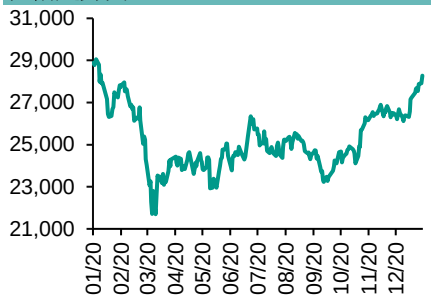
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

每天导读

各股市走势图

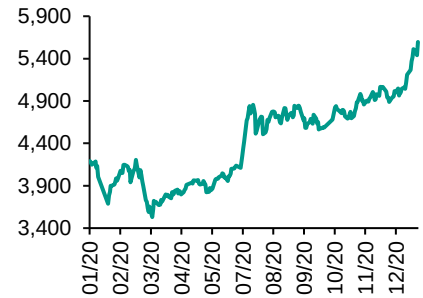
恒指走势图



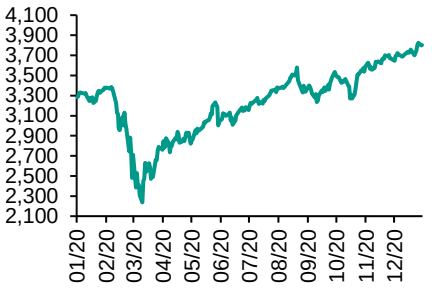
国指走势图



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	28,276.75	1.32	2.27
H股	11,217.69	1.43	4.12
红筹	3,988.56	1.67	4.28
HSC大型股	2,706.46	1.00	2.59
HSC中型股	5,975.45	1.33	2.86
AH股溢价	138.35	0.46	(1.71)
沪深300	5,596.35	2.85	4.24
富时中国A50	18,970.43	2.98	4.80
上证180	11,392.13	3.03	4.82
上证380	5,912.13	1.09	(0.64)
台北加权	15,500.70	(0.36)	3.34
日经225	28,164.34	0.09	3.70
道琼斯	31,068.69	0.19	2.23
标普500	3,801.19	0.04	1.99
纳斯达克	13,072.43	0.28	1.98
德国DAX 30	13,925.06	(0.08)	2.01
富时100	6,754.11	(0.65)	2.15
法国CAC 40	5,650.97	(0.20)	1.55

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	53.33	0.23	5.33
纽约期金(美元/t oz)	1,857.10	0.70	(2.70)
标普高盛商品指数	433.55	1.77	3.07
CRB大宗商品期货价格指数	174.95	1.29	1.89
罗杰斯国际商品指数	2,369.97	1.54	1.75

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8307	(0.13)	(1.40)
美元兑人民币	6.4416	(0.13)	(1.36)
美元兑港元	7.7543	0.01	0.03
美元兑日元	103.72	0.66	(0.32)
欧元兑美元	1.2212	(0.93)	0.56
英磅兑美元	1.3673	0.48	2.62
澳元兑美元	0.7778	(0.31)	3.23

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.1490	1.20	(16.20)
香港 (10年期)	0.82900	12.70	10.60
美国 (10年期)	1.11200	7.65	21.56

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最大。美股上升，小型股、金融股及周期性股份受捧，市场憧憬新冠疫后经济复苏。标普500指数11个行业指数表现不一，其中能源指数领涨；电信服务指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌，其中富时100指数跌幅最大。欧洲股市下跌，防守性股份下跌令大市受压，英镑上升影响英国股市。昨天恒指及国指均上升，其中国指升幅较大。北水持续流入港股，恒指上升。港股各行业指数表现不一，其中电讯业指数领涨，公用事业指数领跌。昨天上证综指及深成指均上升，其中深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数均上升，其中金融地产指数及工业指数领涨。昨天沪股通北向净买入39.87亿人民币，南向净买入37.05亿港币；深股通北向净买入44.58亿人民币，南向净买入70.47亿港币。今天将公布日本12月机床订单同比初值及美国12月消费价格环比。

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
美国	NFIB中小企业乐观程度指数	12月	100.3	95.9	101.4
印度	工业产值 同比	11月	-1.0%	-1.9%	3.6%
印度	CPI 同比	12月	5.0%	4.6%	6.9%
日本	货币存量M2同比	12月	9.2%	9.2%	9.1%
日本	货币存量M3同比	12月	7.6%	7.6%	7.6%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

