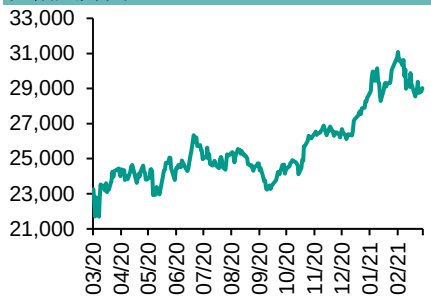
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

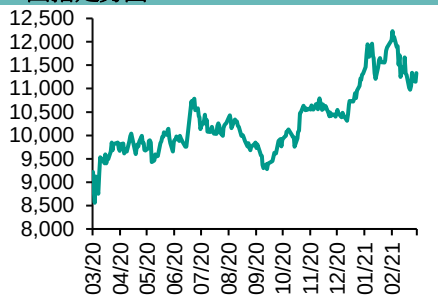
每天导读

各股市走势图

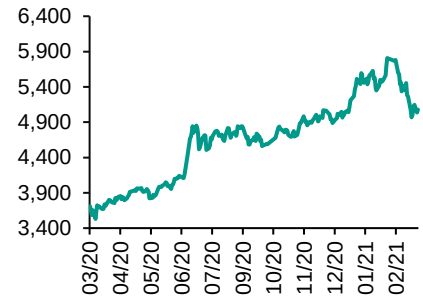
恒指走势图



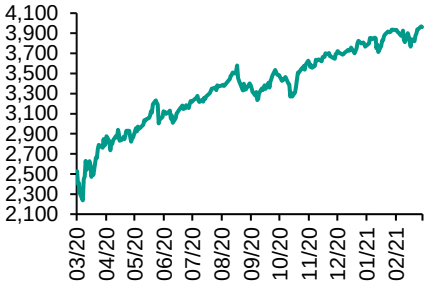
国指走势图



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	29,027.69	0.67	0.88
H股	11,329.43	1.66	3.25
红筹	4,158.19	1.33	3.20
HSC大型股	2,769.01	1.13	1.92
HSC中型股	5,976.15	2.01	6.56
AH股溢价	134.66	(0.04)	1.03
沪深300	5,079.36	0.87	2.18
富时中国A50	17,573.93	1.46	3.73
上证180	10,566.06	0.74	2.65
上证380	5,722.56	0.93	2.81
台北加权	16,313.16	0.39	2.90
日经225	29,921.09	0.52	3.05
道琼斯	32,825.95	(0.39)	3.12
标普500	3,962.71	(0.16)	2.25
纳斯达克	13,471.57	0.09	3.04
德国DAX 30	14,557.58	0.66	0.83
富时100	6,803.61	0.80	1.09
法国CAC 40	6,055.43	0.32	2.20

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	64.90	0.15	0.71
纽约期金(美元/t oz)	1,729.60	(0.08)	0.45
标普高盛商品指数	490.18	(0.35)	1.10
CRB大宗商品期货价格指数	193.43	0.01	1.09
罗杰斯国际商品指数	2,616.86	(0.20)	0.64

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8374	0.07	0.88
美元兑人民币	6.5027	0.12	1.03
美元兑港元	7.7649	0.05	0.16
美元兑日元	109.07	0.63	2.93
欧元兑美元	1.1903	(0.22)	(1.12)
英磅兑美元	1.3902	(0.22)	0.32
澳元兑美元	0.7740	0.05	(0.14)

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.2630	1.80	2.00
香港 (10年期)	1.36700	(6.60)	27.40
美国 (10年期)	1.62670	10.89	35.64

来源：彭博

股市短评

昨天美股三大指数表现不一，其中纳斯达克指数上升，道琼斯指数及标普500指数下跌。美股个别发展，市场观望美联储会议就长债孳息上升的取态。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；能源指数领跌。昨天欧洲三大股指均上升，其中富时100指数升幅最大。欧洲股市上升，德国大众汽车料成本削减有助未来数年改善毛利率，推动欧洲汽车股造好。昨天恒指及国指均上升, 国指升幅较大。恒指重上两万九收市，科技股表现较好。港股各行业指数表现不一，其中信息科技业指数领涨，能源业指数领跌。昨天上证综指及深成指均上升，深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一，其中主要消费指数领涨，能源指数领跌。昨天沪股通北向净买入21.79亿人民币，南向净买入20.23亿港币；深股通北向净买入33.93亿人民币，南向净买入32.44亿港币。今天将公布美国2月新宅开工年率及美国2月建筑许可年率。

