

市场概览

	上日收市价	单日 (%)	本年 (%)
恒生指数	29,236.79	-2.2	7.4
恒生国企指数	11,325.58	-2.9	5.5
上证综合指数	3,503.49	-2.1	0.9
深证成份指数	14,416.06	-3.5	-0.4
道琼斯工业指数	30,924.14	-1.1	1.0
标普 500 指数	3,768.47	-1.3	0.3
纳斯达克指数	12,723.47	-2.1	-1.3

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	688083	中望软件	待定
	603759	海天股份	待定
	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
	2518	汽车之家—S	03/15
	1927	久久王	03/16

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
2	中电控股	末期息 1.21 元	03/05
315	数码通电讯	中期息 14.5 仙	03/05
11	恒生银行	末期息 2.8 元	03/08
53	国浩集团	中期息 50 仙	03/08
411	南顺（香港）	中期息 15 仙	03/08

配股

代号	公司	配售价	日期
493	国美零售	1.97 港元	03/02
6908	远东酒店实业	0.106 港元	03/01

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

- 美股周四收跌，纳指抹去年内涨幅。美联储主席鲍威尔称市场混乱和金融状况持续收紧令他担忧，向市场发出了美联储不希望继续收紧金融状况的警告。他的讲话并未安抚市场对国债收益率攀升的担忧。鲍威尔表示，经济重启会为物价带来上行压力，但指通胀上升只带来一次性的影响，重申联储局改变政策前会保持耐心，其言论令债息上升、美股受压；10 年期债息最高冲上 1.555 厘，尾段报 1.543 厘，升幅达到 5.8 个基点。
- 美国会预算办公室说联邦债务将在 2051 年达到经济规模的两倍。从而增加发生财政危机的风险，不过短期内危险似乎较低。
- 全球最大疫苗厂商警告疫苗生产或推迟，因美国将原料优先供给辉瑞。世界最大疫苗生产商负责人及世界卫生组织首席科学家表示，新冠疫苗生产商面临着全球范围的原材料短缺问题。
- 美国劳工部公布，截至 2 月 27 日止一周，首次申领失业救济人数为 74.5 万人，按周增 9000 人，少过市场预期的 75 万人；前值向上修订 6000 人，至 73.6 万人。上周首次申领失业救济人数 4 周均值为 79.075 万人，按周减少 1.675 万人。截至 2 月 20 日止当周，续领失业救济人数为 429.5 万人，按周下跌 12.4 万人。
- 石油出口国组织与盟国（合称为 OPEC+）的会议未有具体公布，油组主要产油国沙地阿拉伯，呼吁盟友在下月新一轮磋商之前按兵不动，不要增产，消息刺激油价由跌转升，纽约期油涨 4.2%，每桶收报 63.83 美元，盘中曾突破 64，高位升至 64.86 美元。
- 本周多晶硅价格继续维持涨势，其中复投料、单晶致密料、单晶菜花料成交价涨幅区间在 4%-5%。
- Sensor Tower 商店情报平台显示，2021 年 2 月中国手游发行商在全球 App Store 和 Google Play 的收入排名。本期共 34 个中国手游发行商入围全球手游发行商收入榜 TOP100，合计吸金超过 22.4 亿美元，占全球 TOP100 手游发行商收入的 40.2%。根据榜单，前三名分别为腾讯、网易、米哈游。
- 香港特区政府财政司司长表示，“债券通”南向通可能下半年启动。

公司要闻

美股

- 美国互联网巨头谷歌公司（GOOGL.US）宣布，未来将不再使用追踪个人网站浏览记录的技术。这种技术被用于推送与个人兴趣相匹配的定向广告，由于谷歌在数位广告领域占有很高的市场份额，预计这一举措将对广告行业产生影响。
- 英国公平竞争及市场管理局就苹果（AAPL.US）涉嫌反竞争行为展开调查。
- 传特斯拉（TSLA.US）全面召回感测器存在问题的 2020、2021 款 Model 3 和 Model Y。



