

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	29,236.79	-2.2	7.4
恒生國企指數	11,325.58	-2.9	5.5
上證綜合指數	3,503.49	-2.1	0.9
深證成份指數	14,416.06	-3.5	-0.4
道瓊斯工業指數	30,924.14	-1.1	1.0
標普 500 指數	3,768.47	-1.3	0.3
納斯達克指數	12,723.47	-2.1	-1.3

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	688083	中望軟件	待定
	603759	海天股份	待定
	6601	朝雲集團	03/10
	1413	廣聯工程控股	03/11
港股	2155	森松國際	03/15
	2518	汽車之家—S	03/15
	1927	久久王	03/16

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
2	中電控股	末期息 1.21 元	03/05
315	數碼通電訊	中期息 14.5 仙	03/05
11	恒生銀行	末期息 2.8 元	03/08
53	國浩集團	中期息 50 仙	03/08
411	南順(香港)	中期息 15 仙	03/08

配股

代號	公司	配售價	日期
493	國美零售	1.97 港元	03/02
6908	遠東酒店實業	0.106 港元	03/01

供股

代號	公司	供股價	日期
1808	企展控股	二供一 · 0.12 港元	02/19

滬深港通調整

代號	公司	調整方向	生效日期
241	阿里健康	調入恒生指數	03/15
960	龍湖集團	調入恒生指數	03/15
6862	海底撈	調入恒生指數	03/15
6098	碧桂園服務	調入恒生國指	03/15
9633	農夫山泉	調入恒生國指	03/15
586	海螺創業	調出恒生國指	03/15
857	中石油	調出恒生國指	03/15
1044	恒安國際	調出恒生國指	03/15
1193	華潤燃氣	調出恒生國指	03/15

宏觀及行業

- 美股周四收跌，納指抹去年內漲幅。美聯儲主席鮑威爾稱市場混亂和金融狀況持續收緊令他擔憂，向市場發出了美聯儲不希望繼續收緊金融狀況的警告。他的講話并未安撫市場對國債收益率攀升的擔憂。鮑威爾表示，經濟重啟會為物價帶來上行壓力，但指通脹上升只帶來一次性的影響，重申儲局改變政策前會保持耐心，其言論令債息上升、美股受壓；10年期債息最高衝上 1.555 厘，尾段報 1.543 厘，升幅達到 5.8 個基點。
- 美國會預算辦公室說聯邦債務將在 2051 年達到經濟規模的兩倍。從而增加發生財政危機的風險，不過短期內危險似乎較低。
- 全球最大疫苗廠商警告疫苗生產或推遲，因美國將原料優先供給輝瑞。世界最大疫苗生產商負責人及世界衛生組織首席科學家表示，新冠疫苗生產商面臨著全球範圍的原材料短缺問題。
- 美國勞工部公布，截至 2 月 27 日止一周，首次申領失業救濟人數為 74.5 萬人，按周增 9000 人，少過市場預期的 75 萬人；前值向上修訂 6000 人，至 73.6 萬人。上周首次申領失業救濟人數 4 周均為 79.075 萬人，按周減少 1.675 萬人。截至 2 月 20 日止當周，續領失業救濟人數為 429.5 萬人，按周下跌 12.4 萬人。
- 石油出口國組織與盟國（合稱為 OPEC+）的會議未有具體公布，油組主要產油國沙地阿拉伯，呼籲盟友在下月新一輪磋商之前按兵不動，不要增產，消息刺激油價由跌轉升，紐約期油漲 4.2%，每桶收報 63.83 美元，盤中曾突破 64，高位升至 64.86 美元。
- 本周多晶硅價格繼續維持漲勢，其中復投料、單晶緻密料、單晶菜花料成交價漲幅區間在 4%-5%。
- Sensor Tower 商店情報平臺顯示，2021 年 2 月中國手游發行商在全球 App Store 和 Google Play 的收入排名。本期共 34 個中國手游發行商入圍全球手游發行商收入榜 TOP100，合計吸金超過 22.4 億美元，占全球 TOP100 手游發行商收入的 40.2%。根據榜單，前三名分別為騰訊、網易、米哈游。
- 香港特區政府財政司司長表示，“債券通”南向通可能下半年初啓動。

公司要聞

美股

- 美國互聯網巨頭谷歌公司 (GOOGL.US) 宣佈，未來將不再使用追蹤個人網站瀏覽記錄的技術。這種技術被用於推送與個人興趣相匹配的定向廣告，由於谷歌在數位廣告領域佔有很高的市場份額，預計這一舉措將對廣告行業產生影響。
- 英國公平競爭及市場管理局就蘋果 (AAPL.US) 涉嫌反競爭行為展開調查。
- 傳特斯拉 (TSLA.US) 全面召回感測器存在問題的 2020、2021 款 Model 3 和 Model Y。



