

宏观及行业

- ◆ 美股周五收盘涨跌不一。美联储宣布不延长疫情期间向银行业提供的补充杠杆率 (SLR) 豁免措施, 使美国国债收益率恢复上升、金融股遭到抛售。周四 10 年期美债收益率突破 1.75%, 令市场感到恐慌。许多交易商表示仍在权衡美联储决议和美债收益率升势。
- ◆ 原油期货价格周五收高。关于沙特阿拉伯原油生产设施遭受袭击的消息令油价得到部分支撑。WTI 原油期货上涨 2.4%, 报 61.42 美元/桶。
- ◆ 本周焦点仍然是联储局消息, 因为该局主席鲍威尔将于本周两度到国会, 就经济前景发表演说。另外, 周五公布的个人开支指数亦受市场关注, 因为个人开支价格指数(PCE deflator)被联储局视为通胀指标。
- ◆ 中美高层会晤结束后, 双方均表示坦率表达了不同意见, 也传达出未能就未来道路达成任何协议的信号。
- ◆ 多数主要农产品价格总体上仍处于上升态势, 国际高粱价格同比上涨 82.1%, 国际玉米价格同比上涨 45.5%, 小麦价格同比上涨 19.8%。肉类价格方面, 2 月份国际牛羊肉报价走高, 猪肉报价则呈现跌势, 乳制品价格指数连续九个月上升, 已经接近 40 个月的高点。
- ◆ 国家发展改革委产业司主持召开钢铁、有色金属、建材行业碳达峰工作研讨会。会议研究制定钢铁、有色金属、建材等行业碳达峰方案, 助力实现国家碳达峰碳中和目标; 结合传统高耗能行业实际, 抓紧抓实行业自身潜力, 推动产业转型升级、结构优化。
- ◆ 央行行长易纲在中国发展高层论坛圆桌会上表示, 中国有较大的货币政策调控空间。中国今天将公布 3 月份的 1 年期和 5 年期贷款市场报价利率, 料保持稳定。

公司要闻

美股

- ◆ 欧洲药品管理局召开发布会称, 阿斯利康 (AZN.US) 疫苗与血栓风险上升没有联系, 疫苗安全有效。随后, 德国、法国、意大利和西班牙等国宣布, 将恢复接种阿斯利康疫苗。
- ◆ 澳大利亚皇冠度假酒店集团表示, 美国私募股权巨头黑石集团 (BX.US) 已提出以 80.2 亿澳元 (约合 62 亿美元) 的价格收购该公司。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,990.94	-1.4	6.5
恒生国企指数	11,283.92	-1.6	5.1
上证综合指数	3,404.66	-1.7	-2.0
深证成份指数	13,606.00	-2.6	-6.0
道琼斯指数	32,627.97	-0.7	6.6
标普 500 指数	3,913.10	-0.1	4.2
纳斯达克指数	13,215.24	0.8	2.5

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
	9888	百度集团 - SW	03/23
	2187	智欣集团控股	03/26
港股	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
539	冠华国际控股	十合一	03/22
659	新创建集团	中期息 29 仙	03/22
1047	毅兴行	中期息 1 仙	03/22
1047	毅兴行	特别股息 1 仙	03/22
1765	希望教育	末期息人民币 0.8 分或 0.98 港仙	03/22
8226	树熊金融集团	二十合一	03/22

配股

代号	公司名称	配股价	日期
1182	胜龙国际	0.067 港元	03/17
2448	恒宇集团	2.30 港元	03/17

供股

代号	公司名称	配股价	日期
499	青岛控股	一供一, 0.39 港元	03/17



- ◆ 美国国家航空航天局 (NASA) 公布, 波音公司 (BA.US) 建造的一枚深空火箭通过了一次关键的发动机测试, 因此 NASA 今年的探月计划将继续推进。
- ◆ 生物制药公司井寺制药 (IDRA.US) 股价重挫, 因公司药物试验未达到终期目标。
- ◆ 普拉格能源公司 (PLIG.US) 称收到了来自纳斯达克交易所上市资格部门的信, 称公司不符合某些上市规则。
- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 称中国市场车辆均未开启车内摄像头。
- ◆ Fisker (FSR.US) 表示, 将赎回所有流通权证, 以回购本公司 A 类股。
- ◆ Evercore ISI 将西部数据 (WDC.US) 目标价从 80 美元上调至 100 美元。
- ◆ 第九城市公司 (NCTY.US) 与比特大陆签署 24000 台 S19j 矿机采购协定。
- ◆ 乐信 (LX.US) 宣布连续 6 个季度用户增长超千万, Q4 多项资料创历史新高。
- ◆ 知乎 (ZH.US) 将以每股 ADS 9.5 至 11.5 美元的价格, 公开发行 5500 万股 ADS, 每股 ADS 对应 0.5 股 A 类普通股。瑞信、高盛、摩根大通担任此次上市主承销商, 并享有 825 万股 ADS 的超额配售权。
- ◆ 热门中概股上周五收盘多数走高, 新能源汽车股集体上涨。新能源汽车股中, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 7%, 蔚来 (NIO.US)、理想汽车 (LI.US) 涨超 4%; 区块链股中, 迅雷 (XNET.US) 涨近 5%, 嘉楠科技 (CAN.US) 跌超 4%、第九城市 (NCTY.US) 跌超 2%。