- 电动汽车技术提供商 XL Fleet (XL.US) 遭浑水做空，称其技术薄弱且几乎没有专利。
- 迪士尼 (DIS.US) 公司将在 2021 年关闭至少 60 家北美零售店。
- CureVac (CVAC.US) 与诺华制药 (NVS.US) 签署新冠病毒疫苗初步生产协定。
- 默沙东 (MRK.US) 开始投标收购 Pandion Therapeutics。
- 通用汽车 (GM.US) 与 LG 化学探索在美国建立第二家电动汽车电池工厂。
- 亚马逊 (AMZN.US) 投资的外卖平台 Deliveroo 计划上半年在伦敦上市。
- 美国移动支付巨头 Square (SQ.US) 宣布，将通过一次现金加股票交易以大约 2.97 亿美元的价格收购说唱歌手 Jay Z 的音乐流媒体服务 Tidal 的多数股权。
- 热门中概股周四收盘走低，区块链、券商、音视频、电商股全线下跌，能源股逆市上涨。趣头条 (QTT.US) 跌近 26%，荔枝 (LIZI.US) 跌 23%，哔哩哔哩 (BILI.US) 跌超 8%，腾讯音乐 (TME.US) 跌超 6%；中网载线 (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%；蔚来 (NIO.US) 跌超 5%，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌 2%，理想汽车 (LI.US) 跌近 2%。

港股

- 阿里巴巴 (09988.HK) 已就收购孟加拉送餐服务公司 HungryNaki 达成协议，预计今日正式公布。可能需要一个月的时间才能完成收购程序。
- 宏华集团 (00196.HK) 预期，于截至 2020 年底止年度盈利按年将减少约 40%至 70%。预期盈利减少主要由于年内受新冠疫情持续影响，集团的石油装备出口业务订单量受到冲击，营业收入按年下降；美元兑人民币汇率大幅下降导致汇兑损失；及资产减值拨备和营业外支出等非经常性损益增加。
- 中国海外宏洋 (00081.HK) 今年 2 月合约销售额 31.1 亿元人民币，同比增长 1.7 倍。今年首两个月累计合约销售额 83.89 亿元，同比上升 1.11 倍。
- 必瘦站 (01830.HK) 宣布，港府上月 18 日放宽防疫措施后，集团首 14 天销售合同额按年大幅增长 1.72 倍。必瘦站指出，复业后需求强劲，集团香港所有服务中心的预约已迅速爆满，并认为此强劲增长势头将会持续一段时间。集团又称，对未来业务表现感到非常乐观。
- 海底捞 (06862.HK) 被野村下调目标价至 89.1 元，指内地疫情好转，相信海底捞业务复苏会更快，但基于最近业务评估，维持「买入」，目标价从 91.3 元，降至 89.1 元。
- 中集安瑞科 (03899.HK) 获大和上调目标价至 7.2 元，指中集安瑞科挪威 Hexagon Purus 成立氢合营公司，目标在年内建造 10 万个储氢瓶，估计每个储氢瓶 1 至 2 万人民币计，料第一期可为集团贡献 1.6 亿元人民币。
- 宝龙地产 (01238.HK) 获富瑞上调目标价至 7.48 元，认为今年将会是宝龙地产另一个高增长之年，在可售资源 1,700 亿元人民币支持下，宝龙管理层有信心今年预售额可按年增长 29%至达 1,050 亿元人民币，较该行最初乐观估计的 25%更为强劲，公司更预期未来三年预售将保持双位数增长。将公司今明两年盈利预测上调 5%，并认为该股 9%至 12%的预测息率吸引。
- 在全球面临晶片缺货情况下，美国政府据报拖慢审批半导体设备商应用材料及 Lam Research，向中芯 (00981.HK) 供应产品的许可申请，涉及货值 50 亿美元。
- 港交所 (00388.HK) 据报批准百度在港第二上市。
- 信达国际 (00111.HK) 年度盈利增 62.28%，末期息 3 仙。
- 敏实 (00425.HK) 批准建议发行人民币股份在科创板上市。
- IGG (00799.HK) 年度盈利增 63.98%，派第二次中期息及特别息分别均为 26.7 仙。
- 呷哺呷哺 (00520.HK) 盈警料年度纯利跌 93.1%至 96.55%。
- 捷荣 (02119.HK) 年度盈利按年增 1.75%，末期息 4 仙。



