2020年度净利润同比增长超过35%	根据港交所公告，融创中国预计2020年净利润同比增长超过35%，主要由于物业销售交付的面积较上年度增加。公司预计截至2020年底净负债率低于100%。另外，融创服务控股预计2020年净利润同比增长超过120%。(彭博)
据悉Cohen的Point72基金几天内募得逾15亿美元资金	知情人士透露，Steve Cohen的Point72 Asset Management已经开放吸纳新资金，并在几天之内就募集了超过15亿美元 。在此之前，该对冲基金向因为在GameStop投资上被逼空的Melvin Capital提供了7.5亿美元紧急现金。(彭博)
联想上季度利润超过预期，得益于个人电脑假日销售强劲	联想集团上季度利润超出分析师预期，在新冠疫情期间居家办公需求的推动下，联想在欧美重要市场的假日销售强劲。联想截至去年12月份的季度净利润增长53%，至3.95亿美元。营收增长22%，至172亿美元。(彭博)
紫光集团境外子公司20亿美元债实质性违约	据紫光集团有限公司公告，因流动资金紧张，截止兑付日2021年1月31日，全资境外子公司紫光芯盛有限公司未能筹集到期偿付资金，三支美元债实质性违约。(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	5.87	5.06	0.55	(26.63)	895	东江环保*	5.25	11.94	0.87	(43.09)
1398	工商银行	4.89	5.11	0.56	(19.12)	1635	大众公用	2.13	9.15	0.64	(50.40)
1288	农业银行	2.77	4.22	0.44	(26.46)	753	中国国航	5.54	-	0.81	(34.68)
3988	中国银行	2.63	4.08	0.33	(30.84)	670	东方航空	3.17	-	0.76	(42.30)
1658	邮储银行	5.53	7.02	0.76	(17.23)	1055	南方航空	4.48	-	0.80	(34.59)
3328	交通银行	4.23	4.04	0.37	(21.29)	1919	中远海控	7.97	-	2.21	(45.94)
3968	招商银行	62.45	14.30	2.12	(1.86)	598	中国外运	2.78	6.10	0.60	(42.92)
998	中信银行	3.52	3.32	0.31	(43.89)	2866	中远海发	1.23	5.96	0.65	(59.63)
6818	光大银行	3.22	4.25	0.43	(32.72)	1138	中远海能	3.15	3.91	0.35	(57.51)
2016	浙商银行	3.87	5.37	0.61	(18.32)	2880	大连港	0.80	8.76	0.45	(64.53)
1988	民生银行	4.51	3.25	0.31	(26.13)	6198	青岛港	4.47	6.37	0.78	(41.32)
6196	郑州银行*	2.03	4.06	0.34	(54.51)	3369	秦港股份	1.31	5.73	0.40	(57.83)
3866	青岛银行*	4.53	7.16	0.76	(23.86)	317	广船国际	8.34	13.16	0.71	(71.21)
3618	渝农商行	3.42	3.61	0.35	(30.29)	2039	中集集团*	12.46	29.63	1.06	(26.38)
2628	中国人寿	16.48	7.62	0.93	(60.99)	1800	中国交建	3.59	3.17	0.24	(55.66)
2318	中国平安	89.80	9.23	1.79	(2.19)	390	中国中铁	3.58	2.91	0.37	(43.26)
2601	中国太保	34.75	10.18	1.41	(20.76)	1186	中国铁建	4.64	2.90	0.24	(48.56)
1336	新华保险	29.30	6.24	0.84	(48.73)	1766	中国中车	3.28	7.63	0.57	(54.50)
1339	人保集团	2.42	4.69	0.46	(65.86)	3969	中国通号	3.06	8.22	0.71	(54.20)
6030	中信证券	17.80	13.18	1.07	(46.95)	525	广深铁路	1.43	-	0.30	(41.56)
3908	中金公司	21.05	14.10	1.52	(70.57)	177	宁沪高速	9.00	14.90	1.37	(14.93)
6837	海通证券	7.05	7.10	0.52	(51.51)	548	深圳高速	7.26	13.48	0.73	(26.73)
2611	国泰君安	11.52	10.15	0.71	(41.76)	995	皖通高速	4.90	10.35	0.84	(27.70)
6806	申万宏源*	2.19	6.07	0.52	(61.40)	107	成渝高速	1.80	52.07	0.31	(48.26)
1776	广发证券*	11.40	7.95	0.77	(40.00)	2238	广汽集团	7.49	15.77	0.79	(43.44)
6886	华泰证券	12.54	8.33	0.76	(39.89)	1211	比亚迪*	267.00	391.69	10.97	(15.37)
6099	招商证券	12.04	10.52	0.79	(58.13)	2333	长城汽车	25.35	46.29	3.54	(48.89)
3958	东方证券	5.54	11.69	0.59	(53.82)	2338	潍柴动力	24.45	17.61	3.17	(15.32)
