

指标名称	收盘价	涨跌	涨跌幅(%)
道琼斯工业指数	31385.76	237.52	0.76
标准普尔500指数	3915.59	28.76	0.74
纳斯达克综合指数	13987.64	131.34	0.95
伦敦富时100指数	6523.53	34.20	0.53
沪深300指数	5564.56	81.15	1.48
恒生指数	29319.47	30.79	0.11
恒生国企指数	11560.01	(1.31)	(0.01)
恒生指数期货	29170.00	(97.00)	(0.33)
恒指指数期货持仓量	107040.00	2883.00	-
纽约黄金(美元/盎司)	1,828.80	17.90	0.99
纽约白银(美元/盎司)	27.36	0.34	1.24
纽约期铜(美元/磅)	3.68	0.053	1.46
纽约原油期货(美元/桶)	58.10	1.25	2.20
上海期铜(人民币元/吨)	5790.00	890.00	1.54
波罗的海干散货指数	1317.00	(16.00)	(1.20)

## 港股通每日报告 (零售)

### ■ 市场概况及策略

周一(2月8日),恒生指数开盘涨1.16%,全天呈高开低走走势。截至收盘,恒生指数涨30.79点或0.11%,报29319.47点,全日成交额达1858.02亿。国企指数跌0.01%,报11560.01点,红筹指数跌0.15%,报3961.29点。**蓝筹股方面**,美团-W(03690)涨1.25%,报406.4港元,全日成交额47.76亿港元,贡献恒指21点。**其他重磅蓝筹方面**,创科实业(00669)涨3.61%,报126.4港元,贡献恒指17点;中洲国际(02313)涨2.98%,报176.2港元,贡献恒指10点;银河娱乐(00027)涨2.85%,报68.6港元,贡献恒指9点;汇控(00005)跌0.84%,报41.35港元,拖累恒指18点。**热门板块方面**,有色金属板块涨幅居前,截至收盘,中国忠旺(01333)涨13.61%,报2.17港元;五矿资源(01208)涨9.2%,报3.56港元;紫金矿业(02899)涨8.78%,报10.04港元;中国铝业(02600)涨7.57%,报2.7港元。新年伊始,主要工程机械产品销量实现“开门红”。截至收盘,三一国际(00631)涨15.23%,报7.87港元;中联重科(01157)涨8.88%,报12.26港元;中国重汽(03808)涨3.51%,报26.55港元。电影概念股持续走高,截至收盘,猫眼娱乐(01896)涨5.42%,报15.56港元;稻草熊娱乐(02125)涨5.09%,报6.61港元;欢喜传媒(01003)涨4.52%,报1.62港元;阿里影业(01060)涨2.91%,报1.06港元。**热门股方面**,康希诺生物-B(06185)涨8.89%,报365港元,盘中创下历史新高。长城汽车(02333)涨9.68%,报25.5港元。保利协鑫(03800)涨29.87%,报0.5港元。恒腾网络(00136)涨49.12%,报8.47港元,成交额26.11亿港元。贝康医疗-B(02170)涨1.24%,报27.7港元,成交额15.44亿港元。综合来看,恒指早盘小幅高开随后震荡回落,尾盘小幅收涨。外围市场方面,据彭博报道,在特斯拉宣布已斥资15亿美元投资比特币后,比特币涨至纪录新高。高盛提高对美国新刺激法案和GDP增幅预测,美股创去年8月以来最长连涨纪录。美国参议院周二将启动对特朗普的弹劾审判。我们认为,美国参众两院均通过了预算解决方案,意味着即使共和党不支持,民主党的援助计划仍将在国会获得通过。欧洲央行行长拉加德重申,新冠病例重新激增和防疫制度均对欧元区经济构成重大下行风险,有必要保持宽松的货币政策立场,欧元区有必要同时实施财政刺激。外围的流动性宽松提振港股高开,但由于春节假期临近,市场交投清淡,后市港股或维持横盘震荡。国内各地出台政策刺激消费,加上疫苗接种的有序推荐,餐饮、娱乐、博彩等板块可重点关注。

### ■ 海外财经信息

- 美国总统拜登:预计中美会有“激烈竞争”而不是“对抗”
- 拜登表示不会为与伊朗谈判而先解除对伊制裁
- 拜登承认:今年夏天结束前,美国很难实现群体免疫
- 美财长:如无1.9万亿美元支持失业率将在未来几年居高不下
- 英道路运输协会:英国1月对欧盟出口量减少68%

中银国际证券股份有限公司  
具备证券投资咨询业务资格

研究二部

证券分析师: 兰晓飞

(8610) 66229085

Xiaofei.Lan@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号: S1300511040003

## 财经日志

重要经济数据	德国12月末季调贸易帐(亿欧元)
	美国12月JOLTs职位空缺(万)
	美国截至2月5日当周API原油库存变动(万桶)
	美国截至2月5日当周API汽油库存变动(万桶)
海外重要事件	欧洲央行行长拉加德在欧洲议会就2019年欧洲央行年度报告进行讲话。
	欧洲央行管委维勒鲁瓦发表讲话。
	克利夫兰联储主席梅斯特参加托莱多扶轮社线上会议有关经济的炉边谈话。
	欧洲央行首席经济学家连恩参加一次线上会议的小组讨论。
	EIA公布月度短期能源展望报告。
今日聚焦	
业绩公布	(08245) 安悦国际控股、(08448) 环球印馆
派息备忘	(03077) PP美国库
明日前瞻	
业绩公布	无
派息备忘	(00158) 万邦投资

