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	29,391	-2.55%	+7.93%
国企指数	11,695	-2.22%	+8.91%
沪深 300	5,513	-2.01%	+5.79%
上证综合指数	3,569	-1.51%	+2.77%
深证成份指数	15,352	-2.28%	+6.09%
中小板指	10,351	-1.69%	+8.44%
道琼斯指数	30,937	-0.07%	+1.79%
标普 500 指数	3,850	-0.15%	+2.43%
纳斯达克指数	13,626	-0.07%	+4.92%
伦敦富时指数	6,654	+0.23%	+3.62%
CAC40 指数	5,524	+0.93%	+0.62%
DAX 指数	13,871	+1.66%	+2.14%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.1976	-0.97%	-7.49%
人民币/日元	16.0310	-1.05%	-6.21%
美元/人民币	6.4725	+1.00%	+8.09%
欧元/人民币	7.8561	+1.77%	+4.76%
英镑/人民币	8.8287	-0.05%	+2.10%
新加坡元/人民币	4.8736	+0.94%	+4.15%

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)	55.81	+8.71%	+23.09%
天然气(1mnBtu)	2.68	+6.77%	-6.39%
黄金(盎司)	1,854.76	-1.01%	-4.50%
白银(盎司)	25.42	-3.13%	+3.40%
玉米(1 蒲式耳)	511.00	+13.30%	+47.69%
大豆(1 蒲式耳)	1,342.25	+6.15%	+49.01%

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	(15.48)	-2.98%	9.16	1.76%
南向	64.90	15.45%	83.49	19.88%

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

- 美 1 月消费者信心指数胜预期
- 舒默:美民主党或独自通过新纾困计划
- 中纽自贸协定升级 中:挖掘经贸合作潜力

市场/行业/个股

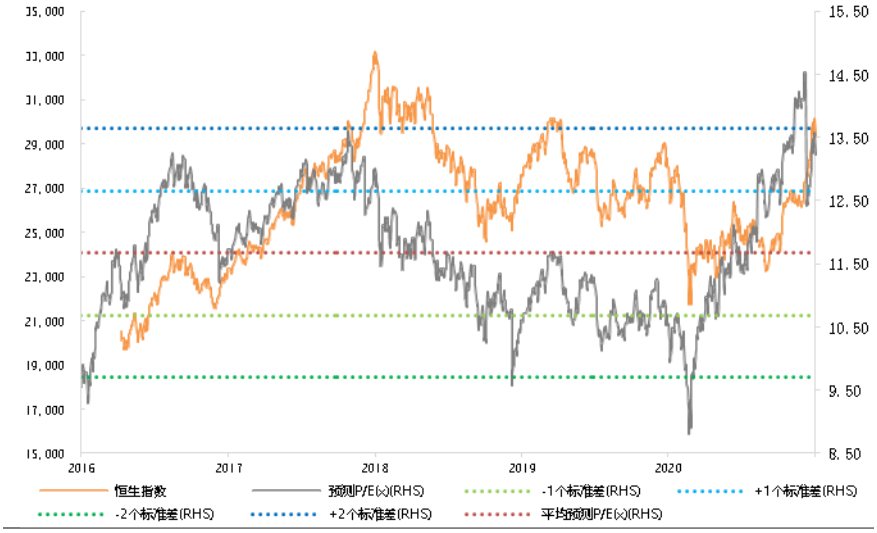
- 北水骤减港股跌凸 挫 767 穿 3 万
- 美股收市反覆回软 标指纳指曾破顶
- 欧股收市造好 瑞银绩佳股价涨逾 2%
- 中移动(0941)与中国广电就 5G 合作签订协议
- 光大证券(6178)料去年多赚逾 3 倍
- 工行(1398)启动今年度普惠金融活动

市场回顾

港股：恒生指数昨日低开 266 点后反复向下。最终，恒指收市下跌 2.55%，而国企指数收市则下跌 2.22%。全日成交额为 2,789.27 亿港元。香港交易所(0388)收市下跌 7.23%，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 1.51%，而深证成份股指数收市则下跌 2.28%。其中，医疗、军工、证券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

