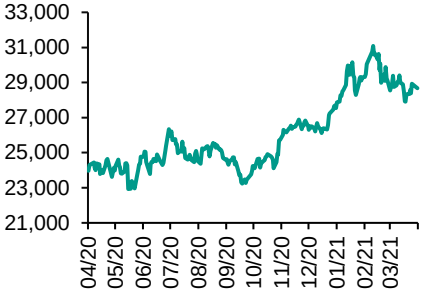
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

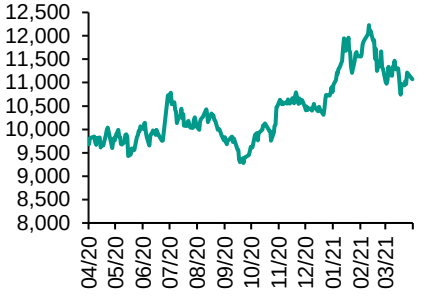
每天导读

各股市走势图

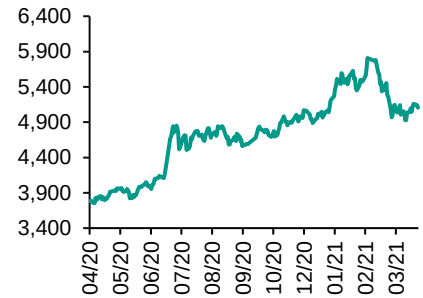
恒指走势图



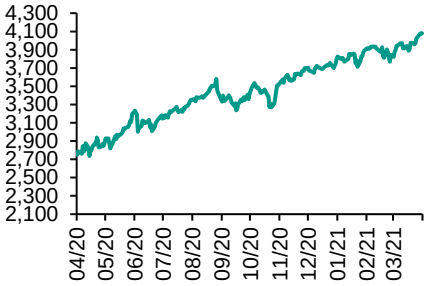
国指走势图



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	28,674.80	(0.91)	1.19
H股	11,070.58	(1.31)	0.95
红筹	4,080.14	(0.56)	(1.14)
HSC大型股	2,725.98	(1.15)	1.32
HSC中型股	6,108.74	0.75	5.15
AH股溢价	133.63	0.51	(0.46)
沪深300	5,103.74	(0.71)	0.18
富时中国A50	17,310.08	(1.62)	(0.99)
上证180	10,523.39	(0.58)	(0.06)
上证380	5,857.67	0.07	0.66
台北加权	16,815.36	0.45	2.06
日经225	29,730.79	0.12	1.16
道琼斯	33,446.26	0.05	1.15
标普500	4,079.95	0.15	3.07
纳斯达克	13,688.84	(0.07)	4.93
德国DAX 30	15,176.36	(0.24)	2.42
富时100	6,885.32	0.91	2.21
法国CAC 40	6,130.66	(0.01)	1.91

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	59.57	(0.32)	(3.04)
纽约期金(美元/t oz)	1,735.90	(0.24)	0.54
标普高盛商品指数	469.95	0.29	0.54
CRB大宗商品期货价格指数	186.31	0.25	0.78
罗杰斯国际商品指数	2,530.52	0.36	0.54

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8413	(0.59)	(0.23)
美元兑人民币	6.5508	(0.36)	(0.01)
美元兑港元	7.7850	0.12	0.20
美元兑日元	109.86	(0.69)	0.88
欧元兑美元	1.1873	0.82	0.22
英磅兑美元	1.3741	(0.67)	(0.60)
澳元兑美元	0.7614	(0.04)	(0.47)

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.2260	3.80	(2.30)
香港 (10年期)	1.37300	(2.90)	(4.40)
美国 (10年期)	1.67390	(6.65)	10.78

来源：彭博

股市短评

昨天美股三大指数个别发展。联储局会议纪录显示，委员会认为在实现充分就业及物价稳定目标方面，可能需要一段时间才能取得实质进展。标普500指数11个行业指数表现不一，其中电信服务指数领涨，原材料指数领跌。昨天欧洲三大股指个别发展。昨天恒指及国指均下跌，国指跌幅较大。A股偏软以及港汇疲弱拖累港股下跌。港股各行业指数表现不一，其中原材料业指数领涨，而信息科技业指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌，深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一，其中公用事业指数领涨，而主要消费指数领跌。昨天沪股通北向净卖出26.74亿人民币，南向净卖出1.35亿港币；深股通北向净卖出1.41亿人民币，南向净买入9.84亿港币。今天将公布德国2月工厂订单环比及美国上周首次申领失业救济人数。

