

宏觀及行業

- ◆ 美股周一收高，科技股領漲。隨著美債收益率回落，投資者重新追捧科技股。傳拜登政府將推出 3 萬億美元基礎建設計劃，規模遠超華爾街預期。科技股推動納指攀升。特斯拉 (TSLA.US) 收高 2.3%，蘋果、Facebook 及微軟等都上漲了 1% 以上。周一美國國債收益率企穩，10 年期國債收益率下降至約 1.68%，使科技股得到提振。
- ◆ 拜登據報計劃動用 3 萬億美元 (23.4 萬億港元) 進行基建投資、對抗氣候暖化及減少經濟不公平。白宮計劃將方案分割為兩份，交由國會審議。
- ◆ 歐洲央行上周購債淨結算額上升 211 億歐元 (252 億美元)，為去年 12 月初以來最多。這是減去債券贖回後的數字。購債總額將於周二公布。
- ◆ 聯儲局主席鮑威爾周二將向國會作供稱，美國經濟改善，但與完全復蘇有距離。另外他周一出席活動時稱，對央行數字貨幣不必操之過急。
- ◆ 工信部、國家烟草專賣局就修改《中華人民共和國烟草專賣法實施條例》公開徵求意見，擬將電子烟等新型烟草製品的監管參照捲烟有關規定執行。
- ◆ 商務部等六部門發布關於擴大跨境電商零售進口試點、嚴格落實監管要求的通知，其中提出，將跨境電商零售進口試點擴大至所有自貿試驗區、跨境電商綜試區等區域。
- ◆ 富時羅素公布，將中國 A 股納入富時強積金指數系列。另外，獨立的富時強積金中國 A 股指數亦於今年 4 月推出，為衡量中國 A 股在強積金基金的表現提供精確的基準。
- ◆ Wind 數據顯示，2 月 18 日至 3 月 18 日，8 只純港股股票指數基金獲得正收益。其中，高股息、銀行、地產、低波紅利等指數產品表現居前。

公司要聞

美股

- ◆ Cathie Wood 旗下 Ark Invest Management 預計特斯拉 (TSLA.US) 股價到 2025 年前將創下 3000 美元的歷史新高。
- ◆ Support.com (SPRT.US) 股價走高，該公司與比特幣礦商 Greenidge 達成合併協議。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,885.34	-0.4	6.1
恒生國企指數	11,306.71	0.2	5.3
上證綜合指數	3,443.44	1.1	-0.9
深證成份指數	13,760.97	1.1	-4.9
道瓊斯指數	32,731.20	0.3	6.9
標普 500 指數	3,940.59	0.7	4.9
納斯達克指數	13,377.54	1.2	3.8

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
	2187	智欣集團控股	03/26
港股	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
51	海港企業	第二次特別中期股息 7 仙	03/23
1997	九龍倉置業	第二次中期息 69 仙	03/24
8112	基石金融	一供四，供股價 14.2 仙	03/24
131	卓能 (集團)	中期息 2 仙	03/25
2030	卡賓	末期息 5.3 仙	03/25
2378	保誠	第二次中期息 10.73 美仙	03/25
87001	匯賢產業信託	末期息人民幣 6.54 分，可以股代息	03/25

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
299	寶新置地	0.3 港元	03/18
1113	長實集團	51 港元	03/18

供股

代號	公司名稱	配售價	日期
499	青島控股	一供一，0.39 港元	03/17



- ◆ 美國軍工股立方體公司 (CUB.US) 獲得新加坡科技工程有限公司每股價格 76 美元的收購方案。
- ◆ 甲骨文 (ORCL.US) 的招股說明書補充檔涉及潛在的債券發行計畫，將分六部分發行；規模未披露。
- ◆ 據報導蔚來 (NIO.US)、理想 (LI.US)、小鵬汽車 (XPEV.US) 這三家公司正接洽投行籌備回港上市。
- ◆ 霧芯 (RLX.US) 股價走低。工信部推進電子煙監管法治化。
- ◆ B 站 (BILI.US) 收跌 1.8%。香港 IPO 獲超額認購逾 50 倍。
- ◆ 百度 (BIDU.US) 港股公開發售階段獲 112.01 倍認購。
- ◆ 針對安居客 IPO 的傳聞，58 同城 (WUBA.US) 方面表示不予置評。
- ◆ 中概股週一收盤漲跌不一，霧芯科技 (RLX.US) 暴跌近 48%，此前工信部等部門擬將電子煙等新型煙草製品參照捲煙監管。區塊鏈股中，嘉楠科技 (CAN.US) 跌近 17%，第九城市 (NCTY.US) 跌超 13%，迅雷 (XNET.US) 跌超 6%。新能源汽車股中，理想汽車 (LI.US) 漲超 2%，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 1%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌近 1%。