今日重点新闻

世界大型企业研究会(Conference Board)公布，美国 1 月消费者信心指数为 89.3，高过市场预期的 89。

美国民主党国会参议院多数党领袖舒默表示，如果共和党不支持，民主党将会自行通过新一轮纾困计划。舒默周二较早时与参议院共和党领袖麦康奈尔达成分享权力的安排，解决两党在参议院各占 50 席的问题。

中国和纽西兰签署升级版的中纽自由贸易协定，这是协定时隔 12 年后成功升级。中国外交部表示，中方对此感到高兴，并强调签署体现了中纽双方以实际行动支持多边主义和自由贸易的坚定决心。

港股周一急涨 711 点后，昨日借势回吐，一度挫逾 800 点，尾市跌幅收窄，但仍蒸发周一全数升幅。港交所（00388）、腾讯（00700）、美团（03690）受压，合计拖低恒指 433 点。分析认为，大市将继续受北水主导，波动市下短线若能重上三万关，应可上望 31500 点。

美国通用电气(GE)、美国运通、强生等公司业绩佳，加上经济数据不俗，国际货币基金组织(IMF)上调今年全球及美国经济增长预测，利好市场情绪，带动美股三大指数周二高开，盘初已触及全日高位，道指曾涨 161 点，见 31121 点；其后高位辗转回落，最多下滑 38 点，低见 30921 点。上日以历史新高收市的纳指，周二再破顶曾涨 0.48%，高见 13702 点。至于上日同样以历史新高收市的标指，周二同告破顶，即市高见 3870 点，升幅为 0.4%。美股收市，三大指数反覆回软。道指回吐 0.07%，报 30937 点。标指下挫 0.15%，收报 3849 点。

欧洲股市周二轻微高开，其后辗转造好，终止过去两个交易日连续下滑局面，泛欧指数 Stoxx 600 收市升 0.63%，报 407 点。化工股攀升 1.93%，金融服务股上扬 1.75%。

中移动(00941)公布，该公司全资附属公司中移通信代表其 31 家省公司与中国广电订立一系列具体合作协议，包括《5G 网络共建共享合作协议》、《5G 网络维护合作协议》、《市场合作协议》及《网络使用费结算协议》。

光大证券(06178)预料，去年全年净利润 24.15 亿元(人民币，下同)，按年增长 3.25 倍，每股盈利 52 分。营业收入 157.76 亿元，按年升 56.86%。该公司称，去年多层次资本市场不断完善，基础制度改革稳步推进，证券行业总体盈利能力回升。

工商银行(01398)公布，近日该行启动 2021 年度"工银普惠行"活动。活动涵盖融资服务、融智服务、融商服务等领域，拟从信贷支持、进企送智、跨境撮合等方面，深入推进该行普惠金融业务。

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	九龙仓置业	42.50	+2.91%	1.36 亿
2	恒隆地产	21.00	+1.45%	8.19 千万
3	中信股份	6.20	+1.14%	1.55 亿
4	金沙中国有限公司	30.70	+0.99%	3.86 亿
5	港铁公司	43.75	+0.92%	1.25 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	香港交易所	513.00	-7.23%	98.96 亿
2	腾讯控股	718.50	-6.26%	364.99 亿
3	美团 - W	378.60	-5.30%	108.29 亿
4	创科实业	120.50	-4.97%	7.61 亿
5	药明生物	115.50	-4.47%	24.11 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	中国长远股权	0.05	+194.12%	93.66 万
2	宝峰时尚	1.20	+50.00%	2.91 千万
3	百奥家庭互动	2.22	+41.40%	13.29 亿
4	海昌海洋公园	0.58	+30.34%	3.99 千万
5	四环医药	1.88	+28.77%	12.68 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	荣智控股	0.14	-54.19%	4.10 百万
2	万隆控股集团	0.37	-18.68%	2.01 百万
3	嘉进投资国际	0.02	-17.86%	2.42 万
4	亿和控股	0.81	-17.35%	3.92 千万
5	年年卡	0.54	-16.92%	7.54 百万

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	718.50	-6.26%	364.99 亿
2	中国海洋石油	7.60	-2.44%	165.99 亿
3	美团 - W	378.60	-5.30%	108.29 亿
4	香港交易所	513.00	-7.23%	98.96 亿
5	阿里巴巴 - SW	253.40	-1.78%	84.64 亿