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
德国	Markit德国服务业采购经理指数	3月	50.8	51.5	50.8
德国	Markit/BME德国综合采购经理指数	3月	56.8	57.3	56.8
欧元区	Markit欧元区服务业采购经理指数	3月	48.8	49.6	48.8
欧元区	Markit欧元区综合采购经理指数	3月	52.5	53.2	52.5
英国	Markit/CIPS服务业采购经理指数	3月	56.8	56.3	56.8
英国	Markit/CIPS综合采购经理指数	3月	56.6	56.4	56.6

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 美联储会议纪要显示在减码条件满足前还需要一些时间
- 拜登加大对共和党人施加压力 尝试直接向共和党选民“兜售”基建计划
- 亚马逊创始人贝佐斯发声，支持基建投资及上调企业税
- 美联储官员Kaplan：预计通胀将超过2.5% 然后回落
- 京东科技计划成立一家金融控股公司，以满足监管要求
- 中国财政部：严控高风险地区新增政府债务规模；推进房地产税立法
- 中国央行公布3月末外汇储备3.17万亿美元
- 腾讯最大股东Prosus将减持股份融资不超过146亿美元

国际经济要闻

美联储会议纪要显示在减码条件满足前还需要一些时间	美联储官员们上月开会时认为，要想满足削减大规模每月资产购买计划的条件，还需要一些时间。联邦公开市场委员会3月16-17日政策会议纪要显示，“与会者注意到，委员会的最大化就业和物价稳定双重目标要取得重大的进一步进展，可能还需要一段时间。”(彭博)
拜登加大对共和党人施加压力 尝试直接向共和党选民“兜售”基建计划	美国总统乔·拜登正在加大力量对共和党人施加压力，以促使他们支持自己的2.25万亿美元基础设施计划，并于当前国会休会期间议员们在其家乡选区之际直接拉拢共和党选民。拜登将在一周内第二次宣传“美国就业计划”。(彭博)
亚马逊创始人贝佐斯发声，支持基建投资及上调企业税	亚马逊首席执行官杰夫·贝佐斯称，他支持对美国基础设施进行投资以及提高公司税率为帮助支付相关费用。在议员们就拜登政府2.25万亿美元基建计划展开激辩之际，这位亚马逊的创始人发声，称他的公司支持“对美国基础设施进行大规模投资”。(彭博)
美联储官员Kaplan：预计通胀将超过2.5% 然后回落	达拉斯联储行长Robert Kaplan预计今年经济将强劲反弹，而通胀率可能将“远远超过”2.5%，然后再回落。“达拉斯联储预计美国2021年GDP增长约6.5%”。“如果实现了这一预测，我们认为失业率将全年呈下降行趋势，到年底逼近4%”(彭博)

大中华经济要闻

京东科技计划成立一家金融控股公司，以满足监管要求	知情人士称，京东科技计划成立一家金融控股公司，以遵循中国金融科技行业的监管规定。京东科技计划进一步将科技业务与金融业务剥离，新成立的金融控股公司将接受相关的行业监管，满足资本充足率等方面的要求；京东科技亦在评估过往的并购交易，并考虑退出至少部分投资项目。(彭博)
中国财政部：严控高风险地区新增政府债务规模；推进房地产税立法	中国财政部部长助理欧文汉在发布会表示，“十四五”时期，科学安排年度财政赤字规模和预算支出，合理确定政府债务规模，完善地方政府债务限额确定、偿债能力评估等机制。(彭博)
中国央行公布3月末外汇储备3.17万亿美元	中国央行公布3月末外汇储备3.17万亿美元，计算显示环比减少349.65亿美元。外汇局称外储下降是汇率折算和资产价格变化等因素综合作用。(彭博)
腾讯最大股东Prosus将减持股份融资不超过146亿美元	Prosus NV计划通过出售腾讯控股的股票，融资不超过146亿美元，为其在电商领域进行更多交易准备资本。这家在阿姆斯特丹上市的公司将出售腾讯2%的股权，将其持股比例降至略低于29%，但仍然是腾讯第一大股东。(彭博)