港股

- ◆ 腾讯(00700.HK) 为大股东的联易融科技已通过港交所上市聆讯, 市场消息表示, 预计将于 3 月下旬开始在香港公开发售。
- ◆ 招商银行 (03968.HK) 去年盈利增 4.82%, 息 1.253 元。另外, 摩根资产管理入股招银理财一成股权。
- ◆ 香港中华煤气 (00003.HK) 今年将继续冻结煤气费。
- ◆ 百度集团-SW (09888.HK) 公开发售获认购 112.01 倍, 每股发售价 252。港元港交所将于百度周二上市同日推出百度期货及期权, 同时将百度纳入认可卖空指定证券名单。
- ◆ 绿地香港 (00337.HK) 拟携广东盛高置地设合营以开发广州番禺地块。
- ◆ 招商银行 (03968.HK) 拟增持台州银行 14.86% 的股权 持股达 24.86%。
- ◆ 长和 (00001.HK) 3 月 19 日斥资 1216.3 万港元回购 20 万股。
- ◆ IGG (00799.HK) 3 月 19 日耗资约 1064.06 万港元回购 106.5 万股。
- ◆ 中国宏桥 (01378.HK) 3 月 18 日根据配售及认购协议发行 2.43 亿股。
- ◆ 对于在社交媒体上流传一款名为「蚂蚁币 Bitant」的虚拟货币, 并宣称「阿里巴巴主导, 中芯国际参与」, 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下蚂蚁集团称, 公司从未与「蚂蚁币」有任何形式的合作。公司表示, 公司和所谓的「蚂蚁币」不存在任何的合作关系, 蚂蚁集团一直以来致力于用技术解决真实问题, 不会参与也不会支持任何虚拟货币发行和炒作。
- ◆ 据报中国网约车巨头滴滴出行正在加快上市计划, 最早或提前到下个季度, 以抓住疫情后业务好转的时机。知情人士表示, 滴滴现在瞄准的估值是超过 620 亿美元, 此是最后一轮融资时的水平。
- ◆ 小米 (01810.HK) 启动名为「micar」的造车项目调查计划, 由负责制定小米战略的参谋部带头。时任小米参谋长的王川多次与蔚来、小鹏等中国造车新势力高层交流, 了解产业情况。消息指公司最快在本月或下月将造车立项, 初步讨论的品牌定位与小鹏汽车类似, 主打强科技属性的中高端市场。



- ◆ 李宁 (02331.HK) 联席行政总裁高坂武史表示, 去年受到疫情困扰, 业绩可以接受, 对体育用品市场乐观, 而公司的毛利率亦有提升空间, 会针对不同的产品, 作出有规划的价格调整, 改善折扣率。他称, 希望今年收入提升约 25%, 净利率改善 1 个百分点。
- ◆ 微盟 (02013.HK) 被富瑞下调目标价至 26 元, 指微盟去年经调整纯利增长 39.1%至 1.075 亿元人民币, 低于市场及该行预测。预测微盟 2021 年总收入按年增长 36%至 27 亿元人民币, 订阅解决方案之收入料按年增长 76%, 维持坚实动力; 精准营销服务收入料按年增 46%至 146 亿元人民币。由于预计微盟今年下半年在研发方面作出颇大投资, 预期公司全年 non-GAAP 盈利无赚蚀。
- ◆ 日清食品 (01475.HK) 被大和下调目标价至 6.9 元, 指日清去年多赚三成, 当中估计上季少赚 5%, 派息比率为五成, 整体符合预期。另外, 由于内地「就地过年」, 变相销售本季销售平稳, 但该行担心成本压力或延续至下季, 故下调目标价。

