

宏觀及行業

- ◆ 美股周一收高，道指與標普指數再創盤中與收盤歷史新高。美債收益率趨于穩定。市場預期1.9萬億美元刺激計劃將幫助已經重啓的美國經濟加速增長。本周焦點是美聯儲的貨幣政策會議及鮑威爾的新聞發布會。
- ◆ 美國拜登政府據報計劃大幅加稅，以便為龐大的基建投資籌集資金，企業利得稅將增至28%，高收入家庭稅率升至39.6%。
- ◆ 德法意西等國紛紛停用阿斯利康疫苗。在愈演愈烈的安全性恐慌中，包括德國和法國在內的歐洲幾個大國紛紛暫停使用阿斯利康的Covid-19疫苗。這將導致歐盟的疫苗接種運動再次面臨延誤。
- ◆ IMF報告表示疫情增強大型企業市場支配地位或拖累經濟中期增長。國際貨幣基金組織周一在一份最新研究報告中稱，新冠疫情大大增強了優勢企業的市場力量，這可能拖累中期增長并扼殺創新和投資。
- ◆ 中國國家統計局公布1—2月份國民經濟運行情況，中國1-2月規模以上工業增加值同比增35.1%，1-2月固定資產投資（不含農戶）同比增35%，1-2月社會消費品零售總額同比增33.8%，1-2月全國房地產開發投資同比增38.3%。
- ◆ 中國民航局表示2021年，民航發展基金徵收標準在此前降低50%的基礎上再降低20%。此次調整後，航空公司繳納民航發展基金標準較2019年之前降低了60%，正常情況下每年減輕企業成本支出約80億元。
- ◆ 2020年，全球智能手機應用處理器(AP)市場規模達250億美元，同比增長25%。其中，高通以31%的收益份額保持領先地位；蘋果排名第二，份額為23%；海思以18%的份額排名第三；其次是聯發科和三星LSI。7nm和5nm處理器廣受歡迎，占2020年所有智能手機AP出貨量的近40%。
- ◆ 香港金管局表示正在與央行數字貨幣研究所研究使用數字人民幣進行跨境支付的技術測試，原設計已是開放模式，便利其他有意加入的銀行；希望3年後完成項目并推出使用。同時，2021年下半年有望推出債券南向通、理財通等。

公司要聞

美股

- ◆ 特斯拉(TSLA.US)登上廣東315晚會，維權車主買到事故車，一審特斯拉被判退一賠三。此外針對發生在海南的碰撞事故，特斯拉官網微博回應表示，初步判斷該事故主要因地面濕滑和車主最初踩下制動踏板時幅度較輕，導致剎車距離變長。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,833.76	0.3	5.9
恒生國企指數	11,144.08	-0.3	3.8
上證綜合指數	3,419.95	-1.0	-1.5
深證成份指數	13,520.07	-2.7	-6.6
道瓊斯指數	32,953.46	0.5	7.7
標普500指數	3,968.94	0.6	5.7
納斯達克指數	13,459.71	1.0	4.4

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A股	603759	海天股份	待定
	605086	龍高股份	待定
港股	9888	百度集團-SW	03/23
	2187	智欣集團控股	03/26

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
799	IGG	特別股息 3.4 美仙或 26.7 港仙	03/16
799	珩灣科技	第二次中期息 6.23 仙	03/16
1808	企展控股	二供一，供股價 12 仙	03/16

