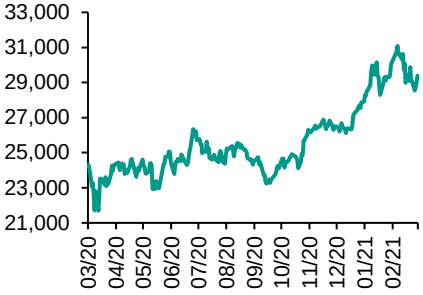
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

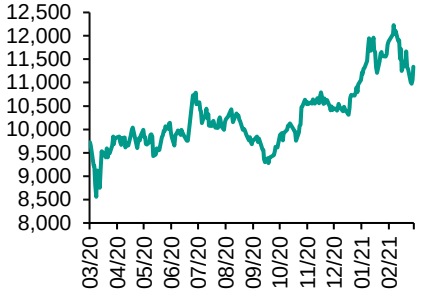
每天导读

各股市走势图

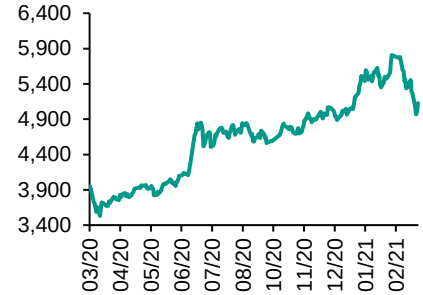
恒指走势图



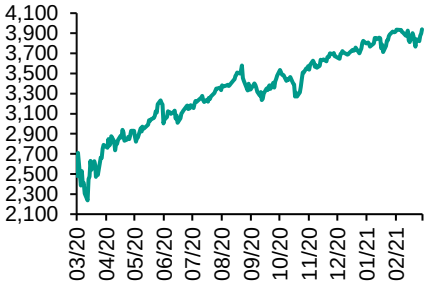
国指走势图



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	29,385.61	1.65	0.51
H股	11,340.40	2.54	0.13
红筹	4,128.66	2.12	1.13
HSC大型股	2,806.23	2.38	0.31
HSC中型股	5,933.81	3.86	1.39
AH股溢价	132.37	0.35	(2.76)
沪深300	5,128.22	2.49	(2.89)
富时中国A50	17,615.07	2.86	(2.39)
上证180	10,619.26	2.73	(2.17)
上证380	5,691.15	2.58	(2.85)
台北加权	16,179.56	1.68	1.72
日经225	29,211.64	0.60	1.20
道琼斯	32,485.59	0.58	5.05
标普500	3,939.34	1.04	4.53
纳斯达克	13,398.67	2.52	5.31
德国DAX 30	14,569.39	0.20	3.65
富时100	6,736.96	0.17	1.29
法国CAC 40	6,033.76	0.72	3.48

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	65.89	(0.20)	(0.30)
纽约期金(美元/t oz)	1,723.40	0.05	1.47
标普高盛商品指数	493.41	1.64	2.51
CRB大宗商品期货价格指数	194.54	1.45	1.99
罗杰斯国际商品指数	2,636.68	1.27	2.03

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8357	(0.44)	0.96
美元兑人民币	6.4837	(0.50)	0.96
美元兑港元	7.7581	(0.07)	0.07
美元兑日元	108.56	0.23	3.33
欧元兑美元	1.1982	0.56	(1.14)
英磅兑美元	1.3989	1.07	1.01
澳元兑美元	0.7786	1.30	0.32

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.2580	0.90	1.50
香港 (10年期)	1.33500	(2.40)	33.70
美国 (10年期)	1.53520	(3.09)	32.70

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。市场对通胀忧虑纾缓，美上周新申领失业救济人数减幅超预期，及美国总统拜登签署1.9万亿美元刺激经济方案，均利好美股。标普500指数11个行业指数表现不一，其中信息技术指数领涨；金融指数领跌。昨天欧洲三大股指均上升，其中法国CAC 40指数升幅最大。欧央行表示已预备加大量宽以维持欧元区信贷成本，大市受支持。昨天恒指和国指均上升，国指升幅较大。隔晚美国道指创新高改善投资气氛，恒指上升。港股各行业指数普遍上升，其中原材料业指数及信息科技业指数领涨。昨天上证综指及深成指均上升，上证综指升幅较大。有色金属、钢铁等顺周期板块强势领涨，A股高开高走。沪深300指数各行业指数普遍上升，其中原材料指数及主要消费指数领涨。昨天沪股通北向净买入37.81亿人民币，南向净买入14.81亿港币；深股通北向净买入29.38亿人民币，南向净买入30.44亿港币。今天将公布欧元区1月工业产值环比及美国3月密歇根大学消费者信心指数初值。

