

宏觀及行業

- ◆ 美股周四收跌。美債收益率飆升，使高增長型的科技股遭到拋售。道指再創新高後轉跌，納指標普創三週最大跌幅，能源和科技股領跌，銀行股一枝獨秀。
- ◆ 聯儲局議息後維持利率及買債規模不變，主席鮑威爾認為毋須對美債息上漲有過度反應。債市交易員解讀鮑威爾言論後，在亞洲市開始為國債平好倉、造淡倉，債息在歐洲市初段顯著上揚。
- ◆ 周四美國 10 年期國債收益率一度躍升 11 個基點，至 1.75%，為 2020 年 1 月以來的最高水平。30 年期國債收益率上漲 6 個基點，自 2019 年 8 月以來首次突破 2.5% 水平。銀行股跑贏大盤，因為國債收益率的上漲往往會提高銀行利潤。
- ◆ 美國勞工部公布，截至 3 月 13 日止當周，首次申領失業救濟人數按周增加 4.5 萬，至 77 萬，屬 2 月中以來最多，市場預期為 70 萬；前值則修訂至 72.5 萬。截至 3 月 6 日止一周，續領失業救濟人數為 412.4 萬，按周減少 1.8 萬。
- ◆ 拜登政府據報擬由 5 月中起，放寬旅遊有關防疫限制，重開通往加拿大與墨西哥陸路邊境關卡，以及來往歐洲、英國、巴西等地旅遊路線。
- ◆ 週四美股收盤時，美元指數略低於 91.85，日內漲超 0.4%；彭博美元現貨指數漲 0.5%，創一週多來最大漲幅。比特幣一度突破 6 萬美元關見 60074，尾段倒插 0.61%，報 57788。美聯儲重申保持貨幣寬鬆後，紐約黃金期貨週四反彈，COMEX 4 月黃金期貨收漲 0.35%，報 1732.50 美元/盎司，創 3 月 2 日以來收盤新高。
- ◆ 據中國製造網平台數據顯示，截至 2021 年 2 月底，數控機床、銑床、車床、機床配件為熱度最高的幾個詢盤關鍵詞。2020 年相比于 2019 年，機床行業的商機呈現上漲態勢，2021 年的市場前景將會更加廣闊。津上機床中國 (01651.HK) 獲得的訂單迅速增長。
- ◆ IBS 首席執行官 Handel Jones：以 5G 智能手機為代表的無線通信約占半導體消費的 40%。小米、OPPO 和 vivo 2021 年計劃出貨 5.66 億部手機，而 2020 年這個數據是 3.62 億部，這顯示了中國手機廠商在全球智能手機生態系統中的強勁競爭力。

公司要聞

美股

- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 股價走低。美國國家高速公路管理局發言人稱，正派出小組調查特斯拉汽車撞向停放在路邊的密西根州員警車輛一事。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	29,405.72	1.3	8.0
恒生國企指數	11,470.43	1.0	6.8
上證綜合指數	3,463.07	0.5	-0.3
深證成份指數	13,963.92	1.1	-3.5
道瓊斯指數	32,862.30	-0.5	7.4
標普 500 指數	3,915.46	-1.5	4.2
納斯達克指數	13,116.17	-3.0	1.8

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
	9888	百度集團 - SW	03/23
港股	2187	智欣集團控股	03/26
	9626	哩哩哩 - SW	03/29
	6939	美佳音控股	03/31
	2195	盈滙企業控股	03/31
	6608	百融雲 - W	03/31

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
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
91	金禧國際控股	0.20(港元)	03/15
17558	新城悅服務	20.80(港元)	03/16

