

## 宏观及行业

- ◆ 美股周二收盘涨跌不一，微软、苹果、谷歌等科技股令纳指得到支撑。美联储即将公布利率决议与政策声明。美国2月零售创去年4月以来最低值，远逊市场预期。
- ◆ 拜登税改计划希望提高公司税，并给收入11万美元家庭以减免。一位白宫经济顾问周二表示，美国总统乔·拜登的税改计划将对企业和富裕美国人征收更高的税，同时为中产阶级家庭提供减免。
- ◆ 在意大利总理德拉吉和法国总统马克龙通话后，意大利政府表示，如果欧盟药监局表示阿斯利康疫苗安全，德拉吉和马克龙准备解除对该疫苗的禁令。
- ◆ 联储局将于本周二及周三，一连两日举行议息会议，预计于本港时间周四凌晨2时公布议息结果。10年期美债息尾段徘徊1.62厘，日内低见1.591厘。
- ◆ 曾有「债王」之称的格罗斯披露，他已沽空美国国库券，预期未来数月通胀将升至3%至4%。他也称，近期因押注GameStop而获利。
- ◆ 安徽、江苏、上海等地水泥价格上涨。16日起安徽铜陵、池州等地一些主要厂家通知上调低标水泥价格10元/吨，芜湖地区暂未跟进上调。
- ◆ 国家发改委能源研究所表示，2030年非化石能源在一次能源占比要从20%提升至25%，风电、光伏发电累计装机要达到12亿千瓦以上，以风、光为主的可再生能源电力电量要在“十三五”规模上大幅度增加。
- ◆ 国家统计局15日发布的数据显示，2月，各线城市商品住宅销售价格环比涨幅有升有降，同比涨幅较上月有所扩大。从二手房价格环比涨幅看，一线城市包揽二手房价格环比涨幅前四名。内房板块由于前期估值太低，近期出现反弹。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 哔哩哔哩(BILI.US)通过港交所上市聆讯。
- ◆ 法国反垄断当局将于3月17日就苹果(AAPL.US)广告事宜作出裁决。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	29,027.69	0.7	6.6
恒生国企指数	11,329.43	1.7	5.5
上证综合指数	3,446.73	0.8	-0.8
深证成份指数	13,642.96	0.9	-5.7
道琼斯指数	32,825.95	-0.4	7.3
标普500指数	3,962.71	-0.2	5.5
纳斯达克指数	13,471.57	0.1	4.5

## 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
17	新世界发展	中期息 56 仙	03/17
810	中国互联网投资	十合一	03/17
330	思捷环球	二供一，供股价 75 仙	03/18
8275	永勤集团控股	十合一	03/18
635	彩星集团	特别股息 3 仙	03/19
635	彩星集团	第二次中期息 3 仙	03/19
808	泓富产业信托	末期息 8.92 仙	03/19
3187	三星高息房托	拟分派股息，股息待定	03/19
8275	永勤集团控股	合并后二供三，供股价 21 仙	03/19
9187	三星高息房托-U	拟分派股息，股息待定	03/19

### 配股

代号	公司名称	配股价	日期
8375	弘浩国际控股	0.051(港元)	03/12
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
600677	*ST 航通	调出沪股通	03/18
600086	退市金钰	调出沪股通	03/18



- ◆ 香橼在社交平台上称，作为中国领先的资讯平台，荔枝 (LIZI.US) 估值较低，并将其目标价定为 30 美元。
- ◆ 诺基亚公司 (NOK.US) 计划削减多达 1 万个工作岗位以削减成本。
- ◆ 生物技术公司 Anchiano 公司 (ANCN.US) 宣布股东批准了与 Chemomab 的合并，并将获得 4550 万美元的私募融资。
- ◆ 新能源卡车公司 Nikola (NKLA.US) 申请发行高达 1 亿美元的普通股。
- ◆ 瑞幸 (LKNCY.US) 大涨超 49%，盘中涨幅一度达到 61%，此前该公司发布公告称，已获得主要债权人关于重组债务的支持。此外美国法官称，瑞幸股东现在仍可继续推进诉讼。
- ◆ 俄罗斯相关部门宣布，若推特 (TWTR.US) 未能在一个月内遵守合规措施，俄罗斯将封锁推特。
- ◆ 美国智慧电视厂家 Vizio (VZIO.US) 将美股 IPO 定价区间定为每股 21-23 美元。
- ◆ 热门中概股周二收盘涨跌不一。区块链股普跌，嘉楠科技 (CAN.US) 跌 13%，第九城市 (NCTY.US) 跌 7%，迅雷 (XNET.US) 跌 5%。新能源汽车股涨跌不一，小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 1%，蔚来汽车 (NIO.US) 跌近 3%，理想汽车 (LI.US) 跌 0.2%。

