

宏观及行业

- ◆ 美股周一收高，科技股领涨。随着美债收益率回落，投资者重新追捧科技股。拜登政府将推出 3 万亿美元基础建设计划，规模远超华尔街预期。科技股推动纳指攀升。特斯拉 (TSLA.US) 收高 2.3%，苹果、Facebook 及微软等都上涨了 1% 以上。周一美国国债收益率企稳，10 年期国债收益率下降至约 1.68%，使科技股得到提振。
- ◆ 拜登据报计划动用 3 万亿美元 (23.4 万亿港元) 进行基建投资、对抗气候暖化及减少经济不公平。白宫计划将方案分割为两份，交由国会审议。
- ◆ 欧洲央行上周购债净结算额上升 211 亿欧元 (252 亿美元)，为去年 12 月初以来最多。这是减去债券赎回后的数字。购债总额将于周二公布。
- ◆ 联储局主席鲍威尔周二将向国会作供称，美国经济改善，但与完全复苏有距离。另外他周一出席活动时称，对央行数字货币不必操之过急。
- ◆ 工信部、国家烟草专卖局就修改《中华人民共和国烟草专卖法实施条例》公开征求意见，拟将电子烟等新型烟草制品的监管参照卷烟有关规定执行。
- ◆ 商务部等六部门发布关于扩大跨境电商零售进口试点、严格落实监管要求的通知，其中提出，将跨境电商零售进口试点扩大至所有自贸试验区、跨境电商综试区等区域。
- ◆ 富时罗素公布，将中国 A 股纳入富时强积金指数系列。另外，独立的富时强积金中国 A 股指数亦于今年 4 月推出，为衡量中国 A 股在强积金基金的表现提供精确的基准。
- ◆ Wind 数据显示，2 月 18 日至 3 月 18 日，8 只纯港股股票指数基金获得正收益。其中，高股息、银行、地产、低波红利等指数产品表现居前。

公司要闻

美股

- ◆ Cathie Wood 旗下 Ark Invest Management 预计特斯拉 (TSLA.US) 股价到 2025 年前将创下 3000 美元的历史新高。
- ◆ Support.com (SPRT.US) 股价走高，该公司与比特币矿商 Greenidge 达成合并协议。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,885.34	-0.4	6.1
恒生国企指数	11,306.71	0.2	5.3
上证综合指数	3,443.44	1.1	-0.9
深证成份指数	13,760.97	1.1	-4.9
道琼斯指数	32,731.20	0.3	6.9
标普 500 指数	3,940.59	0.7	4.9
纳斯达克指数	13,377.54	1.2	3.8

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	603759	海天股份	待定
	605086	龙高股份	待定
	9888	百度集团 - SW	03/23
	2187	智欣集团控股	03/26
港股	9626	哔哩哔哩 - SW	03/29
	6939	美佳音控股	03/31
	2195	盈汇企业控股	03/31
	6608	百融云 - W	03/31

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
51	海港企业	第二次特别中期股息 7 仙	03/23
1997	九龙仓置业	第二次中期息 69 仙	03/24
8112	基石金融	一供四，供股价 14.2 仙	03/24
131	卓能 (集团)	中期息 2 仙	03/25
2030	卡宾	末期息 5.3 仙	03/25
2378	保诚	第二次中期息 10.73 美仙	03/25
87001	汇贤产业信托	末期息人民币 6.54 分，可以股代息	03/25

配股

代号	公司名称	配股价	日期
299	宝新置地	0.3 港元	03/18
1113	长实集团	51 港元	03/18

供股

代号	公司名称	配股价	日期
499	青岛控股	一供一，0.39 港元	03/17



- ◆ 美国军工股立方体公司 (CUB.US) 获得新加坡科技工程有限公司每股价格 76 美元的收购方案。
- ◆ 甲骨文 (ORCL.US) 的招股说明书补充档涉及潜在的债券发行计划，将分六部分发行；规模未披露。
- ◆ 据报导蔚来 (NIO.US)、理想 (LI.US)、小鹏汽车 (XPEV.US) 这三家公司正接洽投行筹备回港上市。
- ◆ 雾芯 (RLX.US) 股价走低。工信部推进电子烟监管法治化。
- ◆ B 站 (BILI.US) 收跌 1.8%。香港 IPO 获超额认购逾 50 倍。
- ◆ 百度 (BIDU.US) 港股公开发售阶段获 112.01 倍认购。
- ◆ 针对安居客 IPO 的传闻，58 同城 (WUBA.US) 方面表示不予置评。
- ◆ 中概股周一收盘涨跌不一，雾芯科技 (RLX.US) 暴跌近 48%，此前工信部等部门拟将电子烟等新型烟草制品参照卷烟监管。区块链股中，嘉楠科技 (CAN.US) 跌近 17%，第九城市 (NCTY.US) 跌超 13%，迅雷 (XNET.US) 跌超 6%。新能源汽车股中，理想汽车 (LI.US) 涨超 2%，小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 1%，蔚来汽车 (NIO.US) 跌近 1%。

