

宏观及行业

- ◆ 美股周一收高，道指与标普指数再创盘中与收盘历史新高。美债收益率趋于稳定。市场预期 1.9 万亿美元刺激计划将帮助已经重启的美国经济加速增长。本周焦点是美联储的货币政策会议及鲍威尔的新闻发布会。
- ◆ 美国拜登政府据报计划大幅加税，以便为庞大的基建投资筹集资金，企业利得税将增至 28%，高收入家庭税率升至 39.6%。
- ◆ 德法意西等国纷纷停用阿斯利康疫苗。在愈演愈烈的安全性恐慌中，包括德国和法国在内的欧洲几个大国纷纷暂停使用阿斯利康的 Covid-19 疫苗。这将导致欧盟的疫苗接种运动再次面临延误。
- ◆ IMF 报告表示疫情增强大型企业市场支配地位或拖累经济中期增长。国际货币基金组织周一在一份最新研究报告中称，新冠疫情大大增强了优势企业的市场力量，这可能拖累中期增长并扼杀创新和投资。
- ◆ 中国国家统计局公布 1—2 月份国民经济运行情况，中国 1-2 月规模以上工业增加值同比增 35.1%，1-2 月固定资产投资（不含农户）同比增 35%，1-2 月社会消费品零售总额同比增 33.8%，1-2 月全国房地产开发投资同比增 38.3%。
- ◆ 中国民航局表示 2021 年，民航发展基金征收标准在此前降低 50% 的基础上再降低 20%。此次调整后，航空公司缴纳民航发展基金标准较 2019 年之前降低了 60%，正常情况下每年减轻企业成本支出约 80 亿元。
- ◆ 2020 年，全球智能手机应用处理器(AP)市场规模达 250 亿美元，同比增长 25%。其中，高通以 31% 的收益份额保持领先地位;苹果排名第二，份额为 23%;海思以 18% 的份额排名第三;其次是联发科和三星 LSI。7nm 和 5nm 处理器广受欢迎，占 2020 年所有智能手机 AP 出货量的近 40%。
- ◆ 香港金管局表示正在与央行数字货币研究所研究使用数字人民币进行跨境支付的技术测试，原设计已是开放模式，便利其他有意加入的银行;希望 3 年后完成项目并推出使用。同时，2021 年下半年有望推出债券南向通、理财通等。

公司要闻

美股

- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 登上广东 315 晚会，维权车主买到事故车，一审特斯拉被判退一赔三。此外针对发生在海南的碰撞事故，特斯拉官网微博回应表示，初步判断该事故主要因地面湿滑和车主最初踩下制动踏板时幅度较轻，导致刹车距离变长。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,833.76	0.3	5.9
恒生国企指数	11,144.08	-0.3	3.8
上证综合指数	3,419.95	-1.0	-1.5
深证成份指数	13,520.07	-2.7	-6.6
道琼斯指数	32,953.46	0.5	7.7
标普 500 指数	3,968.94	0.6	5.7
纳斯达克指数	13,459.71	1.0	4.4

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
港股	9888	百度集团 - SW	03/23
	2187	智欣集团控股	03/26

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
799	IGG	特别股息 3.4 美仙或 26.7 港仙	03/16
799	珩湾科技	第二次中期息 6.23 仙	03/16
1808	企展控股	二供一，供股价 12 仙	03/16

配股

代号	公司名称	配股价	日期
1378	中国宏桥	9.72(港元)	03/10

供股

代号	公司名称	配股价	日期
1808	企展控股	二供一，0.12 港元	02/19

沪深股通调整

代号	公司名称	调整方向	生效日期
512	远大医药	调入沪股通	03/15
873	世茂服务	调入沪股通	03/15
1209	华润万象生活	调入沪股通	03/15
1268	美东汽车	调入沪股通	03/15
1516	融创服务	调入沪股通	03/15
1585	雅迪控股	调入沪股通	03/15
1789	爱康医疗	调入沪股通	03/15
1821	ESR	调入沪股通	03/15
1952	云顶新耀 - B	调入沪股通	03/15
1995	永生生活服务	调入沪股通	03/15
2013	微盟集团	调入沪股通	03/15
2096	先声药业	调入沪股通	03/15
3319	雅生活服务	调入沪股通	03/15
3868	信义能源	调入沪股通	03/15
6078	海吉亚医疗	调入沪股通	03/15
6666	恒大物业	调入沪股通	03/15
6993	蓝月亮集团	调入沪股通	03/15
9922	九毛九	调入沪股通	03/15
9992	泡泡玛特	调入沪股通	03/15



