

宏觀及行業

- ◆ 美股周二收盤漲跌不一，微軟、蘋果、穀歌等科技股令納指得到支撐。美聯儲即將公布利率決議與政策聲明。美國2月零售創去年4月以來最低值，遠遜市場預期。
- ◆ 拜登稅改計劃希望提高公司稅，并給收入11萬美元家庭以減免。一位白宮經濟顧問周二表示，美國總統喬·拜登的稅改計劃將對企業和富裕美國人徵收更高的稅，同時為中產階級家庭提供減免。
- ◆ 在意大利總理德拉吉和法國總統馬克龍通話後，意大利政府表示，如果歐盟藥監局表示阿斯利康疫苗安全，德拉吉和馬克龍準備解除對該疫苗的禁令。
- ◆ 聯儲局將於本周二及周三，一連兩日舉行議息會議，預計於本港時間周四凌晨2時公布議息結果。10年期美債息尾段徘徊1.62厘，日內低見1.591厘。
- ◆ 曾有「債王」之稱的格羅斯披露，他已沽空美國國庫券，預期未來數個月通脹將升至3%至4%。他也稱，近期因押注GameStop而獲利。
- ◆ 安徽、江蘇、上海等地水泥價格上漲。16日起安徽銅陵、池州等地一些主要廠家通知上調低標水泥價格10元/噸，蕪湖地區暫未跟進上調。
- ◆ 國家發改委能源研究所表示，2030年非化石能源在一次能源占比要從20%提升至25%，風電、光伏發電累計裝機要達到12億千瓦以上，以風、光為主的可再生能源電力電量要在“十三五”規模上大幅度增加。
- ◆ 國家統計局15日發布的數據顯示，2月，各綫城市商品住宅銷售價格環比漲幅有升有降，同比漲幅較上月有所擴大。從二手房價格環比漲幅看，一綫城市包攬二手房價格環比漲幅前四名。內房板塊由于前期估值太低，近期出現反彈。

公司要聞

美股

- ◆ 哔哩哔哩 (BILI.US) 通過港交所上市聆訊。
- ◆ 法國反壟斷當局將於3月17日就蘋果 (AAPL.US) 廣告事宜作出裁決。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	29,027.69	0.7	6.6
恒生國企指數	11,329.43	1.7	5.5
上證綜合指數	3,446.73	0.8	-0.8
深證成份指數	13,642.96	0.9	-5.7
道瓊斯指數	32,825.95	-0.4	7.3
標普500指數	3,962.71	-0.2	5.5
納斯達克指數	13,471.57	0.1	4.5

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
17	新世界發展	中期息 56 仙	03/17
810	中國互聯網投資	十合一	03/17
330	思捷環球	二供一，供股價 75 仙	03/18
8275	永勤集團控股	十合一	03/18
635	彩星集團	特別股息 3 仙	03/19
635	彩星集團	第二次中期息 3 仙	03/19
808	泓富產業信託	末期息 8.92 仙	03/19
3187	三星高息房託	擬分派股息，股息待定	03/19
8275	永勤集團控股	合併後二供三，供股價 21 仙	03/19
9187	三星高息房託-U	擬分派股息，股息待定	03/19

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
8375	弘浩國際控股	0.051(港元)	03/12
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
600677	*ST 航通	調出滬股通	03/18
600086	退市金鈺	調出滬股通	03/18



- ◆ 香櫞在社交平台上稱，作為中國領先的音訊平台，荔枝 (LIZI.US) 估值較低，並將其目標價定為 30 美元。
- ◆ 諾基亞公司 (NOK.US) 計畫削減多達 1 萬個工作崗位以削減成本。
- ◆ 生物技術公司 Anchiano 公司 (ANCN.US) 宣佈股東批准了與 Chemomab 的合併，並將獲得 4550 萬美元的私募融資。
- ◆ 新能源卡車公司 Nikola (NKLA.US) 申請發行高達 1 億美元的普通股。
- ◆ 瑞幸 (LKNCY.US) 大漲超 49%，盤中漲幅一度達到 61%，此前該公司發佈公告稱，已獲得主要債權人關於重組債務的支持。此外美國法官稱，瑞幸股東現在仍可繼續推進訴訟。
- ◆ 俄羅斯相關部門宣佈，若推特 (TWTR.US) 未能在一個月內遵守合規措施，俄羅斯將封鎖推特。
- ◆ 美國智慧電視廠家 Vizio (VZIO.US) 將美股 IPO 定價區間定為每股 21-23 美元。
- ◆ 熱門中概股週二收盤漲跌不一。區塊鏈股普跌，嘉楠科技 (CAN.US) 跌 13%，第九城市 (NCTY.US) 跌 7%，迅雷 (XNET.US) 跌 5%。新能源汽車股漲跌不一，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 1%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌近 3%，理想汽車 (LI.US) 跌 0.2%。