港股

- ◆ 内地搜索引擎巨头百度 (09888.HK) 将挂牌，其暗盘价收升 1.1%。
- ◆ 腾讯 (00700.HK) 旗下腾讯音乐周一公布，季度收入按年升 14.3%，主要受惠于收费用户数目与广告收入增长。
- ◆ 百融云-W (06608.HK) 上周五(19日)至周三(24日)公开招股，预期于 3 月 31 日正式挂牌。综合各大券商数据，百融云创招股反应火热，孖展暂录 250 亿港元，超额认购 61 倍。
- ◆ 现代牧业 (01117.HK) 宣布斥资 34.8 亿元人民币收购富源。现代牧业是国内最大的奶牛养殖和原奶生产企业，由蒙牛控股。截至 2020 年底，其在全国布局万头规模牧场 26 个，现存栏奶牛 25 万头，年产鲜奶 150 万吨。富源牧业全称内蒙古富源国际实业(集团)有限公司，蒙牛为其大股东，股权占比 43.35%。若整合富源牧业成功，意味着现代牧业的奶牛存栏头数将超过 30 万头，这个数字高于即将登陆资本市场的优然牧业 28.7 万头的规模。成为“奶牛一哥”。
- ◆ 路透旗下 IFR 引述知情人士称，于美国挂牌的内地电动车巨头，包括蔚来汽车、小鹏汽车及理想汽车，已接洽投行筹备来港上市事宜。据报，蔚来与瑞信和摩根士丹利合作，安排在港上市，发售约 5%股本，即集资规模将达 34 亿美元 (约 265 亿港元)；蔚来还考虑在 A 股挂牌。
- ◆ 京东 (09618.HK) 购入达达新发行普通股共 8 亿美元。
- ◆ 碧桂园服务 (06098.HK) 拟将蓝光嘉宝 (02606.HK) 私有化。
- ◆ 深蓝科技 (01950.HK) 配股集资 4800 万元。

A 股

- ◆ 国轩高科 (002074.CN) 公告，拟在肥东县合肥回圈经济示范园内投资建设动力锂电池上游原材料及电池回收等专案生产基地，计画总投资 120 亿元。
- ◆ 万通发展 (600246.CN) 控股股东嘉华东方控股 (集团) 有限公司已于日前被公安部门立案侦查，原因与涉嫌高利转贷有关，涉案资金规模达数亿元级别，属特大案件。
- ◆ 今天国际 (300532.CN) 公告，公司收到宁德时代全资子公司成都市新津时代新能源科技有限公司的《采购订单》，订单含税总额为 1.24 亿元，占公司 2019 年营业收入的 17.45%。
- ◆ 山东墨龙 (002490.CN) 获智梦控股及其一致行动人举牌，持股达 10%。



- ◆ 立讯精密 (002475.CN) 公告, 公司预计 2021 年一季度净利润盈利 13.3 亿元-13.8 亿元, 同比增长 35%-40%。同时, 公司发布业绩快报, 公司 2020 年度实现净利润 72 亿元, 同比增长 53%。
- ◆ 奥马电器 (002668.CN) 股东 TCL 家电集团及其一致行动人持股比例增至 20%。
- ◆ *ST 众泰 (000980.CN) 股票交易异常波动, 23 日起停牌核查。
- ◆ 上峰水泥 (000672.CN) 拟 2 亿元参设投资基金, 专项投资粤芯半导体。
- ◆ 京东方 (000725.CN) 拟以 37.75 亿元在现有武汉京东方厂房内扩充厂房, 以扩大应对大尺寸显示产品的产能。
- ◆ 卓翼科技 (002369.CN) 披露业绩预告修正公告, 预计 2020 年净利润亏损 5.2 亿元-6.2 亿元。公司此前预计 2020 年净利润亏损 1.35 亿元-1.7 亿元。
- ◆ 五矿稀土 (000831.CN) 表示, 相较于年初, 稀土氧化物产品价格整体呈上涨趋势, 部分氧化物产品价格上涨超过 30%。