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	进口价格指数同比	2月	NA	3.0%	0.9%
美国	出口价格指数同比	2月	NA	5.2%	2.3%
美国	零售销售月环比	2月	-0.3%	-3.0%	5.3%
美国	零售销售（除汽车）月环比	2月	0.2%	-2.7%	5.9%
美国	工业产值(月环比)	2月	0.6%	-2.2%	0.9%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

·黑田东彦：将整个收益率曲线维持在低位且稳定至关重要

·英国回应欧盟的法律行动，称英方的行为合法

·英国脱欧之后再出发，约翰逊要将外交政策重心转向印太

·澳大利亚央行会议纪要：经济强劲复苏， 关注财政支持政策的退出影响

·中国央行副行长建议制定“金融稳定法”

·香港要求美国总领事馆员工接受核酸检测

·中国国务院任命肖远企为银保监会副主席

·国常会罕见要求压降政府杠杆率

国际经济要闻

黑田东彦：将整个收益率曲线维持在低位且稳定至关重要	日本央行行长黑田东彦表示，在大流行病背景之下，将日本国债的整个收益率曲线保持在低位并保持稳定，对于日本央行而言非常重要。在回答日本国会议员的提问时他说，收益率曲线控制框架一直运作良好，没有必要改变，亦密切关注汇率对通胀的影响。(彭博)
英国回应欧盟的法律行动，称英方的行为合法	英国政府在一份书面声明中表示，英国采取的与北爱尔兰有关的措施是暂时性的、操作性的，目的是尽量避免中断。声明说，这些措施是合法的，是逐步和真诚执行北爱尔兰议定书的一部分；英国将继续“以建设性方式”在联合委员会框架内讨论这些问题。(彭博)
英国脱欧之后再出发，约翰逊要将外交政策重心转向印太	约翰逊将发布一份长达100页的外交和国防蓝图，官员们称这是自冷战结束以来对英国在世界上的位置进行的最广泛的重新评估。他明确表示，他认为印太地区日益成为世界地缘政治中心。约翰逊打算在4月底访问印度，将是自英国脱离欧盟贸易和市场制度以来他的首次海外访问。(彭博)
澳大利亚央行会议纪要：经济强劲复苏， 关注财政支持政策的退出影响	澳大利亚央行公布的3月份政策会议纪要指出，澳大利亚经济正在强劲复苏，并在关注一些财政支持政策的退出影响。澳大利亚央行在周二公布的会议纪要中称，近期一个重要的问题是家庭和企业将如何适应一些财政支持措施逐步退出；委员们指出劳动力市场的改善步伐可能会出现暂时停顿。(彭博)

大中华经济要闻

中国央行副行长建议制定“金融稳定法”	据中国央行微信号，副行长刘桂平提出制定“金融稳定法”的议案，建议将其列入全国人大立法计划并加快推进，相关文章在《中国金融》杂志上发表。刘桂平指出，中国的金融风险是多年长期积累形成的。经济结构调整仍处于阵痛期，金融稳定将面临更加复杂严峻的挑战，需要高度重视、稳妥应对。(彭博)
香港要求美国总领事馆员工接受核酸检测	香港政府发布新闻公报，要求于3月2日至3月25日曾身处美国驻香港总领事馆的人士接受2019冠状病毒病核酸检测。两名初步检测结果呈阳性的员工来自同一家庭。(彭博)
中国国务院任命肖远企为银保监会副主席	中国人社部网站发布国务院任免，任命肖远企为银保监会副主席；免去黄洪、祝树民的银保监会会副主席职务；任命尹宗华为中央人民政府驻香港特别行政区联络办公室（中联办）副主任。(彭博)
国常会罕见要求压降政府杠杆率	国务院常务会议强调，在保持宏观杠杆率基本稳定的同时降低政府杠杆率。据财政部和国家金融与发展实验室数据，全国政府债务去年末余额46.55万亿元人民币，占GDP之比计算的负债率近46%，较前年升逾7个百分点。(彭博)