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
1378	中國宏橋	9.72(港元)	03/10

供股

代號	公司名稱	配售價	日期
1808	企展控股	二供一，0.12 港元	02/19

滬深股通調整

代號	公司名稱	調整方向	生效日期
512	遠大醫藥	調入滬股通	03/15
873	世茂服務	調入滬股通	03/15
1209	華潤萬象生活	調入滬股通	03/15
1268	美東汽車	調入滬股通	03/15
1516	融創服務	調入滬股通	03/15
1585	雅迪控股	調入滬股通	03/15
1789	愛康醫療	調入滬股通	03/15
1821	ESR	調入滬股通	03/15
1952	雲頂新耀-B	調入滬股通	03/15
1995	永升生活服務	調入滬股通	03/15
2013	微盟集團	調入滬股通	03/15
2096	先聲藥業	調入滬股通	03/15
3319	雅生活服務	調入滬股通	03/15
3868	信義能源	調入滬股通	03/15
6078	海吉亞醫療	調入滬股通	03/15
6666	恒大物業	調入滬股通	03/15
6993	藍月亮集團	調入滬股通	03/15
9922	九毛九	調入滬股通	03/15
9992	泡泡瑪特	調入滬股通	03/15



- ◆ 恩智浦半導體 (NXPI.US) 股價攀升，據悉該股將加入標普 500 指數。
- ◆ 吉利德科學 (GILD.US) 和默沙東 (MRK.US) 的 HIV 藥物聯合試驗將在下半年開始。
- ◆ 農米良品 (FAMI.US) 近日獲得美國的農產品出口許可。
- ◆ 2021 年央視“315”晚會曝光前程無憂 (JOBS.US) 涉及網上黑市販賣簡歷。
- ◆ 摩根士丹利將波音 (BA.US) 目標價從 250 美元上調至 274 美元，評級維持跑贏大市。
- ◆ 熱門中概股週一收盤漲跌不一，區塊鏈、農業、航空股普漲。區塊鏈股中，迅雷 (XNET.US) 漲 3%，第九城市 (NCTY.US) 漲 2%，嘉楠科技 (CAN.US) 跌 3%。農業股中，中國綠色農業 (CGA.US)、物農網 (WNW.US) 漲 10%。航空股中，南方航空 (ZNH.US) 漲 8.9%，東方航空 (CEA.US) 漲超 7%。

港股

- ◆ 內地混凝土建材製造商及供應商智欣集團 (02187.HK) 今日起招股，智欣集團全球發售 1.87 億股，當中公開發售 1870.4 萬股，集資最多 2.8 億元，發售價每股 1.5 元，每手 8000 股，一手入場費 12120 元。
- ◆ 久久王(01927.HK)周二挂牌，交易中心顯示暗盤價收報 0.73 元，較招股價跌 2.67%。
- ◆ 保利協鑫(03800.HK)發盈警，料年度轉蝕不少於 58 億人民幣。
- ◆ 諾輝健康(06606.HK)年度虧損擴至 7.89 億人民幣，不派末期息。
- ◆ 銷售文件披露，新城悅(01755.HK)擬配股集資 9.09 億至 9.83 億元。
- ◆ 恒大汽車 (00708.HK) 公佈與騰訊 (00700.HK) 旗下的北京梧桐車聯科技簽署協議，分別出資 60%、40%設立合資公司，共同開發行業領先且擁有自主知識產權的車載智能操作系統。雙方將發揮各自在新能源汽車研發製造、人工智能、大數據、雲計算、出行生態等領域的優勢，共同打造全球領先的智能汽車生態圈。
- ◆ 南方航空 (01055.HK) 今年 2 月客運運力投入同上升 65.14%，其中國內上升 1.38 倍，地區及國際分別下跌 6.11% 和 76.57%。期內，旅客周轉量同比上升 1.27 倍，其中國內上升 2.37 倍，地區及國際分別跌 16.42%及 79.96%。客座率 64.77%，上升 17.66 個百分點，其中國內上升 19.27 個百分點，地區和國際分別跌 3.85 和 6.92 個百分點。貨運方面，2 月貨運運力投入同比上升 72.91%，貨郵周轉量升 66.53%；貨郵載運率 56.59%，下降 2.17 個百分點。
- ◆ 中煤能源 (01898.HK) 今年 2 月商品煤銷量 1801 萬噸，同比增長 17.41%；商品煤產量 903 萬噸，同比上升 22.52%。今年首兩個月商品煤銷量 4740 萬噸，同比增長 38.48%；商品煤產量 1930 萬噸，上升 18.55%。
- ◆ 華潤醫療 (01515.HK) 預料截至 2020 年底企年度利潤按年下降約 21%。預期利潤下降乃由於受新冠疫情影響，集團成員醫院去年上半年整體住院人次及門診人次按年下降約 25%，成員醫院收入下降，並導致其對集團的利潤貢獻相應下調。去年 5 月開始，成員醫院診療人數已顯著回升，6 月整體收入基本已恢復至上一年同期水平。
- ◆ 馬來西亞國營石油公司 (Petronas) 公佈與中海油 (00883.HK) 簽署諒解備忘錄，擴大雙方在能源安全和清潔能源解決方案方面的合作。Petronas 說，兩家公司已在液化天然氣和上游項目方面建立關係，將加強整個供應鏈的合作，包括煉油、油田和工程服務、特種化學品、潤滑油以及可再生能源。
- ◆ 中金重申小米 (01810.HK) 「跑贏行業」評級，目標價 34 元，指小米股價已反映不利因素，基本面勁。該行指小米計劃推出超過 100 億元回購股份計劃，相當於已發行股本 10%，認為此次回購反映 5G 與 AIoT 的策略充滿信心。估計小米今年淨利潤可升 52.5%至 178.68 億元人民幣。
- ◆ 融創中國 (01918.HK) 獲富瑞上調目標價至 48.32 元，指融創在進一步去槓桿下，銷售仍然能夠重新提速。富瑞表示，融創去年核心盈利按年升一成二，業績表現良好，且派息有驚喜，每股派息 1.65 元人民幣，派息比率提升至 25%。相信資產負債表進一步改善，將支持今年估值得到重估。