五大最佳 ADR

	名称	美元价格	升幅	相对港元
1	联想集团	25.78	+3.33%	10.00
2	恒隆地产	13.76	+2.31%	21.35
3	九龙仓集团	4.59	+1.77%	17.80
4	长和	7.16	+1.42%	55.55
5	新鸿基地產	14.19	+1.29%	110.09

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	2,141.89	-1.52%	19.25 亿
2	通威股份	45.82	+3.43%	15.99 亿
3	隆基股份	114.08	-2.30%	15.79 亿
4	中国平安	83.00	-2.21%	14.69 亿
5	三一重工	41.47	-4.67%	14.01 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	东方财富	36.62	-7.43%	24.50 亿
2	五粮液	305.78	-3.14%	23.49 亿
3	比亚迪	254.22	-2.22%	18.81 亿
4	宁德时代	385.50	-2.88%	17.02 亿
5	洋河股份	219.00	+3.25%	16.56 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	718.50	-6.26%	97.62 亿
2	中国移动	45.50	-3.50%	37.06 亿
3	中芯国际	30.15	+0.50%	24.69 亿
4	美团-W	378.60	-5.30%	22.22 亿
5	中国海洋石油	7.60	-2.44%	21.95 亿

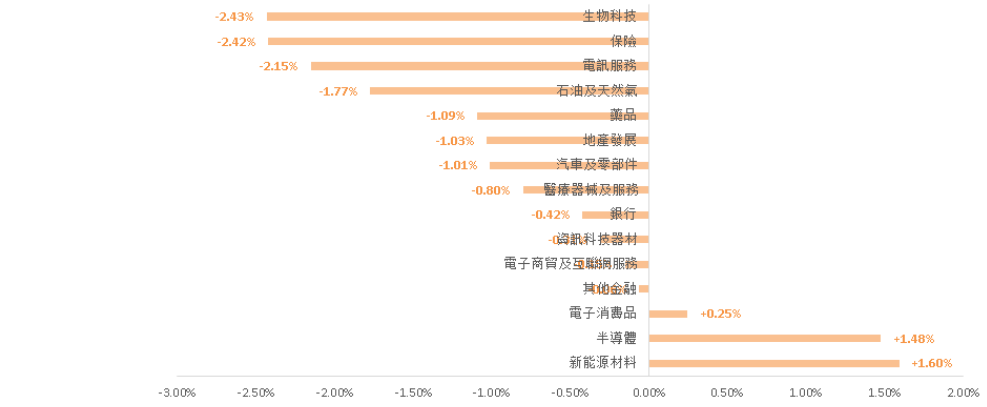
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	718.50	-6.26%	48.98 亿
2	中国移动	45.50	-3.50%	17.58 亿
3	微盟集团	24.70	-7.14%	16.10 亿
4	思摩尔国际	80.00	-2.14%	15.16 亿
5	美团-W	378.60	-5.30%	14.53 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

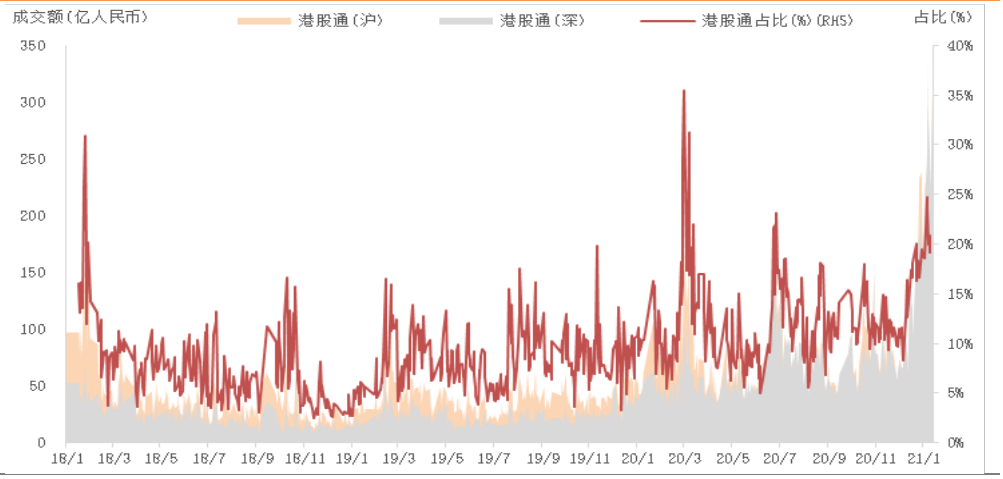
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