企业要闻

推特据悉就收购社交软件Clubhouse进行过磋商	知情人士透露，推特近几个月就收购主打音频的社交网络Clubhouse进行了磋商。知情人士说，两家公司讨论的Clubhouse的潜在估值约40亿美元。知情人士补充说，磋商没有再继续进行下去，不清楚原因是什么。(彭博)
东芝证实收到CVC Capital的初步收购提议	东芝证实收到来自CVC Capital Partners的初步收购要约，并表示将寻求获取更多信息并对提议加以权衡。一位知情人士称，这家日本公司的董事会计划周三开会，讨论这一潜在交易。(彭博)
芯片短缺将导致上汽集团产量减少约20万辆	知情人士透露，全球芯片短缺将导致中国汽车制造商上汽集团的产量减少约20万辆。知情人士称，这一数字相当于该公司去年销量560万辆的3.6%左右，相当于今年销售目标617万辆的3.2%。(彭博)
美国保险公司Genworth终止中国泛海控股的收购协议	Genworth 终止了中国泛海控股集团收购这家美国保险公司的协议，宣告长达四年争取该交易获得批准的努力就此画上句号。Genworth于2016年与中国泛海控股达成的收购协议被视为这家美国保险公司的生命线。(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	6.49	5.06	0.60	(24.67)	1065	创业环保	3.21	6.75	0.58	(59.56)
1398	工商银行	5.48	5.35	0.62	(15.50)	895	东江环保*	5.29	12.13	0.88	(46.63)
1288	农业银行	3.08	4.45	0.48	(22.73)	1635	大众公用	2.19	10.28	0.63	(52.44)
3988	中国银行	2.97	4.12	0.42	(24.59)	753	中国国航	6.69	-	1.05	(38.82)
1658	邮储银行	5.59	6.64	0.75	(18.01)	670	东方航空	3.70	-	0.94	(44.87)
3328	交通银行	4.95	4.22	0.42	(15.62)	1055	南方航空	5.76	-	1.07	(30.85)
3968	招商银行	59.70	13.05	1.98	(0.51)	1919	中远海控	13.66	14.28	3.20	(28.92)
998	中信银行	3.97	3.52	0.32	(37.99)	598	中国外运	3.27	7.38	0.67	(43.10)
6818	光大银行	3.40	4.36	0.44	(28.57)	2866	中远海发	1.48	7.23	0.79	(57.98)
2016	浙商银行	3.53	5.11	0.48	(26.57)	1138	中远海能	3.66	6.14	0.41	(56.06)
1988	民生银行	4.33	4.64	0.35	(26.19)	2880	大连港	0.84	9.27	0.47	(60.12)
6196	郑州银行*	2.02	3.55	0.33	(54.85)	6198	青岛港	4.76	6.84	0.79	(42.53)
3866	青岛银行*	4.44	7.07	0.75	(26.84)	3369	秦港股份	1.36	6.22	0.42	(59.03)
1963	重庆银行	5.39	3.20	0.40	(62.41)	317	广船国际	8.44	21.52	0.69	(73.45)
3618	渝农商行	3.35	3.80	0.34	(33.29)	2039	中集集团*	14.42	325.43	1.10	(26.15)
2628	中国人寿	16.02	7.60	0.85	(57.62)	1800	中国交建	3.78	3.51	0.24	(55.32)
2318	中国平安	93.30	9.59	1.88	(0.05)	390	中国中铁	4.15	3.68	0.41	(39.97)
2601	中国太保	29.15	9.25	1.10	(31.42)	1186	中国铁建	5.13	2.95	0.23	(47.04)
1336	新华保险	29.85	5.48	0.77	(47.76)	1766	中国中车	3.41	7.19	0.58	(54.66)
1339	人保集团	2.51	4.63	0.46	(64.55)	3969	中国通号	3.22	7.67	0.72	(52.77)
6030	中信证券	18.36	13.32	1.10	(35.84)	525	广深铁路	1.55	-	0.33	(42.87)
3908	中金公司	19.58	10.37	1.19	(67.57)	177	宁沪高速	9.50	16.32	1.43	(18.53)
6837	海通证券	7.08	6.54	0.51	(46.40)	548	深圳高速	8.35	7.45	0.85	(33.67)
2611	国泰君安	11.18	7.53	0.65	(43.02)	995	皖通高速	5.60	8.40	0.69	(38.72)
6806	申万宏源*	2.23	6.02	0.53	(59.70)	107	成渝高速	1.93	21.61	0.33	(52.30)
1776	广发证券*	11.98	7.67	0.78	(36.16)	2238	广汽集团	6.89	10.00	0.70	(45.78)
6886	华泰证券	11.66	8.16	0.68	(42.09)	1211	比亚迪*	177.80	104.70	7.31	(12.61)
6099	招商证券	10.88	8.57	0.88	(53.61)	2333	长城汽车	24.20	34.62	3.24	(38.37)
3958	东方证券	5.17	11.11	0.55	(50.96)	2338	潍柴动力	19.02	13.73	2.48	(15.78)