·美联储官员预计下半年经济强劲反弹

·特朗普和彭斯已举行会谈，释放出总统不会辞职或被罢免的信号

·美国钢铁制造商和工会呼吁拜登保留特朗普的钢铁关税

·俄罗斯央行第二季外汇储备中黄金持仓上升

·中国据悉最快本月启动银行个人不良贷款转让试点

·中国2020年违约境内外总规模创纪录

·中国前外汇局官员建议企业增加本币结算

·恒生指数公司将研究定制化指数，帮助客户遵守“适用法律法规”

国际经济要闻

美联储官员预计下半年经济强劲反弹	美联储官员表示，财政支持增加和疫苗大规模投放，可能会带动下半年美国经济强劲复苏，从而为年底前讨论减少债券购买提供条件。今年有投票权的里士满联储行长Thomas Barkin周一接受CNBC采访时表示，确实认为下半年将会非常强劲，考虑的问题是如何才能从当前挺到下半年。(彭博)
特朗普和彭斯已举行会谈，释放出总统不会辞职或被罢免的信号	根据一位美国政府高级官员，副总统迈克·彭斯暗示他会拒绝因为唐纳德·特朗普支持者的致命暴动而立即罢免总统的要求，两人已经会面并同意在他们任期的剩余时间里一道工作。两人的会谈增加了表明特朗普没有计划在乔·拜登于1月20日宣誓就职之前辞职的迹象。(彭博)
美国钢铁制造商和工会呼吁拜登保留特朗普的钢铁关税	代表美国顶尖钢铁生产商的四个行业组织以及美国钢铁工人联合会敦促当选总统乔·拜登保留总统特朗普在2018年实施的钢铁关税，称其对国内钢铁行业的生存能力“至关重要”。钢铁行业最近几个月一直在大力宣称，下一届政府需要与贸易盟国合作，以迫使像中国等国家削减产能过剩。(彭博)
俄罗斯央行第二季外汇储备中黄金持仓上升	俄罗斯央行表示，2020年第二季该行在国际储备中增持黄金、削减美元持仓。据俄罗斯央行外汇储备结构数据，截至去年6月30日，其黄金持有比重从第一季的20.8%升至22.9%。数据显示，截至6月末其外汇资产中美元占比为22.2%，低于第一季末的23.7%。(路透)

大中华经济要闻

中国据悉最快本月启动银行个人不良贷款转让试点	中国据悉有望最快本月正式启动商业银行个贷类不良贷款的批量转让试点，为万亿元规模的个人信贷坏账风险打开新处置路径。知情人士透露，银行业信贷资产登记流转中心上个月底召集部分试点机构开会，讨论业务操作的具体细则及流程要求，要求机构加紧项目准备并争取本月正式落地。(彭博)
中国2020年违约境内外总规模创纪录	中国宽松政策于去年下半年逐步撤出后的一系列违约冲击市场，据彭博整理的数据，中国去年境内信用债违约接近1370亿元，接近2019年创下的历史峰值；境外违约规模折合86.1亿美元，为2019年全年2.2倍。(彭博)
中国前外汇局官员建议企业增加本币结算	新华社前中国外汇局官员管涛的评论称，中国企业主动管理汇率风险的意识和能力较弱，对汇率敞口基本处于放任不管的状态，应通过增加跨境本币计价结算、外币结算币种多元化等方式积极控制好货币错配风险。(彭博)
恒生指数公司将研究定制化指数，帮助客户遵守“适用法律法规”	恒生指数公司表示，因特朗普颁布行政命令禁止美国投资者投资被制裁的中国公司，公司将“探索定制化的指数解决方案”，帮助客户遵守“适用法律法规”。(彭博)