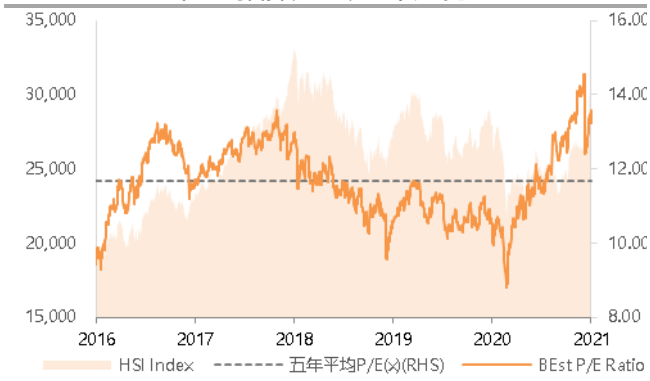
货币：港元

		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	718.50	-6.26%	71.42 亿	19.57%
	2	中国海洋石油	7.60	-2.44%	5.45 亿	3.28%
	3	美团 - W	378.60	-5.30%	9.92 亿	9.16%
	4	香港交易所	513.00	-7.23%	9.85 亿	9.95%
	5	阿里巴巴 - S W	253.40	-1.78%	20.47 亿	24.18%
		恒生指数	29,391.26	-2.55%	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	718.50	-6.26%	71.42 亿	19.57%
	2	中国海洋石油	7.60	-2.44%	5.45 亿	3.28%
	3	美团 - W	378.60	-5.30%	9.92 亿	9.16%
	4	阿里巴巴 - S W	253.40	-1.78%	20.47 亿	24.18%
	5	中国移动	45.50	-3.50%	2.53 千万	0.38%
		国企指数	11,695	-2.22%	247.99 亿	17.93%

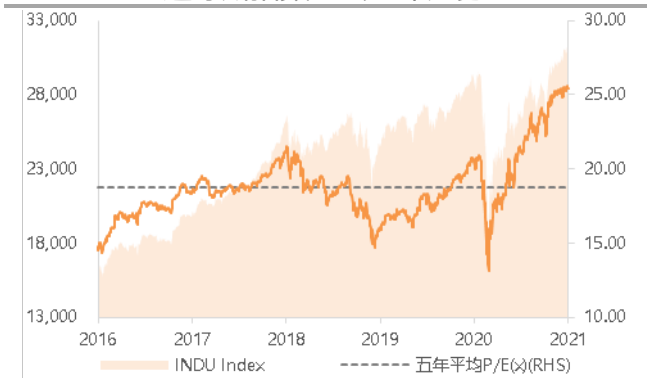
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

