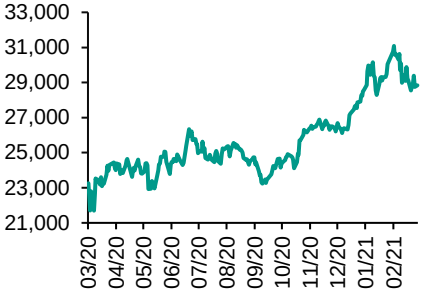
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

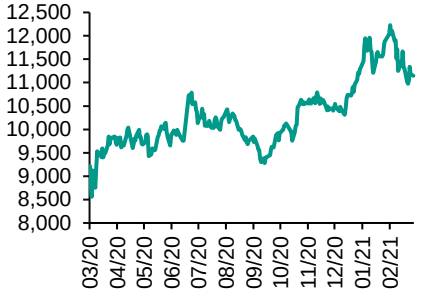
每天导读

各股市走势图

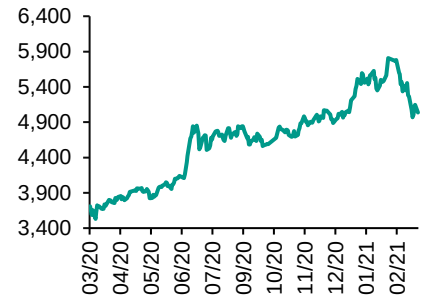
恒指走势图



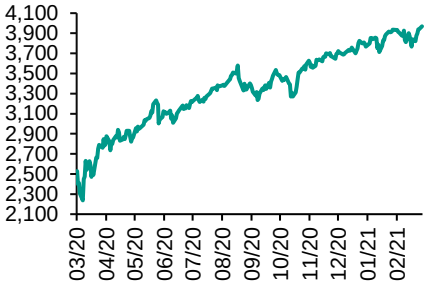
国指走势图



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	28,833.76	0.33	1.03
H股	11,144.08	(0.26)	1.17
红筹	4,103.63	0.72	0.65
HSC大型股	2,738.19	(0.37)	1.25
HSC中型股	5,858.46	(0.64)	4.95
AH股溢价	134.71	0.60	0.37
沪深300	5,035.54	(2.15)	(0.88)
富时中国A50	17,321.11	(2.07)	0.40
上证180	10,488.27	(1.65)	0.03
上证380	5,669.57	(0.81)	(0.56)
台北加权	16,249.33	(0.04)	2.71
日经225	29,717.83	1.73	3.39
道琼斯	32,953.46	0.53	3.62
标普500	3,968.94	0.65	3.86
纳斯达克	13,459.71	1.05	6.75
德国DAX 30	14,461.42	(0.28)	0.56
富时100	6,749.70	(0.17)	0.45
法国CAC 40	6,035.97	(0.17)	2.25

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	65.41	0.03	2.19
纽约期金(美元/t oz)	1,729.60	0.02	0.74
标普高盛商品指数	491.91	(0.06)	0.88
CRB大宗商品期货价格指数	193.42	(0.19)	0.59
罗杰斯国际商品指数	2,622.00	(0.12)	0.59

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8370	(0.35)	0.98
美元兑人民币	6.4990	(0.30)	1.14
美元兑港元	7.7645	0.05	0.16
美元兑日元	109.16	0.62	2.86
欧元兑美元	1.1928	0.23	(1.47)
英磅兑美元	1.3898	0.04	(0.04)
澳元兑美元	0.7749	0.45	(0.12)

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.2720	2.50	2.90
香港 (10年期)	1.38300	(2.90)	38.50
美国 (10年期)	1.60030	7.40	28.62

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，道指及标普500指数再创收市新高，市场憧憬经济复苏，并观望美联储本周会议。标普500指数11个行业指数表现不一，其中公用事业指数领涨；能源指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌，其中德国DAX 30指数跌幅最大。欧洲股市下跌，市场对经济强劲复苏感到乐观，曾支持大市向上，但金融股及矿业股下跌拖累大市。昨天恒指上升,国指下跌。内地公布1至2月工业增加值及社会消费品零售增长均好过市场预期，恒指上升。港股各行业指数表现不一，其中综合企业指数领涨，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。固定资产投资逊预期，上证综指下跌。沪深300指数各行业指数表现不一，其中公用事业指数领涨，信息技术指数领跌。昨天沪股通北向净买入13.92亿人民币，南向净卖出9.13亿港币；深股通北向净买入22.95亿人民币，南向净卖出37.65亿港币。今天将公布香港2月失业率及美国2月零售销售环比。