- ◆ 金禧(00091.HK)配股集資約 2993.8 萬元。
- ◆ 藍鼎國際(00582.HK)料南韓濟州警方將歸還約 134 億韓圓(相當於約 9550 萬港元)失款。
- ◆ 國藝娛樂(08228.HK)取消向康宏環球(01019.HK)提出的自願性部分換股要約。
- ◆ 澳能建設(01183.HK)MECOM Hung Yip 收購 MS E.Mobi 的 49%股權進一步進軍電動汽車充電業務
- ◆ 《華爾街日報》報道，中國政府要求阿里巴巴(09988.HK)處理其媒體資產，因為當局愈來愈憂慮集團對輿論的影響。自今年初以來，中國監管機構審查阿裏巴巴持有的媒體資產清單，該公司的主要業務是在線零售，官員對該公司的媒體擴大感到震驚，並要求它提出一個計劃，以大幅削減其媒體資產。
- ◆ 中國東方航空股份(00670.HK)2月旅客周轉量同比上升 83.83% 引進 3 架飛機。
- ◆ 中國國航(00753.HK)2月旅客周轉量同比上升 44.9% 貨郵周轉量同比上升 123.9%。
- ◆ 協鑫新能源(00451.HK)預期 2020 年淨虧損不少於 9 億元。