6178	光大证券	6.81	16.28	0.52	(65.04)	3606	福耀玻璃	56.80	50.64	5.79	(21.75)
6881	银河证券	4.78	5.76	0.54	(62.05)	1108	洛阳玻璃	9.20	47.30	3.07	(57.13)
6066	中信建投	11.40	10.04	1.48	(75.56)	6865	福莱特	33.35	58.68	10.35	(20.99)
1375	中州证券	1.53	-	0.51	(71.66)	38	一拖股份	3.36	5.89	0.61	(67.91)
1456	国联证券	4.35	14.12	0.82	(77.43)	1157	中联重科*	11.80	12.56	1.75	(28.72)
857	中石油	2.37	19.58	0.30	(51.69)	564	郑煤机	11.76	11.76	1.31	(10.71)
386	中石化	3.75	9.98	0.52	(21.25)	1057	浙江世宝*	1.96	-	0.96	(73.47)
338	上石化	1.83	-	0.61	(57.27)	1072	东方电气	8.27	13.62	0.70	(48.51)
1033	石化油服	0.64	20.81	1.37	(71.47)	2727	上海电气	3.22	11.93	0.62	(52.82)
2883	中海油田	10.02	15.77	1.05	(48.66)	2208	金风科技*	16.58	26.41	1.86	(2.87)
568	山东墨龙*	1.00	-	0.44	(72.03)	42	东北电气	0.60	3.38	3.36	(66.87)
1088	中国神华	14.06	6.13	0.64	(30.11)	187	京城机电	1.55	-	1.23	(68.33)
1898	中煤能源	2.25	6.08	0.25	(52.75)	2607	上海医药	13.88	7.76	0.77	(36.42)
1171	兖州煤业	6.09	3.06	0.44	(40.97)	2196	复星医药	37.60	22.80	2.44	(32.81)
1816	中广核*	1.68	7.22	0.78	(47.55)	1513	丽珠医药*	30.50	14.10	2.06	(30.55)
902	华能国际	2.50	9.69	0.41	(46.42)	874	白云山	19.84	10.00	1.04	(40.20)
991	大唐发电	1.05	18.88	0.39	(60.92)	719	新华制药*	4.82	8.08	0.80	(51.41)
1071	华电国际	2.00	5.21	0.36	(45.33)	1349	复旦张江	5.07	23.58	2.36	(72.77)
956	新天绿能	2.38	5.45	0.58	(72.21)	1877	君实生物*	88.35	-	24.08	(19.46)
1618	中国中冶	1.53	4.42	0.36	(54.77)	6185	康希诺	299.00	-	40.30	(33.71)
2068	中铝国际	1.27	-	0.39	(63.24)	9989	海普瑞*	12.28	12.04	1.74	(47.56)
347	鞍钢股份*	3.07	17.29	0.45	(7.94)	2359	药明康德	208.00	161.50	13.28	(3.01)
323	马钢股份	2.17	11.34	0.50	(29.06)	3759	康龙化成*	163.70	164.74	13.96	(11.68)
1053	重庆钢铁	0.79	10.16	0.30	(53.29)	3347	泰格医药	186.00	-	-	(15.56)
2600	中国铝业	2.56	398.16	0.74	(35.91)	168	青岛啤酒	78.50	39.39	4.15	(32.53)
358	江西铜业	13.52	21.42	0.76	(41.87)	6116	拉夏贝尔	0.30	-	0.30	(82.01)
2899	紫金矿业	9.91	37.08	4.37	(21.24)	1533	庄园牧场*	6.40	43.93	0.82	(43.06)
1787	山东黄金	16.60	28.21	2.45	(37.27)	553	南京熊猫	4.64	125.05	1.02	(39.28)
3993	洛阳钼业	5.63	45.44	2.51	(29.32)	981	中芯国际	27.95	43.57	1.40	(56.79)
1772	赣锋锂业	128.90	387.36	15.43	(17.73)	763	中兴通讯*	22.40	14.68	2.09	(41.53)
914	海螺水泥	46.20	5.92	1.35	(22.47)	6869	长飞光纤	10.36	10.38	-	(61.39)
2009	金隅股份	1.50	5.05	0.28	(52.81)	921	海信家电*	14.18	11.11	1.75	(21.92)
2202	万科*	28.45	6.66	1.36	(15.05)	6690	海尔智家	34.50	27.39	3.95	(12.31)
588	北京北辰	1.43	10.96	0.19	(43.77)	1812	晨鸣纸业*	5.63	13.59	0.78	(44.46)
1528	美凯龙	5.17	5.64	0.33	(51.74)	811	新华文轩	4.83	4.32	0.52	(52.46)
1065	创业环保	3.32	7.24	0.63	(52.03)						

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, 融创服务控股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