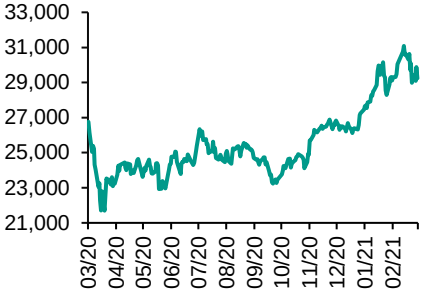
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

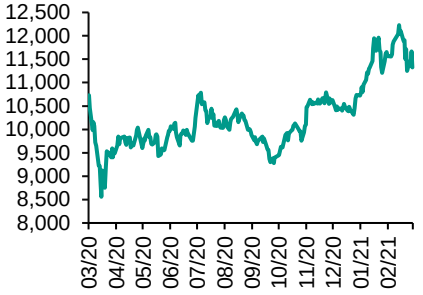
每天导读

各股市走势图

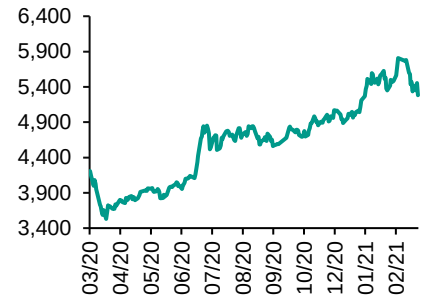
恒指走势图



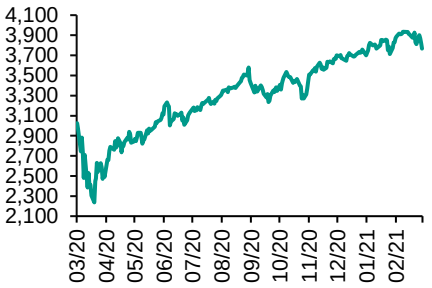
国指走势图



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	29,236.79	(2.15)	(2.78)
H股	11,325.58	(2.92)	(3.34)
红筹	4,082.63	(2.08)	(2.82)
HSC大型股	2,797.47	(2.87)	(3.48)
HSC中型股	5,852.27	(4.70)	(5.92)
AH股溢价	136.13	0.89	0.41
沪深300	5,280.71	(3.15)	(3.45)
富时中国A50	18,046.53	(3.09)	(4.09)
上证180	10,854.26	(2.73)	(3.41)
上证380	5,858.25	(2.02)	(1.86)
台北加权	15,906.41	(1.88)	(1.89)
日经225	28,930.11	(2.13)	(0.12)
道琼斯	30,924.14	(1.11)	(1.52)
标普500	3,768.47	(1.34)	(1.59)
纳斯达克	12,723.47	(2.11)	(3.02)
德国DAX 30	14,056.34	(0.17)	1.28
富时100	6,650.88	(0.37)	(0.02)
法国CAC 40	5,830.65	0.01	0.81

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	64.27	0.69	4.50
纽约期金(美元/t oz)	1,695.10	(0.33)	(1.95)
标普高盛商品指数	481.35	1.42	(1.50)
CRB大宗商品期货价格指数	190.75	0.41	(1.97)
罗杰斯国际商品指数	2,584.15	0.54	(2.10)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8365	0.12	0.41
美元兑人民币	6.4906	0.15	0.48
美元兑港元	7.7592	0.03	0.08
美元兑日元	107.98	1.31	2.40
欧元兑美元	1.1965	(0.91)	(0.67)
英磅兑美元	1.3891	(0.30)	1.14
澳元兑美元	0.7712	0.08	0.44

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.2650	(0.50)	2.70
香港 (10年期)	1.35900	7.10	36.10
美国 (10年期)	1.56400	4.41	42.48

来源：彭博

股市短评

昨天美股三大指数下跌，其中纳斯达克指数跌幅较大。美国联储局主席鲍威尔在一个活动上，暗示暂时不会采取行动应对美国债息急升的情况。标普500指数11个行业指数表现不一，其中能源指数领涨，信息技术指数领跌。昨天欧洲三大股指表现不一。昨天恒指及国指均下跌，国指跌幅较大。隔晚美国债息再度抽高，港股下跌。港股各行业指数仅综合企业指数上升，其中原材料业指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌，其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数仅公用事业指数上升，其中主要消费指数领跌。昨天沪股通北向净卖出22.18亿人民币，南向净卖出14.57亿港币；深股通北向净卖出51.51亿人民币，南向净卖出28.74亿港币。今天将公布美国2月非农就业人数增减及美国2月失业率。