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



- ◆ AMC院線 (AMC.US) 股價走高。3月19日起, AMC院線在美國98%的影院將開放。
- ◆ Sundial Grower (SNDL.US) 第四財季銷售額為1390萬美元, 超過市場預期。
- ◆ Nikola (NKLA.US) 的韓國合作夥伴韓華集團計畫出售在該公司的一半股權。
- ◆ 德意志銀行主權財富基金全球聯席主管 Pandit 據悉辭職。
- ◆ 美國司法部計畫對穀歌 (GOOG.US) 進行反壟斷調查。
- ◆ 花旗將英特爾 (INTL.US) 目標價從55美元上調至65美元。
- ◆ 微博 (WB.US) 第四財季營收同比增加10%, 預計今年第一季度營收增加至少30%。
- ◆ 花旗集團將拼多多 (PDD.US) 目標價從210美元下調至190美元。麥格理將拼多多 (PDD.US) 目標價從171美元下調至151美元。
- ◆ IoT雲平台塗鴉智能 (TUYA.US) 正式登陸紐交所, IPO首日收漲近20%。
- ◆ 金融界網消息, 中國電商平台多點新鮮 (北京) 電子商務有限公司已聘請美銀、高盛、摩根大通為顧問, 為其赴美IPO融資逾5億美元做準備。
- ◆ 熱門中概股週四收盤多數走低, 新能源車、區塊鏈股普跌。區塊鏈股中, 第九城市 (NCTY.US)、嘉楠科技 (CAN.US) 跌超10%; 新能源汽車股中, 蔚來汽車 (NIO.US) 跌近7%, 小鵬汽車 (XPEV.US) 跌超3%, 理想汽車 (LI.US) 跌超1%。

港股

- ◆ 盈滙企業 (02195.HK) 今日起招股, 盈滙企業計劃發售2.5億股, 集資最多1.4億元, 招股價介乎0.5元至0.56元。盈滙企業每手5,000股, 一手入場費2828元。
- ◆ B站嗶哩嗶哩 (9626.HK) 回港二次上市昨日正式開啓招股, 首日認購火爆。截至昨日下午七點, 公開招股部分仔展暫錄185.6億港元, 認購倍數為25.05倍, 超額認購24.05倍。
- ◆ 360數科據報確認籌備在香港上市。
- ◆ 長實集團 (01113.HK) 公佈, 以代價170億元向李嘉誠基金會收購一批基建資產, 將向後者以每股作價51元, 發行3.33億股代價股份支付。同時, 該公司將以每股51元回購最多3.33億股, 涉資約170億元, 並將由集團現金資源撥付。每股配售價較昨日該股收市價47.05元溢價約8.4%, 代價股份佔該公司經擴大後股本約9.03%。
- ◆ 國家互聯網信息辦公室及公安部最新約談阿里巴巴 (09988.HK)、騰訊 (00700.HK)、字節跳動等11家企業, 加強對語音社交軟件和涉「深度偽造」技術的互聯網新技術新應用安全評估工作。督促上述企業按照法律法規及政策要求, 認真開展安全評估, 完善風險防控機制和措施, 並對安全評估中發現的安全隱患及時採取有效整改措施, 切實履行企業訊息內容安全主體責任。
- ◆ 特步國際 (01368.HK) 業績後表示, 今年中國商業活動的復甦和消費者信心的逐步恢復, 以及中國經濟正增長, 將有利於消費板塊, 加上疫情過後公眾健康意識提高及國家政策支持, 有利體育用品市場增長, 而特步主品牌自去年下半年起, 零售銷售穩健恢復, 今年初仍保持增長勢頭。認為去年毛利率已是最低點, 料今年毛利率會回升。
- ◆ 花旗重申舜宇光學 (02382.HK) 「買入」評級, 維持目標價230元, 指舜宇業績超出該行預期3%, 超出市場平均預測13%。其增長動能強勁和產品組合向更高毛利率的光學組件轉移, 支持目前估值, 又指股價自近期高點回落約25%已屬過度。



- ◆ 滙證把長江基建 (01038.HK) 及電能 (00006.HK) 目標分別上調至 52 元及 46 元，指撇除一次性及非現金項目後，料長建和電能去年核心盈利分別按年跌 10%和 12%，基本符合該行預期。兩家公司派息有驚喜，比該行原先預期按年持平較多。該行偏好長建多於電能，認為長建收購及股息前景更佳。
- ◆ 澳優 (01717.HK) 被大和下調評級至「跑贏大市」，目標價下降至 13.6 元，指澳優由於延期推出新產品，由原先第三季推後至第四季，降今明兩年每股盈利預測 6 至 7%至 76 和 96.5 分。
- ◆ 青島控股 (00499.HK) 擬 23.79 億港元收購青島城鄉建設融資租賃 81.91%股權。
- ◆ 洛陽玻璃股份 (01108.HK) 擬對自貢新能源進行增資擴股。
- ◆ 中國旭陽集團 (01907.HK) 簽訂營銷一體化協議 使其焦炭運營管理服務擴展至山西省。
- ◆ 綠葉製藥 (02186.HK) 1 類新藥 LY03014 于中國開始 I 期臨床受試者入組。
- ◆ 永升生活服務 (01995.HK) 強烈否認 GMT Research Limited 報告中針對公司猜測。
- ◆ 騰訊 (00700.HK) 2020 年研發人員占公司總人數的 68%，同比增長 16%。