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	2月	-0.7%	-0.7%	-1.6%
日本	PPI月环比	2月	0.5%	0.4%	0.4%
英国	RICS 房屋价格余额	2月	45%	52%	50%
俄罗斯	黄金与外汇储备	3月5日	NA	580.1b	589.6b
美国	持续领取失业救济人数	2月27日	4200k	4144k	4295k
美国	周度首次申领失业救济人数	3月6日	725k	712k	745k

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 美国2月财赤续增至3,110亿美元屡创新高远超预期
- 美国2月通胀年率续升温至一年高，惟核心通胀年率意外降温至1.3%
- 美国2月私人非农就业实际平均周薪环比意外七个月来首降1%
- 日本2月国内企业商品价按月续升0.4%，略低预期
- 国家科技部：抓紧研究形成碳达峰碳中和科技创新行动方案
- 传中证监拟调整科创板投资门槛以提高流动性
- 中国信通院：2月国内手机市场总体出货量按年增逾2.4倍
- 据报上海银行业排查发现有问题贷款数量不多

国际经济要闻

美国2月财赤续增至3,110亿美元屡创新高远超预期	美国财政部数据显示，受累於抗疫纾困措施导致政府开支高企，美国今年2月预算赤字按年续增逾32%，至总额约3,110亿美元，屡创历来同月新高，远超市场预期财赤2,550亿美元。期内，政府收入按年续升32%至约2,480亿美元，创历来同月新高，主因是报税年度提前两周令退税减少450亿美元所致。(彭博)
美国2月通胀年率续升温至一年高，惟核心通胀年率意外降温至1.3%	美国劳工部公布，美国今年2月季调後消费者物价指数(CPI)按月升幅进一步略扩至0.4%，创半年高，符合市场预期。若扣除食品及能源价格之2月季调後核心CPI按月回升0.1%，不及市场预期升0.2%；未调整按年升幅意外进一步略放缓至1.3%，主要受服装及运输服务成本价格下降拖累。(路透)
美国2月私人非农就业实际平均周薪环比意外七个月来首降1%	美国劳工部公布，经通胀因素调整後，美国今年1月私人非农就业者每周实际平均工资按月意外转降1%(前值明显下修仅维持升0.4%)，结束连升六个月，市场原预期续升0.1%；按年升幅放缓至4.1%，创半年低。(彭博)
日本2月国内企业商品价按月续升0.4%，略低预期	日本央行数据显示，经季节调整後，日本今年2月国内企业商品物价指数(CGPI)连升三个月，但按月升幅意外略放缓至0.4%，不及市场预期及前值略上修後均升0.5%；按年降幅继续收窄至0.7%(前值略上修仅续降1.5%)，符合市场预期，但已连跌12个月。(阿思达克)

大中华经济要闻

国家科技部：抓紧研究形成碳达峰碳中和科技创新行动方案	国家科技部部长表示，要把加快碳中和科技创新作为科技部的重要任务，重点做好的工作包括：抓紧研究形成《碳达峰碳中和科技创新行动方案》，加快推进《碳中和技术发展路线图》编制，提出碳中和技术选择、发展路径和有关部署建议；以及推动设立「碳中和关键技术研究与示范」重点专项。(彭博)
传中证监拟调整科创板投资门槛以提高流动性	据报道，中国证监会正在考虑调低上海科创板市场的投资门槛，以提高流动性，并完善科创板注册机制。目前科创板对个人投资者门槛要求为其证券账户及资金账户资产要不低於50万元人民币，并需要参与证券交易满24个月。(路透)
中国信通院：2月国内手机市场总体出货量按年增逾2.4倍	中国信通院数据显示，2021年2月国内市场5G手机出货量1,507.1万部，占比升至69.3%。国内手机市场总体出货量2,175.9万部，年增240.9%。2021年首两个月，国内手机市场总体出货量累计6,187.9万部，年增127.5%。(路透)
据报上海银行业排查发现有问题贷款数量不多	据报道，从多位上海银行业人士处获悉，根据监管部门的相关要求，已开展了消费贷、经营贷及个人住房贷款的排查，也查出了一些有问题的贷款，不过数量不多。(彭博)

