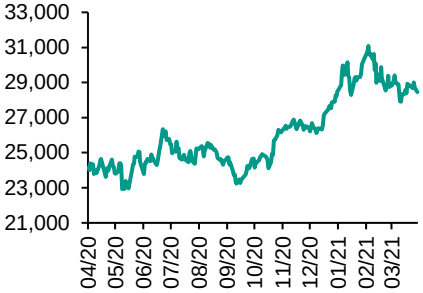
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

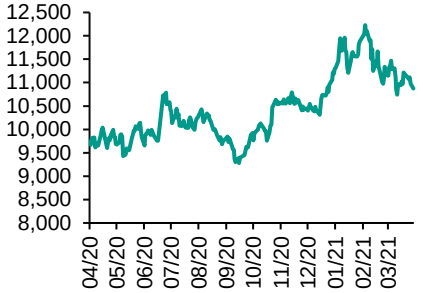
每天导读

各股市走势图

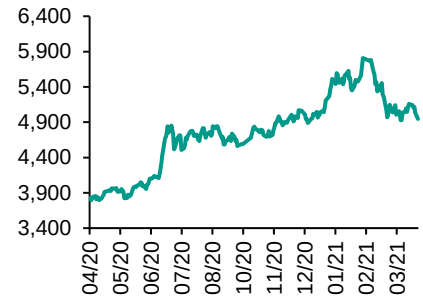
恒指走势图



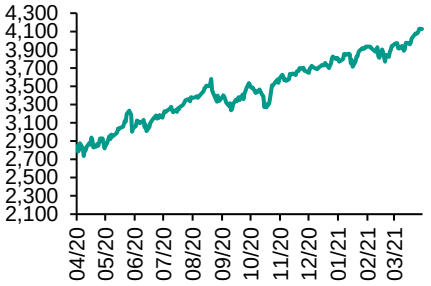
国指走势图



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	28,453.28	(0.86)	0.26
H股	10,874.83	(0.93)	(0.89)
红筹	4,042.76	(0.61)	(1.45)
HSC大型股	2,689.79	(1.00)	0.07
HSC中型股	5,941.92	(2.04)	0.23
AH股溢价	133.46	0.24	(0.68)
沪深300	4,947.75	(1.74)	(4.14)
富时中国A50	16,861.85	(1.21)	(4.85)
上证180	10,279.45	(1.24)	(3.26)
上证380	5,733.03	(1.73)	(1.81)
台北加权	16,859.70	0.03	1.74
日经225	29,538.73	(0.77)	(0.53)
道琼斯	33,745.40	(0.16)	0.65
标普500	4,127.99	(0.02)	1.23
纳斯达克	13,850.00	(0.36)	1.05
德国DAX 30	15,215.00	(0.13)	0.71
富时100	6,889.12	(0.39)	2.25
法国CAC 40	6,161.68	(0.13)	0.96

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	59.77	0.12	0.74
纽约期金(美元/t oz)	1,731.20	(0.69)	0.24
标普高盛商品指数	470.38	(0.16)	1.30
CRB大宗商品期货价格指数	186.41	(0.18)	1.27
罗杰斯国际商品指数	2,529.82	(0.42)	1.21

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8433	0.24	0.77
美元兑人民币	6.5504	0.12	0.80
美元兑港元	7.7740	(0.03)	0.11
美元兑日元	109.51	(0.22)	0.35
欧元兑美元	1.1904	0.24	(0.21)
英磅兑美元	1.3739	(0.61)	(1.16)
澳元兑美元	0.7616	(0.63)	(1.79)

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.1850	(2.20)	(7.40)
香港 (10年期)	1.31900	(10.50)	(2.20)
美国 (10年期)	1.67460	1.86	4.99

