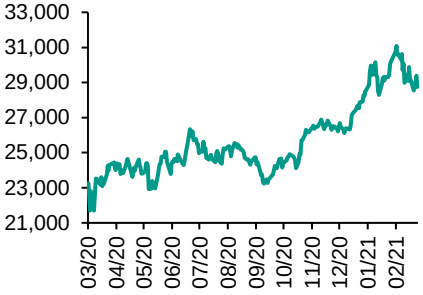
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

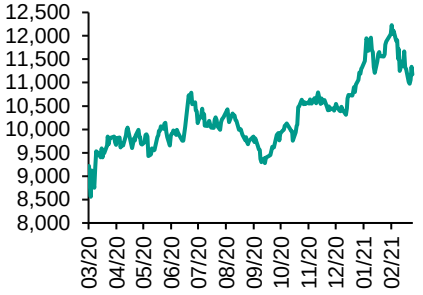
每天导读

各股市走势图

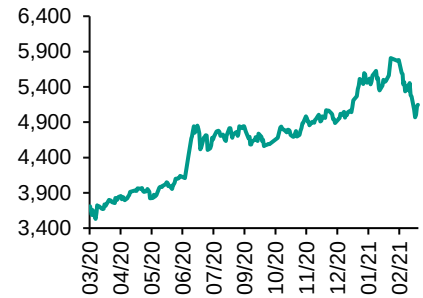
恒指走势图



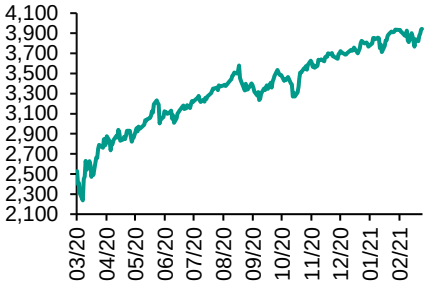
国指走势图



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	28,739.72	(2.20)	(1.23)
H股	11,172.95	(1.48)	(1.06)
红筹	4,074.45	(1.31)	(0.84)
HSC大型股	2,748.45	(2.06)	(1.05)
HSC中型股	5,895.92	(0.64)	1.60
AH股溢价	133.91	1.16	(1.09)
沪深300	5,146.38	0.35	(2.21)
富时中国A50	17,687.35	0.41	(1.41)
上证180	10,663.94	0.42	(1.29)
上证380	5,715.97	0.44	(2.11)
台北加权	16,255.18	0.47	2.52
日经225	29,211.64	0.60	1.20
道琼斯	32,778.64	0.90	4.07
标普500	3,943.34	0.10	2.64
纳斯达克	13,319.86	(0.59)	3.09
德国DAX 30	14,502.39	(0.46)	4.18
富时100	6,761.47	0.36	1.97
法国CAC 40	6,046.55	0.21	4.56

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	65.94	0.50	1.37
纽约期金(美元/t oz)	1,724.10	0.25	2.75
标普高盛商品指数	492.22	(0.24)	0.16
CRB大宗商品期货价格指数	193.79	(0.39)	0.18
罗杰斯国际商品指数	2,625.21	(0.44)	0.14

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8372	(0.72)	1.30
美元兑人民币	6.4993	(0.80)	1.44
美元兑港元	7.7629	(0.08)	0.13
美元兑日元	109.13	0.22	3.44
欧元兑美元	1.1951	0.88	(1.47)
英磅兑美元	1.3930	0.77	0.19
澳元兑美元	0.7763	1.48	(0.23)

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.2590	1.00	1.60
香港 (10年期)	1.34100	(7.60)	34.30
美国 (10年期)	1.62470	5.86	41.65

来源：彭博

股市短评

上周五美国股市三大指数表现不一，其中道琼斯指数及标普500指数上升，纳斯达克指数下跌。道指标普创新高，投资者期望公司可以受惠经济复苏。标普500指数11个行业指数表现不一，其中房地产指数领涨，电信服务指数领跌。上周五欧洲三大股市表现不一，其中富时100指数及法国CAC 40指数上升，德国DAX 30指数下跌。上周五恒指及国指均下跌，恒指跌幅较大。港股各行业指数表现不一，其中原材料业指数领涨，电讯业指数领跌。上周五沪股通北向净买入15.14亿人民币，南向净卖出2.29亿港币；深股通北向净卖出6.86亿人民币，南向净买入34.34亿港币。上周五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，其中公用事业指数领涨；信息技术指数领跌。截至上周末，道指、标普500指数、日经225指数、国指、上证综指、深成指的2021年预测市盈率分别为21.4、22.8、22.7倍、12.8倍、10.7倍、12.6倍、21.7倍。上周道指、标普500及日经225分别累涨4.07%、2.64%及2.96%。恒指、国指、上证综指及深成指分别累跌1.23%、1.06%、1.40%及3.58%。今天将公布中国1-2月工业增加值同比及中国1-2月社会消费品零售总额同比。