## 港股

- ◆ 远大住工 (02163.HK) 撤回 A 股发行申请。
- ◆ 富时罗素表示，由于美国法院暂时取消限制美国投资者购买和持有小米 (01810.HK) 的证券，小米将有资格重新纳入富时罗素指数，会在 6 月的季度指数成份股检讨决定，6 月 21 日起生效，但重新纳入决定取决于事态的任何进一步发展。
- ◆ 中国移动 (00941.HK) 考虑在美国除牌后，进行 A 股上市。消息指，中移动在与顾问讨论潜在 A 股发行，就发展 5G 网络寻求新的融资渠道，有关讨论尚处于早期阶段，中移动尚未就发行规模和发行时间做出决定。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下蚂蚁集团搁置上市计划并被迫重组后，一些国际投资者给出了一个更为审慎的估值，根据该公司 2020 年业绩对其估值超过 2,000 亿美元，但仍远低于其原计划 IPO 给出的 3,150 亿美元估值。
- ◆ 百胜中国 (09987.HK) 公布，收购于深交所上市的福建圣农的 5% 股权。圣农是中国最大的白羽肉鸡生产商，其垂直整合业务模式涵盖整个生产链，主要包括鸡养殖、饲料加工及肉类加工。
- ◆ 永达汽车 (03669.HK) 副总裁唐亮预计，今年内地汽车销售为小个位数增长，例如是 5%，豪华车销售增长则接近 15%，而新能源汽车销售今年料可达 180 万至 200 万辆。
- ◆ 中国太平 (00966.HK) 旗下附属太平人寿、太平财险及太平养老今年首两个月保费收入，合共约 494.73 亿元人民币，同比增长 4.78%。期内，该 3 间附属累计保费收入，分别约 434.67 亿元、45.3 亿元及 14.75 亿元，按年分别增长 3.92%、2.22% 及 54.21%。
- ◆ 小米 (01810.HK) 获汇证上调评级至「买入」，目标价上升至 28 元，指小米利淡因素消除，相信今年手机盈利续劲。报告指出，美国法院暂时取消限制美国投资者购买和持有小米的证券，有助消除不确定性，估计未来有助推动股价。估计今年手机销售可升 61% 至 2.02 亿部，市占率增加 3.1 个百分点至 14.5%。
- ◆ 滔搏 (06110.HK) 获花旗上调目标价至 16.26 元，指 Nike 及 Adidas 首两月在中国销售及息税前利润率均高于预期，对滔搏有利，又指实施 Adidas 五年战略计划，今明两年与 Nike 在中国增长的差距将收窄，对滔搏有结构性正面影响。李宁 (02331.HK) 去年业绩及 Nike 第三季业绩将成为滔搏下一个正面催化剂。
- ◆ 哈尔滨银行 (06138.HK) 料年度净利润降约 60% 至 80%。
- ◆ 英皇国际 (00163.HK) 以约 20.83 亿元向英皇娱乐酒店 (00296.HK) 出售持有 3 项物业的公司。
- ◆ 百利保 (00617.HK) 料全年转亏 8.7 亿元。



- ◆ 富豪酒店 (00078.HK) 料转蚀 8.8 亿元。世纪城市 (00355.HK) 料转亏 5.4 亿元。
- ◆ 雨润 (01068.HK) 料年度亏损收窄至不超过 21 亿元。
- ◆ 伟禄 (01196.HK) 料年度转赚不少于 7.9 亿元。
- ◆ 四海 (00120.HK) 料全年净亏损收窄至 1.2 亿元。