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	核心机械订单-环比	1月	-5.5%	-4.5%	5.2%
日本	核心机械订单-同比	1月	-0.3%	1.5%	11.8%
日本	第三产业指数月环比	1月	-0.6%	-1.7%	-0.4%
英国	Rightmove房屋价格同比	3月	na	2.7%	3.0%
英国	Rightmove房价价格月环比	3月	na	0.8%	0.5%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 美国财政部长耶伦说，美国的通胀风险仍然很小且可控
- 澳大利亚寻求在世贸组织采取下一步行动，以支持大麦生产商
- 新加坡房屋销量下滑，买家谨防潜在调控措施
- 拜登下一个经济计划料将加税
- 中国要求完善脱贫人口小额信贷支持政策
- 中国1-2月份房地产开发投资同比增长38.3%至1.4万亿元人民币
- 中港跨境理财通的开通须等待旅行限制放松
- 铁矿石价格进一步下跌，因中国钢铁重镇扩大执法检查

国际经济要闻

美国财政部长耶伦说，美国的通胀风险仍然很小且可控	美国财长珍妮特·耶伦表示，随着拜登政府向经济注入1.9万亿美元的救助，且有望恢复充分就业，美国的通货膨胀风险仍然低迷。耶伦表示，去年美国Covid-19大流行时的一些物价下跌将会恢复，但这只是物价的暂时波动。(彭博)
澳大利亚寻求在世贸组织采取下一步行动，以支持大麦生产商	据一份电邮公告显示，澳大利亚要求世界贸易组织成立争端解决小组，从而在针对中国向澳大利亚大麦征收反倾销和反补贴税的争端中，进入争端解决机制的下一个阶段。贸易部长Dan Tehan说，此前澳大利亚和中国1月下旬进行争端解决磋商，但磋商没有解决问题。(彭博)
新加坡房屋销量下滑，买家谨防潜在调控措施	由于对房地产调控的猜测抑制了买家兴趣，新加坡2月份房屋销售下滑。市区重建局周一数据显示，上个月新私人公寓购买量下降60%至645套。相比之下，1月为1,632套，超过了两年高位。人们猜测政府可能执行新一轮针对私人住宅的降温措施，以防止市场过热而脱离经济基本面。(彭博)
拜登下一个经济计划料将加税	知情人士说，美国总统乔·拜登正在计划一次自1993年以来首次主要的联邦加税，以帮助支付其接续大流行刺激法案之后的长期经济方案。与1.9万亿美元的大流行刺激法案不同，下一个举措的规模预计会更大，而且不会仅仅依靠政府举债作为资金来源。(彭博)

大中华经济要闻

中国要求完善脱贫人口小额信贷支持政策	中国银保监会联合财政部、央行等发布通知，要求深入做好过渡期脱贫人口小额信贷工作，支持对建档立卡脱贫户的5万元以下，3年期以内的贷款。银行保险监管部门要实施差异化监管政策，央行要用好再贷款、差异化存款准备金等货币政策工具，财政部门要安排好财政贴息资金。(彭博)
中国1-2月份房地产开发投资同比增长38.3%至1.4万亿元人民币	中国统计局发布最新房地产开发投资和销售数据。中国1-2月份房屋新开工面积同比增长64.3%至1.704亿平方米；中国1-2月份商品房销售额同比增长133.4%至1.92万亿元。(彭博)
中港跨境理财通的开通须等待旅行限制放松	《南华早报》援引香港金管局总裁余伟文的话报道，中港理财通“通车”必须等到跨境旅行限制放松时。内地要求投资者需亲身前往当地开户，暂时难以实现。(彭博)
铁矿石价格进一步下跌，因中国钢铁重镇扩大执法检查	铁矿石期货进一步下跌，因中国最大的钢铁城市扩大钢厂检查，以打击违规排污行为，从而损害了需求前景。就上周当地企业被发现违规之后，河北省唐山市表示，其将集中开展大气污染综合治理“攻坚月”行动。(彭博)