- ◆ 恩智浦半导体 (NXPI.US) 股价攀升，据悉该股将加入标普 500 指数。
- ◆ 吉利德科学 (GILD.US) 和默沙东 (MRK.US) 的 HIV 药物联合试验将在下半年开始。
- ◆ 农米良品 (FAMI.US) 近日获得美国的农产品出口许可。
- ◆ 2021 年央视“315”晚会曝光前程无忧 (JOBS.US) 涉及网上黑市贩卖简历。
- ◆ 摩根士丹利将波音 (BA.US) 目标价从 250 美元上调至 274 美元，评级维持跑赢大市。
- ◆ 热门中概股周一收盘涨跌不一，区块链、农业、航空股普涨。区块链股中，迅雷 (XNET.US) 涨 3%，第九城市 (NCTY.US) 涨 2%，嘉楠科技 (CAN.US) 跌 3%。农业股中，中国绿色农业 (CGA.US)、物农网 (WNW.US) 涨 10%。航空股中，南方航空 (ZNH.US) 涨 8.9%，东方航空 (CEA.US) 涨超 7%。

港股

- ◆ 内地混凝土建材制造商及供应商智欣集团 (02187.HK) 今日起招股，智欣集团全球发售 1.87 亿股，当中公开发售 1870.4 万股，集资最多 2.8 亿元，发售价每股 1.5 元，每手 8000 股，一手入场费 12120 元。
- ◆ 久久王(01927.HK)周二挂牌，交易中心显示暗盘价收报 0.73 元，较招股价跌 2.67%。
- ◆ 保利协鑫(03800.HK)发盈警，料年度转蚀不少于 58 亿人民币。
- ◆ 诺辉健康(06606.HK)年度亏损扩至 7.89 亿人民币，不派末期息。
- ◆ 销售文件披露，新城悦(01755.HK)拟配股集资 9.09 亿至 9.83 亿元。
- ◆ 恒大汽车 (00708.HK) 公布与腾讯 (00700.HK) 旗下的北京梧桐车联科技签署协议，分别出资 60%、40%设立合资公司，共同开发行业领先且拥有自主知识产权的车载智能操作系统。双方将发挥各自在新能源汽车研发制造、人工智能、大数据、云计算、出行生态等领域的优势，共同打造全球领先的智能汽车生态圈。
- ◆ 南方航空 (01055.HK) 今年 2 月客运运力投入同上升 65.14%，其中国内上升 1.38 倍，地区及国际分别下跌 6.11% 和 76.57%。期内，旅客周转量同比上升 1.27 倍，其中国内上升 2.37 倍，地区及国际分别跌 16.42%及 79.96%。客座率 64.77%，上升 17.66 个百分点，其中国内上升 19.27 个百分点，地区和国际分别跌 3.85 和 6.92 个百分点。货运方面，2 月货运运力投入同比上升 72.91%，货邮周转量升 66.53%；货邮载运率 56.59%，下降 2.17 个百分点。
- ◆ 中煤能源 (01898.HK) 今年 2 月商品煤销量 1801 万吨，同比增长 17.41%；商品煤产量 903 万吨，同比上升 22.52%。今年首两个月商品煤销量 4740 万吨，同比增长 38.48%；商品煤产量 1930 万吨，上升 18.55%。
- ◆ 华润医疗 (01515.HK) 预料截至 2020 年底企年度利润按年下降约 21%。预期利润下降乃由于受新冠疫情影响，集团成员医院去年上半年整体住院人次及门诊人次按年下降约 25%，成员医院收入下降，并导致其对集团的利润贡献相应下调。去年 5 月开始，成员医院诊疗人数已显著回升，6 月整体收入基本已恢复至上一年同期水平。
- ◆ 马来西亚国营石油公司 (Petronas) 公布与中海油 (00883.HK) 签署谅解备忘录，扩大双方在能源安全和清洁能源解决方案方面的合作。Petronas 说，两家公司已在液化天然气和上游项目方面建立关系，将加强整个供应链的合作，包括炼油、油田和工程服务、特种化学品、润滑油以及可再生能源。
- ◆ 中金重申小米 (01810.HK) 「跑赢行业」评级，目标价 34 元，指小米股价已反映不利因素，基本面劲。该行指小米计划推出超过 100 亿元回购股份计划，相当于已发行股本 10%，认为此次回购反映 5G 与 AIoT 的策略充满信心。估计小米今年净利润可升 52.5%至 178.68 亿元人民币。
- ◆ 融创中国 (01918.HK) 获富瑞上调目标价至 48.32 元，指融创在进一步去杠杆下，销售仍然能够重新提速。富瑞表示，融创去年核心盈利按年升一成二，业绩表现良好，且派息有惊喜，每股派息 1.65 元人民币，派息比率提升至 25%。相信资产负债表进一步改善，将支持今年估值得到重估。