企业要闻

中粮集团据称计划合并贸易资产并IPO	知情人士透露，中粮集团已经聘请银行家就中粮国际与一些国内贸易和加工资产合并的计划提供建议。他们说，在合并之后，中粮集团计划发行这家新公司的股票，最有可能在上海上市。由于此事尚未公开，知情人士要求匿名。该宗IPO对这家新公司的估值可能超过50亿美元。(彭博)
中国移动据悉考虑在美国摘牌后进行A股上市	早前纽约证券交易所依照特朗普时代的投资禁令，将这家中国最大的无线运营商摘牌。因涉及私下讨论要求匿名的知情人士称，中国移动在与顾问讨论潜在A股发行，就发展5G网络寻求新的融资渠道。(彭博)
瑞幸咖啡与部分票据持有人达成重组协议	瑞幸咖啡表示，已与其4.6亿美元2025年到期、利率0.75%的可转换优先债券之大多数持有人达成了重组支持协议。票据持有人料将收到票面价值的约91-96%。(彭博)
独立专家小组正在评估阿斯利康疫苗美国试验数据	路透援引美国国家卫生研究院(NIH)院长Francis Collins的话报道称，一个独立委员会正在评估阿斯利康的新冠疫苗试验数据。Collins说，如果数据积极并且一切顺利，阿斯利康的疫苗可能在大约一个月内获得美国紧急授权。(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	6.58	5.70	0.61	(27.27)	1065	创业环保	3.15	6.90	0.60	(59.58)
1398	工商银行	5.53	5.81	0.64	(17.26)	895	东江环保*	6.05	13.83	1.00	(43.49)
1288	农业银行	3.20	4.90	0.51	(21.37)	1635	大众公用	2.18	9.20	0.66	(51.42)
3988	中国银行	2.89	4.51	0.36	(26.84)	753	中国国航	7.36	-	1.08	(31.56)
1658	邮储银行	6.16	7.86	0.85	(15.94)	670	东方航空	4.08	-	0.99	(38.95)
3328	交通银行	4.61	4.42	0.40	(18.34)	1055	南方航空	6.20	-	1.10	(27.14)
3968	招商银行	63.60	14.63	2.17	(1.90)	1919	中远海控	8.85	57.37	2.33	(35.01)
998	中信银行	3.89	3.68	0.35	(40.30)	598	中国外运	3.21	7.19	0.67	(43.50)
6818	光大银行	3.52	4.67	0.48	(30.77)	2866	中远海发	1.28	6.24	0.68	(60.13)
2016	浙商银行	3.68	5.46	0.58	(26.93)	1138	中远海能	3.49	4.36	0.39	(55.76)
1988	民生银行	4.91	3.56	0.34	(22.23)	2880	大连港	0.87	9.58	0.49	(59.28)
6196	郑州银行*	2.09	3.89	0.35	(55.33)	6198	青岛港	4.62	6.70	0.78	(46.53)
3866	青岛银行*	4.36	9.09	0.75	(29.88)	3369	秦港股份	1.39	6.11	0.43	(58.11)
1963	重庆银行	5.26	3.39	0.39	(61.64)	317	广船国际	8.12	12.88	0.70	(70.86)
3618	渝农商行	3.61	3.83	0.37	(31.10)	2039	中集集团*	12.74	30.45	1.09	(25.61)
2628	中国人寿	16.44	8.27	0.93	(57.75)	1800	中国交建	3.89	3.41	0.26	(54.92)
2318	中国平安	97.85	10.03	1.97	(4.00)	390	中国中铁	4.18	3.49	0.43	(41.82)
2601	中国太保	35.45	10.44	1.45	(31.12)	1186	中国铁建	5.12	3.21	0.26	(46.44)
1336	新华保险	30.60	6.55	0.88	(50.73)	1766	中国中车	3.61	8.44	0.63	(54.65)
1339	人保集团	2.52	4.71	0.47	(65.33)	3969	中国通号	3.45	8.56	0.79	(50.50)
6030	中信证券	15.54	11.56	0.94	(44.36)	525	广深铁路	1.60	-	0.34	(40.94)
3908	中金公司	16.90	11.38	1.23	(70.26)	177	宁沪高速	9.18	15.28	1.40	(20.54)
6837	海通证券	7.13	7.22	0.52	(49.50)	548	深圳高速	7.61	14.21	0.77	(28.11)
2611	国泰君安	10.82	9.58	0.67	(44.11)	995	皖通高速	5.11	9.54	0.66	(34.83)
6806	申万宏源*	2.18	6.07	0.52	(61.22)	107	成渝高速	1.89	21.09	0.32	(50.51)
1776	广发证券*	11.02	7.72	0.75	(40.85)	2238	广汽集团	7.18	11.74	0.74	(43.46)
6886	华泰证券	11.50	7.68	0.70	(42.51)	1211	比亚迪*	191.00	142.54	7.66	(9.31)
6099	招商证券	10.40	9.14	0.69	(55.56)	2333	长城汽车	22.15	40.65	3.11	(37.74)
3958	东方证券	5.09	10.79	0.55	(54.92)	2338	潍柴动力	21.50	15.56	2.80	(10.60)