企业要闻

星展银行中国拟发20亿二级资本债，或为近三年首次在岸发行	知情人士透露，星展银行（中国）计划最快本周在境内市场发行至多20亿元人民币二级资本债券。据彭博数据显示，若成功落地，将为该行自2018年7月来首次于国内市场进行债券融资。知情人士称，该期债的期限为10年，利率询价区间暂落于4.4%-5%。(彭博)
索罗斯在香港的家族办公室聘请前高盛交易员Fries	前高盛集团执行董事Donald Fries已加入乔治·索罗斯在香港的家族办公室。Fries从2月开始担任该家族办公室的投资组合经理，之前在高盛于香港的交易室工作近四年。(彭博)
澳大利亚两支退休基金将合并，创建规模1,550亿美元的基金	澳大利亚最大型养老基金中的两家向着建立一个规模2,000亿澳元（1,550亿美元）的巨人迈出了一步。据两家基金周一发布的联合声明，QSuper和Sunsuper Pty已签署合并协议。(彭博)
任天堂据悉力争下一财年Switch和游戏软件销量创纪录	据任天堂的合作伙伴和供应商称，该公司正在为未来一年游戏软件和Switch销售创纪录做准备。据该公司零部件供应商、软件发行商和零售商的高管称，计划在截至2022年3月的财年，实现Switch游戏机销量持平或略微增加。(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	6.61	5.72	0.62	(25.72)	1065	创业环保	3.15	6.90	0.60	(58.92)
1398	工商银行	5.60	5.88	0.65	(15.53)	895	东江环保*	5.90	13.48	0.98	(42.57)
1288	农业银行	3.23	4.94	0.52	(20.94)	1635	大众公用	2.18	9.19	0.66	(51.07)
3988	中国银行	2.91	4.54	0.36	(26.40)	753	中国国航	7.07	-	1.04	(32.13)
1658	邮储银行	6.10	7.78	0.84	(14.17)	670	东方航空	3.91	-	0.94	(39.94)
3328	交通银行	4.62	4.43	0.40	(18.23)	1055	南方航空	6.14	-	1.09	(27.19)
3968	招商银行	62.40	14.34	2.13	(1.64)	1919	中远海控	8.18	52.99	2.15	(37.23)
998	中信银行	3.88	3.67	0.35	(39.51)	598	中国外运	3.12	6.98	0.65	(45.36)
6818	光大银行	3.49	4.62	0.47	(31.42)	2866	中远海发	1.27	6.18	0.68	(60.48)
2016	浙商银行	3.69	5.47	0.58	(26.80)	1138	中远海能	3.50	4.36	0.39	(55.87)
1988	民生银行	4.84	3.50	0.34	(23.26)	2880	大连港	0.88	9.68	0.49	(59.07)
6196	郑州银行*	2.08	3.87	0.34	(55.35)	6198	青岛港	4.63	6.71	0.79	(45.56)
3866	青岛银行*	4.28	8.92	0.73	(30.83)	3369	秦港股份	1.39	6.10	0.43	(58.29)
1963	重庆银行	5.26	3.39	0.39	(61.17)	317	广船国际	8.09	12.82	0.69	(71.25)
3618	渝农商行	3.57	3.78	0.37	(31.77)	2039	中集集团*	12.32	29.42	1.06	(28.62)
2628	中国人寿	16.40	8.24	0.93	(56.84)	1800	中国交建	3.88	3.40	0.26	(54.89)
2318	中国平安	98.05	10.04	1.97	(3.56)	390	中国中铁	4.06	3.39	0.41	(43.16)
2601	中国太保	35.15	10.34	1.43	(29.09)	1186	中国铁建	5.02	3.15	0.26	(47.27)
1336	新华保险	30.15	6.44	0.86	(51.11)	1766	中国中车	3.64	8.50	0.63	(54.38)
1339	人保集团	2.50	4.66	0.47	(65.35)	3969	中国通号	3.19	7.91	0.73	(53.39)
6030	中信证券	15.50	11.52	0.93	(44.21)	525	广深铁路	1.60	-	0.34	(40.73)
3908	中金公司	16.54	11.12	1.20	(70.60)	177	宁沪高速	9.11	15.15	1.39	(20.48)
6837	海通证券	7.13	7.21	0.52	(49.29)	548	深圳高速	7.65	14.27	0.78	(27.47)
2611	国泰君安	10.88	9.63	0.67	(43.53)	995	皖通高速	5.12	9.55	0.66	(34.16)
6806	申万宏源*	2.18	6.07	0.52	(61.00)	107	成渝高速	1.89	21.08	0.32	(50.71)
1776	广发证券*	11.08	7.76	0.75	(40.23)	2238	广汽集团	7.10	11.60	0.73	(44.08)
6886	华泰证券	11.38	7.59	0.69	(43.23)	1211	比亚迪*	185.60	138.39	7.44	(10.84)
6099	招商证券	10.28	9.02	0.68	(55.53)	2333	长城汽车	21.30	39.06	2.98	(39.66)