- ◆ 金禧(00091.HK)配股集资约 2993.8 万元。
- ◆ 蓝鼎国际(00582.HK)料南韩济州警方将归还约 134 亿韩圆(相当于约 9550 万港元)失款。
- ◆ 国艺娱乐(08228.HK)取消向康宏环球(01019.HK)提出的自愿性部分换股要约。
- ◆ 澳能建设(01183.HK)MECOM Hung Yip 收购 MS E.Mobi 的 49%股权进一步进军电动汽车充电业务
- ◆ 《华尔街日报》报道，中国政府要求阿里巴巴(09988.HK)处理其媒体资产，因为当局愈来愈忧虑集团对舆论的影响。自今年初以来，中国监管机构审查阿里巴巴持有的媒体资产清单，该公司的主要业务是在线零售，官员对该公司的媒体扩大感到震惊，并要求它提出一个计划，以大幅削减其媒体资产。
- ◆ 中国东方航空股份(00670.HK)2月旅客周转量同比上升 83.83% 引进 3 架飞机。
- ◆ 中国国航(00753.HK)2月旅客周转量同比上升 44.9% 货邮周转量同比上升 123.9%。
- ◆ 协鑫新能源(00451.HK)预期 2020 年净亏损不少于 9 亿元。

A 股

- ◆ 易天股份 (300812.CN) 公告，公司预计 2021 年一季度归属于上市公司股东的净利润盈利 2000 万元-2600 万元，同比增长 261.39%-369.81%。
- ◆ 东方航空 (600115.CN) 公告，2 月本公司客运运力投入同比上升 50.22%，其中国内航线客运运力投入同比上升 181.07%，国际和地区航线客运运力投入分别同比下降 88.57%和 58.85%。
- ◆ 骆驼股份 (601311.CN) 表示，公司在储能领域已有布局，公司子公司下设能源事业部从事相关工作。公司已配备对应的电池试验线及电池产线，储能系统已完成研发试制工作。
- ◆ 大商股份 (600694.CN) 公告，拟以 1 亿-2 亿元回购股份，回购价格不超过人民币 28 元/股，本次回购后的股份将在披露回购结果暨股份变动公告后三年内采用集中竞价交易方式完成出售。
- ◆ 中信银行 (601998.CN) 公告，公司董事会近日收到董事长、执行董事及董事会战略发展委员会主席和委员李庆萍女士的辞呈。自 2021 年 3 月 15 日起生效。同时，董事会选举朱鹤新先生为本行第五届董事会董事长。
- ◆ 山河智能 (002097.CN) 公告，公司预计 2021 年一季度归属于上市公司股东的净利润盈利 2.44 亿元-3.11 亿元，同比增长 80%-130%。
- ◆ 新疆众和 (600888.CN) 公告，公司第一大股东特变电工股份有限公司计划自本公告披露之日起 6 个月内通过上海证券交易所交易系统集中竞价交易方式择机增持公司股份。拟增持金额 5000 万-1.2 亿元，且增持股份数不超过公司总股本的 2%。
- ◆ 中国国航 (601111.CN) 公告，2 月公司及所属子公司合并旅客周转量同比上升、环比下降。客运运力投入同比上升 21.0%，旅客周转量同比上升 44.9%。
- ◆ 中盐化工 (600328.CN) 公告，公司采用“电石法”生产聚氯乙烯树脂及糊树脂，配套建有年产能 64 万吨电石装置，执行电价加价政策后，电石产品制造成本将大幅增加，预计对公司 2021 年度经营业绩将产生重要影响。
- ◆ 富满电子 (300671.CN) 计划拟向 173 名激励对象授予限制性股票总计 400 万股，约占公司总股本的 2.54%。该激励计划授予限制性股票的授予价格为 23.95 元/股。本激励计划授予的激励物件总人数为 173 人。
- ◆ 超讯通信 (603322.CN) 公告，中国移动采购与招标网于 2021 年 3 月 13 日发布了《中国移动通信集团江苏有限公司 2021 年至 2023 年网路综合代维服务采购专案_中标候选人公示》，公司为上述招标项目的中标候选人之一，中标金额 2.08 亿元(预估)。