A 股

- ◆ 天順風能 (002531.CN) 表示，從行業需求來看，今年陸上裝機和海外出口需求仍舊旺盛，公司訂單飽滿，公司具備海上塔筒和葉片的生產能力且訂單很滿。2021 年補貼過後 2022 年海上需求可能會面臨巨大的挑戰，對此，公司一直積極的研發最新的海工技術，進一步降低成本。
- ◆ 三特索道 (002159.CN) 公告，公司與北京起重運輸機械設計研究院有限公司簽訂戰略合作協定，擬在設備採購、課題研發、標準編制、投資開發等領域開展長期合作。
- ◆ 威派格 (603956.CN) 公告，擬以 3000 萬元-6000 萬元第二次回購股份，回購價格不超過 20 元/股，回購股份用於股權激勵計畫。
- ◆ 長江健康 (002435.CN) 公告，國家藥監局同意注射用醋酸卡泊芬淨（藥品批准文號：國藥准字 H202003001、國藥准字 H202003002，規格為 50mg、70mg）藥品上市許可持有人由“博瑞製藥（蘇州）有限公司”變更為“海南海靈化學製藥有限公司”。
- ◆ 東方鐵塔 (002545.CN) 公告，預中標國家電網輸變電、特高壓項目，合計預中標金額 1.5 億元，約占本公司 2019 年經審計的營業收入的 5.76%。
- ◆ 大連電瓷 (002606.CN) 公告，預中標國家電網特高壓、輸變電項目，合計預中標金額 1.69 億元，占公司 2019 年營業總收入的 22.94%。
- ◆ 興森科技 (002436.CN) 公告，擬以 8150 萬元-1.63 億元回購股份，回購價格不超過 11 元/股。
- ◆ 中原環保 (000544.CN) 公告，聯合體中標安陽縣（示範區）生態走廊（一期）PPP 專案，項目總投資 10.34 億元。
- ◆ 恩華藥業 (002262.CN) 公告，公司於近日收到國家藥監局核准簽發的關於“阿立呱唑片”的《藥品補充申請批准通知書》，批准該藥品通過仿製藥品質和療效一致性評價。阿立呱唑片適應症：用於治療精神分裂症。
- ◆ 平高電氣 (600312.CN) 公告，中標國家電網有限公司 2021 年交流特高壓荊門-武漢第一次設備、南昌-長沙設備及直流特高壓換流站輔助設備專案，“國家電網有限公司 2021 年第二批採購 中標金額合計約為 14.58 億元，占 2019 年營業收入的 13.07%。
- ◆ 潔特生物 (688026.CN) 公告，持股 6.6%的股東共青城卓越潤都創業投資合夥企業擬通過大宗交易方式減持股份數量不超過 659.67 萬股，占公司總股本的 6.6%。
- ◆ 博瑞醫藥 (688166.CN) 公告，近日公司全資子公司博瑞製藥（蘇州）有限公司收到國家藥品監督管理局核准簽發的奧拉西坦注射液(5ml：1g)《藥品註冊證書》。



- ◆ 萬達信息 (300168.CN) 公告, 公司董事會同意公司基於政策原因終止本次向特定物件發行股票事項並向深圳證券交易所申請撤回相關申請文件。
- ◆ 復旦複華 (600624.CN) 公告, 公司擬以 3500 萬元-7000 萬元回購股份, 回購價格不超過 8.5 元/股。
- ◆ 新疆天業 (600075.CN) 公告, 公司與東華科技在新疆石河子市簽署股東出資協議, 約定公司與東華科技共同投資設立項目公司, 專案公司建設及運營 PBAT 項目, 一期建設 10 萬噸/年 PBAT 項目。專案公司註冊資本 2 億元, 其中公司認繳出資 9800 萬元, 占專案公司註冊資本 49%。