- 電動汽車技術提供商 XL Fleet (XL.US) 遭渾水做空，稱其技術薄弱且幾乎沒有專利。
- 迪士尼 (DIS.US) 公司將在 2021 年關閉至少 60 家北美零售店。
- CureVac (CVAC.US) 與諾華製藥 (NVS.US) 簽署新冠病毒疫苗初步生產協定。
- 默沙東 (MRK.US) 開始投標收購 Pandion Therapeutics。
- 通用汽車 (GM.US) 與 LG 化學探索在美國建立第二家電動汽車電池工廠。
- 亞馬遜 (AMZN.US) 投資的外賣平臺 Deliveroo 計畫上半年在倫敦上市。
- 美國移動支付巨頭 Square (SQ.US) 宣佈，將通過一次現金加股票交易以大約 2.97 億美元的價格收購說唱歌手 Jay Z 的音樂流媒體服務 Tidal 的多數股權。
- 熱門中概股週四收盤走低，區塊鏈、券商、音視頻、電商股全線下跌，能源股逆市上漲。趣頭條 (QTT.US) 跌近 26%，荔枝 (LIZI.US) 跌 23%，哔哩哔哩 (BILI.US) 跌超 8%，騰訊音樂 (TME.US) 跌超 6%；中網載線 (CNET.US) 跌 19%，嘉楠科技 (CAN.US) 跌 9%，第九城市 (NCTY.US) 跌近 9%，迅雷 (XNET.US) 跌近 7%；蔚來 (NIO.US) 跌超 5%，小鹏汽車 (XPEV.US) 跌 2%，理想汽車 (LI.US) 跌近 2%。

港股

- 阿里巴巴 (09988.HK) 已就收購孟加拉送餐服務公司 HungryNaki 達成協議，預計今日正式公佈。可能需要一個月的時間才能完成收購程序。
- 宏華集團 (00196.HK) 預期，於截至 2020 年底止年度盈利按年將減少約 40% 至 70%。預期盈利減少主要由於年內受新冠疫情持續影響，集團的石油裝備出口業務訂單量受到衝擊，營業收入按年下降；美元兌人民幣匯率大幅下降導致滙兌損失；及資產減值撥備和營業外支出等非經常性損益增加。
- 中國海外宏洋 (00081.HK) 今年 2 月合約銷售額 31.1 億元人民幣，同比增長 1.7 倍。今年首兩個月累計合約銷售額 83.89 億元，同比上升 1.11 倍。
- 必瘦站 (01830.HK) 宣佈，港府上月 18 日放寬防疫措施後，集團首 14 天銷售合同額按年大幅增長 1.72 倍。必瘦站指出，復業後需求強勁，集團香港所有服務中心的預約已迅速爆滿，並認為此強勁增長勢頭將會持續一段時間。集團又稱，對未來業務表現感到非常樂觀。
- 海底撈 (06862.HK) 被野村下調目標價至 89.1 元，指內地疫情好轉，相信海底撈業務復甦會更快，但基於最近業務評估，維持「買入」，目標價從 91.3 元，降至 89.1 元。
- 中集安瑞科 (03899.HK) 獲大和上調目標價至 7.2 元，指中集安瑞科挪威 Hexagon Purus 成立氫合營公司，目標在年內建造 10 萬個儲氫瓶，估計每個儲氫瓶 1 至 2 萬人民幣計，料第一期可為集團貢獻 1.6 億元人民幣。
- 寶龍地產 (01238.HK) 獲富瑞上調目標價至 7.48 元，認為今年將會是寶龍地產另一個高增長之年，在可售資源 1,700 億元人民幣支持下，寶龍管理層有信心今年預售額可按年增長 29% 至達 1,050 億元人民幣，較該行最初樂觀估計的 25% 更為強勁，公司更預期未來三年預售將保持雙位數增長。將公司今明兩年盈利預測上調 5%，並認為該股 9% 至 12% 的預測息率吸引。
- 在全球面臨晶片缺貨情況下，美國政府據報拖慢審批半導體設備商應用材料及 Lam Research，向中芯 (00981.HK) 供應產品的許可申請，涉及貨值 50 億美元。
- 港交所 (00388.HK) 據報批准百度在港第二上市。
- 信達國際 (00111.HK) 年度盈利增 62.28%，末期息 3 仙。
- 敏實 (00425.HK) 批准建議發行人民幣股份在科創板上市。
- IGG (00799.HK) 年度盈利增 63.98%，派第二次中期息及特別息分別均為 26.7 仙。
- 呷哺呷哺 (00520.HK) 盈警料年度純利跌 93.1% 至 96.55%。
- 捷榮 (02119.HK) 年度盈利按年增 1.75%，末期息 4 仙。