港股

- ◆ 遠大住工 (02163.HK) 撤回 A 股發行申請。
- ◆ 富時羅素表示，由於美國法院暫時取消限制美國投資者購買和持有小米 (01810.HK) 的證券，小米將有資格重新納入富時羅素指數，會在 6 月的季度指數成份股檢討決定，6 月 21 日起生效，但重新納入決定取決於事態的任何進一步發展。
- ◆ 中國移動 (00941.HK) 考慮在美國除牌後，進行 A 股上市。消息指，中移動在與顧問討論潛在 A 股發行，就發展 5G 網絡尋求新的融資渠道，有關討論尚處於早期階段，中移動尚未就發行規模和發行時間做出決定。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下螞蟻集團擱置上市計劃並被迫重組後，一些國際投資者給出了一個更為審慎的估值，根據該公司 2020 年業績對其估值超過 2,000 億美元，但仍遠低於其原計劃 IPO 給出的 3,150 億美元估值。
- ◆ 百勝中國 (09987.HK) 公佈，收購於深交所上市的福建聖農的 5% 股權。聖農是中國最大的白羽肉雞生產商，其垂直整合業務模式涵蓋整個生產鏈，主要包括雞養殖、飼料加工及肉類加工。
- ◆ 永達汽車 (03669.HK) 副總裁唐亮預計，今年內地汽車銷售為小個位數增長，例如是 5%，豪華車銷售增長則接近 15%，而新能源汽車銷售今年料可達 180 萬至 200 萬輛。
- ◆ 中國太平 (00966.HK) 旗下附屬太平人壽、太平財險及太平養老今年首兩個月保費收入，合共約 494.73 億元人民幣，同比增長 4.78%。期內，該 3 間附屬累計保費收入，分別約 434.67 億元、45.3 億元及 14.75 億元，按年分別增長 3.92%、2.22% 及 54.21%。
- ◆ 小米 (01810.HK) 獲滙證上調評級至「買入」，目標價上升至 28 元，指小米利淡因素消除，相信今年手機盈利續勁。報告指出，美國法院暫時取消限制美國投資者購買和持有小米的證券，有助消除不確定性，估計未來有助推動股價。估計今年手機銷售可升 61% 至 2.02 億部，市佔率增加 3.1 個百分點至 14.5%。
- ◆ 滔搏 (06110.HK) 獲花旗上調目標價至 16.26 元，指 Nike 及 Adidas 首兩月在中國銷售及息稅前利潤率均高於預期，對滔搏有利，又指實施 Adidas 五年戰略計劃，今明兩年與 Nike 在中國增長的差距將收窄，對滔搏有結構性正面影響。李寧 (02331.HK) 去年業績及 Nike 第三季業績將成為滔搏下一個正面催化劑。
- ◆ 哈爾濱銀行 (06138.HK) 料年度淨利潤降約 60% 至 80%。
- ◆ 英皇國際 (00163.HK) 以約 20.83 億元向英皇娛樂酒店 (00296.HK) 出售持有 3 項物業的公司。
- ◆ 百利保 (00617.HK) 料全年轉虧 8.7 億元。



- ◆ 富豪酒店 (00078.HK) 料轉蝕 8.8 億元。世紀城市 (00355.HK) 料轉虧 5.4 億元。
- ◆ 雨潤 (01068.HK) 料年度虧損收窄至不超過 21 億元。
- ◆ 偉祿 (01196.HK) 料年度轉賺不少於 7.9 億元。
- ◆ 四海 (00120.HK) 料全年淨虧損收窄至 1.2 億元。

