

**市场概览**

	上日收市价	单日 (%)	本年 (%)
恒生指数	29,452.57	1.6	8.2
恒生国企指数	11,453.68	1.8	6.7
上证综合指数	3,551.40	1.2	2.3
深证成份指数	14,857.34	2.4	2.7
道琼斯工业指数	31,535.51	1.9	3.0
标普 500 指数	3,901.82	2.4	3.9
纳斯达克指数	13,588.83	3.0	5.4

**今日提示**
**新股上市**

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	688696	极米科技	03/03
	688083	中望软件	待定
	6600	赛生药业	03/03
	6601	朝云集团	03/10
港股	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

**配股**

代号	公司	配售价	日期
6908	宏光照明	0.96 港元	02/25
1765	希望教育	2.80 港元	02/22

**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

**沪深港通调整**

代号	公司	调整方向	生效日期
241	阿里健康	调入恒生指数	03/15
960	龙湖集团	调入恒生指数	03/15
6862	海底捞	调入恒生指数	03/15
6098	碧桂园服务	调入恒生国指	03/15
9633	农夫山泉	调入恒生国指	03/15
586	海螺创业	调出恒生国指	03/15
857	中石油	调出恒生国指	03/15
1044	恒安国际	调出恒生国指	03/15
1193	华润燃气	调出恒生国指	03/15

**宏观及行业**

- 美股周一暴力反弹，实现3月开门红。标普500指数收涨2.4%，为近9个月来最大单日涨幅，足以抹去上周的几乎全部跌幅。纳指上涨3%，小盘股涨幅更大，罗素2000指数上涨3.4%，有望创下1月初来最佳单日表现。各大板块普涨，疫苗消息使与经济重新开放相关的板块大涨。科技股板块在上周重挫后反弹。全球国债收益率的下滑、第三种新冠疫苗在美获批，提振了风险情绪。美参院即将对1.9万亿美元刺激计划进行表决。
- 美债危机过后，高盛强势唱多亚洲股市。亚洲股市2月份底经历了暴跌，但并未动摇高盛分析师的信心，他们建议购买亚洲的周期性股票，因为预期经济将从疫情中强劲反弹。另外，Wedbush 科技分析师 Daniel Ives 认为，电动汽车类股今年可能会上涨50%，市场上有足够的空间来容纳特斯拉以外的其他公司。
- 美国国家安全委员会建议国会收紧晶片制造技术樽颈（choke points），以防止未来几年内被中国超越；同时建议大学实施保护措施，防止敏感资料被中国军方盗取。
- 中国2月财新制造业PMI为50.9，前值51.5。虽然连续第十个月位于扩张区间，但已连降三个月，降至2020年6月以来的最低值，显示制造业复苏边际效应进一步减弱。
- 国家电网发布“碳中和”路径图：新增跨区输电通道以输送清洁能源为主，“十四五”规划建成7回特高压直流，新增输电能力5600万千瓦。到2025年，公司经营区跨省跨区输电能力达到3.0亿千瓦，输送清洁能源占比达到50%。到2025年，初步建成国际领先的能源互联网。
- 国家电网表示，到2030年，公司经营区风电、太阳能发电总装机容量将达到10亿千瓦以上，水电装机达到2.8亿千瓦，核电装机达到8000万千瓦；经营区分布式光伏达到1.8亿千瓦。
- 国家能源集团、国家电投、华能集团、中核集团相继发布专项用于碳中和或新能源项目的债券，成为上交所首批发行碳中和绿色债的央企。四大央企已合计发行111亿碳中和债券。
- 恒生指数公司公告，目标于2022年中前将成份股数目增加至80只，最终数目将固定为100只；将把每个成分股的权重上限降至8%。缩短上市历史要求至三个月，自2021年5月之指数检讨起生效。