- 創興銀行 (01111.HK) 行政總裁宗建新稱，有信心今年淨利息收入較去年好。
- 佳兆業美好 (02168.HK) 料去年溢利增長不低於 35%。

A 股

- *ST 眾泰 (000980.CN) 發佈風險提示公告，2020 年度由於公司缺乏流動資金，整車生產幾乎處於停滯狀態，營業收入主要來源於汽車配件的銷售。公司控股股東鐵牛集團 3.1 億元非經營性資金佔用，截止到目前仍未歸還公司。
- 聖湘生物 (688289.CN) 公告，公司的兩個產品新型冠狀病毒/甲型流感病毒/乙型流感病毒抗原檢測試劑盒、核酸檢測分析儀于近日獲得歐盟 CE 認證。
- 德展健康 (000813.CN) 公告，子公司東方略的美國合作方 Inovio 公司宣佈其聯合研發的一項 DNA 治療藥物 VGX-3100 與器械 CELLECTRATM5PSP 聯合治療 HPV-16/18 相關宮頸高度鱗狀上皮內病變 (HSIL) 的首個 III 期臨床試驗 (REVEAL1) 的積極結果，在全部可評估受試者中，達到臨床療效的主要終點和所有次要終點。
- 東安動力 (600178.CN) 公告，2021 年 2 月，公司產品產銷量較去年同期增長幅度較大，一方面是因為產品市場需求增加，另一方面是因為去年同期受疫情影響，產品產銷量基數較低。
- 金龍汽車 (600686.CN) 公告，2021 年 2 月份客車銷售量 1680 輛，同比增長 103.14%；本年累計銷售量 4520 輛，同比下降 19.87%。
- 贏合科技 (300457.CN) 公告，因涉嫌操縱證券市場，證監會對公司持股 5%以上股東、董事、CEO 王維東立案調查。
- 金地集團 (600383.CN) 公告，2 月份，公司實現簽約面積 69.4 萬平方米，同比上升 430.22%；實現簽約金額 173.5 億元，同比上升 480.2%。1-2 月份，公司累計實現簽約面積 170.7 萬平方米，同比上升 129.10%；累計實現簽約金額 416.2 億元，同比上升 173.22%。
- 皇庭國際 (000056.CN) 公告，公司經營情況正常，內外部經營環境未發生重大變化，不存在應披露而未披露的重大事項。
- 天融信 (002212.CN) 公告，截至 3 月 3 日，鄭鐘南持股比例累計減少 1.3353%。
- 國聯水產 (300094.CN) 公告，公司董事李勝先生配偶方女士于近日存在短線交易公司股票的事實，已將收益全部上繳公司。
- 精准信息 (300099.CN) 公告，公司預計 2022 年一季度歸屬於上市公司股東的淨利潤盈利 2400 萬元-3000 萬元，同比增長 390%-463%。公司 2020 年度實現總營收 5.43 億元，同比增長 15.1%；實現歸母淨利潤 1.21 億元，同比增長 89.2%。

公司業績

港股

- 九龍倉置業 (01997.HK) 截至去年底止全年基礎淨盈利 74.77 億元，同比下跌 23.63%。
- 泓富產業信託 (00808.HK) 截至去年底止全年可分派收入 2.73 億元，同比減少 0.66%。
- 創興銀行 (01111.HK) 截至去年底止年度盈利 14.8 億元，同比下跌 22.13%。
- 中國光大綠色環保 (01257.HK) 截至去年底止全年股東應佔盈利 15.03 億元，同比下跌 7.34%。
- 中信國際電訊 (01883.HK) 截至去年底止全年股東應佔溢利 10.23 億元，同比增長 2.1%。

A 股

- 英力股份 (300956.CN) 淨利潤 9954 萬元，同比減少 10.21%。
- 金盤科技 (688676.CN) 淨利潤 2.32 元，同比增長 10.29%。



- 嘉亨家化 (300955.CN) 淨利潤 9341 萬元，同比增長 47.51%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	2 月 Markit 製造業 PMI 終值	58.5	58.5
	歐元區	2 月 Markit 製造業 PMI 終值	57.7	57.7
	中國	2 月財新製造業 PMI	51.4	51.5
週二	日本	1 月失業率	3.0%	2.9%
	歐元區	2 月末季調 CPI 年率初值	1.1%	0.9%
		2 月末季調核心 CPI 年率初值		1.4%
週三	美國	澳洲聯儲公佈利率決議		
		2 月 ADP 就業人數(萬)	16.5	17.4
		2 月 ISM 非製造業 PMI	58.7	58.7
週四	中國	2 月 Markit 服務業 PMI 終值		58.9
		2 月財新服務業 PMI	51.5	52.0
		2 月財新綜合 PMI		52.2
週五	美國	1 月工廠訂單月率	1.0%	1.1%
		1 月耐用品訂單月率終值		3.4%
		美聯儲公佈經濟狀況褐皮書		
週五	美國	2 月非農就業人口變動季調後(萬)	13.3	4.9
		2 月私營企業非農就業人數變動(萬)	16.0	0.6
		2 月失業率	6.4%	6.3%
		2 月勞動參與率	61.5%	61.4%
		1 月貿易帳(億美元)		

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）由申萬宏源研究（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布，報告的資料來自申萬宏源研究（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宏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 and 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。倘若本報告于新加坡分派，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。任何人于新加坡收取本報告，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
其關連一方：申萬宏源研究所，中國上海市南京東路 99 號 3 樓