资料来源：汇港资讯、中银证券

## 海外股市回顾

周一（2月8日），美国三大股指齐创收盘新高，道指涨 0.76%，报 31385.76 点；纳指涨 0.95%，报 13987.64 点；标普 500 指数涨 0.74%，报 3915.59 点。

周一（2月8日），欧股集体收涨，德国 DAX 指数涨 0.02%，法国 CAC40 指数涨 0.47%，英国富时 100 指数涨 0.53%。

周一（2月8日），亚太股市多数收涨，日经 225 指数收涨 2.12%，报 29388.5 点；韩国综合指数收跌 0.94%，报 3091.24 点；澳洲标普 200 指数收涨 0.59%，报 6880.7 点；新西兰 NZX50 指数收涨 0.47%，报 13053.87 点。

## 国际期货市场

周一（2月8日），国际油价集体上涨，美油 3 月合约涨 2.2% 报 58.1 美元/桶，连涨六日，创一年以来新高；布油 4 月合约涨 2.22% 报 60.66 美元/桶。投资者对经济复苏前景的乐观预期提振油价上行。

周一（2月8日），COMEX 黄金期货收涨 1.05% 报 1832 美元/盎司，连涨两日；COMEX 白银期货收涨 1.24% 报 27.355 美元/盎司。市场预期美国将祭出大规模刺激措施。

周一（2月8日），伦敦基本金属多数上涨，LME 期铜涨 2.03% 报 8073.5 美元/吨，LME 期锌跌 0.81% 报 2644 美元/吨，LME 期镍涨 0.87% 报 18185 美元/吨，LME 期铝涨 0.57% 报 2027 美元/吨，LME 期锡跌 0.66% 报 22970 美元/吨，LME 期铅涨 1.05% 报 2074 美元/吨。

## 市场概况及策略

周一（2月8日），恒生指数开盘涨1.16%，全天呈高开低走走势。截至收盘，恒生指数涨30.79点或0.11%，报29319.47点，全日成交额达1858.02亿。国企指数跌0.01%，报11560.01点，红筹指数跌0.15%，报3961.29点。**蓝筹股方面**，花旗发布研究报告，维持对美团-W(03690)“买入”评级，目标价由336港元上调47.3%至495港元，认为受惠市场认可及社区团购方面表现进取等。截至收盘，美团涨1.25%，报406.4港元，全天成交额47.76亿港元，贡献恒指21点。**其他重磅蓝筹方面**，创科实业(00669)涨3.61%，报126.4港元，贡献恒指17点；中洲国际(02313)涨2.98%，报176.2港元，贡献恒指10点；银河娱乐(00027)涨2.85%，报68.6港元，贡献恒指9点；汇控(00005)跌0.84%，报41.35港元，拖累恒指18点。**热门板块方面**，有色金属板块涨幅居前，截至收盘，中国忠旺(01333)涨13.61%，报2.17港元；五矿资源(01208)涨9.2%，报3.56港元；紫金矿业(02899)涨8.78%，报10.04港元；中国铝业(02600)涨7.57%，报2.7港元。工程机械板块集体走高，截至收盘，三一国际(00631)涨15.23%，报7.87港元；中联重科(01157)涨8.88%，报12.26港元；中国重汽(03808)涨3.51%，报26.55港元。招商证券指出，电影行业迎来疫后复工的第一个春节档，作为中国电影市场票房体量最大的档期，春节档对于整个电影行业的重要性不言而喻，目前共有七部影片官宣在春节假期上映。而根据猫眼电影票房专业版数据显示，2021年春节档电影预售总票房突破5亿，《唐人街探案3》以3.53亿的成绩持续强势领跑。电影概念股持续走高，截至收盘，猫眼娱乐(01896)涨5.42%，报15.56港元；稻草熊娱乐(02125)涨5.09%，报6.61港元；欢喜传媒(01003)涨4.52%，报1.62港元；阿里影业(01060)涨2.91%，报1.06港元。**热门股方面**，据悉，康希诺生物-B(06185)于2020年6月底公布，该公司与军事科学院军事医学研究院生物工程研究所联合开发的重组疫苗(腺病毒载体)，已于2020年6月25日获得中央军委后勤保障部卫生局颁发的军队特需药品批件，有效期一年。截至收盘，康希诺生物-B涨8.89%，报365港元，盘中创下历史新高。长城汽车(02333)公布1月产销快报，数据显示，1月销量为13.9万辆，同比增长73.2%；产量为13.8万辆，同比增长80.34%。截至收盘，长城汽车涨9.68%，报25.5港元。保利协鑫(03800)与协鑫新能源(00451)合发布公告，宣布继2020年12月23日提请的协鑫新能源5亿美元2021年到期、票息7.1%优先票据的重组计划，已得到现有票据未偿还本金总额约75%的持有人同意支持。根据此前的百慕达重组计划，该方案的最终成行需要得到至少75%持有人的同意，如今截止日到达之际，协鑫新能源得到成功撞线。截至收盘，协鑫新能源涨29.87%，报0.5港元。2月7日，恒腾网络(00136)发布公告，旗下南瓜电影APP1月份新增注册会员85.8万人，新增付费会员91.5万人。此外，在春节期间，南瓜电影还将推出新、老会员均送3个月付费会员权益的活动，有望推动用户数量进一步高速增长。恒腾网络(新)(00136)收盘涨49.12%，报8.47港元，成交额26.11亿港元。贝康医疗-B(02170)首日挂牌，公告显示，公司发行6666.7万股股份，每股定价27.36港元，每手500股，所得款项净额约为17.16亿港元。截至收盘，贝康医疗-B涨1.24%，报27.7港元，成交额15.44亿港元。**综合来看**，恒指早盘小幅高开随后震荡回落，尾盘小幅收涨。外围市场方面，据彭博报道，在特斯拉宣布已斥资15亿美元投资比特币后，比特币涨至纪录新高。高盛提高对美国新刺激法案和GDP增幅预测，美股创去年8月以来最长连涨纪录。美国参议院周二将启动对特朗普的弹劾审判。我们认为，美国参众两院均通过了预算解决方案，意味着即使共和党不支持，民主党的援助计划仍将在国会获得通过。欧洲央行行长拉加德重申，新冠病例重新激增和防疫制度均对欧元区经济构成重大下行风险，有必要保持宽松的货币政策立场，欧元区有必要同时实施财政刺激。外围的流动性宽松提振港股高开，但由于春节假期临近，市场交投清淡，后市港股或维持横盘震荡。国内各地出台政策刺激消费，加上疫苗接种的有序推荐，餐饮、娱乐、博彩等板块可重点关注。