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
英国	工业产值(月环比)	1月	-1.0%	-1.5%	0.2%
英国	工业增加值同比	1月	-4.4%	-4.9%	-3.3%
英国	制造业生产月环比	1月	-1.0%	-2.3%	-0.3%
英国	制造业生产同比	1月	-3.7%	-5.2%	2.5%
美国	PPI（除食品与能源）月环比	2月	0.2%	0.2%	1.2%
美国	PPI最终需求 同比	2月	2.7%	2.8%	1.7%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 欧盟最高贸易官员力挺中欧投资协议
- 在欧洲调查凝血事件之际，澳大利亚仍支持阿斯利康新冠疫苗
- 美国目前拒绝了阿斯利康关于将疫苗借给欧盟的请求
- 美国对部分华为供应商的出口许可证施加新的5G限制
- 中国发改委: 引导加大金融支持力度促进风电和光伏发电等行业发展
- 香港未来集中精力破解住房难等民生问题
- 中国2月份挖掘机销量同比增长205%
- 中国1-2月实际使用外资以人民币计同比增长31.5%

国际经济要闻

欧盟最高贸易官员力挺中欧投资协议	欧盟最高贸易官员表示，最新发布的中欧投资协议细节彰显了中国扩大市场准入对欧洲企业的好处。欧盟贸易专员Valdis Dombrovskis发布声明称，中欧投资协议纠正了欧盟与中国失衡的关系，将有助于促进公平竞争，并为欧盟企业和投资者提供更多的市场开放机会。(彭博)
在欧洲调查凝血事件之际，澳大利亚仍支持阿斯利康新冠疫苗	澳大利亚不会暂停阿斯利康新冠疫苗在该国的部署，尽管一些欧洲国家在调查可能的血液凝块之际，暂停使用该种疫苗。总理斯科特·莫里森说，卫生当局没有对这种疫苗提出任何担忧，并将继续监视海外的事态发展。据澳大利亚广播公司报道，官员们隔夜与欧洲药品管理局进行了交谈。(彭博)
美国目前拒绝了阿斯利康关于将疫苗借给欧盟的请求	《纽约时报》援引一位未具名政府官员的说报道，拜登政府目前拒绝了阿斯利康关于将在美国（该公司疫苗尚未在此获得授权）储存的疫苗发往欧盟的请求。几位高级政府官员称，这个问题是政府内部激烈辩论的主题。(彭博)
美国对部分华为供应商的出口许可证施加新的5G限制	知情人士透露，拜登政府已通知一些华为供应商，收紧以前批准的出口许可证条件，禁止向华为出口5G设备相关产品。该规定形成更为明确的禁令，不得向华为出口5G设备所用的元器件，包括芯片、天线和电池，使得5G禁令在许可证持有者之间更加统一。(彭博)

大中华经济要闻

中国发改委: 引导加大金融支持力度促进风电和光伏发电等行业发展	中国国家发改委在网站发布引导加大金融支持力度促进风电和光伏发电等行业健康有序发展的通知。金融机构可以按照风险可控原则，在银企双方自主协商的基础上，根据项目实际和预期现金流，予以贷款展期、续贷或调整还款进度、期限等安排。(彭博)
香港未来集中精力破解住房难等民生问题	中国国务院港澳事务办公室常务副主任张晓明在发布会上表示，完善选举制度之后，香港将有条件集中精力抓经济、谋发展，破解住房难和其他突出的民生问题，推动香港更好融入大湾区，提升国际竞争力。(彭博)
中国2月份挖掘机销量同比增长205%	中国工程机械工业协会周一发布对26家挖掘机制造企业统计，2月销售各类挖掘机28305台。其中国内24562台，同比增长256%；出口3743台，同比增长57.9%。(路透)
中国1-2月实际使用外资以人民币计同比增长31.5%	中国商务部公布，1-2月全国实际使用外资（FDI）1767.6亿元人民币（不含银行、证券、保险领域）。1-2月FDI折合260.7亿美元，同比增长34.2%。(彭博)