来源：彭博

股市短评

昨天美股三大指数均下跌，纳斯达克指数跌幅较大。市场观望企业季绩及本周公布的通胀数据，美股偏软。标普500指数11个行业指数表现不一，其中非核心消费品指数领涨，能源指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌，其中英国富时100指数跌幅最大。投资者在企业公布季绩前先锁定利润。昨天恒指及国指均下跌，国指跌幅较大。A股偏弱不利港股投资氛围，而且最新数据表明内地流动性有收紧迹象，市场亦忧虑内地反垄断行动持续。港股各行业指数普遍下跌，其中原材料业指数及工业制品业指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌，深成指跌幅较大。A股下跌主要受原材料股跌势打压，市场预期本月稍后出炉的经济数据乐观，使得政策收紧的担忧挥之不去。沪深300指数各行业指数表现不一，其中公用事业指数领涨；原材料指数领跌。昨天沪股通北向净买入42.30亿人民币，南向净卖出26.59亿港币；深股通北向净买入0.74亿人民币，南向净买入1.28亿港币。今天将公布英国2月制造业产值环比及美国3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
日本	PPI同比	3月	0.5%	1.0%	-0.7%
日本	PPI月环比	3月	0.4%	0.8%	0.4%
日本	机床订单同比	3月	NA	65.0%	36.7%
印度	工业增加值同比	2月	-3.0%	-3.6%	-1.6%
印度	CPI 同比	3月	5.40%	5.52%	5.03%
欧元区	零售总额月环比	2月	1.7%	3.0%	-5.9%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 法国欧盟事务部长：7,500亿欧元复苏方案规模应加倍
- IDC：首季全球PC出货量按年升55.2%至8,400万台
- 据报疫情期间美国企业CEO薪酬上升近15%
- 欧央行执委：主张进一步推迟通胀达标时间没有说服力
- 内地将建立新技术新产业新业态新模式，统一市场准入负面清单制度等
- 发改委：此轮生产资料价格上涨是阶段性，全年CPI前低後稳
- 中钢协：力争「十四五」提前实现钢铁行业碳达峰
- 发改委：倡建立与海南自贸港相适应金融政策和制度框架

国际经济要闻

法国欧盟事务部长：7,500亿欧元复苏方案规模应加倍	法国欧盟事务部长Clement Beaune表示，欧盟须推出较去年同意的7.500亿欧元刺激协议更具雄心的新冠疫後复苏方案，要以投资5G电讯网络、绿色及数码科技等为复苏打下基础。他认为刺激方案总额应较目前的7,500亿欧元增倍，又希望各成员国5月确认目前的刺激方案，让资金於今年夏季到位。(路透)
IDC：首季全球PC出货量按年升55.2%至8,400万台	调查机构IDC发表报告指，今年首季全球PC出货量按年增55.2%至8,400万台，期内需求十分强劲。该行指出去年未被满足的需求被带到今年首季，而疫情带来的额外需求亦带动了出货量表现，不过PC市场仍继续受零部件短缺及物流等因素拖累，故平均销售单价有所提升。(彭博)
据报疫情期间美国企业CEO薪酬上升近15%	据报道，有数据分析322位美国企业行政总裁薪酬，当中有206位录得上升，中位数升幅接近15%。去年逾300间美国最大上市公司行政总裁的薪酬中位数达到1,370万美元。在疫情下一些公司为高层调整绩效目标或修改薪酬结构，但由於高层的大部分酬金以股权形式发放，故影响甚微。(彭博)
欧央行执委：主张进一步推迟通胀达标时间没有说服力	欧央行执委帕内塔表示，欧央行多年来未能实现接近2%的通胀目标，又指欧央行不应接受进一步推迟通胀达标时间，因等待成本更高。欧元区过去八年均未达致2%通胀目标，有部分决策者主张欧央行须接受物价上升压力放缓，而非采取更多措施。(阿思达克)

大中华经济要闻

内地将建立新技术新产业新业态新模式，统一市场准入负面清单制度等	发改委、科技部发布《关於深入推进全面创新改革工作的通知》提出，改革重大科技项目立项和组织管理方式，推动技术总师负责制。同时，将探索建立数据资源产权、交易流通和安全保护等基础制度和标准规范，建立新技术新产业新业态新模式统一的市场准入负面清单制度等。(彭博)
发改委：此轮生产资料价格上涨是阶段性，全年CPI前低後稳	针对内地3月份物价走势，国家发改委表示，从後期走势看，内地统筹疫情防控和经济社会发展取得重大成果，有利於物价平稳运行的因素不断增多增强，预计今年CPI将呈现「前低後稳」的走势。(阿思达克)
中钢协：力争「十四五」提前实现钢铁行业碳达峰	中国钢铁工业协会表示，近期发改委、工信部针对钢铁行业进行部署，力争「十四五」提前实现钢铁行业碳达峰。要通过粗钢产量下降实现碳达峰，首先要从控制钢铁产量入手，推动低碳冶金技术取得突破。(路透)
发改委：倡建立与海南自贸港相适应金融政策和制度框架	发改委副主任表示，制定出台《关於金融支持海南全面深化改革开放的意见》等政策文件，推动建立与海南自由贸易港相适应的金融政策和制度框架。提升人民币可兑换水平，推动跨境货物贸易、服务贸易结算便利化。(彭博)