公司业绩

美股

- ◆ 腾讯音乐 (TME.US) 第四季度净利润人民币 41.6 亿元, 同比增长 4.3%。

港股

- ◆ 中石化油服 (01033.HK) 去年盈利跌 91.36%。
- ◆ 中渝置地 (01224.HK) 全年盈利升 42.06%, 末期息 2 仙。
- ◆ 绿城中国 (03900.HK) 年度盈利增 53.07%, 末期息 0.35 元人民币。
- ◆ 绿城管理 (09979.HK) 全年盈利升 35.27%, 末期息 17 分人民币。
- ◆ 合景悠活 (03913.HK) 全年盈利升 74.75%, 末期息 6 分人民币。
- ◆ 华侨城 (03366.HK) 料全年盈利大幅减少。
- ◆ 渝太地产 (00075.HK) 年度转亏 1.34 亿元, 不派末期息。
- ◆ 洛钼 (03993.HK) 全年盈利增 25.4%, 末期息 3.3 分人民币。
- ◆ 爱康医疗 (01789.HK) 全年盈利增 17.61%, 末期息 4 港仙。
- ◆ 中国太平 (00966.HK) 年度盈利跌 27.3%, 末期息 40 仙。
- ◆ 大明 (01090.HK) 全年盈利增 96%, 末期息 6 港仙。
- ◆ 天瑞水泥 (01252.HK) 全年盈利升 2.26%, 不派末期息。

A 股

- ◆ 金富科技 (003018.CN) 2020 年净利润 8821 万元, 同比减少 14.99%。
- ◆ 方大集团 (000055.CN) 2020 年净利润 3.8205 亿元, 同比增长 9.86%。
- ◆ 德赛电池 (000049.CN) 2020 年净利润 6.6969 亿元, 同比增长 33.36%。
- ◆ 招商积余 (001914.CN) 2020 年净利润 4.3514 亿元, 同比增长 52.03%。
- ◆ 晶瑞股份 (300655.CN) 公告, 2020 年净利润 7695 万元, 同比增长 145.7%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	2月成屋销售年化总数(万户)	650	669
	中国	3月一年期贷款利率(%)	3.85%	3.85%
		3月五年期贷款利率(%)	4.65%	4.65%
周二	美国	第四季度经常帐(亿美元)	-1863	-1785
		2月季调后新屋销售年化总数(万户)	88.5	92.3
	英国	费城联储发布3月份非制造业企业前景调查报告		
周三	美国	2月失业率(%)		7.2%
		2月耐用品订单月率初值(%)	1.0%	3.4%
		3月 Markit 制造业 PMI 初值	59.7	58.6
		3月 Markit 服务业 PMI 初值	60.0	59.8
	欧元区	3月 Markit 综合 PMI 初值		59.5
周四	美国	3月消费者信心指数	-16.0	-14.8
		日本央行公布1月会议纪要		
		第四季度实际GDP年化季率终值(%)	4.1%	4.1%
		第四季度GDP平减指数终值(%)	2.1%	2.1%
	美国	第四季度消费者支出年化季率终值(%)		2.4%
周五	美国	第四季度核心PCE物价指数年化季率终值(%)		1.4%
		2月个人支出月率(%)	-0.6%	2.4%
		2月批发库存月率初值(%)		1.3%
		2月PCE物价指数年率(%)	1.5%	1.5%
		2月核心PCE物价指数年率(%)	1.6%	1.5%
	欧元区	3月密西根大学消费者信心指数终值	83.5	83.0
	欧元区	欧元峰会举行		

披露 分析师及其关连人士并没有持有报告内所推介股份或产品的任何及相关权益。

免责声明 只供私人翻阅。本报告(连带相关的资料)由申万巨集源研究(香港)有限公司撰写。申万宏源研究(香港)有限公司为申万宏源集团成员, 本报告不论是向专业投资者、机构投资者或是个人投资者发布, 报告的资料来自申万巨集源研究(香港)有限公司相信可靠的来源取得, 惟申万宏源研究(香港)有限公司并不保证此等资料的准确性、正确性及或完整性。本报告部份的内容原由上海申万巨集源研究所撰写并于国内发表, 申万宏源研究(香港)有限公司对认为适用的内容进行审阅并翻译, 然后采用。本报告内的资料、意见及预测只反映分析员的个人意见及见解, 报告内所载的观点并不代表申万宏源集团的立场。本报告并不构成申万宏源研究(香港)有限公司对投资者买进或卖出股票的确实意见。报告中全部的意见和预测均反映分析员在报告发表时的判断, 日后如有改变, 恕不另行通告。申万宏源集团各成员公司(包括但不限于申万宏源研究(香港)有限公司和申万宏源证券(香港)有限公司)及其董事、行政人员、代理人及雇员可能有在本报告中提及的证券的权益和不就其准确性或完整性作出任何陈述及不对使用本报告之资料而引致的损失负上任何责任。故此, 读者在阅读本报告时, 应连同此声明一并考虑, 并必须小心留意此声明内容。倘若本报告于新加坡分派, 只适用分派予新加坡证券及期货法第4A条所界定的认可投资者和机构投资者, 本报告及其内容只供相关认可投资者或机构投资者翻阅。任何人于新加坡收取本报告, 并对本报告有任何疑问, 可致电 65-6323-5207 联系 Shenwan Hongyuan Singapore Private Limited。

版权所有 联系公司: 申万宏源研究(香港)有限公司, 香港轩尼诗道28号19楼

