

市场概览

	上日收市价	单日 (%)	本年 (%)
恒生指数	28980.21	-3.6	6.4
恒生国企指数	11247.21	-4.0	4.7
上证综合指数	3509.08	-2.1	1.0
深证成份指数	14507.45	-2.2	0.3
道琼斯工业指数	30932.37	-1.5	1.1
标普 500 指数	3811.15	-0.5	1.5
纳斯达克指数	13192.35	0.6	2.4

今日提示
新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	605060	联德股份	03/01
	688079	美迪凯	03/02
	688696	极米科技	待定
	688083	中望软件	待定
	6127	昭衍新药	02/26
港股	6600	赛生药业	03/03
	6601	朝云集团	03/10
	1413	广联工程控股	03/11
	2155	森松国际	03/15
	1927	久久王	03/16

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
315	数码通电讯	0.145 港元	03/05
2	中电控股	1.21 港元	03/05
2888	渣打	0.09 美元	03/03
1975	新兴印刷控股	0.015 港元	03/03
9987	百胜中国	0.12 美元	03/02
188	新华汇富金融	0.015 港元	03/01

配股

代号	公司	配售价	日期
1247	米格国际	0.48 港元	02/23
1765	希望教育	2.80 港元	02/22
913	合一投资	0.130 港元	02/18
1371	华彩控股	0.10 港元	02/16
48	中国汽车内饰	0.320 港元	02/16
1661	智美体育	0.235 港元	02/11
1561	联洋智能控股	1.350 港元	02/11
451	协鑫新能源	0.454 港元	02/10

供股

代号	公司	供股价	日期
1808	企展控股	二供一, 0.12 港元	02/19
1371	华彩控股	一供二, 0.10 港元	02/16

宏观及行业

- 美股收盘涨跌不一，科技股反弹推动纳指收高。美股三大股指在 2 月份的最后一周均录得跌幅，但在 2 月份则都录得涨幅。近日美债收益率飙升，使一些投资者担心美联储可能被迫削减 QE 或提早加息。个人消费开支指数显示通胀压力和缓。
- 美国众议院通过了其 1.9 万亿美元的应对疫情经济刺激计划，尽管民主党人利用该法案提高最低工资的希望面临挑战。
- 展望本周，受到债息上升冲击，美国股市上周偏软。分析员相信，债息走势仍将是本周市场关注焦点；美国 2 月就业数据，以及联储局主席鲍威尔公开发言，也成为投资者留意的重点。
- 国家统计局周日发布《2020 年国民经济和社会发展统计公报》，《公报》显示，2020 年，全年国内生产总值达 101.6 万亿元，比上年增长 2.3%，是全球唯一实现经济正增长的主要经济体，占世界经济的比重预计超过 17%。粮食产量再创新高，连续 6 年保持在 1.3 万亿斤以上，产业链供应链基本稳定。
- 国家统计局 28 日发布，2 月份中国制造业采购经理指数为 50.6%，较上月下降 0.7 个百分点，已连续 12 个月位于 50% 的临界点以上。装备制造业 PMI 为 52.2%，生产指数和新订单指数均位于 53.5% 以上。
- 工农中建四大国有银行深圳分行均已明确，将政府发布的二手住房成交参考价格作为按揭贷款的重要参考依据。
- 恒生指数纳入阿里健康（00241.HK）、龙湖集团（00960.HK）和海底捞（06862.HK）三只股票，纳入权重分别为 0.89%、0.62% 和 0.58%；无成分股被剔除。调整后成分股由 52 只增加至 55 只。
- 上海证券交易所与中证指数有限公司决定于 2021 年 3 月 15 日起，对科创 50 等指数的样本进行调整。调出天准科技（688003.CH）等 5 只股票，调入君实生物（688180.CH）、奇安信（688561.CH）、寒武纪（688256.CH）、孚能科技（688567.CH）、天合光能（688599.CH）。

公司要闻
美股

- 英国公布的一项研究结果显示，单剂辉瑞（PFE.US）/BioNtech（BNTX.US）疫苗可显著降低病毒传播风险。研究人员将受试者分为未接种疫苗、接种疫苗两组，未接种疫苗的医护人员阳性率为 0.80%，相比之下，在接种一针疫苗后不到 12 天，疫苗接种组阳性率仅为 0.37%，而在疫苗接种 12 天及以后阳性率更是进一步降至 0.20%。