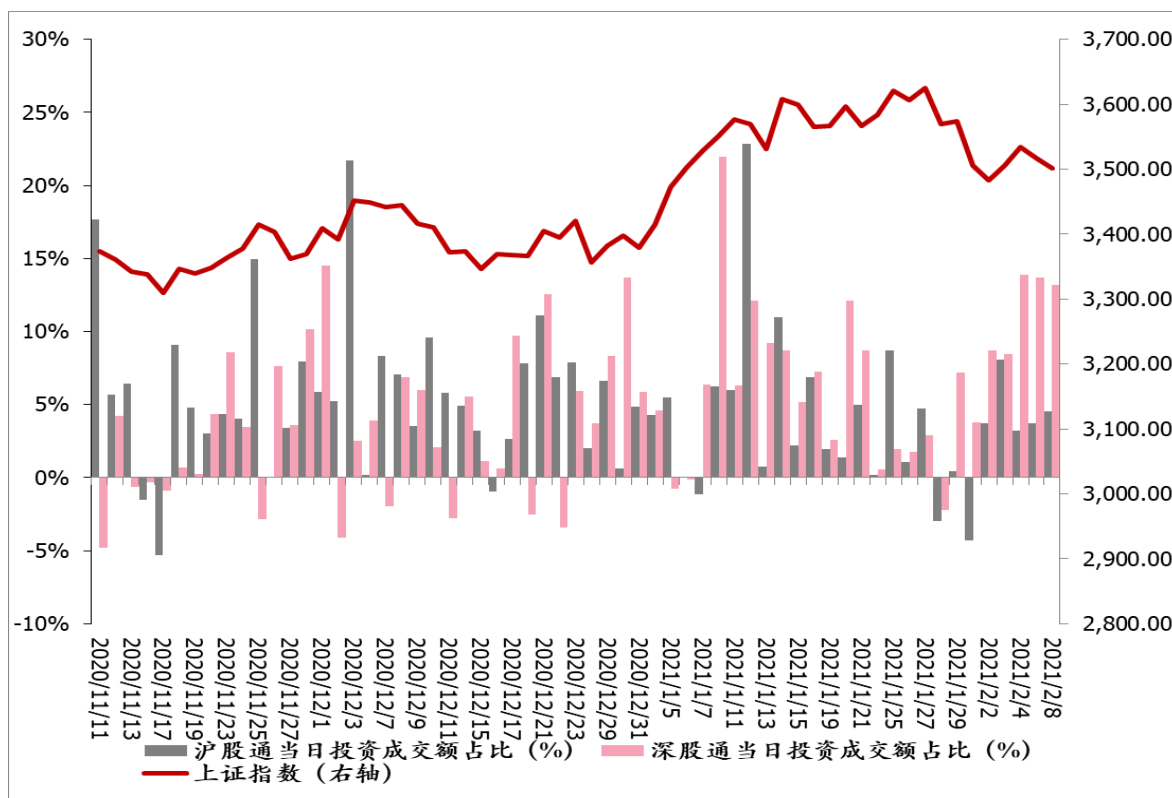
## 沪港通成交回顾

图表 1. 沪港通当日成交一览

指标名称	沪股通	港股通
当日投资额度余额	482.49亿元（人民币）	719.29亿元（人民币）
当日使用额度占比%	7.21	14.37
卖出成交额	254.94亿元（人民币）	215.23亿元（港币）
买入成交额	279.58亿元（人民币）	331.09亿元（港币）
成交金额	534.52亿元（人民币）	546.32亿元（港币）