A 股

- ◆ 思創醫惠 (300078.CN) 公告，擬以 1.5 億-3 億元回購股份，回購價格不超過人民幣 11 元/股。本次回購股份主要用於股權激勵或員工持股計畫、可轉換公司債券。
- ◆ 蘇州固鐸 (002079.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 3879.98 萬元-5173.30 萬元，同比增長 200%-300%。
- ◆ 歐菲光 (002456.CN) 公告，公司於近日收到境外特定客戶的通知，特定客戶計畫終止與公司及其子公司的採購關係，後續公司將不再從特定客戶取得現有業務訂單。2019 年經審計特定客戶相關業務營業收入為 116.98 億元，占 2019 年經審計營業總收入的 22.51%。
- ◆ 海爾生物 (688139.CN) 公告，基於公司戰略規劃及經營發展需要，公司計畫與青島高新區管委合作，以公司全資子公司青島海特生物醫療有限公司作為專案實施主體，在青島市高新區建設海爾生物安全科創產業園，產業園預計總投資金額不超過 5 億元。
- ◆ TCL 科技 (000100.CN) 公告，公司全資子公司天津中環電子資訊集團有限公司於 2021 年 3 月 11 日至 2021 年 3 月 15 日通過深圳證券交易所交易系統以集中競價交易方式累計增持天津普林股票 371.1 萬股，增持完成後，公司共持有天津普林 7252.6 萬股，占天津普林總股份數的 29.50%。
- ◆ 中國中車 (601766.CN) 公告，公司董事會同意公司下屬控股子公司中車金融租賃有限公司通過公開掛牌方式引入戰略投資者並實施增資事宜；擬增資金額為 30-40 億元人民幣。
- ◆ 恒瑞醫藥 (600276.CN) 公告，公司及子公司收到國家藥品監督管理局核准簽發的關於氟唑帕利膠囊及醋酸阿比特龍片 (I) 的《藥物臨床試驗批准通知書》，並將於近期開展臨床試驗。
- ◆ 聖農發展 (002299.CN) 公告，環勝公司於 2021 年 3 月 15 日以大宗交易方式購買控股股東聖農集團及實控人傅芬芳所持有的聖農發展股份 2489 萬股，占聖農發展總股本的 2.00%。
- ◆ 上海機場 (600009.CN) 公告，2 月旅客輸送量 135.01 萬人次，同比增長 19.32%；貨郵輸送量 28.88 萬噸，同比增長 59.29%。
- ◆ 天原股份 (002386.CN) 公告，公司與寧德時代簽訂《全面戰略合作協定》，將在業務、資本及研發等方面開展全面戰略合作，充分抓住新能源產業鏈發展的巨大機會，共同推動宜賓作為全國重要鋰電池生產基地的產業高品質發展。
- ◆ 英科醫療 (300677.CN) 收深交所關注函，要求說明公司 2020 年度利潤分配預案籌畫及決策過程，結合董事會決議通過利潤分配預案後又立即進行調整的事實，說明公司本次利潤分配預案制定的審慎性及合規性。
- ◆ 怡亞通 (002183.CN) 公告，非公開發行股票的申請獲得審核通過。
- ◆ 賽升藥業 (300485.CN) 公告，子公司中潤偉業於近日完成了工商變更登記手續，並取得了北京市西城區市場監督管理局換發的《營業執照》。



公司業績

美股

- ◆ 富途控股 (FUTU.US) 2020 年第四財季收入增長 281.6%。
- ◆ 迅雷 (XNET.US) 第四財季實現淨利潤 460 萬美元，同比虧轉盈。
- ◆ 途牛 (TOUR.US) 第四財季營收 1.18 億元，同比增長 73.7%。
- ◆ 貝殼 (BEKE.US) 2020 年營收同比增五成，第四季度扭虧為盈。

港股

- ◆ 港燈 (02638.HK) 截至去年 12 月底止全年股東應佔溢利 27.32 億元，同比上升 17.4%。
- ◆ 越秀地產 (00123.HK) 截至去年底止全年股東應佔溢利 42.48 億元人民幣，同比增長 21.95%。
- ◆ 恒大物業 (06666.HK) 截至去年底止年度盈利 26.48 億元人民幣，同比增長 1.85 倍。
- ◆ 永達汽車 (03669.HK) 截至去年底止全年股東應佔溢利 16.25 億元人民幣，同比增長 10.32%。
- ◆ 大唐集團控股 (02117.HK) 截至去年底止全年股東應佔溢利 7.15 億元人民幣，同比增長 0.72%。
- ◆ 中興 (00763.HK) 全年盈利降 17.25%，末期息 20 分人民幣；料首季盈利按年增 1.31 倍至 2.08 倍。
- ◆ 康哲藥業 (00867.HK) 全年盈利增 29.06%，末期息 20.33 分人民幣。
- ◆ 澳優 (01717.HK) 全年盈利增 14.31%，末期息 27 港仙。

A 股

- ◆ 冠豪高新 (600433.CN) 淨利潤 1.79 億元，同比增長 4.83%。
- ◆ 山東赫達 (002810.CN) 淨利潤 2.52 億元，同比增長 60.02%。
- ◆ 金龍羽 (002882.CN) 淨利潤 1.92 億元，同比減少 31.56%。
- ◆ 株冶集團 (600961.CN) 淨利潤 1.59 億元，同比增長 105.14%。



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%
	歐元區	1-2月城鎮固定資產投資年率-YTD		2.9%
週二	美國	歐元集團會議及財長會議		
		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%
	澳洲	2月工業產出月率(%)	0.7%	0.9%
週三	美國	澳洲聯儲公佈貨幣政策會議紀要		
		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%
	歐元區	2月營建許可總數(萬戶)	172.5	188.1
週四	美國	2月未季調CPI年率終值(%)		0.9%
		2月未季調核心CPI年率終值(%)		1.1%
	英國	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		
週五	日本	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		
		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)由申萬巨集源研究(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佈，報告的資料來自申萬巨集源研究(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巨集源研究所撰寫并於國內發表，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，然後採用。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(包括但不限於申萬宏源研究(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、代理人及僱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。倘若本報告於新加坡分派，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。任何人於新加坡收取本報告，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