- 澳大利亚成为亚太地区首个批准 737 MAX 复飞的国家，澳大利亚民航安全局（CASA）发表声明，取消对波音（BA.US）737 MAX 近两年的飞行禁令。CASA 代理局长 Graeme Crawford 表示：“我们已经接受了美国联邦航空管理局制定的 737 MAX 全面返航要求，并对飞机的安全性充满信心。”
- 特斯拉（TSLA.US）股价走低。美国证监会将调查马斯克在社交媒体上有关“狗狗币”的推文。
- Beyond Meat 公司（BYND.US）宣布与百胜餐饮（YUM.US）和麦当劳（MCD.US）建立全球战略合作伙伴关系。
- 爱彼迎（ABNB.US）第四财季用户预订量为 4630 万次，同比降低 39%。
- DoorDash 公司（DASH.US）第四财季业绩不及预期；公司称疫苗接种可能会削弱配送需求，今年的增长将会放缓。
- 美国 FDA 批准强生（JNJ.US）疫苗紧急使用授权，美接种速度或将加快。FDA 认为，强生公司的新冠肺炎疫苗虽然有效性低于辉瑞和 Moderna，但是仍安全有效。
- 美国加州地方法官已经同意他所称的“有史以来最大规模的隐私诉讼和解”，同意 Facebook（FB.US）向约 160 万名用户支付共 6.5 亿美元的赔偿，这些用户指控该公司未经许可创建和存储他们的面部扫描图像。
- 2020 年伯克希尔（BRK.A）每股市值的增幅只有 2.4%，而标普 500 指数的增幅高达 18.4%，伯克希尔跑输了 16 个百分点。
- 维珍银河（SPCE.US）第四财季净亏损较去年同期扩大。
- 小鹏汽车（XPEV.US）内部人士称，磷酸铁锂版本 P7 将于 3 月 3 日上市。
- 热门中概股上周五收盘多数走低，区块链、新能源汽车概念股续跌，第九城市（NCTY.US）上周累跌超 60%。新能源车股中，小鹏汽车（XPEV.US）跌超 3%，蔚来汽车（NIO.US）跌超 2%，理想汽车（LI.US）跌近 2%。

港股

- 阿里巴巴（09988.HK）旗下蚂蚁集团正与新成立的消费金融部门的其他股东洽商，提高该部门资本金，同时准备将小额贷款业务并入该部门。消息人士表示，为满足监管要求，该部门还需要 300 亿元人民币的资本金。
- 据报人工智能（AI）企业商汤内部启动 A+H 股上市，计划 2021 年下半年交表。
- ASM 太平洋（00522.HK）行政总裁黄梓达表示，半导体需求强劲，今年首季新增订单逾 7 亿美元，相信汽车行业电子化会成为公司一大增长动力。全球经济慢慢改善，今年首两个月半导体行业向好，对公司而言，三个业务订单都理想，集成电路相关的订单尤其多，CIS 业务则逐步复苏中。他表示，留意到晶片短缺的问题，认为需求强势不变，当供求正常后，整体行业将会受惠。
- 吉利（00175.HK）获野村上调目标价至 33.6 元，指出吉利与姐妹公司富豪业务合作，该行相信可带来成本协同效益。该行又指，去年旗下品牌领克占吉利销量 13%，按年升 4 个百分点，反映中国消费者对吉利品牌认可度提高。相信领克会成为吉利主要增长动力来源，估计今明两年占集团整体销量 16%及 19%，上调每股盈利预测 8%及 16%，达到 1.13 和 1.35 元人民币。
- 全球最大乳酪制造商达能（Danone）披露，计划在今年较后时间，出售所持有的约一成蒙牛（02319.HK）股权。
- 深圳国际（00152.HK）拟斥资 148.17 亿元收购苏宁易购 23%股份。
- 君实生物（01877.HK）与阿斯利康制药签署独家推广协议，双方本次签署长期合作协议，截至本公告日，协议具体金额尚无法预计。
- 中国有赞（08083.HK）拟获首席执行官朱宁折让约 30.2%私有化。中国有赞（08083.HK）已向联交所申请有赞科技股份以介绍方式在联交所主板上市。
- 蓝月亮集团（06993.HK）获纳入恒生综合指数的成分股。
- 第一视频（00082.HK）透过疯狂体育与火链科技签订战略合作框架协议。
- 中国海洋石油（00883.HK）纽约证交所已决定对公司美国存托股份启动下市程序。