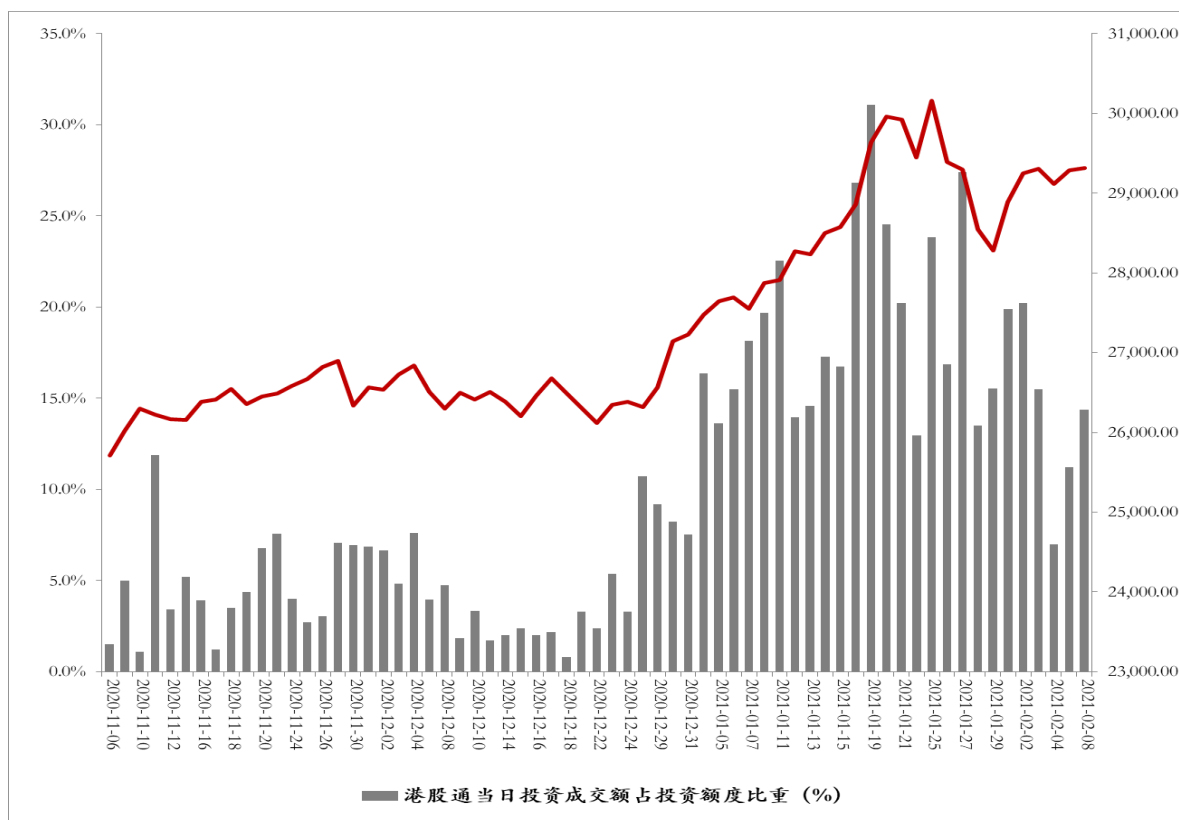
资料来源：万得、中银证券

图表 2. 沪股通深股通当日投资成交额占投资额度比重 (%)



资料来源：万得、中银证券

图表 3. 港股通当日投资成交额占投资额度比重 (%)



资料来源：万得、中银证券



## 沪港通&深港通前十大活跃个股

图表 4. 沪市&深市港股通当日投资成交额占公司总成交额比重排名

公司代码	公司简称	类型	排名	成交金额 (亿港元)	收盘价 (港币)	涨跌幅 (%)	换手率 (%)	市盈率 (TTM)	市净率 (MRQ)	恒生一级行业
0700.HK	腾讯控股	沪市港股通	1	23.30	736.50	0.48	0.15	50.84	10.76	资讯科技业(HS)
0981.HK	中芯国际	沪市港股通	2	16.81	23.60	-3.28	2.28	33.59	1.58	资讯科技业(HS)
0883.HK	中国海洋石油	沪市港股通	3	13.19	8.59	0.82	0.60	8.52	0.79	能源业(HS)
6969.HK	思摩尔国际	沪市港股通	4	12.86	73.40	-4.05	0.90	299.52	414.62	非必需性消费(HS)
3690.HK	美团-W	沪市港股通	5	12.86	406.40	1.25	0.23	250.01	20.87	资讯科技业(HS)
1810.HK	小米集团-W	沪市港股通	6	12.84	27.15	-0.18	0.83	42.99	6.38	资讯科技业(HS)
0941.HK	中国移动	沪市港股通	7	10.22	46.75	-0.32	0.20	8.22	0.78	电讯业(HS)
2382.HK	舜宇光学科技	沪市港股通	8	7.10	210.00	-0.85	0.73	48.83	15.59	工业(HS)
0027.HK	银河娱乐	沪市港股通	9	3.54	68.60	2.85	0.67	85.02	4.50	非必需性消费(HS)
0388.HK	香港交易所	沪市港股通	10	3.22	518.50	0.29	0.36	62.26	14.33	金融业(HS)
0700.HK	腾讯控股	深市港股通	1	28.68	736.50	0.48	0.15	50.84	10.76	资讯科技业(HS)
6969.HK	思摩尔国际	深市港股通	2	22.20	73.40	-4.05	0.90	299.52	414.62	非必需性消费(HS)
3800.HK	保利协鑫能源	深市港股通	3	12.66	3.18	-0.31	2.62	-60.87	3.55	工业(HS)
3690.HK	美团-W	深市港股通	4	10.40	406.40	1.25	0.23	250.01	20.87	资讯科技业(HS)
0981.HK	中芯国际	深市港股通	5	9.97	23.60	-3.28	2.28	33.59	1.58	资讯科技业(HS)
0136.HK	恒腾网络	深市港股通	6	9.75	8.47	49.12	3.64	1636.78	61.46	资讯科技业(HS)
1810.HK	小米集团-W	深市港股通	7	9.52	27.15	-0.18	0.83	42.99	6.38	资讯科技业(HS)
1610.HK	中粮家佳康	深市港股通	8	8.13	4.31	13.72	6.36	4.41	1.95	必需性消费(HS)
0883.HK	中国海洋石油	深市港股通	9	5.36	8.59	0.82	0.60	8.52	0.79	能源业(HS)
0388.HK	香港交易所	深市港股通	10	5.29	518.50	0.29	0.36	62.26	14.33	金融业(HS)