公司業績

美股

- ◆ 耐克 (NKE.US) 第三財季每股收益 0.9 美元, 市場預期 0.76 美元, 去年同期 0.53 美元。

港股

- ◆ 長和 (00001.HK) 截至去年底止全年股東應佔溢利 291.43 億元, 同比減少 26.83%。
- ◆ 長實集團 (01113.HK) 截至去年底止全年股東應佔基礎溢利 193.39 億元, 同比下跌 32.48%
- ◆ 特步國際 (01368.HK) 截至去年底止全年股東應佔溢利 5.13 億元人民幣, 同比下跌 29.5%。
- ◆ 華潤電力 (00836.HK) 截至去年底止全年股東應佔溢利 75.83 億元, 同比增長 15.06%。
- ◆ 港華燃氣 (01083.HK) 截至去年底止年度盈利 14.47 億元, 同比增長 10.6%。
- ◆ 中通快遞 (02057.HK) 截至去年底止未經審核全年股東應佔淨利潤 43.12 億元人民幣, 同比下跌 24%。
- ◆ 日清食品 (01475.HK) 截至去年底止全年股東應佔溢利 3.02 億元, 同比增長 20.3%。
- ◆ 嘉里建設 (00683.HK) 截至去年底止全年股東應佔溢利 54.03 億元, 同比下跌 21.66%。
- ◆ 中國利郎 (01234.HK) 截至去年底止全年盈利 5.57 億元人民幣, 同比下跌 31.39%。
- ◆ 中國建築興業 (00830.HK) 截至去年底止全年股東應佔溢利為 1.94 億元, 同比增加 10.7%。
- ◆ 中糧家佳康 (01610.HK) 截至去年底止全年股東應佔溢利 39.95 億元人民幣, 同比增加 1.54 倍。
- ◆ 九興控股 (01836.HK) 截至去年底止全年股東應佔溢利 168.5 萬元美元, 同比下跌 98.24%。
- ◆ 招商局置地 (00978.HK) 年度盈利跌 60.92%, 末期息 7 港仙。
- ◆ 光大控股 (00165.HK) 全年盈利升 1.21%, 末期息 35 仙。
- ◆ 中信証券 (06030.HK) 全年淨利潤增 21.86%, 末期息 40 分人民幣。
- ◆ 白雲山 (00874.HK) 全年淨利潤按年減少 8.58%, 末期息 53.8 分人民幣。
- ◆ 中國電力 (02380.HK) 全年盈利增 33.01%, 末期息 13 分人民幣。
- ◆ 中廣核電力 (01816.HK) 年度盈利增 1.02%, 末期息 0.08 元人民幣。
- ◆ 佳兆業美好 (02168.HK) 全年盈利升 35.42%, 末期息 69 港仙。
- ◆ 中國飛鶴 (06186.HK) 全年盈利增 89.01%, 末期息 15.86 港仙。
- ◆ 香港建設 (00190.HK) 全年盈利跌 27.41%, 不派末期息。
- ◆ 新鴻基公司 (00086.HK) 年度盈利按年增 22.18%, 第二次中期息 14 仙。



- ◆ 香港小輪 (00050.HK) 全年盈利挫 80.51%，末期息 15 仙。
- ◆ 美麗華酒店 (00071.HK) 全年盈利挫 76.56%，末期息 28 仙。
- ◆ 譽宴 (01483.HK) 全年盈利 9560 萬元，不派末期息。
- ◆ 載通 (00062.HK) 全年盈利增 2.15 倍，末期息 0.5 元。
- ◆ 卓能 (00131.HK) 中期轉蝕 6211 萬元，中期息 2 仙。
- ◆ 李寧 (02331.HK) 公布業績，2020 年每股盈利 0.67 元，市場預期 0.65 元，去年同期 0.6 元，基本符合預期。
- ◆ 中信證券 (06030.HK) 年度股東應占淨利潤同比增 21.86% 至 149.02 億元。
- ◆ 三一國際 (00631.HK) 2020 年股東應占溢利同比增長約 13.64% 至 10.45 億元末期息每股 15 港仙。

A 股

- ◆ 天潤乳業 (600419.CN) 淨利潤 1.47 億元，同比增長 5.62%。
- ◆ 四方股份 (6001126.CN) 淨利潤 3.44 億元，同比增長 83.07%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
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 月末季調 CPI 年率終值(%)		0.9%
		2 月末季調核心 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。本報告並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 and 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，并对本報告有任何疑問，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