企业要闻

Vanguard表示已出清被美国制裁中国公司的股份	Vanguard Group表示，该公司已经全部卖出自己在被美国制裁的中国公司持有的股份。这家投资顾问公司周二在通过电子邮件发表的声明中表示，截至1月8日已出售在受影响公司的持股，符合总统唐纳德·特朗普11月行政命令的要求。(彭博)
瑞银致力于中国扩张，希望使资产管理业务疆域扩大一倍	瑞银集团中国业务主管David Chin接受彭博电视采访时表示，在积极寻找当地合作伙伴的同时，瑞银希望在未来三到五年内将其在中国的资产管理业务疆域扩大一倍。(彭博)
长江存储计划把今年产量提高一倍	据日经亚洲引述未具名人士报道，长江存储计划今年把产量提高一倍，并生产先进的3D NAND闪存，计划到下半年将每月的存储芯片产量提高到10万片晶圆。(彭博)
沃尔玛成立一家金融科技初创公司	沃尔玛宣布成立一家金融科技初创公司，旨在开发和提供现代、创新以及可负担的金融解决方案。新公司是与金融科技投资公司Ribbit Capital进行战略合作。(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	6.11	5.27	0.57	(21.53)	895	东江环保*	5.35	12.17	0.88	(44.26)
1398	工商银行	5.09	5.32	0.59	(15.48)	1635	大众公用	2.19	9.41	0.66	(55.04)
1288	农业银行	2.95	4.49	0.47	(21.94)	753	中国国航	5.61	-	0.82	(34.04)
3988	中国银行	2.71	4.21	0.34	(28.96)	670	东方航空	3.24	-	0.78	(40.64)
1658	邮储银行	4.85	6.16	0.66	(16.47)	1055	南方航空	4.29	-	0.77	(37.70)
3328	交通银行	4.28	4.08	0.37	(20.54)	1919	中远海控	10.34	-	2.86	(44.43)
3968	招商银行	57.90	13.25	1.97	(2.89)	598	中国外运	2.87	6.30	0.62	(43.44)
998	中信银行	3.43	3.23	0.31	(44.05)	2866	中远海发	1.45	7.03	0.77	(61.39)
6818	光大银行	3.13	4.13	0.42	(34.45)	1138	中远海能	3.38	4.20	0.37	(59.34)
2016	浙商银行	3.93	5.46	0.62	(17.07)	2880	大连港	0.78	8.54	0.44	(66.14)
1988	民生银行	4.62	3.33	0.32	(25.80)	6198	青岛港	4.73	6.74	0.82	(36.41)
6196	郑州银行*	2.01	4.02	0.34	(57.15)	3369	秦港股份	1.34	5.86	0.41	(58.48)
3866	青岛银行*	4.56	7.20	0.76	(27.60)	317	广船国际	9.30	14.67	0.79	(75.34)
3618	渝农商行	3.25	3.43	0.33	(37.29)	2039	中集集团*	12.74	30.29	1.09	(30.68)
2628	中国人寿	17.90	8.28	1.01	(63.44)	1800	中国交建	3.73	3.29	0.25	(56.94)
2318	中国平安	99.65	12.00	2.14	(5.42)	390	中国中铁	3.77	3.07	0.39	(42.34)
2601	中国太保	36.40	10.66	1.48	(24.62)	1186	中国铁建	4.78	2.98	0.24	(50.01)
1336	新华保险	31.75	6.76	0.91	(53.25)	1766	中国中车	3.30	7.67	0.57	(56.41)
1339	人保集团	2.46	4.71	0.47	(68.21)	3969	中国通号	2.86	7.68	0.67	(59.39)
6030	中信证券	19.62	14.52	1.18	(48.94)	525	广深铁路	1.45	-	0.30	(44.30)
3908	中金公司	22.45	15.03	1.62	(74.58)	177	宁沪高速	9.11	15.09	1.38	(17.19)
6837	海通证券	7.57	7.63	0.55	(52.88)	548	深圳高速	7.11	13.20	0.72	(31.72)
2611	国泰君安	11.98	10.55	0.73	(44.65)	995	皖通高速	4.89	10.33	0.83	(30.68)
6806	申万宏源*	2.24	6.21	0.54	(64.77)	107	成渝高速	1.88	54.38	0.33	(48.45)
1776	广发证券*	11.82	8.24	0.80	(42.32)	2238	广汽集团	8.05	16.95	0.85	(45.93)
6886	华泰证券	13.38	8.89	0.81	(42.92)	1211	比亚迪*	253.80	372.28	10.43	(10.73)
6099	招商证券	13.80	12.06	0.91	(55.84)	2333	长城汽车	30.35	55.42	4.23	(48.13)
3958	东方证券	5.82	12.27	0.62	(58.07)	2338	潍柴动力	18.16	13.08	2.36	(13.85)
6178	光大证券	7.48	17.88	0.57	(66.17)	3606	福耀玻璃	50.00	44.57	5.10	(25.87)