资料来源: 万得、中银证券

图表 5. 沪股通&深股通当日投资成交额占公司总成交额比重排名

公司代码	公司简称	类型	排名	成交金额 (亿人民币)	收盘价 (人民币)	涨跌幅 (%)	换手率 (%)	市盈率 (TTM)	市净率 (MRQ)	申万一级行业
600519.SH	贵州茅台	沪股通	1	20.24	2368.80	2.41	0.28	66.75	20.04	食品饮料
601318.SH	中国平安	沪股通	2	14.05	78.57	-1.44	0.74	10.04	1.88	非银金融
601888.SH	中国中免	沪股通	3	12.72	357.99	3.18	0.60	114.27	35.56	休闲服务
600438.SH	通威股份	沪股通	4	12.57	46.68	2.39	2.58	56.43	8.62	电气设备
600031.SH	三一重工	沪股通	5	12.43	44.97	8.15	1.93	26.30	7.14	机械设备
600276.SH	恒瑞医药	沪股通	6	11.98	106.28	-0.95	0.70	96.84	20.06	医药生物
601012.SH	隆基股份	沪股通	7	11.79	112.20	-2.11	2.22	51.91	12.78	电气设备
600036.SH	招商银行	沪股通	8	10.26	55.26	0.95	0.40	14.32	2.08	银行
601166.SH	兴业银行	沪股通	9	8.93	26.75	3.84	0.78	8.34	0.98	银行
600309.SH	万华化学	沪股通	10	8.57	131.89	6.58	1.61	54.63	9.42	化工
300750.SZ	宁德时代	深股通	1	33.80	404.00	8.18	1.80	211.35	15.34	电气设备
000858.SZ	五粮液	深股通	2	19.97	320.00	0.08	0.70	64.01	15.47	食品饮料
300274.SZ	阳光电源	深股通	3	18.07	112.96	-1.94	5.36	107.32	16.97	电气设备
002475.SZ	立讯精密	深股通	4	17.29	47.86	-3.35	1.78	51.66	13.48	电子
002714.SZ	牧原股份	深股通	5	15.03	116.40	9.26	2.49	17.02	9.98	农林牧渔
300059.SZ	东方财富	深股通	6	13.09	35.84	1.33	2.95	80.50	9.71	非银金融
000333.SZ	美的集团	深股通	7	10.26	96.66	-0.61	0.55	27.31	6.03	家用电器
002460.SZ	赣锋锂业	深股通	8	10.06	120.66	7.77	4.66	451.32	19.67	有色金属
000100.SZ	TCL科技	深股通	9	9.18	8.64	2.13	4.46	58.69	3.90	电子
300124.SZ	汇川技术	深股通	10	8.97	109.87	11.46	1.48	104.72	19.05	电气设备