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
欧元区	失业率	1月	8.3%	8.1%	8.3%
欧元区	零售总额月环比	1月	-1.4%	-5.9%	2.0%
美国	非农生产力	4Q	-4.7%	-4.2%	-4.8%
美国	单位劳务成本	4Q	6.6%	6.0%	6.8%
美国	耐用品订单环比	1月	3.4%	3.40%	3.4%
美国	工厂订单	1月	2.1%	2.6%	1.1%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 美联储主席杰罗姆·鲍威尔对债券市场发出警告
- 欧洲央行对债券收益率飙升并不担忧 暗示无需采取激进举措
- 美联储官员Harker：预计2022年不会加息
- 澳大利亚提出现代制造倡议，借以打开中国对矿物供应链的掌控
- 国际金融协会称美元高估程度意外上升，相反人民币被大幅低估
- 香港被经济自由度指数取消独立排行
- 中国据悉今年计划对风电和光伏发电建立并网消纳多元保障机制
- 中国1万亿美元主权财富基金在“非同寻常的一年”斩获了12%的回报

国际经济要闻

美联储主席杰罗姆·鲍威尔对债券市场发出警告	美联储主席杰罗姆·鲍威尔对债券市场发出警告，但没有试图遏制长期利率的上升态势。他在《华尔街日报》举办的网络研讨会上讲道，最近债券收益率升势“显著，引起了我的注意。”他还表示：“会让我感到担心的是市场状况陷入混乱无序，或金融状况持续收紧，威胁到我们目标的实现。”(彭博)
欧洲央行对债券收益率飙升并不担忧 暗示无需采取激进举措	欧洲央行决策者淡化了对国债收益率飙升的忧虑，暗示可以通过口头干预，包括承诺在必要时加快购债步伐等方式来管控欧元区经济风险。根据官员透露，欧洲央行管理委员会成员认为没有采取激进行动的必要。(彭博)
美联储官员Harker：预计2022年不会加息	费城联储行长Patrick Harker称：“我认为2022年任何时候都不会加息。可能的话，如果有加息，会是靠向2023年底的时候。我的意思是说，我认为我们还有一段路要走。”。(彭博)
澳大利亚提出现代制造倡议，借以打开中国对矿物供应链的掌控	澳大利亚希望通过提高加工和制造水平，来彰显其作为顶级矿物产生产国的地位。澳大利亚公布了一项10年路线图，其中包括13亿澳元（10亿美元）的资金，以帮助企业利用该国丰富的自然资源并在全球减碳的过程中开拓机遇。(彭博)

大中华经济要闻

国际金融协会称美元高估程度意外上升，相反人民币被大幅低估	国际金融协会(IIF)称，由于美国经常账户逆差扩大，美元已变得越来越被高估。IIF对汇率失调的定期评估称，相反，人民币正被日益低估。“最大的意外是自从我们2020年11月发布上一次评估以来，美元高估程度有所上升，尽管美元汇率跌了，”IIF首席经济学家Robin Brooks在报告中写道。(彭博)
香港被经济自由度指数取消独立排行	香港在Heritage Foundation年度全球最自由经济体排行榜的最新榜单上完全消失了。与澳门一起，香港现在被视为中国的一部分而不再独立参与排行，以反映北京对其政策的影响力日益增强。(彭博)
中国据悉今年计划对风电和光伏发电建立并网消纳多元保障机制	据知情人士透露，根据中国国家能源局的计划草案，各省级能源主管部门就纳入保障性并网规模的风电和光伏发电项目展开竞争性配置，其中不少于三分之一将定向用于存在欠补的企业以减补获得保障性并网资格。(彭博)
中国1万亿美元主权财富基金在“非同寻常的一年”斩获了12%的回报	伴随宽松货币政策推动下的市场涨势，中国投资有限责任公司2020年的海外投资获得了超过12%的回报。这一审计前回报水平使得该公司的10年滚动年度回报率超出自身目标达到了6.6%以上。(彭博)