企业要闻

私募基金CVC Capital 拟最快7月向东芝提要约收购	据报道，力争收购电子产品商东芝的私募基金CVC Capital，目标于7月至8月向东芝提出要约收购，预计最快10月将东芝股票除牌，并在提高企业价值的基础上，计划约3年后重新上市。CVC表示，有意以每股5000日圆的价格提出收购，较东芝股价高出约3成，收购额将达2.3万亿日圆。(阿思达克)
台积电将今年资本开支调高到300亿至310亿美元	台积电早前宣布未来3年将投入1,000亿美元扩产。据报道，台积电将今年资本开支由250亿至280亿美元，调高约10%至20%，达到300亿至310亿美元。台积电将在美国亚利桑那州投资设立5纳米晶圆厂，预期将於2024年如期量产。(彭博)
元气森林完成新一轮战略融资，引入淡马锡龙湖资本	内地饮料品牌元气森林完成新一轮战略融资，由红杉中国、华平投资、L catterton参与领投，淡马锡及高榕资本、龙湖资本等跟投，投后估值达60亿美元。公司此轮融资将主要用於并购、建设工厂及加大研发投入。(彭博)
据报滴滴出行已递美IPO申请，筹10亿美元	据报道，滴滴出行已向美国证交会(SEC)秘密提交首次公开招股文件，集资10亿美元，公司已委任高盛和摩根士丹利作为承销商。消息补充，滴滴还在探讨稍後於香港进行二次上市的可能性。(路透)

