

## 宏观及行业

- ◆ 美股周四收跌。美债收益率飙升，使高增长型的科技股遭到抛售。道指再创新高后转跌，纳指标普创三周最大跌幅，能源和科技股领跌，银行股一枝独秀。
- ◆ 联储局议息后维持利率及买债规模不变，主席鲍威尔认为毋须对美债息上涨有过度反应。债市交易员解读鲍威尔言论后，在亚洲市开始为国债平好仓、造淡仓，债息在欧洲市初段显著上扬。
- ◆ 周四美国 10 年期国债收益率一度跃升 11 个基点，至 1.75%，为 2020 年 1 月以来的最高水平。30 年期国债收益率上涨 6 个基点，自 2019 年 8 月以来首次突破 2.5% 水平。银行股跑赢大盘，因为国债收益率的上涨往往会提高银行利润。
- ◆ 美国劳工部公布，截至 3 月 13 日止当周，首次申领失业救济人数按周增加 4.5 万，至 77 万，属 2 月中以来最多，市场预期为 70 万；前值则修订至 72.5 万。截至 3 月 6 日止一周，续领失业救济人数为 412.4 万，按周减少 1.8 万。
- ◆ 拜登政府据报拟由 5 月中起，放宽旅游有关防疫限制，重开通往加拿大与墨西哥陆路边境关卡，以及来往欧洲、英国、巴西等地旅游路线。
- ◆ 周四美股收盘时，美元指数略低于 91.85，日内涨超 0.4%；彭博美元现货指数涨 0.5%，创一周多来最大涨幅。比特币一度突破 6 万美元关见 60074，尾段倒插 0.61%，报 57788。美联储重申保持货币宽松后，纽约黄金期货周四反弹，COMEX 4 月黄金期货收涨 0.35%，报 1732.50 美元/盎司，创 3 月 2 日以来收盘新高。
- ◆ 据中国制造网平台数据显示，截至 2021 年 2 月底，数控机床、铣床、车床、机床配件为热度最高的几个询盘关键词。2020 年相比于 2019 年，机床行业的商机呈现上涨态势，2021 年的市场前景将会更加广阔。津上机床中国 (01651.HK) 获得的订单迅速增长。
- ◆ IBS 首席执行官 Handel Jones：以 5G 智能手机为代表的无线通信约占半导体消费的 40%。小米、OPPO 和 vivo 2021 年计划出货 5.66 亿部手机，而 2020 年这个数据是 3.62 亿部，这显示了中国手机厂商在全球智能手机生态系统中的强劲竞争力。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 股价走低。美国国家高速公路管理局发言人称，正派出小组调查特斯拉汽车撞向停放在路边的密西根州员警车辆一事。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	29,405.72	1.3	8.0
恒生国企指数	11,470.43	1.0	6.8
上证综合指数	3,463.07	0.5	-0.3
深证成份指数	13,963.92	1.1	-3.5
道琼斯指数	32,862.30	-0.5	7.4
标普 500 指数	3,915.46	-1.5	4.2
纳斯达克指数	13,116.17	-3.0	1.8

## 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
	9888	百度集团 - SW	03/23
港股	2187	智欣集团控股	03/26
	9626	哔哩哔哩 - SW	03/29
	6939	美佳音控股	03/31
	2195	盈汇企业控股	03/31
	6608	百融云 - W	03/31

### 除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
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
91	金禧国际控股	0.20(港元)	03/15
17558	新城悦服务	20.80(港元)	03/16