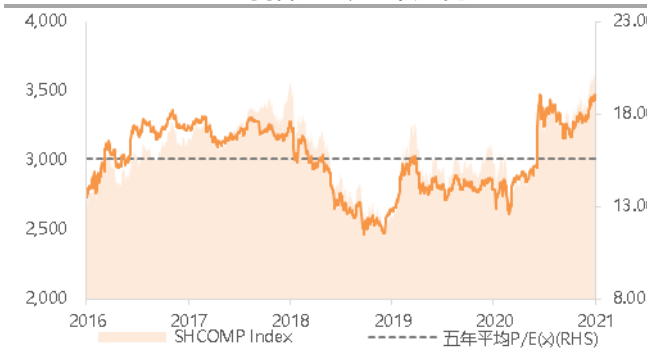
恒生指数过去五年走势



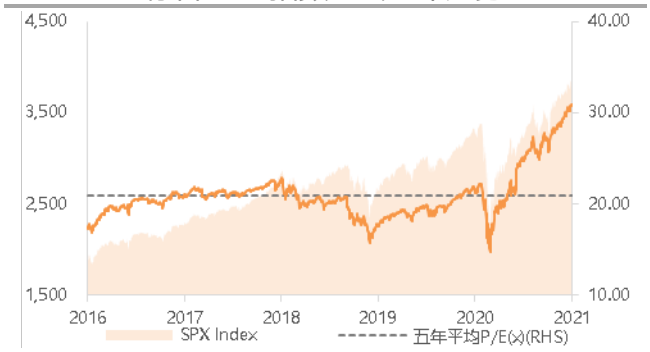
道琼斯指数过去五年走势



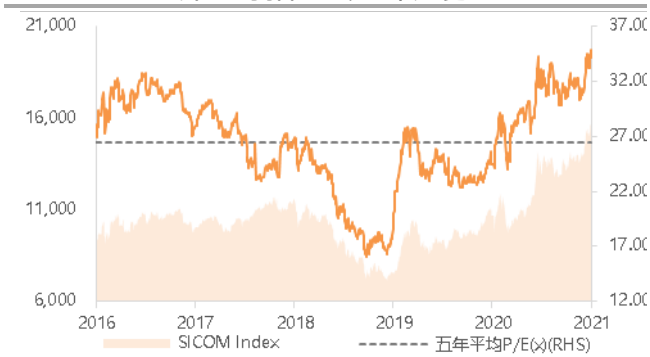
上证综指过去五年走势



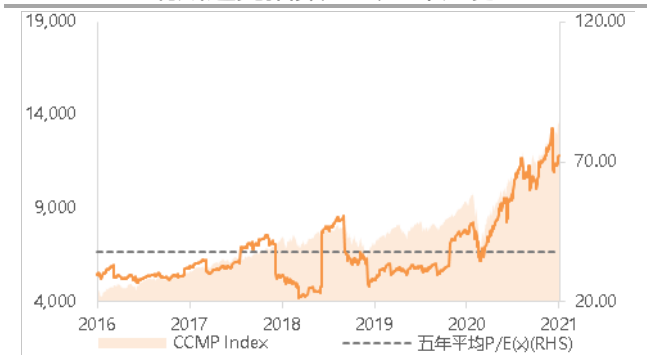
标普 500 指数过去五年走势



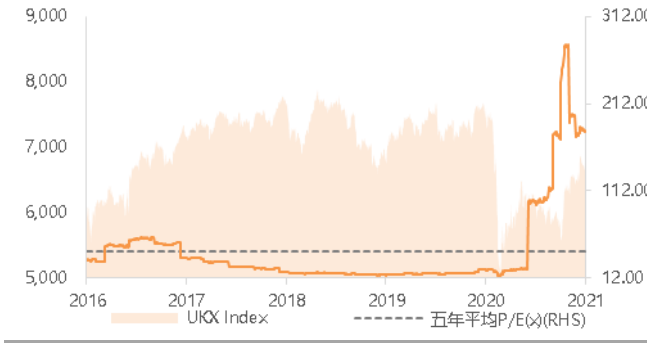
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

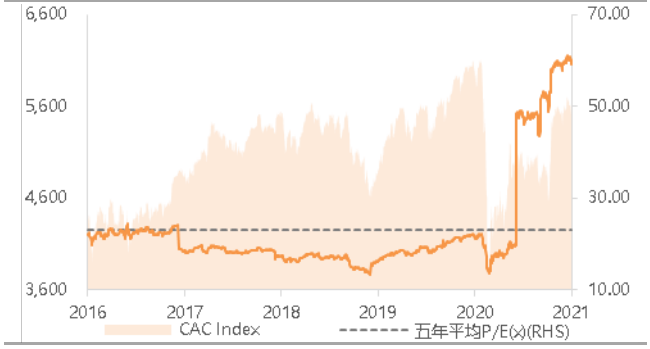


伦敦富时指数过去五年走势



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
星盛商业	26/1/2021	4.00	+0.00%	+3.63%	755.90	1%
麦迪卫康	19/1/2021	3.74	+26.33%	+24.67%	167.80	15%
宋都服务	18/1/2021	0.12	-36.00%	-54.00%	24.20	13%
CHESHI	15/1/2021	1.42	+21.95%	+15.45%	1,273.80	0%
现代中药集团	15/1/2021	0.99	+6.78%	-16.10%	29.70	10%
稻草熊娱乐	15/1/2021	6.65	+83.67%	+13.10%	402.50	6%
荣万家	15/1/2021	11.10	-8.17%	-17.53%	5.60	18%
医渡科技	15/1/2021	60.60	+147.91%	+130.42%	1,632.80	20%
DEYUN HOLDING	13/1/2021	0.54	+3.75%	+35.00%	32.60	10%
LEGION CONSO	13/1/2021	0.24	-12.50%	-40.50%	442.40	1%