**公司要闻**
**美股**

- 特斯拉 (TSLA.US) 相关负责人否认做换电业务，表示坚持充电模式。
- 强生 (JNJ.US) 单剂型新冠疫苗在美获紧急使用授权，有效率66%。



- Twilio 公司 (TWLO.US) 据悉拟投资凯雷旗下 Syniverse Technologies, 涉资高达 7.5 亿美元。
- 据悉阿斯利康 (AZN.US) 已出售其在 Moderna 超过 10 亿美元的股权。
- AMC 院线 (AMC.US) 将于 3 月 5 日重新开放纽约市所有 13 家影院。
- 美国食品药品监督管理局接受默沙东 (MRK.US) 的慢性咳嗽新药 gefapixant 复审申请。
- 恩智浦半导体 (NVPI.US) 推出了先进的 i.MX 应用处理器, 具有易于部署的安全性、能源效率和可扩展性, 适用于工业和支援 IoT Edge 服务。
- 推特 (TWTR.US) 宣布发行 12.5 亿美元可转换债券。
- 皇家加勒比邮轮公司 (RCL.US) 宣布拟发行价值 15 亿美元的股票。
- 视频会议公司 Zoom (ZOOM.US) 公布最新财报, 预计 2021 年的营收将增长 41% 以上。在截至 1 月份的财年中, 该公司的营收增长了四倍以上, 达到 26.5 亿美元。去年的大幅增长多次超过了 Zoom 自己的指引。Zoom 股价在过去 12 个月里上涨了兩倍多, 周一盘后交易中涨幅接近 10%, 在日常交易中收于 409.66 美元。
- 特殊目的收购公司 Vector Acquisition (VACQ.US) 股价走高, 据悉私营航太企业 Rocket Lab 将通过与 Vector Acquisition 合并进行上市。
- 百度 (BIDU.US) 与华能集团将在资讯技术、数位技术和其他相关领域开展多方面的合作; 百度宣布 1:80 比例拆股设计将于 3 月 1 日生效。
- 蔚来汽车 (NIO.US) 第四季度总营收为人民币 66.411 亿元, 与去年同期相比增长 133.2%, 与上一季度相比增长 46.7%; 净亏损为人民币 13.886 亿元, 与去年同期相比收窄 51.5%, 与上一季度相比扩大 32.6%。
- 热门中概股周一收盘全线走高, 区块链、音视频内容、新能源车股领涨。荔枝 (LIZI.US) 涨近 23%, 哔哩哔哩 (BILI.US) 涨近 15%, 趣头条 (QTT.US) 涨超 10%, YY (YY.US) 涨超 9%; 蔚来 (NIO.US) 涨超 8%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 4%, 理想汽车 (LI.US) 涨近 2%。

## 港股

- 富力地产 (02777.HK) 今年 2 月份总销售收入约 90.5 亿元, 同比飙升 2.35 倍。期内, 销售面积 72.74 万平方米, 按年增长 2.22 倍。今年首两个月, 总销售收入约 204.2 亿元, 同比增长 1.24 倍; 销售面积 155.3 万平方米, 升 99%。
- 中国飞机租赁 (01848.HK) 发盈警, 预期去年股东应占综合溢利按年下跌 60% 至 65%。去年民航市场受疫情严重打击, 就投资 Aviation Synergy 的投资作出亏损及拨备约 2 亿元; 人民币兑美元汇率急速变动, 人民币未兑现汇兑亏损 3 亿元, 公司目前有 13% 为人民币债, 为规避人民币汇率风险, 公司已作出对冲安排, 减少 50% 未对冲风险。
- 康龙化成 (03759.HK) 公布, 收购英国研发服务公司 Allergan Biologics Limited 的 100% 股权, 预计对价约 1.2 亿美元。Allergan Biologics 主要从事为生物制剂及转化疗法提供 CMC (化学、制造及控制) 服务业务。其于英国利物浦营运的生产设施为该区域最先进的研发及临床生产设施之一, 以支持其服务范围。
- 腾讯 (00700.HK) 旗下腾讯云与巴林王国经济发展委员会正式签署合作备忘录, 宣布将共同推动当地数据中心产业和云计算技术发展, 助力巴林跻身中东北非的云服务区域中心。同时, 腾讯云将在巴林设立其在中东北非区域的首个云计算数据中心, 并预计于 2021 年底上线。
- ASM (00522.HK) 被瑞信下调目标价至 133 元, 指出 ASM 第四季收入及纯利好过预期, 同时集团对订单前景亦乐观, 但股价却回吐, 主要受累早前累积升幅大, 同时美国息口上升, 令一众科技股遭抛售。瑞信估计 ASM 毛利率今年好转, 主要受惠订单强劲及平均售价有上升空间, 因受惠产品组合改善, 同时成本下跌, 但由于毛利率贡献仍低过表面贴焊设备, 故降今明两年每股盈利预测 10% 及 5%, 达到 5.31 及 6.14 元。
- 远东酒店 (00037.HK) 配售新股集资约 1290 万元。
- 文化传信 (00343.HK) 配售新股集资约 4170 万元。
- 汽车之家 (Autohome) 通过港交所上市聆讯, 拟来港第二上市。



- 上实城市开发 (00563.HK) 约 15.25 亿人民币中标西安商住项目地皮。
- 永升生活 (01995.HK) 料全年纯利按年增逾 65%。
- 橙天嘉禾 (01132.HK) 盈警，料年度亏损扩大至不少于 2.5 亿元。
- 海底捞 (06862.HK) 料年度净利润降约 90%。
- JS 环球生活 (01691.HK) 料全年盈利大幅增至不少于 3.85 亿美元。
- 云游 (00484.HK) 料全年亏损减少。
- 再鼎医药 (09688.HK) 全年亏损扩至 2.69 亿美元。