### 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



- ◆ AMC 院线 (AMC.US) 股价走高。3月19日起, AMC 院线在美国 98%的影院将开放。
- ◆ Sundial Grower (SNDL.US) 第四财季销售额为 1390 万美元, 超过市场预期。
- ◆ Nikola (NKLA.US) 的韩国合作伙伴韩华集团计划出售在该公司的一半股权。
- ◆ 德意志银行主权财富基金全球联席主管 Pandit 据悉辞职。
- ◆ 美国司法部计划对谷歌 (GOOG.US) 进行反垄断调查。
- ◆ 花旗将英特尔 (INTL.US) 目标价从 55 美元上调至 65 美元。
- ◆ 微博 (WB.US) 第四财季营收同比增加 10%, 预计今年第一季度营收增加至少 30%。
- ◆ 花旗集团将拼多多 (PDD.US) 目标价从 210 美元下调至 190 美元。麦格理将拼多多 (PDD.US) 目标价从 171 美元下调至 151 美元。
- ◆ IoT 云平台涂鸦智能 (TUYA.US) 正式登陆纽交所, IPO 首日收涨近 20%。
- ◆ 金融界网消息, 中国电商平台多点新鲜 (北京) 电子商务有限公司已聘请美银、高盛、摩根大通为顾问, 为其赴美 IPO 融资逾 5 亿美元做准备。
- ◆ 热门中概股周四收盘多数走低, 新能源车、区块链股普跌。区块链股中, 第九城市 (NCTY.US)、嘉楠科技 (CAN.US) 跌超 10%; 新能源汽车股中, 蔚来汽车 (NIO.US) 跌近 7%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 跌超 3%, 理想汽车 (LI.US) 跌超 1%。

## 港股

- ◆ 盈汇企业 (02195.HK) 今日起招股, 盈汇企业计划发售 2.5 亿股, 集资最多 1.4 亿元, 招股价介乎 0.5 元至 0.56 元。盈汇企业每手 5,000 股, 一手入场费 2828 元。
- ◆ B 站哔哩哔哩 (9626.HK) 回港二次上市昨日正式开启招股, 首日认购火爆。截至昨日下午七点, 公开招股部分孖展暂录 185.6 亿港元, 认购倍数为 25.05 倍, 超额认购 24.05 倍。
- ◆ 360 数科据报确认筹备在香港上市。
- ◆ 长实集团 (01113.HK) 公布, 以代价 170 亿元向李嘉诚基金会收购一批基建资产, 将向后者以每股作价 51 元, 发行 3.33 亿股代价股份支付。同时, 该公司将以每股 51 元回购最多 3.33 亿股, 涉资约 170 亿元, 并将由集团现金资源拨付。每股配售价较昨日该股收市价 47.05 元溢价约 8.4%, 代价股份占该公司经扩大后股本约 9.03%。
- ◆ 国家互联网信息办公室及公安部最新约谈阿里巴巴 (09988.HK)、腾讯 (00700.HK)、字节跳动等 11 家企业, 加强对语音社交软件和涉「深度伪造」技术的互联网新技术新应用安全评估工作。督促上述企业按照法律法规及政策要求, 认真开展安全评估, 完善风险防控机制和措施, 并对安全评估中发现的安全隐患及时采取有效整改措施, 切实履行企业讯息内容安全主体责任。
- ◆ 特步国际 (01368.HK) 业绩后表示, 今年中国商业活动的复苏和消费者信心的逐步恢复, 以及中国经济正增长, 将有利于消费板块, 加上疫情过后公众健康意识提高及国家政策支持, 有利体育用品市场增长, 而特步主品牌自去年下半年起, 零售销售稳健恢复, 今年初仍保持增长势头。认为去年毛利率已是最低点, 料今年毛利率会回升。
- ◆ 花旗重申舜宇光学 (02382.HK) 「买入」评级, 维持目标价 230 元, 指舜宇业绩超出该行预期 3%, 超出市场平均预测 13%。其增长动能强劲和产品组合向更高毛利率的光学组件转移, 支持目前估值, 又指股价自近期高点回落约 25%已属过度。



- ◆ 汇证把长江基建 (01038.HK) 及电能 (00006.HK) 目标分别上调至 52 元及 46 元，指撇除一次性及非现金项目后，料长建和电能去年核心盈利分别按年跌 10%和 12%，基本符合该行预期。两家公司派息有惊喜，比该行原先预期按年持平较多。该行偏好长建多于电能，认为长建收购及股息前景更佳。
- ◆ 澳优 (01717.HK) 被大和下调评级至「跑赢大市」，目标价下降至 13.6 元，指澳优由于延期推出新产品，由原先第三季推后至第四季，降今明两年每股盈利预测 6 至 7%至 76 和 96.5 分。
- ◆ 青岛控股 (00499.HK) 拟 23.79 亿港元收购青岛城乡建设融资租赁 81.91%股权。
- ◆ 洛阳玻璃股份 (01108.HK) 拟对自贡新能源进行增资扩股。
- ◆ 中国旭阳集团 (01907.HK) 签订营销一体化协议 使其焦炭运营管理服务扩展至山西省。
- ◆ 绿叶制药 (02186.HK) 1 类新药 LY03014 于中国开始 I 期临床受试者入组。
- ◆ 永升生活服务 (01995.HK) 强烈否认 GMT Research Limited 报告中针对公司猜测。
- ◆ 腾讯 (00700.HK) 2020 年研发人员占公司总人数的 68%，同比增长 16%。