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
4/2/2021	微创心通医疗科技	医疗器械及服务	11.10-12.20	12,323	2021/01/26-2021/01/29
5/2/2021	快手科技	电子商贸及互联网服务	105.00-115.00	11,616	2021/01/26-2021/01/29
5/2/2021	健倍苗苗(保健)	保健品	1.20	2,424	2021/01/26-2021/01/29

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
25/1/2021	朗诗绿色生活服务有限公司	物业管理	4/1/2021	朝聚眼科医疗控股有限公司	医疗保健
22/1/2021	风华秋实集团控股有限公司	音乐娱乐服务	31/12/2020	东方中原集团有限公司	制造业
20/1/2021	百得利控股有限公司	汽车	31/12/2020	臻客中国有限公司	TMT
20/1/2021	世纪金源服务集团有限公司	物业管理	31/12/2020	久久王食品国际有限公司	大消费
18/1/2021	德信服务集团有限公司	物业管理	29/12/2020	环球新材国际控股有限公司	制造业
14/1/2021	天泰国际控股有限公司	物业管理	24/12/2020	中天建设集团有限公司	建筑及装修
14/1/2021	环联连讯科技有限公司	TMT	22/12/2020	Battery Metals Technologies	制造业
31/1/2021	新希望服务控股有限公司	物业管理	21/12/2020	YesAsia Holdings Limited	TMT
11/1/2021	意博金融控股有限公司	非银金融	20/12/2020	康业金融科技集团有限公司	非银金融
8/1/2021	联易融科技集团	TMT	18/12/2020	兆科眼科	医疗保健

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
1 月 25 日	23:30	美国 1 月达拉斯联邦储备银行制造业活动指数	9.7
1 月 26 日	22:00	美国 11 月 FHFA 房价指数月(环比)	1.5%
	22:00	美国 11 月标普 CoreLogic CS 美国房价指数未经季调(同比)	8.4%
	23:00	美国 1 月经济咨商局消费者信心	88.6
	23:00	美国 1 月里士满联储制造业指数	19.0
1 月 27 日	9:30	中国 12 月规模以上工业企业利润(同比)	15.5%
	21:30	美国 12 月耐用品订单初值	1.0%
	21:30	美国 12 月非国防资本货物订单(飞机除外)初值	0.5%
	21:30	美国 12 月非国防资本货物出货(飞机除外)初值	0.5%
1 月 28 日	3:00	美国 FOMC 利率决策	0.00%-0.25%
	18:00	欧元区 1 月消费者信心指数终值	-15.5
	21:30	美国 12 月商品贸易帐	-854.86 亿美元
	21:30	美国 1 月 23 日上周初领失业金人数	90 万
	21:30	美国 1 月 16 日持续领取失业金人数	505.4 万
	21:30	美国 12 月批发库存(环比)初值	0.0%
	21:30	美国第四季 GDP(年化环比)初值	33.4%
	21:30	美国第四季个人消费(年化环比)初值	41.0%
	21:30	美国第四季 GDP 平减指数(同比)初值	3.5%
	21:30	美国第四季核心个人消费支出(环比)初值	3.4%
	23:00	美国 12 月新建住宅销售	84.1 万
	23:00	美国 12 月新建住宅销售(环比)	-11.0%
1 月 29 日	17:00	欧元区 12 月 M3 货币供应(同比)	11.0%
	21:30	美国 12 月个人收入(环比)	-1.1%
	21:30	美国 12 月个人开支(环比)	-0.4%
	21:30	美国 12 月实际个人消费支出(环比)	-0.4%
	21:30	美国 12 月 PCE 平减指数(同比)	1.1%

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。