企业要闻

波音称新冠疫情对其全球飞机交付量的影响会持续长达10年	波音商用机营销业务印度、东南亚及亚太区董事总经理David Schulte表示，新冠疫情“肯定会对我们未来十年的预期交货量产生影响。”Schulte说，长远看市场会趋稳，但是与以往危机相比，复苏所需要的时间相对会更长。(彭博)
迪士尼将关闭60家北美商店 占全球商店总数的20%	华特迪士尼公司计划关闭60多家北美迪士尼商店，约占全球商店总数的20%，转为更加关注电子商务。该公司目前拥有约300家迪士尼商店，实体商店数量在过去几年急剧减少。(彭博)
金沙集团以62.5亿美元将拉斯维加斯度假村出售给Apollo和Vici	全球市值最高的博彩运营商拉斯维加斯金沙集团同意以62.5亿美元的价格，将其在拉斯维加斯的物业出售给Apollo Global Management Inc.和Vici Properties Inc.，将公司注意力重新集中于成功的亚洲度假村和美国的其他潜在机会。(彭博)
字节跳动据称投资于中国自动驾驶初创公司轻舟智航	知情人士称，中国社交媒体巨头字节跳动将投资本土自动驾驶初创公司轻舟智航。知情人士说，Tiktok的母公司字节跳动正在参与轻舟智航最新一轮至少2,500万美元的融资。(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	6.38	5.50	0.59	(28.59)	1065	创业环保	3.24	7.07	0.61	(56.70)
1398	工商银行	5.28	5.52	0.61	(19.22)	895	东江环保*	5.70	12.97	0.94	(43.89)
1288	农业银行	2.94	4.48	0.47	(25.71)	1635	大众公用	2.19	9.20	0.66	(50.38)
3988	中国银行	2.78	4.32	0.34	(29.11)	753	中国国航	6.80	-	1.00	(32.26)
1658	邮储银行	6.02	7.65	0.82	(17.84)	670	东方航空	3.69	-	0.89	(37.46)
3328	交通银行	4.47	4.27	0.39	(19.15)	1055	南方航空	5.60	-	0.99	(25.53)
3968	招商银行	62.40	14.29	2.12	(0.70)	1919	中远海控	8.34	53.81	2.19	(35.61)
998	中信银行	3.73	3.51	0.33	(40.42)	598	中国外运	3.03	6.75	0.63	(45.43)
6818	光大银行	3.37	4.45	0.45	(32.29)	2866	中远海发	1.24	6.01	0.66	(59.45)
2016	浙商银行	3.73	5.51	0.58	(25.59)	1138	中远海能	3.39	4.21	0.37	(56.38)
1988	民生银行	4.72	3.40	0.33	(24.60)	2880	大连港	0.87	9.53	0.49	(58.78)
6196	郑州银行*	2.04	3.78	0.34	(56.27)	6198	青岛港	4.48	6.47	0.76	(44.33)
3866	青岛银行*	4.41	9.15	0.75	(29.28)	3369	秦港股份	1.36	5.95	0.42	(58.15)
1963	重庆银行	5.18	3.32	0.38	(67.30)	317	广船国际	8.70	13.73	0.74	(72.28)
3618	渝农商行	3.45	3.64	0.35	(32.94)	2039	中集集团*	11.66	27.73	1.00	(31.68)
2628	中国人寿	16.40	8.21	0.93	(59.94)	1800	中国交建	3.91	3.41	0.26	(53.69)
2318	中国平安	97.60	9.95	1.95	(5.70)	390	中国中铁	4.07	3.38	0.41	(41.69)
2601	中国太保	37.00	10.84	1.50	(31.64)	1186	中国铁建	5.05	3.15	0.26	(46.29)
1336	新华保险	30.20	6.43	0.86	(54.60)	1766	中国中车	3.61	8.40	0.62	(54.87)
1339	人保集团	2.45	4.55	0.46	(66.73)	3969	中国通号	3.11	7.68	0.71	(55.44)
6030	中信证券	16.42	12.16	0.98	(44.81)	525	广深铁路	1.50	-	0.31	(42.89)
3908	中金公司	17.32	11.60	1.25	(73.45)	177	宁沪高速	8.55	14.16	1.30	(22.17)
6837	海通证券	7.19	7.25	0.53	(49.91)	548	深圳高速	7.39	13.73	0.75	(27.76)
2611	国泰君安	10.86	9.57	0.67	(44.65)	995	皖通高速	4.97	9.23	0.63	(34.01)
6806	申万宏源*	2.16	5.99	0.52	(62.00)	107	成渝高速	1.87	20.77	0.31	(49.54)
1776	广发证券*	11.00	7.67	0.74	(41.65)	2238	广汽集团	7.13	11.60	0.73	(43.49)
6886	华泰证券	11.56	7.68	0.70	(43.06)	1211	比亚迪*	197.00	146.31	7.87	(17.25)
6099	招商证券	11.14	9.74	0.73	(56.14)	2333	长城汽车	20.95	38.27	2.92	(42.56)