A 股

- 华夏幸福（600340.CN）公告，公司流动性出现阶段性紧张，近期公司下属子公司新增未能如期偿还本息金额 58.17 亿元债务情况。截至目前，公司累计未能如期偿还债务本息合计 110.54 亿元，目前公司正在与上述逾期涉及的金融机构积极协调展期相关事宜。公司正在积极协调各方商讨多种方式解决当前问题。公司也将在地方政府的大力支持下，在主要股东的积极协调下，加快制定短中长期综合化解方案。公司将坚决恪守诚信经营理念，积极解决当前问题，落实主体经营责任。
- 东方明珠（600637.CN）公告，拟以 5 亿元-10 亿元回购股份，回购价格不超过每股人民币 13.25 元。
- 天合光能（688599.CN）公告，公司拟在盐城经济开发区投资建设高效光伏组件项目，主要进行高效光伏组件及光伏衍生产品的研发、生产和销售等，年产能达 10GW，项目总投资约 25 亿元。
- 万向钱潮（000559.CN）公告，公司拟用自有资金以货币方式出资 5,000 万元参与上海芯旺微电子有限公司的增资。此次增资完成后，公司持有芯旺微增资后的 1.97% 股权。芯旺微是一家研发设计销售车规级及工业级 MCU 产品的企业，已突破车规级芯片核心技术，具备车规级 MCU 芯片的量产供货能力。通过此次投资，可以更好地促进公司智能零部件产品的发展。
- 蓝盾股份（300297.CN）公告，公司非公开发行股票事项经股东大会审议通过后，公司股价持续下跌导致募集资金总额减少，公司设定的募集资金方案已无法实施。同时，公司申报的相关申请文件已超过财务报表有效期。此外，相关募投项目需结合行业发展趋势及公司目前的项目研发进度、产品结构进行调整。经审慎考虑，公司决定终止本次非公开发行股票事项。
- 升兴股份（002752.CN）公告，预计第一季度净利润为 3,500 万至 4,000 万元，同比增长 386.23%至 455.69%。2021 年第一季度下游客户的需求强劲，产品订单持续增加，使得公司的销售收入较上年同期大幅度提升。
- 春风动力（603129.CN）公告，公司控股股东春风控股拟通过集中竞价方式或大宗交易方式减持公司股份的数量合计不超过 230 万股，减持比例不超过公司股份总数的 1.7116%；林阿锡拟通过集中竞价方式或大宗交易方式减持公司股份的数量合计不超过 25 万股，减持比例不超过公司股份总数的 0.1860%；赖雪花拟通过集中竞价方式减持公司股份的数量合计不超过 10 万股，减持比例不超过公司股份总数的 0.0744%。

公司业绩

港股

- 新世界发展（00017.HK）截至去年底止中期股东应占基本溢利 37.19 亿元，同比下跌 5%。
- 新创建集团（00659.HK）截至去年底止中期盈利 6.12 亿元，同比下跌 59.59%。

A 股

- 海康威视（002415.CN）上年度实现净利润 134.02 亿元，同比增长 7.96%。
- 中材科技（002080.CN）上年度实现净利 20.52 亿元，同比增长 48.71%。
- 多喜爱（002761.US）上年度实现归母净利润 10.88 亿元，同比增长 30.23%。
- 洋河股份（002304.CN）上年度全年净利润为 74.77 亿元，同比增长 1.27%。
- 孚能科技（688567.CN）上年度净利润亏损 3.16 亿元。
- 麦格米特（002851.CN）上年度净利润 4.03 亿元，同比增长 11.74%。
- 双箭股份（002381.CN）上年度全年净利润为 3.15 亿元，同比增长 26.86%。
- 九号公司（689009.CN）上年度全年净利润为 7,332.64 万元，转亏为盈。
- 恩华药业（002262.CN）上年度净利润 7.28 亿元，同比增长 9.80%。
- 尚荣医疗（002551.CN）上年度净利润 1.65 亿元，同比增长 175.82%。



- 科兴制药 (688136.CN) 上年度实现净利润 1.39 亿元，同比减少 13.17%。
- 传化智联 (002010.CN) 上年度净利润 14.66 亿元，同比下降 8.52%。
- 东华软件 (002065.CN) 上年度净利润 6.74 亿元，同比增长 15.51%。
- 东方生物 (688298.CN) 上年度归属于母公司所有者的净利润 16.88 亿元，同比增长 1,956.37%。
- 悦康药业 (688658.CN) 上年度归属于母公司所有者的净利润 4.42 亿元，同比增长 54.85%。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	2月 Markit 制造业 PMI 终值	58.5	58.5
		2月 ISM 制造业 PMI	58.7	58.7
	欧元区	2月 Markit 制造业 PMI 终值	57.7	57.7
	中国	2月财新制造业 PMI	51.4	51.5
周二	日本	1月失业率	3.0%	2.9%
	欧元区	2月末季调 CPI 年率初值	1.1%	0.9%
		2月末季调核心 CPI 年率初值		1.4%
	澳大利亚	澳洲联储公布利率决议		
周三	美国	2月 ADP 就业人数(万)	16.5	17.4
		2月 ISM 非制造业 PMI	58.7	58.7
		2月 Markit 服务业 PMI 终值		58.9
	中国	2月 Markit 综合 PMI 终值		58.8
		2月财新服务业 PMI	51.5	52.0
周四	美国	2月财新综合 PMI		52.2
		1月工厂订单月率	1.0%	1.1%
		1月耐用品订单月率终值		3.4%
		美联储公布经济状况褐皮书		
周五	美国	2月非农就业人口变动季调后(万)	13.3	4.9
		2月私营企业非农就业人数变动(万)	16.0	0.6
		2月失业率	6.4%	6.3%
		2月劳动参与率	61.5%	61.4%
		1月贸易帐(亿美元)		

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）由申万宏源研究（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宏源研究（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、正确性及完整性。本报告部份的内容原由上海申万宏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切意见。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
 其关连一方：申万宏源研究所，中国上海市南京东路 99 号 3 楼