A 股

- ◆ 易天股份 (300812.CN) 公告，公司預計 2021 年一季度歸屬於上市公司股東的淨利潤盈利 2000 萬元-2600 萬元，同比增長 261.39%-369.81%。
- ◆ 東方航空 (600115.CN) 公告，2 月本公司客運運力投入同比上升 50.22%，其中國內航線客運運力投入同比上升 181.07%，國際和地區航線客運運力投入分別同比下降 88.57%和 58.85%。
- ◆ 駱駝股份 (601311.CN) 表示，公司在儲能領域已有佈局，公司子公司下設能源事業部從事相關工作。公司已配備對應的電池試驗線及電池產線，儲能系統已完成研發試製工作。
- ◆ 大商股份 (600694.CN) 公告，擬以 1 億-2 億元回購股份，回購價格不超過人民幣 28 元/股，本次回購後的股份將在披露回購結果暨股份變動公告後三年內採用集中競價交易方式完成出售。
- ◆ 中信銀行 (601998.CN) 公告，公司董事會近日收到董事長、執行董事及董事會戰略發展委員會主席和委員李慶萍女士的辭呈。自 2021 年 3 月 15 日起生效。同時，董事會選舉朱鶴新先生為本行第五屆董事會董事長。
- ◆ 山河智能 (002097.CN) 公告，公司預計 2021 年一季度歸屬於上市公司股東的淨利潤盈利 2.44 億元-3.11 億元，同比增長 80%-130%。
- ◆ 新疆眾和 (600888.CN) 公告，公司第一大股東特變電工股份有限公司計畫自本公告披露之日起 6 個月內通過上海證券交易所交易系統集中競價交易方式擇機增持公司股份。擬增持金額 5000 萬-1.2 億元，且增持股份數不超過公司總股本的 2%。
- ◆ 中國國航 (601111.CN) 公告，2 月公司及所屬子公司合併旅客周轉量同比上升、環比下降。客運運力投入同比上升 21.0%，旅客周轉量同比上升 44.9%。
- ◆ 中鹽化工 (600328.CN) 公告，公司採用“電石法”生產聚氯乙烯樹脂及糊樹脂，配套建有年產能 64 萬噸電石裝置，執行電價加價政策後，電石產品製造成本將大幅增加，預計對公司 2021 年度經營業績將產生重要影響。
- ◆ 富滿電子 (300671.CN) 計畫擬向 173 名激勵對象授予限制性股票總計 400 萬股，約占公司總股本的 2.54%。該激勵計畫授予限制性股票的授予價格為 23.95 元/股。本激勵計畫授予的激勵物件總人數為 173 人。
- ◆ 超訊通信 (603322.CN) 公告，中國移動採購與招標網於 2021 年 3 月 13 日發佈了《中國移動通信集團江蘇有限公司 2021 年至 2023 年網路綜合代維服務採購專案_中標候選人公示》，公司為上述招標項目的中標候選人之一，中標金額 2.08 億元(預估)。



- ◆ 南方航空 (600029.CN) 公告, 2月公司客運運力投入同比上升 65.14%, 其中國內同比上升 138.48%、地區和國際分別同比下降 6.11%和 76.57%; 旅客周轉量同比上升 127.06%。
- ◆ 吉祥航空 (603885.CN) 公告, 2月, 公司客運運力投入同比上升 78.76%, 其中國內、國際和地區航線客運運力投入同比變動分別為 110.83%、-80.40%和 41.40%; 旅客周轉量同比上升 150.52%。
- ◆ 春秋航空 (601021.CN) 披露 2月份主要運營資料, 當月客運量為 126.30 萬人次, 環比下降 8.45%, 同比增長 126.88%; 1-2月客運量為 264.26 萬人次, 同比增長 11.37%。2月新增 2架 A321neo 飛機, 引進方式均為自購; 截止 2月末, 公司共運營 104 架空客 A320 系列飛機。
- ◆ 健帆生物 (300529.CN) 公告, 公司於近日收到國家藥品監督管理局頒發的《醫療器械註冊證》, 產品名稱為一次性使用血液透析管路, 註冊證有效期: 2021年3月10日至 2026年3月9日, 適用範圍: 用於血液透析治療時承擔血液通路的功能。

公司業績

美股

- ◆ 鳳凰新媒體 (FENG.US) 淨利潤為人民幣 4.548 億元, 同比下降 49.6%。

港股

- ◆ 石藥集團 (01093.HK) 截至去年底止全年股東應佔溢利 51.6 億元人民幣, 同比增長 38.92%。
- ◆ 世茂服務 (00873.HK) 截至去年底止全年盈利 6.93 億元人民幣, 同比增長 80.21%。
- ◆ 中國飛機租賃 (01848.HK) 截至去年底止全年股東應佔溢利 3.34 億元, 同比下跌 62.71%。
- ◆ 神州租車 (00699.HK) 截至去年底止年度虧損 41.63 億元人民幣, 2019 年度同期盈利 3,077.6 萬元。
- ◆ 金輝集團 (00137.HK) 截至去年底止全年股東應佔虧損 8,584 萬元, 去年同期虧損 345 萬元。