- 创兴银行 (01111.HK) 行政总裁宗建新称，有信心今年净利息收入较去年好。
- 佳兆业美好 (02168.HK) 料去年溢利增长不低于 35%。

A 股

- *ST 众泰 (000980.CN) 发布风险提示公告，2020 年度由于公司缺乏流动资金，整车生产几乎处于停滞状态，营业收入主要来源于汽车配件的销售。公司控股股东铁牛集团 3.1 亿元非经营性资金占用，截止到目前仍未归还公司。
- 圣湘生物 (688289.CN) 公告，公司的两个产品新型冠状病毒/甲型流感病毒/乙型流感病毒抗原检测试剂盒、核酸检测分析仪于近日获得欧盟 CE 认证。
- 德展健康 (000813.CN) 公告，子公司东方略的美国合作方 Inovio 公司宣布其联合研发的一项 DNA 治疗药物 VGX-3100 与器械 CELLECTRATM5PSP 联合治疗 HPV-16/18 相关宫颈高度鳞状上皮内病变 (HSIL) 的首个 III 期临床试验 (REVEAL1) 的积极结果，在全部可评估受试者中，达到临床疗效的主要终点和所有次要终点。
- 东安动力 (600178.CN) 公告，2021 年 2 月，公司产品产销量较去年同期增长幅度较大，一方面是因为产品市场需求增加，另一方面是因为去年同期受疫情影响，产品产销量基数较低。
- 金龙汽车 (600686.CN) 公告，2021 年 2 月份客车销售量 1680 辆，同比增长 103.14%；本年累计销售量 4520 辆，同比下降 19.87%。
- 赢合科技 (300457.CN) 公告，因涉嫌操纵证券市场，证监会对公司持股 5%以上股东、董事、CEO 王维东立案调查。
- 金地集团 (600383.CN) 公告，2 月份，公司实现签约面积 69.4 万平方米，同比上升 430.22%；实现签约金额 173.5 亿元，同比上升 480.2%。1-2 月份，公司累计实现签约面积 170.7 万平方米，同比上升 129.10%；累计实现签约金额 416.2 亿元，同比上升 173.22%。
- 皇庭国际 (000056.CN) 公告，公司经营情况正常，内外部环境未发生重大变化，不存在应披露而未披露的重大事项。
- 天融信 (002212.CN) 公告，截至 3 月 3 日，郑钟南持股比例累计减少 1.3353%。
- 国联水产 (300094.CN) 公告，公司董事李胜先生配偶方女士于近日存在短线交易公司股票的事实，已将收益全部上缴公司。
- 精准信息 (300099.CN) 公告，公司预计 2022 年一季度归属于上市公司股东的净利润盈利 2400 万元-3000 万元，同比增长 390%-463%。公司 2020 年度实现总营收 5.43 亿元，同比增长 15.1%；实现归母净利润 1.21 亿元，同比增长 89.2%。

公司业绩

港股

- 九龙仓置业 (01997.HK) 截至去年底止全年基础净盈利 74.77 亿元，同比下跌 23.63%。
- 泓富产业信托 (00808.HK) 截至去年底止全年可分派收入 2.73 亿元，同比减少 0.66%。
- 创兴银行 (01111.HK) 截至去年底止年度盈利 14.8 亿元，同比下跌 22.13%。
- 中国光大绿色环保 (01257.HK) 截至去年底止全年股东应占盈利 15.03 亿元，同比下跌 7.34%。
- 中信国际电讯 (01883.HK) 截至去年底止全年股东应占溢利 10.23 亿元，同比增长 2.1%。

A 股

- 英力股份 (300956.CN) 净利润 9954 万元，同比减少 10.21%。
- 金盘科技 (688676.CN) 净利润 2.32 元，同比增长 10.29%。



- 嘉亨家化（300955.CN）净利润 9341 万元，同比增长 47.51%。

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
	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
		2 月财新综合 PMI		52.2
周四	美国	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 只供私人翻阅。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
 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