企业要闻

报道指今年SPAC并购金额已达1,700亿美元	据报道，本年年初至今特殊目的收购公司(SPAC)的并购交易金额达1,700亿美元，主要来自汽车、软件及航空航天领域，并已超越去年全年的1,570亿美元及创新高。报道指，今年每日约有5间新的SPAC成立，集资近750亿美元，当中美国SPAC通过IPO共筹642亿美元，占集资总额约76%。(路透)
传联发科5纳米制程芯片第四季投产	据报道，市传联发科首发5纳米制程芯片，估计将於今年第四季投产，并料为明年的旗舰产品，而公司先前透露已经接近设计定案阶段。但公司对相关消息不予评论。(彭博)
传美团 (3690 HK) 拆分闪购事业部，加强发展电商业务	据报道，美团于去年底将闪购事业部拆分为闪购、医药和团好货三个独立业务部门，均直接向美团高级副总裁、到家事业群总裁王莆中汇报，其中团好货业务将为今年发展重点，意味着美团计划进一步加大对电商业务的投入。(信报)
美航据报上调融资规模至100亿美元	据报道，美国航空上调发债融资规模至100亿美元，包括65亿美元高息票据及35亿美元杠杆贷款，部分筹得资金将用作偿还政府贷款。消息指公司原拟定融资规模为75亿美元，包括50亿美元债券及25亿美元贷款。(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	6.55	5.67	0.61	(26.01)	1065	创业环保	3.17	6.94	0.60	(56.93)
1398	工商银行	5.57	5.85	0.64	(14.92)	895	东江环保*	5.77	13.18	0.96	(41.39)
1288	农业银行	3.18	4.86	0.51	(21.25)	1635	大众公用	2.18	9.19	0.66	(49.87)
3988	中国银行	2.87	4.47	0.36	(26.54)	753	中国国航	6.61	-	0.97	(33.98)
1658	邮储银行	6.02	7.68	0.83	(14.59)	670	东方航空	3.65	-	0.88	(39.14)
3328	交通银行	4.60	4.41	0.40	(17.37)	1055	南方航空	5.55	-	0.99	(27.41)
3968	招商银行	61.00	14.02	2.08	(1.75)	1919	中远海控	8.13	52.65	2.14	(38.42)
998	中信银行	3.86	3.65	0.35	(38.92)	598	中国外运	3.21	7.18	0.67	(42.34)
6818	光大银行	3.43	4.54	0.46	(30.14)	2866	中远海发	1.24	6.04	0.66	(60.68)
2016	浙商银行	3.69	5.47	0.58	(26.28)	1138	中远海能	3.40	4.24	0.38	(57.40)
1988	民生银行	4.77	3.45	0.33	(23.66)	2880	大连港	0.87	9.57	0.49	(58.62)
6196	郑州银行*	2.06	3.83	0.34	(55.33)	6198	青岛港	4.67	6.77	0.79	(42.26)
3866	青岛银行*	4.28	8.91	0.73	(30.44)	3369	秦港股份	1.38	6.06	0.42	(57.84)
1963	重庆银行	5.15	3.32	0.38	(62.35)	317	广船国际	8.04	12.74	0.69	(71.71)
3618	渝农商行	3.56	3.77	0.36	(30.70)	2039	中集集团*	12.32	29.42	1.06	(26.86)
2628	中国人寿	16.48	8.28	0.93	(57.11)	1800	中国交建	3.82	3.35	0.25	(54.06)
2318	中国平安	99.10	10.15	1.99	(3.95)	390	中国中铁	3.91	3.26	0.40	(42.68)
2601	中国太保	37.00	10.88	1.51	(26.44)	1186	中国铁建	4.93	3.09	0.25	(46.68)
1336	新华保险	30.00	6.41	0.86	(51.73)	1766	中国中车	3.55	8.29	0.62	(54.28)
1339	人保集团	2.49	4.65	0.47	(65.55)	3969	中国通号	3.18	7.89	0.73	(53.05)
6030	中信证券	15.68	11.66	0.94	(45.38)	525	广深铁路	1.54	-	0.32	(41.14)
3908	中金公司	16.76	11.27	1.22	(71.46)	177	宁沪高速	9.02	15.00	1.38	(20.69)
6837	海通证券	7.17	7.25	0.53	(49.18)	548	深圳高速	7.74	14.43	0.79	(25.96)
2611	国泰君安	10.80	9.55	0.66	(44.09)	995	皖通高速	4.98	9.29	0.64	(33.52)
6806	申万宏源*	2.19	6.09	0.53	(61.00)	107	成渝高速	1.87	20.85	0.32	(49.83)
1776	广发证券*	11.16	7.81	0.76	(40.65)	2238	广汽集团	7.34	11.99	0.76	(44.35)
6886	华泰证券	11.52	7.69	0.70	(43.48)	1211	比亚迪*	196.10	146.20	7.86	(10.29)
6099	招商证券	10.68	9.37	0.71	(56.16)	2333	长城汽车	22.50	41.26	3.15	(39.01)
3958	东方证券	5.19	10.99	0.56	(54.03)	2338	潍柴动力	22.15	16.01	2.89	(9.91)