A 股

- ◆ 博腾股份 (300363.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 7950 万元-8910 万元, 同比增长 65%-85%。
- ◆ 达安基因 (002030.CN) 公告, 公司参股孙公司润虹医药拟向全国中小企业股份转让系统申请终止挂牌。
- ◆ 天安新材 (603725.CN) 公告, 公司通过南方联合产权交易中心参与竞买鹰牌集团持有的鹰牌贸易 66%股权、鹰牌科技 66%股权、东源鹰牌 66%股权、石湾鹰牌 66%股权。本次交易将以挂牌底价进行转让, 标的资产的交易价格为 5.2 亿元。
- ◆ 北陆药业 (300016.CN) 表示, 碘海醇销售下滑主要是因为 2020 年新建 850 吨碘造影剂原料药生产线仍处于建设期, 一期工程已实现生产及销售。预计今年正式投产后, 碘海醇原料药的产能将大幅提升。
- ◆ 金力泰 (300225.CN) 子公司与微软公司达成初步合作意向, 上海金杜根据要求, 向微软公司交付了符合要求的笔记型电脑结构件样品, 并通过了微软公司的验收。
- ◆ 天喻信息 (300205.CN) 公告, 同喻投资拟以 10.37 元/股的价格, 受让公司 24.58%股权, 合计转让价款为 11 亿元。公司控股股东将由华工创投变更为同喻投资。
- ◆ 虹软科技 (688088.CN) 公告, 公司拟回购部分公司股份, 回购资金总额不低于 2 亿元, 不超过 3 亿元; 回购价格不超过 75 元/股。
- ◆ 协鑫能科 (002015.CN) 拟与中金资本签署战略合作协定, 双方拟完成充换电资料平台的建设, 构建全新的移动能源产业生态。基金总规模不超过 100 亿元。
- ◆ 光洋股份 (002708.CN) 成为一汽-大众 Magotan 车型轮毂轴承批量供应商。
- ◆ 欧菲光 (002456.CN) 表示, 除境外特定客户外, 公司其他客户业务仍有较大规模, 公司不会因特定客户业务停止而倒下, 誓言一年内让外界对公司改观。
- ◆ 招商银行 (600036.CN) 公告称, 招银理财引入摩根资产管理作为战略投资者。
- ◆ 卫星石化 (002648.CN) 拟投资 102 亿元建年产 80 万吨 PDH、80 万吨丁辛醇、12 万吨新戊二醇及配套装置。
- ◆ 仁东控股 (002647.CN) 称, 仁东资讯及其一致行动人已合计减持公司总股本 5%。



公司业绩

港股

- ◆ 煤气 (00003.HK) 截至去年底止年度盈利 60.07 亿元，同比下跌 13.76%。末期息 23 仙。每 20 股现有股份可获得派送 1 股新股。
- ◆ 恒安国际 (01044.HK) 截至去年底止年度股东应占溢利 45.95 亿元人民币，同比增长 17.58%。
- ◆ 统一企业 (00220.HK) 截至去年底止全年股东应占溢利 16.26 亿元人民币，同比增长 18.99%。
- ◆ 中升控股 (00881.HK) 截至去年底止全年股东应占溢利 55.4 亿元人民币，同比增长 23.06%。
- ◆ 中国淀粉 (03838.HK) 截至去年底止全年股东应占利润 1.9 亿元人民币，同比增长 96.31%。
- ◆ 华领医药 (02552.HK) 截至去年底止全年股东应占亏损 3.94 亿元人民币，2019 年度同期亏损 4.25 亿元。
- ◆ 紫金 (02899.HK) 全年盈利增 51.93%，每 10 股派现金红利 1.2 元。
- ◆ 华检医疗 (01931.HK) 年度盈利跌 42.3%，末期息 3.607 港仙。
- ◆ 叙福楼 (01978.HK) 料年度转赚不低于 1.3 亿元。
- ◆ 稻香 (00573.HK) 年度转蚀 5795.6 万元，末期息 3 仙。
- ◆ 申万宏源香港 (00218.HK) 2020 年股东应占溢利同比增长 29%至约 1.76 亿港元，末期息每股 4 港仙。
- ◆ 魏桥纺织 (02698.HK) 2020 年股东应占利润同比减少 6.19%至 2.05 亿元。
- ◆ 华领医药-B (02552.HK) 年度亏损减少 7%至 3.94 亿元。
- ◆ 中国建材 (03323.HK) 中材国际 2020 年归母净利同比减少 28.81%至 11.33 亿元。

A 股

- ◆ 沃特股份 (002886.CN) 2020 年净利润 6474 万元，同比增长 37%。
- ◆ 盈趣科技 (002925.CN) 2020 年净利润 10.25 亿元同比增长 5.3%。
- ◆ 紫金矿业 (601899.CN) 2020 年净利润 65 亿元，同比增长 52%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	2月成屋销售年化总数(万户)	650	669
	中国	3月一年期贷款利率(%)	3.85%	3.85%
		3月五年期贷款利率(%)	4.65%	4.65%
周二	美国	第四季度经常帐(亿美元)	-1863	-1785
		2月季调后新屋销售年化总数(万户)	88.5	92.3
	英国	费城联储发布3月份非制造业企业前景调查报告 2月失业率(%)		7.2%
周三	美国	2月耐用品订单月率初值(%)	1.0%	3.4%
		3月 Markit 制造业 PMI 初值	59.7	58.6
		3月 Markit 服务业 PMI 初值	60.0	59.8
		3月 Markit 综合 PMI 初值		59.5
欧元区	3月消费者信心指数	-16.0	-14.8	
周四	美国	日本央行公布1月会议纪要		
		第四季度实际GDP年化季率终值(%)	4.1%	4.1%
		第四季度GDP平减指数终值(%)	2.1%	2.1%
		第四季度消费者支出年化季率终值(%)		2.4%
		第四季度核心PCE物价指数年化季率终值(%)		1.4%
周五	美国	2月个人支出月率(%)	-0.6%	2.4%
		2月批发库存月率初值(%)		1.3%
		2月PCE物价指数年率(%)	1.5%	1.5%
		2月核心PCE物价指数年率(%)	1.6%	1.5%
		3月密西根大学消费者信心指数终值	83.5	83.0
欧元区	欧元峰会举行			

披露 分析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