#### A 股

- ◆ 思创医惠 (300078.CN) 公告, 拟以 1.5 亿-3 亿元回购股份, 回购价格不超过人民币 11 元/股。本次回购股份主要用于股权激励或员工持股计划、可转换公司债券。
- ◆ 苏州固锴 (002079.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 3879.98 万元-5173.30 万元, 同比增长 200%-300%。
- ◆ 欧菲光 (002456.CN) 公告, 公司于近日收到境外特定客户的通知, 特定客户计划终止与公司及其子公司的采购关系, 后续公司将不再从特定客户取得现有业务订单。2019 年经审计特定客户相关业务营业收入为 116.98 亿元, 占 2019 年经审计营业总收入的 22.51%。
- ◆ 海尔生物 (688139.CN) 公告, 基于公司战略规划及经营发展需要, 公司计划与青岛高新区管委合作, 以公司全资子公司青岛海特生物医疗有限公司作为专案实施主体, 在青岛市高新区建设海尔生物安全科创产业园, 产业园预计总投资金额不超过 5 亿元。
- ◆ TCL 科技 (000100.CN) 公告, 公司全资子公司天津中环电子资讯集团有限公司于 2021 年 3 月 11 日至 2021 年 3 月 15 日通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计增持天津普林股票 371.1 万股, 增持完成后, 公司共持有天津普林 7252.6 万股, 占天津普林总股份数的 29.50%。
- ◆ 中国中车 (601766.CN) 公告, 公司董事会同意公司下属控股子公司中车金融租赁有限公司通过公开挂牌方式引入战略投资者并实施增资事宜; 拟增资金额为 30-40 亿元人民币。
- ◆ 恒瑞医药 (600276.CN) 公告, 公司及子公司收到国家药品监督管理局核准签发的关于氟唑帕利胶囊及醋酸阿比特龙片(I)的《药物临床试验批准通知书》, 并将于近期开展临床试验。
- ◆ 圣农发展 (002299.CN) 公告, 环胜公司于 2021 年 3 月 15 日以大宗交易方式购买控股股东圣农集团及实控人傅芬芳所持有的圣农发展股份 2489 万股, 占圣农发展总股本的 2.00%。
- ◆ 上海机场 (600009.CN) 公告, 2 月旅客输送量 135.01 万人次, 同比增长 19.32%; 货邮输送量 28.88 万吨, 同比增长 59.29%。
- ◆ 天原股份 (002386.CN) 公告, 公司与宁德时代签订《全面战略合作协定》, 将在业务、资本及研发等方面开展全面战略合作, 充分抓住新能源产业链发展的巨大机会, 共同推动宜宾作为全国重要锂电池生产基地的产业高品质发展。
- ◆ 英科医疗 (300677.CN) 收深交所关注函, 要求说明公司 2020 年度利润分配预案筹划及决策过程, 结合董事会决议通过利润分配预案后又立即进行调整的事实, 说明公司本次利润分配预案制定的审慎性及合规性。
- ◆ 怡亚通 (002183.CN) 公告, 非公开发行股票的申请获得审核通过。
- ◆ 赛升药业 (300485.CN) 公告, 子公司中润伟业于近日完成了工商变更登记手续, 并取得了北京市西城区市场监督管理局换发的《营业执照》。



## 公司业绩

### 美股

- ◆ 富途控股 (FUTU.US) 2020 年第四财季收入增长 281.6%。
- ◆ 迅雷 (XNET.US) 第四财季实现净利润 460 万美元，同比亏转盈。
- ◆ 途牛 (TOUR.US) 第四财季营收 1.18 亿元，同比增长 73.7%。
- ◆ 贝壳 (BEKE.US) 2020 年营收同比增五成，第四季度扭亏为盈。

### 港股

- ◆ 港灯 (02638.HK) 截至去年 12 月底止全年股东应占溢利 27.32 亿元，同比上升 17.4%。
- ◆ 越秀地产 (00123.HK) 截至去年底止全年股东应占溢利 42.48 亿元人民币，同比增长 21.95%。
- ◆ 恒大物业 (06666.HK) 截至去年底止年度盈利 26.48 亿元人民币，同比增长 1.85 倍。
- ◆ 永达汽车 (03669.HK) 截至去年底止全年股东应占溢利 16.25 亿元人民币，同比增长 10.32%。
- ◆ 大唐集团控股 (02117.HK) 截至去年底止全年股东应占溢利 7.15 亿元人民币，同比增长 0.72%。
- ◆ 中兴 (00763.HK) 全年盈利降 17.25%，末期息 20 分人民币；料首季盈利按年增 1.31 倍至 2.08 倍。
- ◆ 康哲药业 (00867.HK) 全年盈利增 29.06%，末期息 20.33 分人民币。
- ◆ 澳优 (01717.HK) 全年盈利增 14.31%，末期息 27 港仙。

### A 股

- ◆ 冠豪高新 (600433.CN) 净利润 1.79 亿元，同比增长 4.83%。
- ◆ 山东赫达 (002810.CN) 净利润 2.52 亿元，同比增长 60.02%。
- ◆ 金龙羽 (002882.CN) 净利润 1.92 亿元，同比减少 31.56%。
- ◆ 株冶集团 (600961.CN) 净利润 1.59 亿元，同比增长 105.14%。



## 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，本报告及其内容仅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