3958	东方证券	5.04	10.63	0.54	(55.99)	2338	潍柴动力	22.50	16.21	2.92	(13.50)
6178	光大证券	6.62	15.83	0.50	(64.43)	3606	福耀玻璃	48.10	42.89	4.90	(18.65)
6881	银河证券	4.75	5.72	0.54	(62.13)	1108	洛阳玻璃	6.90	35.48	2.30	(68.65)
6066	中信建投	10.06	7.46	1.24	(76.87)	6865	福莱特	23.20	36.95	6.76	(37.17)
1375	中州证券	1.58	-	0.46	(71.42)	38	一拖股份	4.86	8.52	0.88	(72.86)
1456	国联证券	3.83	12.44	0.72	(78.26)	1157	中联重科*	11.70	12.45	1.74	(31.20)
857	中石油	2.84	23.47	0.36	(45.31)	564	郑煤机	14.32	14.32	1.60	(16.21)
386	中石化	4.33	11.52	0.60	(18.86)	1057	浙江世宝*	1.67	-	0.82	(74.31)
338	上石化	1.88	-	0.63	(56.93)	1072	东方电气	6.83	11.25	0.58	(52.18)
1033	石化油服	0.77	25.04	1.65	(68.68)	2727	上海电气	2.84	10.53	0.55	(56.39)
2883	中海油田	8.62	13.57	0.90	(57.84)	2208	金风科技*	14.90	23.74	1.67	(14.26)
568	山东墨龙*	2.20	-	0.97	(50.69)	42	东北电气	0.72	4.05	4.03	(65.50)
1088	中国神华	14.96	6.52	0.68	(31.08)	187	京城机电	1.74	-	1.38	(67.76)
1898	中煤能源	3.32	9.07	0.37	(46.56)	2607	上海医药	14.46	8.08	0.80	(39.14)
1171	兖州煤业	9.15	5.07	0.66	(39.97)	2196	复星医药	34.95	21.20	2.26	(31.75)
1816	中广核*	1.72	7.76	0.77	(48.96)	1513	丽珠医药*	28.45	13.15	1.92	(37.04)
902	华能国际	2.63	10.19	0.43	(49.00)	874	白云山	19.70	9.93	1.03	(44.24)
991	大唐发电	1.17	18.31	0.43	(59.18)	719	新华制药*	4.70	7.89	0.78	(53.01)
1071	华电国际	2.18	5.68	0.39	(45.25)	1349	复旦张江	4.66	21.68	2.17	(75.11)
956	新天绿能	2.35	5.77	0.65	(75.26)	1877	君实生物*	75.35	-	20.54	(36.39)
1618	中国中冶	1.98	5.72	0.46	(48.08)	6185	康希诺	324.00	-	43.68	(40.08)
2068	中铝国际	1.45	-	0.45	(66.04)	9989	海普瑞*	12.04	11.81	1.70	(45.67)
347	鞍钢股份*	4.25	23.94	0.63	(10.96)	2359	药明康德	157.10	122.01	10.03	(5.40)
323	马钢股份	2.81	14.69	0.65	(20.57)	3759	康龙化成*	124.70	125.52	10.63	(12.63)
1053	重庆钢铁	1.38	17.75	0.52	(30.26)	3347	泰格医药	142.70	-	-	(14.30)
2600	中国铝业	3.93	-	1.12	(24.49)	6127	昭衍新药	137.00	137.63	21.75	(8.54)
358	江西铜业	17.28	25.51	0.94	(43.50)	168	青岛啤酒	62.30	31.27	3.29	(31.62)
2899	紫金矿业	10.72	40.12	4.73	(21.93)	6116	拉夏贝尔	0.71	-	0.70	(66.36)
1787	山东黄金	15.96	27.13	2.35	(40.27)	1533	庄园牧场*	5.95	47.22	0.76	(46.88)
3993	洛阳钼业	5.77	46.58	2.57	(24.47)	553	南京熊猫	4.50	121.30	0.99	(42.71)
1772	赣锋锂业	101.00	303.59	12.09	(13.51)	981	中芯国际	27.25	36.91	1.38	(61.69)
914	海螺水泥	50.75	6.50	1.48	(20.58)	763	中兴通讯*	20.55	13.48	1.92	(45.83)
2009	金隅股份	1.63	5.49	0.31	(53.29)	6869	长飞光纤	10.42	11.87	0.74	(63.62)
2202	万科*	32.60	7.63	1.56	(16.85)	921	海信家电*	12.52	9.81	1.55	(31.27)
588	北京北辰	1.52	9.03	0.30	(44.65)	6690	海尔智家	29.75	23.63	3.41	(12.31)
1528	美凯龙	4.73	6.18	0.33	(56.66)	1812	晨鸣纸业*	6.70	16.18	0.93	(46.28)
						811	新华文轩	5.03	4.50	0.54	(53.35)

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