6178	光大证券	6.86	16.48	0.52	(65.50)	3606	福耀玻璃	47.30	42.38	4.85	(16.03)
6881	银河证券	4.67	5.65	0.53	(62.45)	1108	洛阳玻璃	7.50	38.75	2.51	(63.88)
6066	中信建投	9.71	7.23	1.20	(74.28)	6865	福莱特	24.95	39.93	7.31	(22.63)
1375	中州证券	1.51	-	0.44	(71.82)	38	一拖股份	3.73	6.57	0.68	(76.95)
1456	国联证券	3.66	11.94	0.70	(76.94)	1157	中联重科*	11.50	12.30	1.72	(22.79)
857	中石油	3.03	25.16	0.38	(43.20)	564	郑煤机	12.12	12.18	1.36	(20.41)
386	中石化	4.47	11.96	0.62	(17.69)	1057	浙江世宝*	1.56	-	0.77	(75.61)
338	上石化	1.92	-	0.65	(55.31)	1072	东方电气	7.72	12.78	0.66	(49.86)
1033	石化油服	0.76	24.84	1.64	(69.09)	2727	上海电气	2.99	11.14	0.58	(55.10)
2883	中海油田	8.35	13.21	0.88	(55.55)	2208	金风科技*	15.24	24.39	1.72	(6.86)
568	山东墨龙*	2.35	-	1.05	(46.64)	42	东北电气	0.68	3.85	3.82	(66.09)
1088	中国神华	14.98	6.56	0.69	(34.08)	187	京城机电	1.77	-	1.41	(66.90)
1898	中煤能源	3.42	9.39	0.38	(45.52)	2607	上海医药	14.64	8.22	0.81	(36.57)
1171	兖州煤业	8.62	4.80	0.62	(42.63)	2196	复星医药	33.80	20.60	2.20	(28.90)
1816	中广核*	1.89	8.57	0.85	(46.68)	1513	丽珠医药*	29.20	13.56	1.98	(31.62)
902	华能国际	2.63	10.24	0.44	(50.81)	874	白云山	20.40	10.33	1.07	(41.64)
991	大唐发电	1.22	19.19	0.45	(61.28)	719	新华制药*	4.45	7.50	0.75	(54.59)
1071	华电国际	2.10	5.50	0.38	(49.15)	1349	复旦张江	4.45	20.80	2.08	(74.53)
956	新天绿能	2.66	6.56	0.74	(76.09)	1877	君实生物*	77.85	-	21.32	(24.59)
1618	中国中冶	1.92	5.57	0.45	(50.95)	6185	康希诺	299.60	-	40.59	(37.21)
2068	中铝国际	1.37	-	0.43	(68.46)	9989	海普瑞*	11.60	11.43	1.65	(44.30)
347	鞍钢股份*	4.36	24.68	0.65	(5.11)	2359	药明康德	148.20	115.65	9.51	(4.85)
323	马钢股份	2.89	15.18	0.67	(20.35)	3759	康龙化成*	119.00	120.36	10.20	(10.82)
1053	重庆钢铁	1.31	16.93	0.49	(36.55)	3347	泰格医药	142.90	-	-	(5.95)
2600	中国铝业	4.04	-	1.15	(23.76)	6127	昭衍新药	133.00	134.26	21.22	(13.84)
358	江西铜业	17.28	25.63	0.95	(42.36)	168	青岛啤酒	65.50	33.03	3.48	(26.98)
2899	紫金矿业	11.10	41.74	4.92	(16.29)	6116	拉夏贝尔	0.55	-	0.55	(74.40)
1787	山东黄金	15.92	27.19	2.36	(39.40)	1533	庄园牧场*	5.94	47.37	0.76	(45.78)
3993	洛阳钼业	5.18	42.02	2.32	(24.12)	553	南京熊猫	4.19	113.49	0.93	(44.97)
1772	赣锋锂业	99.50	300.52	11.97	(13.65)	981	中芯国际	25.95	35.12	1.31	(60.38)
914	海螺水泥	52.05	6.70	1.53	(19.24)	763	中兴通讯*	20.30	18.47	1.81	(40.42)
2009	金隅股份	1.79	6.05	0.34	(49.67)	6869	长飞光纤	10.24	11.72	0.73	(63.24)
2202	万科*	33.10	7.78	1.59	(15.70)	921	海信家电*	12.94	10.19	1.61	(27.23)
588	北京北辰	1.52	9.08	0.30	(46.03)	6690	海尔智家	31.35	25.02	3.61	(10.93)
1528	美凯龙	4.90	6.44	0.34	(57.28)	1812	晨鸣纸业*	6.70	16.26	0.94	(40.59)
						811	新华文轩	5.05	4.54	0.54	(53.40)

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, 中信建投, 中海油田, 浙商银行, 农业银行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