港股

- ◆ 內地搜索引擎巨頭百度 (09888.HK) 將挂牌，其暗盤價收升 1.1%。
- ◆ 騰訊 (00700.HK) 旗下騰訊音樂周一公布，季度收入按年升 14.3%，主要受惠於收費用戶數目與廣告收入增長。
- ◆ 百融雲-W (06608.HK) 上周五(19日)至周三(24日)公開招股，預期于 3 月 31 日正式挂牌。綜合各大券商數據，百融雲創招股反應火熱，孖展暫錄 250 億港元，超額認購 61 倍。
- ◆ 現代牧業 (01117.HK) 宣布斥資 34.8 億元人民幣收購富源。現代牧業是國內最大的奶牛養殖和原奶生產企業，由蒙牛控股。截至 2020 年底，其在全國布局萬頭規模牧場 26 個，現存欄奶牛 25 萬頭，年產鮮奶 150 萬噸。富源牧業全稱內蒙古富源國際實業(集團)有限公司，蒙牛為其大股東，股權占比 43.35%。若整合富源牧業成功，意味著現代牧業的奶牛存欄頭數將超過 30 萬頭，這個數字高于即將登陸資本市場的優然牧業 28.7 萬頭的規模，成為“奶牛一哥”。
- ◆ 路透旗下 IFR 引述知情人士稱，于美國挂牌的內地電動車巨頭，包括蔚來汽車、小鵬汽車及理想汽車，已接洽投行籌備來港上市事宜。據報，蔚來與瑞信和摩根士丹利合作，安排在港上市，發售約 5%股本，即集資規模將達 34 億美元 (約 265 億港元)；蔚來還考慮在 A 股掛牌。
- ◆ 京東 (09618.HK) 購入達達新發行普通股共 8 億美元。
- ◆ 碧桂園服務 (06098.HK) 擬將藍光嘉寶 (02606.HK) 私有化。
- ◆ 深藍科技 (01950.HK) 配股集資 4800 萬元。

A 股

- ◆ 國軒高科 (002074.CN) 公告，擬在肥東縣合肥迴圈經濟示範園內投資建設動力鋰電池上游原材料及電池回收等專案生產基地，計畫總投資 120 億元。
- ◆ 萬通發展 (600246.CN) 控股股東嘉華東方控股 (集團) 有限公司已於日前被公安部門立案偵查，原因與涉嫌高利轉貸有關，涉案資金規模達數億元級別，屬特大案件。
- ◆ 今天國際 (300532.CN) 公告，公司收到甯德時代全資子公司成都市新津時代新能源科技有限公司的《採購訂單》，訂單含稅總額為 1.24 億元，占公司 2019 年營業收入的 17.45%。
- ◆ 山東墨龍 (002490.CN) 獲智夢控股及其一致行動人舉牌，持股達 10%。



- ◆ 立訊精密 (002475.CN) 公告, 公司預計 2021 年一季度淨利潤盈利 13.3 億元-13.8 億元, 同比增長 35%-40%。同時, 公司發佈業績快報, 公司 2020 年度實現淨利潤 72 億元, 同比增長 53%。
- ◆ 奧馬電器 (002668.CN) 股東 TCL 家電集團及其一致行動人持股比例增至 20%。
- ◆ *ST 眾泰 (000980.CN) 股票交易異常波動, 23 日起停牌核查。
- ◆ 上峰水泥 (000672.CN) 擬 2 億元參設投資基金, 專項投資粵芯半導體。
- ◆ 京東方 (000725.CN) 擬以 37.75 億元在現有武漢京東方廠房內擴充廠房, 以擴大應對大尺寸顯示產品的產能。
- ◆ 卓翼科技 (002369.CN) 披露業績預告修正公告, 預計 2020 年淨利潤虧損 5.2 億元-6.2 億元。公司此前預計 2020 年淨利潤虧損 1.35 億元-1.7 億元。
- ◆ 五礦稀土 (000831.CN) 表示, 相較於年初, 稀土氧化物產品價格整體呈上漲趨勢, 部分氧化物產品價格上漲超過 30%。