资料来源: 万得、中银证券

## 香港个股公告

- 1、2021年2月2日，中国银行(03988.HK)遭全国社会保障基金理事会在场内以每股均价 2.66 港元减持 5986.7 万股，涉资约 1.59 亿港元。减持后，全国社会保障基金理事会最新持股数目为 5,807,559,213 股，持股比例由 7.02% 下降至 6.94%。
- 2、2021年2月4日，万国国际矿业(03939.HK)遭 CHENGTUN MINING GROUP CO. LTD.(盛屯矿业集团股份有限公司)在场外以每股均价 2.3385 港元减持 1000 万股，涉资约 2338.5 亿港元。减持后，CHENGTUN MINING GROUP CO. LTD.(盛屯矿业集团股份有限公司)最新持股数目为 91,510,000 股，持股比例由 14.10% 下降至 12.71%。
- 3、欢喜传媒(01003.HK)发布公告，有关集团与华为达成战略合作协议，“欢喜首映”在华为电视及华为手机设立“欢喜首映”专区，双方共享相关用户付费收益。集团与华为视频的战略合作升级，将在华为视频 AiMax 影院的“欢喜首映”专区上线“欢喜首映”的众多优质影视内容，今年春节期间将首先上线电影《夺冠》4K 超高清版，《一秒钟》以及《温暖的抱抱》等内容，通过智慧屏带来高清、流畅及沉浸式的观影体验，令用户足不出户享受更优质的影音服务。
- 4、中国生物制药(01177.HK)发布公告，集团开发的治疗 2 型糖尿病药物“恩格列净片”(商品名：塞菲可)(规格：10mg 及 25mg)已获中国国家药品监督管理局颁发药品注册证书，且视同通过仿制药质量和疗效一致性评价。该产品是继卡格列净、沙格列汀、盐酸二甲双胍，集团又一个获批用于治疗糖尿病的品种，内分泌领域产品线更加丰富。
- 5、正荣服务(06958.HK)公布，预计集团于 2020 年度未经审核综合净利润，将较 2019 年 12 月 31 日止年度录得超过 55% 显著增长。基于公司现有资料，董事会认为集团的未经审核综合净利润大幅增长主要是由于(1)集团在管物业总建筑面积增加；及(2)非业主增值服务及社区增值服务的收益增加。
- 6、信阳毛尖(00362.HK)公告，截至 2020 年 12 月 31 日止 6 个月，公司营业额 2.23 亿港元，同比增长 49%；期间亏损 7842 万港元，亏损同比扩大 52%；每股亏损 5.39 港仙。收益增加乃主要归因于饮料业务的新收益来源。
- 7、亚太金融投资(08193.HK)发布公告，截至 2020 年 12 月 31 日止 9 个月，集团的收益约为 3186.2 万港元，同比减少约 6.75%；公司拥有人应占期内溢利 829.3 万港元，同期则亏损 4836.3 万港元，每股盈利 2.85 港仙。
- 8、中国创意数码(08078.HK)发布公告，截至 2020 年 12 月 31 日止 6 个月，集团录得的总收入约 1358.3 万港元，同比减少 46.24%；公司拥有人应占亏损约 5791.7 万港元，同比收窄 59.72%，基本每股亏损 21.34 港仙。
- 9、庄皇集团公司(08501.HK)公布，截至 2020 年 12 月 31 日止 9 个月，公司实现收入 4.65 亿港元，同比减少 3.51%；公司拥有人应占期内溢利 881 万港元，同比减少 13.84%；基本每股盈利 4.45 港仙；不派息。
- 10、山高金融(00412.HK)公告，根据集团截至 2020 年 12 月 31 日止年度未经审核综合管理账目的初步评估，集团预期年度将录得的除税前亏损不多于 500 万港元，较截至 2019 年 12 月 31 日止年度录得的经审核除税前亏损约 19.27 亿港元，大幅改善约 99%。
- 11、MS CONCEPT(08447.HK)公布，截至 2020 年 12 月 31 日止 9 个月，公司收入为 1.34 亿港元，同比减少 27.7%；期间取得纯利为 620 万港元，同比增长 106.7%；每股盈利 0.6 港仙，不派息。
- 12、金威医疗(08143.HK)发布公告，截至 2020 年 12 月 31 日止 9 个月，公司收益 3655.4 万港元，同比减少 73.12%；公司拥有人应占亏损 1588 万港元，上年同期亏损 655.6 万港元；每股亏损 0.563 港仙。收益减少乃主要与出售嘉兴市曙光中西医结合医院有限公司有关。
- 13、新维国际控股(08086.HK)发布公告，截至 2020 年 12 月 31 日止 6 个月，公司实现综合收入 1856 万港元(单位下同)，同比下滑 76.3%；公司拥有人应占亏损收窄 30.2%至 1398.3 万元；基本每股亏损 7.03 港仙。
- 14、堡狮龙国际(00592.HK)发布公告，董事会拟于股东特别大会上寻求股东以普通决议案方式批准透过增设额外 10 亿股未发行股份(该等股份在各方面享有同等地位)而令本公司的法定股本由 2 亿港元分为 20 亿股股份增加至 3 亿港元分为 30 亿股股份。
- 15、万亚企业控股(08173.HK)发布公告，截至 2020 年 12 月 31 日止 9 个月，公司收入 3913 万港元，同比减少 16.9%；期间溢利 632.8 万港元，上年同期亏损 5230.4 万港元；每股盈利 0.52 港仙。收入下跌乃主要归因于住宅及商业项目收入下跌。

(万得)

## 海外财经信息

### 美国总统拜登：预计中美会有“激烈竞争”而不是“对抗”

当地时间7日，在美国哥伦比亚广播公司（CBS）播出的对拜登采访中，拜登就与中国的关系进行阐述。在接受主持人提问“为何至今尚未与中国国家主席习近平通话”时，拜登表示：“至今还没有契机对话，而不是不对话。”拜登说，他曾经与习主席长时间会谈，与中国有很多需要对话的内容。他承认，中美需要的不是对抗，但预计会有非常激烈的竞争。自己不会延续特朗普政府的对华政策，而是专注于国际规则。（央视新闻客户端）