6178	光大证券	7.09	11.78	0.54	(63.13)	3606	福耀玻璃	45.30	36.87	4.42	(17.60)
6881	银河证券	4.79	5.63	0.53	(61.22)	1108	洛阳玻璃	7.25	37.57	2.44	(66.00)
6066	中信建投	10.54	7.46	1.19	(72.59)	6865	福莱特	25.60	25.96	6.07	(20.99)
1375	中州证券	1.51	66.79	0.44	(72.41)	38	一拖股份	3.44	6.08	0.63	(74.82)
1456	国联证券	3.82	11.23	0.72	(79.37)	1157	中联重科*	11.74	10.36	1.68	(25.82)
857	中石油	2.78	22.53	0.35	(45.29)	564	郑煤机	10.84	12.74	1.21	(22.93)
386	中石化	4.12	-	-	(20.59)	1057	浙江世宝*	1.35	21.93	0.85	(77.75)
338	上石化	1.85	24.85	0.58	(56.57)	1072	东方电气	7.57	12.57	0.65	(51.73)
1033	石化油服	0.70	132.26	1.66	(70.88)	2727	上海电气	2.78	9.40	0.53	(57.52)
2883	中海油田	8.11	12.08	0.84	(53.60)	2208	金风科技*	14.88	18.57	1.69	(11.00)
568	山东墨龙*	3.13	64.66	1.40	(36.00)	42	东北电气	0.67	3.80	3.78	(66.88)
1088	中国神华	15.94	6.98	0.74	(31.37)	187	京城机电	1.90	5.02	1.52	(70.15)
1898	中煤能源	3.58	6.73	0.40	(50.35)	2607	上海医药	15.36	8.16	0.81	(35.75)
1171	兖州煤业	9.62	5.55	0.80	(40.34)	2196	复星医药	33.40	19.63	1.94	(30.19)
1816	中广核*	1.84	8.18	0.82	(45.17)	1513	丽珠医药*	35.65	16.33	2.32	(28.94)
902	华能国际	2.72	19.02	0.49	(46.96)	874	白云山	19.00	8.90	0.99	(42.63)
991	大唐发电	1.23	12.06	0.46	(62.95)	719	新华制药*	4.52	7.23	0.76	(56.09)
1071	华电国际	2.39	6.07	0.42	(44.97)	1349	复旦张江	4.35	22.83	2.04	(75.58)
956	新天绿能	3.09	6.65	0.86	(83.30)	1877	君实生物*	78.80	-	9.91	(22.89)
1618	中国中冶	2.02	5.28	0.45	(50.94)	6185	康希诺	334.60	-	11.46	(31.24)
2068	中铝国际	1.33	-	0.42	(69.29)	9989	海普瑞*	11.56	12.84	1.23	(43.12)
347	鞍钢股份*	4.48	17.87	0.66	(14.43)	2359	药明康德	162.80	107.14	10.28	(3.41)
323	马钢股份	3.00	9.76	0.68	(25.19)	3759	康龙化成*	147.70	83.73	11.04	(16.13)
1053	重庆钢铁	1.32	15.44	0.49	(38.03)	3347	泰格医药	148.00	-	-	(14.40)
2600	中国铝业	3.43	121.39	0.98	(26.09)	6127	昭衍新药	137.80	82.72	21.48	(22.39)
358	江西铜业	15.68	19.48	0.76	(43.32)	168	青岛啤酒	70.45	36.33	3.88	(28.36)
2899	紫金矿业	10.14	33.19	4.15	(16.78)	6116	拉夏贝尔	停牌	-	-	-
1787	山东黄金	15.22	24.59	2.23	(39.92)	1533	庄园牧场*	5.93	89.28	0.76	(46.07)
3993	洛阳钼业	5.07	39.35	2.36	(23.91)	553	南京熊猫	3.95	39.23	0.86	(50.16)
1772	赣锋锂业	101.00	109.60	10.62	(13.87)	981	中芯国际	27.20	36.72	1.37	(60.83)
914	海螺水泥	50.10	6.35	1.38	(18.45)	763	中兴通讯*	20.15	18.39	1.80	(41.83)
2009	金隅股份	1.63	5.23	0.31	(52.60)	6869	长飞光纤	10.08	11.79	0.72	(64.95)
2202	万科*	29.40	6.86	1.28	(16.81)	921	海信家电*	13.90	10.07	1.63	(34.00)
588	北京北辰	1.45	32.20	0.28	(48.80)	6690	海尔智家	33.95	21.34	2.81	(11.39)
1528	美凯龙	4.53	8.28	0.31	(58.30)	1812	晨鸣纸业*	7.83	17.25	1.02	(43.76)
						811	新华文轩	5.36	4.84	0.58	(55.58)

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,腾讯,京东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