企业要闻

路透：京东就收购国金证券股份展开磋商	据路透社报道，京东正在展开磋商，拟收购涌金集团所持国金证券的部分或全部股份。这部分股份价值至少为15亿美元。两名知情人士告诉路透社，京东于去年末开始与涌金集团展开磋商，寻求部分或全部收购该集团所持国金证券27%的股份。(路透)
德意志银行预计2021年营收将略低于2020年	根据年报，德意志银行预计2021年集团收入将“略微”低于去年。该银行报告称，2020年净收入为240亿欧元。德意志银行第四季度净利润5,100万欧元，上年同期亏损16亿欧元。(彭博)
蚂蚁集团承诺到2030年实现碳中和	根据一份声明，蚂蚁集团也表示将设立一项基金，用于可再生能源和其他绿色技术的研究与开发。蚂蚁集团副总裁彭翼捷说，自成立以来，绿色环保一直是蚂蚁集团的重中之重。(彭博)
特斯拉调整生产工艺，为中国产能扩张做准备	特斯拉计划调整中国工厂的生产工艺，以提高产能。上海政府网站上公告显示，特斯拉将主要提升上海工厂的零部件生产工艺，计划提升动力系统、压铸成型一体化底板、电机等零部件的生产能力。(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	6.40	5.55	0.60	(26.80)	1065	创业环保	3.12	6.84	0.59	(58.61)
1398	工商银行	5.48	5.76	0.63	(15.54)	895	东江环保*	5.88	13.45	0.98	(42.00)
1288	农业银行	3.13	4.79	0.50	(22.36)	1635	大众公用	2.20	9.29	0.67	(50.01)
3988	中国银行	2.85	4.45	0.36	(27.37)	753	中国国航	6.63	-	0.98	(33.11)
1658	邮储银行	5.98	7.64	0.82	(15.60)	670	东方航空	3.66	-	0.89	(39.24)
3328	交通银行	4.57	4.39	0.40	(18.13)	1055	南方航空	5.61	-	1.00	(26.74)
3968	招商银行	62.70	14.43	2.14	(1.41)	1919	中远海控	8.09	52.48	2.13	(39.17)
998	中信银行	3.81	3.61	0.34	(40.07)	598	中国外运	3.16	7.08	0.66	(44.81)
6818	光大银行	3.42	4.54	0.46	(32.21)	2866	中远海发	1.24	6.05	0.66	(60.62)
2016	浙商银行	3.69	5.48	0.58	(26.52)	1138	中远海能	3.46	4.32	0.38	(56.11)
1988	民生银行	4.77	3.46	0.33	(23.97)	2880	大连港	0.87	9.58	0.49	(58.79)
6196	郑州银行*	2.08	3.88	0.34	(55.05)	6198	青岛港	4.63	6.72	0.79	(43.33)
3866	青岛银行*	4.29	8.95	0.74	(30.02)	3369	秦港股份	1.38	6.07	0.42	(58.23)
1963	重庆银行	5.18	3.34	0.39	(61.64)	317	广船国际	7.97	12.65	0.69	(71.52)
3618	渝农商行	3.54	3.76	0.36	(31.61)	2039	中集集团*	12.20	29.18	1.05	(27.51)
2628	中国人寿	16.32	8.22	0.93	(57.31)	1800	中国交建	3.85	3.38	0.26	(54.79)
2318	中国平安	97.10	9.96	1.95	(4.84)	390	中国中铁	3.95	3.30	0.40	(43.77)
2601	中国太保	35.60	10.49	1.45	(28.37)	1186	中国铁建	4.94	3.10	0.25	(47.44)
1336	新华保险	29.80	6.38	0.85	(51.38)	1766	中国中车	3.57	8.35	0.62	(55.26)
1339	人保集团	2.48	4.63	0.46	(65.58)	3969	中国通号	3.14	7.80	0.72	(53.49)
6030	中信证券	15.60	11.61	0.94	(45.00)	525	广深铁路	1.56	-	0.33	(40.55)
3908	中金公司	16.80	11.32	1.22	(71.56)	177	宁沪高速	8.95	14.91	1.37	(21.35)
6837	海通证券	7.14	7.23	0.53	(49.57)	548	深圳高速	7.70	14.38	0.78	(27.14)
2611	国泰君安	10.82	9.59	0.67	(44.04)	995	皖通高速	5.10	9.53	0.65	(34.32)
6806	申万宏源*	2.19	6.10	0.53	(61.02)	107	成渝高速	1.88	21.00	0.32	(50.43)
1776	广发证券*	11.12	7.80	0.76	(40.77)	2238	广汽集团	7.22	11.81	0.75	(44.41)
6886	华泰证券	11.52	7.70	0.70	(43.22)	1211	比亚迪*	191.10	142.70	7.67	(11.81)
6099	招商证券	10.54	9.27	0.70	(56.53)	2333	长城汽车	21.85	40.13	3.07	(40.13)
3958	东方证券	5.19	11.01	0.56	(54.34)	2338	潍柴动力	22.15	16.04	2.89	(10.50)