### 拜登表示不会为与伊朗谈判而先解除对伊制裁

美国总统拜登7日表示，美国不会为了与伊朗谈判而先解除对伊制裁。美国哥伦比亚广播公司7日播出了拜登5日接受其采访的视频片段。在被问及美国是否会为了使伊朗回到谈判桌前而先解除制裁时，拜登予以否认。在被问及伊朗是否必须先停止铀浓缩活动时，拜登点头以示确认。一名美方高官随后就拜登的表态作出澄清说明，称伊朗须停止超出伊核协议限制的铀浓缩计划。该官员表示，拜登政府的政策没有变化，即若伊朗重新遵守对伊核协议的承诺，美方也会如此。据美国媒体报道，白宫国家安全委员会5日就伊核问题进行讨论，消息人士称其中一个议题是美方是否应在今年6月伊朗总统选举前重回伊核协议。国务卿布林肯同日还与德国、法国外长和英国外交大臣就伊核问题举行视频会议。根据2015年7月伊朗与美国、英国、法国、俄罗斯、中国和德国达成的伊核协议，伊朗承诺限制其核计划，国际社会解除对伊制裁。2018年5月，美国单方面退出伊核协议，随后重启并新增一系列对伊制裁措施。作为回应，伊朗自2019年5月起分阶段中止履行伊核协议部分条款。伊朗最高领袖哈梅内伊7日表示，只有当美国切实解除对伊朗制裁并经伊方核实确认后，伊方才能重新遵守伊核协议。（央视网）

### 拜登承认：今年夏天结束前，美国很难实现群体免疫

据路透社当地时间7日报道，美国总统拜登表示，美国很难在今年夏天结束之前实现群体免疫。拜登在哥伦比亚广播公司（CBS）当地时间7日播出的一段采访中表示，在今年夏天结束之前获得群体免疫力是非常困难的。根据美国疾病控制和预防中心的数据，截至周日（7日）上午，美国已经接种了41210937剂新冠疫苗。美国目前仍是全球新冠疫情最严重的国家。约翰斯·霍普金斯大学发布的新冠疫情最新统计数据显示，截至北京时间8日上午8时，美国新冠确诊病例已达26996534，死亡病例为463323。与此同时，全美多地疫苗供应不足，疫苗接种进度远不及预期。多州疫苗短缺加上缺乏有效的统筹协调，美国疫苗接种工作一片混乱。美媒1月28日的报道就提到，美国当前新冠疫苗分发和接种计划进展缓慢，美国疾控中心的数据显示，有16个州的已分发疫苗使用量不足一半。当地时间1月25日，拜登政府新冠疫情应对小组的联合主席大卫·凯斯勒（David Kessler）博士表示，美国疫苗接种的速度缓慢、供不应求，大部分美国人无法在4月或5月前接种上疫苗。（环球网）

### 美财长：如无1.9万亿美元支持 失业率将在未来几年居高不下

当地时间2月7日，美国财政部长耶伦在接受采访时表示，如果国会通过拜登总统提出的经济刺激计划，美国就业形势可在明年完全恢复。但耶伦警告称，如果没有额外的1.9万亿美元联邦支持，美国的失业率将在未来几年居高不下。就业状况的完全恢复并不意味着失业率降为0%，而是雇主的雇佣需求可以得到充分满足。耶伦表示：“国会预算办公室最近发布了一份分析报告，结果表明，如果不提供额外的联邦支持，失业率将在未来几年内保持较高水平。要（直到）2025年，失业率才能回落到4%。”由于疫情造成的经济影响，国会议员承受着通过经济刺激方案的压力。目前，白宫正试图在国会推动拜登总统的经济刺激计划。白宫在国会面临着共和党方面的反对，尤其是该计划所需的财政支持。一月份的就业报告显示，尽管上个月增加了49000个工作岗位，但自疫情暴发以来，美国的工作岗位减少了近1000万个，失业率目前降至6.3%。（央视网）

### 英道路运输协会：英国 1 月对欧盟出口量减少 68%

据路透社报道，英国道路运输协会(RHA)日前表示，由于英国脱欧过渡期于 2020 年底正式结束，英国 2021 年 1 月对欧盟的出口量下跌 68%。据报道，英国政府方面并未确认该数据，并表示“在英国与欧盟达成新的贸易协定之后，边界受到干扰的情况极小”。2021 年 1 月 1 日起，英国正式退出欧洲单一市场与欧盟关税同盟。此后，企业和运输商不得不适应新的贸易规则，包括准备新的海关申报文件，以及提供新冠疫情期间的健康证明文件。道路运输协会称，在过渡期结束后的首月，英国对欧盟的出口量减少 68%。该组织首席执行官理查德·伯内特说，他们已经向政府报告了许多问题，但在很大程度上被忽略了，“政府选择不听从专家的意见，我感到非常沮丧和烦恼。”不过，英国政府表示，政府已与业界进行接触，“尽管受到新冠疫情影响，货运量目前已接近正常水平。”（中国新闻网）



## 披露声明

本报告准确表述了证券分析师的个人观点。该证券分析师声明，本人未在公司内、外部机构兼任有损本人独立性与客观性的其他职务，没有担任本报告评论的上市公司的董事、监事或高级管理人员；也不拥有与该上市公司有关的任何财务权益；本报告评论的上市公司或其它第三方都没有或没有承诺向本人提供与本报告有关的任何补偿或其它利益。

中银国际证券股份有限公司同时声明，将通过公司网站披露本公司授权公众媒体及其他机构刊载或者转发证券研究报告有关情况。如有投资者于未经授权的公众媒体看到或从其他机构获得本研究报告的，请慎重使用所获得的研究报告，以防止被误导，中银国际证券股份有限公司不对其报告理解和使用承担任何责任。