6881	银河证券	5.22	6.28	0.59	(66.14)	1108	洛阳玻璃	7.17	36.86	2.39	(65.15)
6066	中信建投	11.80	10.39	1.53	(78.18)	6865	福莱特	33.15	58.33	10.29	(31.59)
1375	中州证券	1.69	-	0.56	(77.53)	38	一拖股份	3.80	6.66	0.69	(68.76)
1456	国联证券	4.13	13.41	0.78	(82.85)	1157	中联重科*	10.44	11.11	1.55	(26.38)
857	中石油	2.48	20.48	0.31	(52.04)	564	郑煤机	10.66	10.66	1.19	(23.20)
386	中石化	3.78	10.06	0.52	(24.08)	1057	浙江世宝*	2.03	-	1.00	(72.26)
338	上石化	1.80	-	0.60	(57.97)	1072	东方电气	6.26	10.31	0.53	(49.44)
1033	石化油服	0.64	20.81	1.37	(73.06)	2727	上海电气	2.73	10.12	0.53	(58.09)
2883	中海油田	7.50	11.80	0.78	(57.56)	2208	金风科技*	18.12	28.85	2.03	(4.65)
568	山东墨龙*	0.93	-	0.41	(74.83)	42	东北电气	0.58	3.26	3.25	(68.19)
1088	中国神华	14.90	6.49	0.68	(31.83)	187	京城机电	1.40	-	1.11	(71.74)
1898	中煤能源	2.42	6.54	0.27	(57.44)	2607	上海医药	13.48	7.53	0.74	(40.71)
1171	兖州煤业	6.37	3.20	0.46	(46.90)	2196	复星医药	36.45	22.10	2.36	(40.44)
1816	中广核*	1.73	7.43	0.80	(47.94)	1513	丽珠医药*	30.20	13.95	2.03	(41.47)
902	华能国际	2.87	11.12	0.47	(45.13)	874	白云山	19.80	9.98	1.04	(44.37)
991	大唐发电	1.03	18.52	0.38	(62.99)	719	新华制药*	3.61	6.05	0.60	(66.86)
1071	华电国际	2.00	5.21	0.36	(49.02)	1349	复旦张江	3.83	17.81	1.78	(79.85)
956	新天绿能	2.51	5.75	0.61	(76.01)	1877	君实生物*	57.15	-	15.57	(40.45)
1618	中国中冶	1.62	4.68	0.38	(55.87)	6185	康希诺	226.80	-	30.57	(49.21)
2068	中铝国际	1.48	-	0.45	(62.62)	9989	海普瑞*	11.78	11.55	1.67	(42.51)
347	鞍钢股份*	3.47	19.54	0.51	(5.48)	2359	药明康德	169.10	131.28	10.79	(6.01)
323	马钢股份	2.32	12.12	0.53	(27.03)	3759	康龙化成*	141.10	141.98	12.03	(9.18)
1053	重庆钢铁	0.81	10.42	0.30	(53.11)	3347	泰格医药	188.90	-	-	(3.70)
2600	中国铝业	2.77	430.77	0.80	(36.57)	168	青岛啤酒	83.50	41.89	4.41	(33.38)
358	江西铜业	14.50	22.97	0.81	(48.24)	6116	拉夏贝尔	0.28	-	0.27	(81.36)
2899	紫金矿业	9.19	34.38	4.06	(29.72)	1533	庄园牧场*	5.88	40.36	0.76	(52.23)
1787	山东黄金	17.68	30.04	2.61	(37.29)	553	南京熊猫	5.06	136.35	1.12	(42.69)
3993	洛阳钼业	5.58	45.03	2.49	(32.40)	981	中芯国际	27.00	42.07	1.35	(64.75)
1772	赣锋锂业	114.50	344.04	13.70	(30.79)	763	中兴通讯*	21.60	14.16	2.02	(49.02)
914	海螺水泥	52.55	6.73	1.53	(23.07)	6869	长飞光纤	10.42	10.44	-	(67.06)
2009	金隅股份	1.61	5.42	0.31	(54.35)	921	海信家电*	13.54	10.61	1.67	(20.85)
2202	万科*	28.60	6.69	1.37	(19.73)	6690	海尔智家	34.10	27.07	3.91	(19.25)
588	北京北辰	1.42	10.88	0.19	(44.95)	1812	晨鸣纸业*	5.29	12.77	0.74	(46.49)
1528	美凯龙	4.98	5.43	0.32	(54.03)	811	新华文轩	4.82	4.31	0.51	(54.76)
1065	创业环保	3.45	7.52	0.65	(55.35)						

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，与本报告提及的公司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