A股

- ◆ 上柴股份 (600841.CN) 淨利潤 2.03 億元, 同比增長 73.98%。
- ◆ 愛普股份 (603020.CN) 淨利潤 1.70 億元, 同比增長 12.15%。
- ◆ 一心堂 (002727.CN) 淨利潤 7.90 億元, 同比增長 30.81%。
- ◆ 南華期貨 (603093.CN) 淨利潤 9417 萬元, 同比增長 18.47%。



本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	中國	2月規模以上工業增加值年率		7.3%
		2月社會消費品零售總額年率		4.6%
		1-2月規模以上工業增加值年率-YTD		2.8%
		1-2月社會消費品零售總額年率-YTD		-3.9%
		1-2月城鎮固定資產投資年率-YTD		2.9%
	歐元區	歐元集團會議及財長會議		
週二	美國	2月零售銷售月率(%)	-0.2%	5.3%
		2月核心零售銷售月率(%)	0.5%	5.9%
		2月進口物價指數月率(%)	1.0%	1.4%
		2月工業產出月率(%)	0.7%	0.9%
		澳洲	澳洲聯儲公佈貨幣政策會議紀要	
週三	美國	2月新屋開工年化月率(%)	-0.6%	-6.0%
		2月新屋開工年化總數(萬戶)	157	158
		2月營建許可月率(%)	-8.5%	10.4%
		2月營建許可總數(萬戶)	172.5	188.1
		歐元區	2月未季調CPI年率終值(%)	
		2月未季調核心CPI年率終值(%)		1.1%
週四	美國	美聯儲公佈利率決議，並公佈經濟預估摘要 美聯儲主席鮑威爾召開新聞發佈會		
	英國	英國央行公佈利率決議，並公佈會議記錄		
		英國央行副行長坎利夫講話		
週五	日本	2月全國CPI年率(%)	-0.3%	-0.6%
		2月全國核心CPI年率(%)	0.4%	-0.6%
		日本央行公佈利率決議		

披露分析員及其關連人士並沒有持有報告內所推介股份或產品的任何及相關權益。

免責聲明只供私人翻閱。本報告(連帶相關的資料)由申萬宏源研究(香港)有限公司撰寫。申萬宏源研究(香港)有限公司為申萬宏源集團成員，本報告不論是向專業投資者、機構投資者或是個人投資者發布，報告的資料來自申萬宏源研究(香港)有限公司相信可靠的來源取得，惟申萬宏源研究(香港)有限公司並不保證此等資料的準確性、正確性及或完整性。本報告部份的內容原由上海申萬宏源研究所撰寫并于國內發表，申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行審閱并翻譯，然後采用。本報告內的資料、意見及預測只反映分析員的個人意見及見解，報告內所載的觀點并不代表申萬宏源集團的立場。本報告并不構成申萬宏源研究(香港)有限公司對投資者買進或賣出股票的確實意見。報告中全部的意見和預測均反映分析員在報告發表時的判斷，日後如有改變，恕不另行通告。申萬宏源集團各成員公司(包括但不限于申萬宏源研究(香港)有限公司和申萬宏源證券(香港)有限公司)及其董事、行政人員、代理人及雇員可能有在本報告中提及的證券的權益和不就其準確性或完整性作出任何陳述及不對使用本報告之資料而引致的損失負上任何責任。故此，讀者在閱讀本報告時，應連同此聲明一并考慮，并必須小心留意此聲明內容。倘若本報告于新加坡分派，只適用分派予新加坡證券及期貨法第4A條所界定的認可投資者和機構投資者，本報告及其內容只供相關認可投資者或機構投資者翻閱。任何人于新加坡收取本報告，并對本報告有任何疑問，可致電 65-6323-5207 聯繫 Shenwan Hongyuan Singapore Private Limited。

版權所有聯繫公司：申萬宏源研究(香港)有限公司，香港軒尼詩道 28 號 19 樓