## 风险提示及免责声明

本报告由中银国际证券股份有限公司证券分析师撰写并向特定客户发布。

本报告发布的特定客户包括：1) 基金、保险、QFII、QDII 等能够充分理解证券研究报告，具备专业信息处理能力的中银国际证券股份有限公司的机构客户；2) 中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队，其可参考使用本报告。中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队可能以本报告为基础，整合形成证券投资顾问服务建议或产品，提供给接受其证券投资顾问服务的客户。

中银国际证券股份有限公司不以任何方式或渠道向除上述特定客户外的公司个人客户提供本报告。中银国际证券股份有限公司的个人客户从任何外部渠道获得本报告的，亦不应直接依据所获得的研究报告作出投资决策；需充分咨询证券投资顾问意见，独立作出投资决策。中银国际证券股份有限公司不承担由此产生的任何责任及损失等。

本报告内含保密信息，仅供收件人使用。阁下作为收件人，不得出于任何目的直接或间接复制、派发或转发此报告全部或部分内容予任何其他人士，或将此报告全部或部分内容发表。如发现本研究报告被私自刊载或转发的，中银国际证券股份有限公司将及时采取维权措施，追究有关媒体或者机构的责任。所有本报告期内使用的商标、服务标记及标记均为中银国际证券股份有限公司或其附属及关联公司（统称“中银国际集团”）的商标、服务标记、注册商标或注册服务标记。

本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用，并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况或特殊需要，不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其它金融票据的要约或邀请，亦不构成任何合约或承诺的基础。中银国际证券股份有限公司不能确保本报告中提及的投资产品适合任何特定投资者。本报告的内容不构成对任何人的投资建议，阁下不会因为收到本报告而成为中银国际集团的客户。阁下收到或阅读本报告须在承诺购买任何报告中所指之投资产品之前，就该投资产品的适合性，包括阁下的特殊投资目的、财务状况及其特别需要寻求阁下相关投资顾问的意见。

尽管本报告所载资料的来源及观点都是中银国际证券股份有限公司及其证券分析师从相信可靠的来源取得或达到，但撰写本报告的证券分析师或中银国际集团的任何成员及其董事、高管、员工或其他任何个人（包括其关联方）都不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外，中银国际集团任何成员不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。本报告对其中所包含的或讨论的信息或意见的准确性、完整性或公平性不作任何明示或暗示的声明或保证。阁下不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告仅反映证券分析师在撰写本报告时的设想、见解及分析方法。中银国际集团成员可发布其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦有可能采取与本报告观点不同的投资策略。为免生疑问，本报告所载的观点并不代表中银国际集团成员的立场。

本报告可能附载其它网站的地址或超级链接。对于本报告可能涉及到中银国际集团本身网站以外的资料，中银国际集团未有参阅有关网站，也不对它们的内容负责。提供这些地址或超级链接（包括连接到中银国际集团网站的地址及超级链接）的目的，纯粹为了阁下的方便及参考，连结网站的内容不构成本报告的任何部份。阁下须承担浏览这些网站的风险。

本报告所载的资料、意见及推测仅基于现状，不构成任何保证，可随时更改，毋须提前通知。本报告不构成投资、法律、会计或税务建议或保证任何投资或策略适用于阁下个别情况。本报告不能作为阁下私人投资的建议。

过往的表现不能被视作将来表现的指示或保证，也不能代表或对将来表现做出任何明示或暗示的保障。本报告所载的资料、意见及预测只是反映证券分析师在本报告所载日期的判断，可随时更改。本报告中涉及证券或金融工具的价格、价值及收入可能出现上升或下跌。

部分投资可能不会轻易变现，可能在出售或变现投资时存在难度。同样，阁下获得有关投资的价值或风险的可靠信息也存在困难。本报告中包含或涉及的投资及服务可能未必适合阁下。如上所述，阁下须在做出任何投资决策之前，包括买卖本报告涉及的任何证券，寻求阁下相关投资顾问的意见。

中银国际证券股份有限公司及其附属及关联公司版权所有。保留一切权利。

## 中银国际证券股份有限公司

中国上海浦东  
银城中路 200 号  
中银大厦 39 楼  
邮编 200121  
电话：(8621) 68604866  
传真：(8621) 58883554

## 相关关联机构：

### 中银国际研究有限公司

香港花园道一号  
中银大厦二十楼  
电话：(852) 39886333  
致电香港免费电话：  
中国网通 10 省市客户请拨打：108008521065  
中国电信 21 省市客户请拨打：108001521065  
新加坡客户请拨打：8008523392  
传真：(852) 21479513

### 中银国际证券有限公司

香港花园道一号  
中银大厦二十楼  
电话：(852) 39886333  
传真：(852) 21479513

### 中银国际控股有限公司北京代表处

中国北京市西城区  
西单北大街 110 号 8 层  
邮编：100032  
电话：(8610) 83262000  
传真：(8610) 83262291

### 中银国际（英国）有限公司

2/F, 1Lothbury  
London EC2R7DB  
United Kingdom  
电话：(4420) 36518888  
传真：(4420) 36518877

### 中银国际（美国）有限公司

美国纽约市美国大道 1045 号  
7BryantPark15 楼  
NY10018  
电话：(1) 2122590888  
传真：(1) 2122590889

### 中银国际（新加坡）有限公司

注册编号 199303046Z  
新加坡百得利路四号  
中国银行大厦四楼 (049908)  
电话：(65) 66926829/65345587  
传真：(65) 65343996/65323371