- ◆ 南方航空 (600029.CN) 公告, 2月公司客运运力投入同比上升 65.14%, 其中国内同比上升 138.48%、地区和国际分别同比下降 6.11%和 76.57%; 旅客周转量同比上升 127.06%。
- ◆ 吉祥航空 (603885.CN) 公告, 2月, 公司客运运力投入同比上升 78.76%, 其中国内、国际和地区航线客运运力投入同比变动分别为 110.83%、-80.40%和 41.40%; 旅客周转量同比上升 150.52%。
- ◆ 春秋航空 (601021.CN) 披露 2 月份主要运营资料, 当月客运量为 126.30 万人次, 环比下降 8.45%, 同比增长 126.88%; 1-2 月客运量为 264.26 万人次, 同比增长 11.37%。2 月新增 2 架 A321neo 飞机, 引进方式均为自购; 截止 2 月末, 公司共运营 104 架空客 A320 系列飞机。
- ◆ 健帆生物 (300529.CN) 公告, 公司于近日收到国家药品监督管理局颁发的《医疗器械注册证》, 产品名称为一次性使用血液透析管路, 注册证有效期: 2021 年 3 月 10 日至 2026 年 3 月 9 日, 适用范围: 用于血液透析治疗时承担血液通路的功能。

公司业绩

美股

- ◆ 凤凰新媒体 (FENG.US) 净利润为人民币 4.548 亿元, 同比下降 49.6%。

港股

- ◆ 石药集团 (01093.HK) 截至去年底止全年股东应占溢利 51.6 亿元人民币, 同比增长 38.92%。
- ◆ 世茂服务 (00873.HK) 截至去年底止全年盈利 6.93 亿元人民币, 同比增长 80.21%。
- ◆ 中国飞机租赁 (01848.HK) 截至去年底止全年股东应占溢利 3.34 亿元, 同比下跌 62.71%。
- ◆ 神州租车 (00699.HK) 截至去年底止年度亏损 41.63 亿元人民币, 2019 年度同期盈利 3,077.6 万元。
- ◆ 金辉集团 (00137.HK) 截至去年底止全年股东应占亏损 8,584 万元, 去年同期亏损 345 万元。

A 股

- ◆ 上柴股份 (600841.CN) 净利润 2.03 亿元, 同比增长 73.98%。
- ◆ 爱普股份 (603020.CN) 净利润 1.70 亿元, 同比增长 12.15%。
- ◆ 一心堂 (002727.CN) 净利润 7.90 亿元, 同比增长 30.81%。
- ◆ 南华期货 (603093.CN) 净利润 9417 万元, 同比增长 18.47%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	中国	2月规模以上工业增加值年率		7.3%
		2月社会消费品零售总额年率		4.6%
		1-2月规模以上工业增加值年率-YTD		2.8%
		1-2月社会消费品零售总额年率-YTD		-3.9%
	欧元区	1-2月城镇固定资产投资年率-YTD		2.9%
周二	美国	欧元集团会议及财长会议		
		2月零售销售月率(%)	-0.2%	5.3%
		2月核心零售销售月率(%)	0.5%	5.9%
		2月进口物价指数月率(%)	1.0%	1.4%
	澳洲	2月工业产出月率(%)	0.7%	0.9%
周三	美国	澳洲联储公布货币政策会议纪要		
		2月新屋开工年化月率(%)	-0.6%	-6.0%
		2月新屋开工年化总数(万户)	157	158
		2月营建许可月率(%)	-8.5%	10.4%
	欧元区	2月营建许可总数(万户)	172.5	188.1
周四	美国	2月未季调CPI年率终值(%)		0.9%
		2月未季调核心CPI年率终值(%)		1.1%
	英国	美联储公布利率决议, 并公布经济预估摘要		
		美联储主席鲍威尔召开新闻发布会		
周五	日本	英国央行公布利率决议, 并公布会议记录		
		英国央行副行长坎利夫讲话		
		2月全国CPI年率(%)	-0.3%	-0.6%
		2月全国核心CPI年率(%)	0.4%	-0.6%
		日本央行公布利率决议		

披露 分析员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)由申万宏源研究(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宏源研究(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宏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