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	6.46	5.05	0.60	(25.25)	1065	创业环保	3.14	6.62	0.57	(58.87)
1398	工商银行	5.49	5.38	0.62	(15.61)	895	东江环保*	5.26	12.09	0.88	(44.82)
1288	农业银行	3.07	4.45	0.48	(23.94)	1635	大众公用	2.18	10.26	0.63	(51.03)
3988	中国银行	3.00	4.17	0.42	(24.11)	753	中国国航	6.58	-	1.04	(37.44)
1658	邮储银行	5.48	6.53	0.74	(17.57)	670	东方航空	3.64	-	0.93	(44.65)
3328	交通银行	4.95	4.22	0.42	(15.60)	1055	南方航空	5.55	-	1.03	(31.05)
3968	招商银行	59.60	13.06	1.98	(0.51)	1919	中远海控	12.00	12.57	2.82	(33.76)
998	中信银行	4.05	3.60	0.33	(36.59)	598	中国外运	3.06	6.92	0.63	(43.97)
6818	光大银行	3.37	4.33	0.44	(28.32)	2866	中远海发	1.34	6.56	0.72	(60.40)
2016	浙商银行	3.51	5.09	0.54	(26.08)	1138	中远海能	3.41	5.74	0.38	(55.67)
1988	民生银行	4.32	4.64	0.35	(26.49)	2880	大连港	0.83	9.18	0.47	(60.05)
6196	郑州银行*	2.01	3.54	0.33	(54.73)	6198	青岛港	4.81	6.93	0.80	(40.42)
3866	青岛银行*	4.29	8.65	0.73	(28.73)	3369	秦港股份	1.34	6.15	0.41	(58.96)
1963	重庆银行	5.50	3.27	0.41	(60.40)	317	广船国际	8.21	20.98	0.68	(71.78)
3618	渝农商行	3.37	3.83	0.35	(31.93)	2039	中集集团*	14.22	321.65	1.08	(27.71)
2628	中国人寿	15.80	7.51	0.84	(57.27)	1800	中国交建	3.75	3.49	0.24	(54.42)
2318	中国平安	90.90	9.37	1.84	(0.77)	390	中国中铁	4.03	3.58	0.40	(40.76)
2601	中国太保	29.40	9.35	1.11	(28.94)	1186	中国铁建	5.07	2.92	0.23	(47.73)
1336	新华保险	29.10	5.35	0.75	(47.46)	1766	中国中车	3.38	7.14	0.57	(54.23)
1339	人保集团	2.53	4.68	0.47	(64.00)	3969	中国通号	3.32	7.92	0.74	(51.11)
6030	中信证券	18.26	13.28	1.09	(33.99)	525	广深铁路	1.58	-	0.34	(41.88)
3908	中金公司	18.80	9.98	1.15	(66.98)	177	宁沪高速	9.45	16.27	1.42	(20.16)
6837	海通证券	6.92	6.41	0.50	(46.72)	548	深圳高速	8.38	7.54	0.81	(33.28)
2611	国泰君安	10.92	7.37	0.64	(43.11)	995	皖通高速	5.49	8.25	0.68	(37.76)
6806	申万宏源*	2.17	5.87	0.52	(60.35)	107	成渝高速	1.89	21.21	0.32	(52.19)
1776	广发证券*	11.70	7.51	0.77	(35.63)	2238	广汽集团	6.58	9.57	0.67	(47.16)
6886	华泰证券	11.40	7.99	0.67	(42.29)	1211	比亚迪*	170.40	100.57	7.02	(12.19)
6099	招商证券	10.52	8.31	0.85	(52.54)	2333	长城汽车	22.30	31.97	2.99	(38.19)
3958	东方证券	5.02	11.15	0.54	(51.73)	2338	潍柴动力	18.96	13.71	2.47	(12.34)
6178	光大证券	6.82	11.36	0.53	(62.72)	3606	福耀玻璃	42.60	34.75	4.17	(16.88)
6881	银河证券	4.70	5.54	0.53	(60.88)	1108	洛阳玻璃	6.84	35.53	2.30	(65.91)
6066	中信建投	9.88	7.12	1.12	(71.93)	6865	福莱特	23.20	23.70	5.50	(23.30)
1375	中州证券	1.53	67.83	0.45	(71.61)	38	一拖股份	3.32	5.88	0.61	(73.91)
1456	国联证券	3.76	11.07	0.71	(77.79)	1157	中联重科*	10.80	9.56	1.54	(24.06)
857	中石油	2.72	22.09	0.35	(46.47)	564	郑煤机	9.57	11.27	1.07	(26.52)
386	中石化	4.07	12.18	0.56	(21.91)	1057	浙江世宝*	1.26	20.52	0.62	(78.82)
338	上石化	1.94	26.11	0.61	(55.71)	1072	东方电气	6.99	11.63	0.60	(52.93)
1033	石化油服	0.73	138.24	1.74	(70.15)	2727	上海电气	2.71	9.18	0.52	(57.17)
2883	中海油田	7.65	11.42	0.80	(54.49)	2208	金风科技*	13.74	17.19	1.57	(11.45)
568	山东墨龙*	4.24	87.79	1.90	(18.27)	42	东北电气	0.68	3.87	3.84	(66.31)
1088	中国神华	16.02	7.03	0.74	(31.15)	187	京城机电	2.07	5.47	1.21	(69.03)
1898	中煤能源	3.72	7.01	0.41	(51.12)	2607	上海医药	15.40	8.20	0.81	(34.98)
1171	兖州煤业	9.63	5.57	0.81	(39.60)	2196	复星医药	35.80	21.09	2.09	(27.27)
1816	中广核*	1.82	8.11	0.81	(44.85)	1513	丽珠医药*	34.95	16.04	2.28	(30.50)
902	华能国际	2.72	19.07	0.49	(45.96)	874	白云山	19.02	8.93	1.00	(41.16)
991	大唐发电	1.20	11.80	0.45	(64.41)	719	新华制药*	4.93	7.61	0.83	(53.13)
1071	华电国际	2.38	6.06	0.42	(43.84)	1349	复旦张江	4.28	22.51	2.01	(75.12)
956	新天绿能	2.95	6.36	0.82	(84.65)	1877	君实生物*	74.50	-	9.40	(24.90)
1618	中国中冶	2.03	5.32	0.46	(50.44)	6185	康希诺	303.20	-	10.41	(31.62)
2068	中铝国际	1.30	-	0.41	(67.02)	9989	海普瑞*	11.40	12.69	1.22	(43.25)
347	鞍钢股份*	4.80	19.19	0.71	(13.61)	2359	药明康德	153.60	101.32	9.72	(2.51)
323	马钢股份	3.28	10.69	0.75	(25.33)	3759	康龙化成*	141.80	80.57	10.62	(18.40)
1053	重庆钢铁	2.07	24.27	0.77	(24.52)	3347	泰格医药	141.00	-	-	(12.69)
2600	中国铝业	3.48	123.44	1.00	(28.33)	6127	昭衍新药	137.60	82.79	21.50	(19.30)
358	江西铜业	15.76	19.62	0.77	(43.27)	168	青岛啤酒	72.30	37.37	3.99	(28.78)
2899	紫金矿业	9.62	31.56	3.95	(16.29)	6116	拉夏贝尔	停牌	-	-	-
1787	山东黄金	14.90	24.13	2.19	(40.29)	1533	庄园牧场*	5.99	90.39	0.77	(45.75)
3993	洛阳钼业	5.08	39.52	2.37	(24.26)	553	南京熊猫	3.91	38.92	0.86	(50.77)
1772	赣锋锂业	92.60	100.71	9.76	(12.28)	981	中芯国际	25.20	34.07	1.27	(62.13)
914	海螺水泥	49.30	6.26	1.36	(17.31)	763	中兴通讯*	19.38	17.73	1.74	(41.74)
2009	金隅股份	1.63	5.24	0.31	(52.49)	6869	长飞光纤	9.96	11.67	0.71	(65.33)
2202	万科*	28.25	6.61	1.23	(16.77)	921	海信家电*	13.72	9.96	1.61	(33.85)
588	北京北辰	1.45	32.27	0.29	(48.90)	6690	海尔智家	33.25	20.95	2.76	(11.68)
1528	美凯龙	4.40	8.06	0.31	(58.50)	1812	晨鸣纸业*	6.85	15.12	0.89	(44.03)
						811	新华文轩	5.19	4.69	0.56	(56.76)

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, 中国平安, 中信建投, 中海油田, 浙商银行, 农业银行,华泰证券,中国华融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