6178	光大证券	6.87	16.49	0.53	(66.47)	3606	福耀玻璃	47.50	42.52	4.86	(18.92)
6881	银河证券	4.68	5.66	0.53	(62.19)	1108	洛阳玻璃	6.82	35.20	2.28	(66.98)
6066	中信建投	9.94	7.40	1.23	(74.95)	6865	福莱特	24.20	38.69	7.08	(27.58)
1375	中州证券	1.52	-	0.44	(71.73)	38	一拖股份	3.78	6.65	0.69	(75.94)
1456	国联证券	3.60	11.74	0.68	(77.74)	1157	中联重科*	11.46	12.25	1.71	(26.38)
857	中石油	3.04	25.21	0.38	(42.69)	564	郑煤机	12.40	12.45	1.39	(19.16)
386	中石化	4.34	11.60	0.60	(18.91)	1057	浙江世宝*	1.54	-	0.76	(75.40)
338	上石化	1.89	-	0.64	(55.31)	1072	东方电气	7.32	12.11	0.63	(48.94)
1033	石化油服	0.78	25.47	1.68	(68.15)	2727	上海电气	2.89	10.75	0.56	(55.12)
2883	中海油田	8.78	13.88	0.92	(56.28)	2208	金风科技*	14.60	23.35	1.65	(8.32)
568	山东墨龙*	2.07	-	0.92	(51.05)	42	东北电气	0.68	3.84	3.82	(65.29)
1088	中国神华	14.58	6.38	0.67	(33.24)	187	京城机电	1.77	-	1.41	(66.63)
1898	中煤能源	3.35	9.19	0.37	(45.66)	2607	上海医药	14.38	8.07	0.80	(36.31)
1171	兖州煤业	8.46	4.70	0.61	(41.38)	2196	复星医药	33.80	20.58	2.20	(28.32)
1816	中广核*	1.78	8.06	0.80	(47.54)	1513	丽珠医药*	28.50	13.22	1.93	(32.99)
902	华能国际	2.64	10.27	0.44	(49.32)	874	白云山	20.00	10.12	1.05	(41.95)
991	大唐发电	1.17	18.38	0.43	(60.98)	719	新华制药*	4.43	7.46	0.74	(54.39)
1071	华电国际	2.12	5.54	0.38	(47.65)	1349	复旦张江	4.36	20.36	2.04	(75.72)
956	新天绿能	2.39	5.89	0.66	(75.24)	1877	君实生物*	76.90	-	21.04	(27.83)
1618	中国中冶	1.93	5.60	0.45	(49.36)	6185	康希诺	295.80	-	40.03	(37.44)
2068	中铝国际	1.39	-	0.44	(67.77)	9989	海普瑞*	11.68	11.50	1.66	(43.39)
347	鞍钢股份*	4.19	23.69	0.62	(7.46)	2359	药明康德	155.80	121.46	9.98	(6.52)
323	马钢股份	2.85	14.96	0.66	(20.48)	3759	康龙化成*	129.40	130.75	11.08	(8.62)
1053	重庆钢铁	1.31	16.91	0.49	(33.14)	3347	泰格医药	141.40	-	-	(11.09)
2600	中国铝业	4.22	-	1.21	(19.17)	6127	昭衍新药	134.00	135.14	21.36	(12.13)
358	江西铜业	17.86	26.47	0.98	(43.97)	168	青岛啤酒	65.20	32.85	3.46	(30.44)
2899	紫金矿业	11.74	44.10	5.20	(14.85)	6116	拉夏贝尔	0.57	-	0.57	(73.20)
1787	山东黄金	16.40	27.98	2.43	(38.05)	1533	庄园牧场*	5.78	46.05	0.74	(46.95)
3993	洛阳钼业	5.53	44.81	2.48	(24.73)	553	南京熊猫	4.45	120.42	0.99	(40.59)
1772	赣锋锂业	100.70	303.84	12.10	(14.69)	981	中芯国际	26.70	36.17	1.35	(61.33)
914	海螺水泥	51.00	6.56	1.49	(19.73)	763	中兴通讯*	21.00	13.82	1.97	(44.02)
2009	金隅股份	1.62	5.47	0.31	(53.72)	6869	长飞光纤	10.16	11.61	0.72	(64.40)
2202	万科*	30.90	7.26	1.48	(16.97)	921	海信家电*	12.50	9.84	1.55	(31.44)
588	北京北辰	1.50	8.95	0.30	(44.93)	6690	海尔智家	31.60	25.19	3.63	(9.94)
1528	美凯龙	4.75	6.23	0.33	(55.33)	1812	晨鸣纸业*	7.00	16.97	0.98	(40.27)
						811	新华文轩	4.98	4.48	0.53	(52.90)

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,海通证券, 中信建投, 中海油田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