## A 股

- ◆ 天顺风能 (002531.CN) 表示，从行业需求来看，今年陆上装机和海外出口需求仍旧旺盛，公司订单饱满，公司具备海上塔筒和叶片的生产能力且订单很满。2021 年补贴过后 2022 年海上需求可能会面临巨大的挑战，对此，公司一直积极的研发最新的海工技术，进一步降低成本。
- ◆ 三特索道 (002159.CN) 公告，公司与北京起重运输机械设计研究院有限公司签订战略合作协议，拟在设备采购、课题研发、标准编制、投资开发等领域开展长期合作。
- ◆ 威派格 (603956.CN) 公告，拟以 3000 万元-6000 万元第二次回购股份，回购价格不超过 20 元/股，回购股份用于股权激励计划。
- ◆ 长江健康 (002435.CN) 公告，国家药监局同意注射用醋酸卡泊芬净（药品批准文号：国药准字 H202003001、国药准字 H202003002，规格为 50mg、70mg）药品上市许可持有人由“博瑞制药（苏州）有限公司”变更为“海南海灵化学制药有限公司”。
- ◆ 东方铁塔 (002545.CN) 公告，预中标国家电网输变电、特高压项目，合计预中标金额 1.5 亿元，约占本公司 2019 年经审计的营业收入的 5.76%。
- ◆ 大连电瓷 (002606.CN) 公告，预中标国家电网特高压、输变电项目，合计预中标金额 1.69 亿元，占公司 2019 年营业总收入的 22.94%。
- ◆ 兴森科技 (002436.CN) 公告，拟以 8150 万元-1.63 亿元回购股份，回购价格不超过 11 元/股。
- ◆ 中原环保 (000544.CN) 公告，联合体中标安阳县（示范区）生态走廊（一期）PPP 专案，项目总投资 10.34 亿元。
- ◆ 恩华药业 (002262.CN) 公告，公司于近日收到国家药监局核准签发的关于“阿立呱唑片”的《药品补充申请批准通知书》，批准该药品通过仿制药品品质和疗效一致性评价。阿立呱唑片适应症：用于治疗精神分裂症。
- ◆ 平高电气 (600312.CN) 公告，中标国家电网有限公司 2021 年交流特高压荆门-武汉第一次设备、南昌-长沙设备及直流特高压换流站辅助设备专案、“国家电网有限公司 2021 年第二批采购，中标金额合计约为 14.58 亿元，占 2019 年营业收入的 13.07%。
- ◆ 洁特生物 (688026.CN) 公告，持股 6.6%的股东共青城卓越润都创业投资合伙企业拟通过大宗交易方式减持股份数量不超过 659.67 万股，占公司总股本的 6.6%。
- ◆ 博瑞医药 (688166.CN) 公告，近日公司全资子公司博瑞制药(苏州)有限公司收到国家药品监督管理局核准签发的奥拉西坦注射液(5ml:1g)《药品注册证书》。



- ◆ 万达信息 (300168.CN) 公告, 公司董事会同意公司基于政策原因终止本次向特定物件发行股票事项并向深圳证券交易所申请撤回相关申请文件。
- ◆ 复旦复华 (600624.CN) 公告, 公司拟以 3500 万元-7000 万元回购股份, 回购价格不超过 8.5 元/股。
- ◆ 新疆天业 (600075.CN) 公告, 公司与东华科技在新疆石河子市签署股东出资协议, 约定公司与东华科技共同投资设立项目公司, 专案公司建设及运营 PBAT 项目, 一期建设 10 万吨/年 PBAT 项目。专案公司注册资本 2 亿元, 其中公司认缴出资 9800 万元, 占专案公司注册资本 49%。