6178	光大证券	6.98	16.78	0.53	(66.69)	3606	福耀玻璃	46.05	41.29	4.72	(20.79)
6881	银河证券	4.64	5.62	0.53	(62.52)	1108	洛阳玻璃	6.85	35.42	2.30	(67.55)
6066	中信建投	9.80	7.30	1.21	(75.01)	6865	福莱特	24.45	39.16	7.17	(26.32)
1375	中州证券	1.52	-	0.44	(71.81)	38	一拖股份	3.70	6.52	0.67	(77.67)
1456	国联证券	3.67	11.98	0.70	(78.21)	1157	中联重科*	11.30	12.09	1.69	(26.62)
857	中石油	3.04	25.26	0.39	(42.73)	564	郑煤机	12.08	12.15	1.35	(19.68)
386	中石化	4.31	11.53	0.60	(19.34)	1057	浙江世宝*	1.53	-	0.76	(75.80)
338	上石化	1.88	-	0.63	(55.85)	1072	东方电气	7.41	12.28	0.64	(51.65)
1033	石化油服	0.76	24.85	1.64	(69.07)	2727	上海电气	2.89	10.77	0.56	(55.70)
2883	中海油田	8.58	13.58	0.90	(57.18)	2208	金风科技*	14.80	23.70	1.67	(9.16)
568	山东墨龙*	2.14	-	0.95	(50.84)	42	东北电气	0.64	3.62	3.60	(67.48)
1088	中国神华	14.66	6.43	0.67	(33.81)	187	京城机电	1.73	-	1.38	(67.84)
1898	中煤能源	3.37	9.26	0.38	(47.19)	2607	上海医药	14.28	8.03	0.79	(37.02)
1171	兖州煤业	8.71	4.85	0.63	(45.05)	2196	复星医药	32.85	20.04	2.14	(30.78)
1816	中广核*	1.83	8.30	0.82	(47.81)	1513	丽珠医药*	28.50	13.25	1.93	(33.26)
902	华能国际	2.71	10.56	0.45	(49.73)	874	白云山	20.10	10.19	1.06	(41.36)
991	大唐发电	1.25	19.67	0.46	(59.54)	719	新华制药*	4.56	7.69	0.76	(53.43)
1071	华电国际	2.15	5.63	0.39	(48.20)	1349	复旦张江	4.39	20.54	2.05	(75.13)
956	新天绿能	2.52	6.22	0.70	(75.17)	1877	君实生物*	75.30	-	20.64	(26.85)
1618	中国中冶	1.85	5.37	0.43	(51.07)	6185	康希诺	297.80	-	40.37	(38.49)
2068	中铝国际	1.37	-	0.43	(67.55)	9989	海普瑞*	11.52	11.36	1.64	(43.88)
347	鞍钢股份*	4.10	23.22	0.61	(9.06)	2359	药明康德	154.50	120.64	9.92	(7.37)
323	马钢股份	2.79	14.67	0.65	(22.03)	3759	康龙化成*	126.10	127.62	10.81	(11.37)
1053	重庆钢铁	1.27	16.42	0.48	(36.62)	3347	泰格医药	140.90	-	-	(12.11)
2600	中国铝业	4.01	-	1.15	(24.28)	6127	昭衍新药	131.50	132.83	21.00	(14.82)
358	江西铜业	17.18	25.50	0.94	(46.65)	168	青岛啤酒	63.65	32.12	3.38	(30.70)
2899	紫金矿业	10.90	41.01	4.84	(19.48)	6116	拉夏贝尔	0.58	-	0.58	(74.00)
1787	山东黄金	15.66	26.76	2.32	(39.72)	1533	庄园牧场*	5.89	47.00	0.76	(46.09)
3993	洛阳钼业	5.34	43.34	2.40	(25.13)	553	南京熊猫	4.31	116.82	0.96	(42.64)
1772	赣锋锂业	100.20	302.82	12.06	(15.24)	981	中芯国际	25.50	34.52	1.29	(62.96)
914	海螺水泥	51.05	6.57	1.50	(21.35)	763	中兴通讯*	20.75	13.68	1.95	(43.77)
2009	金隅股份	1.65	5.58	0.31	(53.11)	6869	长飞光纤	10.26	11.75	0.73	(62.92)
2202	万科*	31.25	7.35	1.50	(16.80)	921	海信家电*	12.36	9.74	1.54	(31.28)
588	北京北辰	1.52	9.08	0.30	(45.07)	6690	海尔智家	32.30	25.79	3.72	(9.70)
1528	美凯龙	4.73	6.22	0.33	(55.44)	1812	晨鸣纸业*	6.74	16.36	0.94	(42.16)
						811	新华文轩	5.01	4.51	0.54	(53.89)

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, 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