3958	东方证券	5.13	10.87	0.55	(54.41)	2338	潍柴动力	21.75	15.73	2.83	(10.61)
6178	光大证券	6.80	16.32	0.52	(66.49)	3606	福耀玻璃	43.75	39.17	4.48	(21.82)
6881	银河证券	4.60	5.56	0.52	(62.50)	1108	洛阳玻璃	7.35	37.94	2.46	(64.84)
6066	中信建投	9.59	7.14	1.19	(74.64)	6865	福莱特	24.70	39.50	7.23	(24.26)
1375	中州证券	1.49	-	0.43	(71.97)	38	一拖股份	3.62	6.37	0.66	(77.20)
1456	国联证券	3.63	11.84	0.69	(77.12)	1157	中联重科*	11.18	11.95	1.67	(25.72)
857	中石油	3.06	25.38	0.39	(43.20)	564	郑煤机	11.36	11.40	1.27	(22.49)
386	中石化	4.47	11.94	0.62	(18.83)	1057	浙江世宝*	1.53	-	0.75	(75.79)
338	上石化	1.94	-	0.65	(54.89)	1072	东方电气	7.56	12.51	0.65	(50.56)
1033	石化油服	0.77	25.14	1.66	(69.16)	2727	上海电气	2.91	10.83	0.56	(55.38)
2883	中海油田	8.68	13.72	0.91	(56.41)	2208	金风科技*	14.94	23.89	1.68	(8.10)
568	山东墨龙*	2.34	-	1.04	(47.34)	42	东北电气	0.65	3.67	3.65	(66.62)
1088	中国神华	15.00	6.57	0.69	(34.60)	187	京城机电	1.76	-	1.41	(67.55)
1898	中煤能源	3.45	9.47	0.38	(46.22)	2607	上海医药	14.42	8.09	0.80	(36.66)
1171	兖州煤业	9.01	5.01	0.65	(43.67)	2196	复星医药	33.35	20.31	2.17	(30.10)
1816	中广核*	1.86	8.42	0.84	(46.86)	1513	丽珠医药*	28.50	13.23	1.93	(33.95)
902	华能国际	2.65	10.31	0.44	(50.26)	874	白云山	20.00	10.12	1.05	(41.93)
991	大唐发电	1.22	19.17	0.45	(60.26)	719	新华制药*	4.54	7.65	0.76	(53.19)
1071	华电国际	2.13	5.57	0.38	(48.32)	1349	复旦张江	4.37	20.41	2.04	(74.54)
956	新天绿能	2.50	6.16	0.69	(75.29)	1877	君实生物*	73.75	-	20.18	(27.36)
1618	中国中冶	1.93	5.60	0.45	(50.29)	6185	康希诺	293.00	-	39.66	(39.16)
2068	中铝国际	1.38	-	0.43	(67.73)	9989	海普瑞*	11.48	11.31	1.63	(43.43)
347	鞍钢股份*	4.30	24.32	0.64	(6.98)	2359	药明康德	142.10	110.80	9.11	(7.93)
323	马钢股份	2.87	15.06	0.66	(21.48)	3759	康龙化成*	117.30	118.54	10.04	(9.54)
1053	重庆钢铁	1.35	17.43	0.51	(37.21)	3347	泰格医药	137.90	-	-	(6.14)
2600	中国铝业	4.16	-	1.19	(23.12)	6127	昭衍新药	131.50	132.63	20.96	(11.44)
358	江西铜业	17.18	25.46	0.94	(46.29)	168	青岛啤酒	62.95	31.72	3.34	(28.90)
2899	紫金矿业	10.74	40.35	4.76	(20.08)	6116	拉夏贝尔	0.58	-	0.58	(73.17)
1787	山东黄金	15.84	27.03	2.34	(39.48)	1533	庄园牧场*	5.93	47.25	0.76	(45.09)
3993	洛阳钼业	5.26	42.63	2.36	(26.12)	553	南京熊猫	4.25	115.02	0.94	(42.98)
1772	赣锋锂业	99.50	300.27	11.96	(15.86)	981	中芯国际	25.50	34.52	1.29	(61.70)
914	海螺水泥	51.95	6.68	1.52	(19.24)	763	中兴通讯*	19.76	13.01	1.85	(41.38)
2009	金隅股份	1.74	5.88	0.33	(51.12)	6869	长飞光纤	10.26	11.73	0.73	(62.62)
2202	万科*	31.55	7.41	1.51	(15.99)	921	海信家电*	12.26	9.65	1.52	(31.03)
588	北京北辰	1.52	9.07	0.30	(45.85)	6690	海尔智家	30.85	24.60	3.55	(10.85)
1528	美凯龙	4.98	6.54	0.34	(56.48)	1812	晨鸣纸业*	6.65	16.12	0.93	(42.19)
						811	新华文轩	5.03	4.52	0.54	(53.62)

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