## 公司业绩

### 美股

- ◆ 耐克 (NKE.US) 第三财季每股收益 0.9 美元, 市场预期 0.76 美元, 去年同期 0.53 美元。

### 港股

- ◆ 长和 (00001.HK) 截至去年底止全年股东应占溢利 291.43 亿元, 同比减少 26.83%。
- ◆ 长实集团 (01113.HK) 截至去年底止全年股东应占基础溢利 193.39 亿元, 同比下跌 32.48%
- ◆ 特步国际 (01368.HK) 截至去年底止全年股东应占溢利 5.13 亿元人民币, 同比下跌 29.5%。
- ◆ 华润电力 (00836.HK) 截至去年底止全年股东应占溢利 75.83 亿元, 同比增长 15.06%。
- ◆ 港华燃气 (01083.HK) 截至去年底止年度盈利 14.47 亿元, 同比增长 10.6%。
- ◆ 中通快递 (02057.HK) 截至去年底止未经审核全年股东应占净利润 43.12 亿元人民币, 同比下跌 24%。
- ◆ 日清食品 (01475.HK) 截至去年底止全年股东应占溢利 3.02 亿元, 同比增长 20.3%。
- ◆ 嘉里建设 (00683.HK) 截至去年底止全年股东应占溢利 54.03 亿元, 同比下跌 21.66%。
- ◆ 中国利郎 (01234.HK) 截至去年底止全年盈利 5.57 亿元人民币, 同比下跌 31.39%。
- ◆ 中国建筑兴业 (00830.HK) 截至去年底止全年股东应占溢利为 1.94 亿元, 同比增加 10.7%。
- ◆ 中粮家佳康 (01610.HK) 截至去年底止全年股东应占溢利 39.95 亿元人民币, 同比增加 1.54 倍。
- ◆ 九兴控股 (01836.HK) 截至去年底止全年股东应占溢利 168.5 万元美元, 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。
- ◆ 中信证券 (06030.HK) 全年净利润增 21.86%, 末期息 40 分人民币。
- ◆ 白云山 (00874.HK) 全年净利润按年减少 8.58%, 末期息 53.8 分人民币。
- ◆ 中国电力 (02380.HK) 全年盈利增 33.01%, 末期息 13 分人民币。
- ◆ 中广核电力 (01816.HK) 年度盈利增 1.02%, 末期息 0.08 元人民币。
- ◆ 佳兆业美好 (02168.HK) 全年盈利升 35.42%, 末期息 69 港仙。
- ◆ 中国飞鹤 (06186.HK) 全年盈利增 89.01%, 末期息 15.86 港仙。
- ◆ 香港建设 (00190.HK) 全年盈利跌 27.41%, 不派末期息。
- ◆ 新鸿基公司 (00086.HK) 年度盈利按年增 22.18%, 第二次中期息 14 仙。



- ◆ 香港小轮 (00050.HK) 全年盈利挫 80.51%，末期息 15 仙。
- ◆ 美丽华酒店 (00071.HK) 全年盈利挫 76.56%，末期息 28 仙。
- ◆ 誉宴 (01483.HK) 全年盈利 9560 万元，不派末期息。
- ◆ 载通 (00062.HK) 全年盈利增 2.15 倍，末期息 0.5 元。
- ◆ 卓能 (00131.HK) 中期转蚀 6211 万元，中期息 2 仙。
- ◆ 李宁 (02331.HK) 公布业绩，2020 年每股盈利 0.67 元，市场预期 0.65 元，去年同期 0.6 元，基本符合预期。
- ◆ 中信证券 (06030.HK) 年度股东应占净利润同比增 21.86% 至 149.02 亿元。
- ◆ 三一国际 (00631.HK) 2020 年股东应占溢利同比增长约 13.64% 至 10.45 亿元末期息每股 15 港仙。

## A 股

- ◆ 天润乳业 (600419.CN) 净利润 1.47 亿元，同比增长 5.62%。
- ◆ 四方股份 (6001126.CN) 净利润 3.44 亿元，同比增长 83.07%。

## 本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周三	美国	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%
		2 月营建许可总数(万户)	172.5	188.1
	欧元区	2 月末季调 CPI 年率终值(%)		0.9%
		2 月末季调核心 CPI 年率终值(%)		1.1%
周四	美国	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		
	英国	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		
周五	日本	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**只供私人参阅。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，本报告及其内容只供相关认可投资者或机构投资者参阅。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