## A 股

- 特变电工 (600089.CN) 公告，拟投资年产 10 万吨高纯多晶硅绿色能源回圈经济建设专案，总投资金额为 87.99 亿元。
- 安源煤业 (600397.CN) 公告，2021 年 2 月 28 日 20 时 10 分，公司所属山西煤矿 2319B 工作面，在第一部溜子尾放炮处理老巷工字钢时，一名工作人员被工字钢炸伤右臂和腹部，经送医院积极抢救无效后死亡。当前，事故调查和善后工作正在有序开展。
- 三棵树 (603737.CN) 公告，公司拟投资三项目，四川三棵树涂料生产及配套建设四期项目，投资金额人民币 2.94 亿元；湖北三棵树年产 100 万吨涂料及配套建设专案，投资金额人民币 13.67 亿元；湖北大禹新型防水材料生产及配套扩建项目，投资金额人民币 4.32 亿元；安徽三棵树涂料生产及配套建设三期项目，投资金额人民币 3.55 亿元；安徽三棵树涂料生产及配套建设四期项目投资金额人民币 15.75 亿元。
- 云图控股 (002539.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 1.74 亿元-1.92 亿元，同比增长 200%-230%。主要原因系随着公司一体化产业链的完善和管道的全面整合，报告期公司复合肥产品销量和毛利率同比增加。
- 强力新材 (300429.CN) 公告，控股股东、实际控制人钱晓春、管军及其一致行动人，部分董监高拟合计减持不超过 5.14%。减持期间为 2021 年 3 月 4 日至 2021 年 9 月 3 日。
- 全新好 (000007.CN) 公告，经公司财务部门初步测算，预计公司 2020 年度营业收入约 4,400 万元至 4,700 万元，归属于公司股东的净利润为亏损 5,600 万元至 8,400 万元。若公司 2020 年度经审计的归属上市公司股东的净利润为负值且营业收入低于人民币 1 亿元，公司股票将被实施退市风险警示。
- 普利制药 (300630.CN) 公告，公司收到泰国食品药品监督管理局签发的注射用阿奇霉素批准通知，注射用阿奇霉素适用于敏感病原菌所致的社区获得性肺炎、盆腔炎性疾病等。
- 永辉超市 (601933.CN) 公告，截至 2021 年 2 月 28 日，公司通过集中竞价交易方式累计回购股份数量为 2.7 亿股，占公司总股本的 2.84%，成交最低价为 6.79 元/股，成交最高价为 8.14 元/股，累计支付的总金额为人民币 20.07 亿元。
- 福安药业 (300194.CN) 公告，子公司福安药业集团湖北人民制药近日收到药监局核准签发的药品补充申请批准通知书，其产品注射用艾司奥美拉唑钠通过了仿制药品品质和疗效一致性评价。
- 海思科 (002653.CN) 公告，近日与美国 Starton 签署奥氮平透皮贴剂合作协定。Starton 授予海思科其在研的每周一次奥氮平透皮给药系统、拟用于肿瘤化疗引发的恶心呕吐产品 STAR-OLZ 在中国大陆区域开发、注册和商业化的 STAR-OLZ 的独家权利。
- 三生国健 (688336.CN) 公告，公司自主研发的重组抗 VEGF 人源化单克隆抗体(研发代号：601A)视网膜静脉阻塞(RVO)专案 II 期临床实验首例受试者已顺利完成入组。
- 东方生物 (688298.CN) 公告，持股 7.61% 的股东浙江永石及其一致行动人上海永石计划减持不超 3.60% 股份。
- 灵康药业 (603669.CN) 公告，公司下属全资子公司海南美大制药有限公司收到国家药监局核准签发的注射用头孢唑肟钠《药品注册批件》。



## 公司业绩

### 港股

- 信义光能 (00968.HK) 截至去年底止年度股东应占溢利 45.61 亿元，同比增长 88.74%。
- 信义能源 (03868.HK) 截至去年底止年度股东应占溢利 9.22 亿元，同比增长 3.48%。

### A 股

- 贵州燃气 (600903.CN) 净利润 2.06 亿元，同比增长 8.24%。
- 蓝盾光电 (300862.CN) 净利润 1.30 亿元，同比减少 14.90%。
- 福然德 (605050.CN) 净利润 3.07 亿元，同比增长 9.95%。

## 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
	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月未季调 CPI 年率初值	1.1%	0.9%
		2月未季调核心 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
	中国	2月 Markit 服务业 PMI 终值		58.9
		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
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、正确性及或完整性。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真实意见。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  
 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