公司業績

美股

- ◆ 騰訊音樂 (TME.US) 第四季度淨利潤人民幣 41.6 億元, 同比增長 4.3%。

港股

- ◆ 中石化油服 (01033.HK) 去年盈利跌 91.36%。
- ◆ 中渝置地 (01224.HK) 全年盈利升 42.06%, 末期息 2 仙。
- ◆ 綠城中國 (03900.HK) 年度盈利增 53.07%, 末期息 0.35 元人民幣。
- ◆ 綠城管理 (09979.HK) 全年盈利升 35.27%, 末期息 17 分人民幣。
- ◆ 合景悠活 (03913.HK) 全年盈利升 74.75%, 末期息 6 分人民幣。
- ◆ 華僑城 (03366.HK) 料全年盈利大幅減少。
- ◆ 渝太地產 (00075.HK) 年度轉虧 1.34 億元, 不派末期息。
- ◆ 洛鈿 (03993.HK) 全年盈利增 25.4%, 末期息 3.3 分人民幣。
- ◆ 愛康醫療 (01789.HK) 全年盈利增 17.61%, 末期息 4 港仙。
- ◆ 中國太平 (00966.HK) 年度盈利跌 27.3%, 末期息 40 仙。
- ◆ 大明 (01090.HK) 全年盈利增 96%, 末期息 6 港仙。
- ◆ 天瑞水泥 (01252.HK) 全年盈利升 2.26%, 不派末期息。

A 股

- ◆ 金富科技 (003018.CN) 2020 年淨利潤 8821 萬元, 同比減少 14.99%。
- ◆ 方大集團 (000055.CN) 2020 年淨利潤 3.8205 億元, 同比增長 9.86%。
- ◆ 德賽電池 (000049.CN) 2020 年淨利潤 6.6969 億元, 同比增長 33.36%。
- ◆ 招商積餘 (001914.CN) 2020 年淨利潤 4.3514 億元, 同比增長 52.03%。
- ◆ 晶瑞股份 (300655.CN) 公告, 2020 年淨利潤 7695 萬元, 同比增長 145.7%。



本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	2月成屋銷售年化總數(萬戶)	650	669
	中國	3月一年期貸款利率(%)	3.85%	3.85%
		3月五年期貸款利率(%)	4.65%	4.65%
週二	美國	第四季度經常帳(億美元)	-1863	-1785
		2月季調後新屋銷售年化總數(萬戶)	88.5	92.3
	英國	費城聯儲發佈3月份非製造業企業前景調查報告 2月失業率(%)		7.2%
週三	美國	2月耐用用品訂單月率初值(%)	1.0%	3.4%
		3月Markit製造業PMI初值	59.7	58.6
		3月Markit服務業PMI初值	60.0	59.8
	歐元區	3月Markit綜合PMI初值		59.5
週四	日本	3月消費者信心指數	-16.0	-14.8
	美國	日本央行公佈1月會議紀要		
		第四季度實際GDP年化季率終值(%)	4.1%	4.1%
		第四季度GDP平減指數終值(%)	2.1%	2.1%
		第四季度消費者支出年化季率終值(%)		2.4%
週五	美國	第四季度核心PCE物價指數年化季率終值(%)		1.4%
		2月個人支出月率(%)	-0.6%	2.4%
		2月批發庫存月率初值(%)		1.3%
		2月PCE物價指數年率(%)	1.5%	1.5%
	歐元區	2月核心PCE物價指數年率(%)	1.6%	1.5%
		3月密西根大學消費者信心指數終值	83.5	83.0
		歐元峰會舉行		

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、代理人及雇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

