

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	29098.29	-0.5	6.9
恒生國企指數	11292.22	-0.3	5.2
上證綜合指數	3501.99	0.0	0.8
深證成份指數	14412.31	0.0	-0.4
道瓊斯工業指數	31,496.30	1.9	2.9
標普 500 指數	3841.94	1.9	2.3
納斯達克指數	12920.15	1.5	0.2

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

- 美股周五反彈收高，道指實現 800 點大逆轉。積極的經濟數據、財政與貨幣政策支持及疫苗推廣加速使美國經濟前景更加積極。但美債收益率繼續上升，使投資者擔心美聯儲可能被迫收緊寬鬆貨幣政策。
- 美國 1.9 萬億美元刺激法案獲通過，人均最多領 1400 美元。在經歷了最終的通宵辯論後，萬眾期待的美國新一輪 1.9 萬億美元刺激法案終於在當地時間 3 月 6 日上午獲得參議院通過。最終法案不僅包括總計 4000 億美元的直接補貼，為每名符合標準的美國民眾發放最多 1400 美元的支票，為 950 萬失業人員提供每人每周 300 美元失業救濟金，還包括總計 3500 億美元的預算補貼發放給各州和地方政府。
- 通脹升溫之下，美國市場投資者正轉向周期性股票和海外市場。紐約人壽投資公司子公司 IndexIQ 的首席投資官 Bruno 表示：“低利率下的良好收益對市場有利。”“這讓成長型股票失去了一點動力，轉而進入一些更具周期性的股票，比如在周期性復蘇中表現稍好一些的工業股。”
- OPEC+ 延長減產期限下，油價連漲已超海灣地區財政收支平衡價格。在沙特阿拉伯說服其他歐佩克 (OPEC) 成員國保持產量基本不變後，布倫特原油價格上漲，升至每桶近 70 美元。其目前的交易價格高于中東四大石油生產國的財政收支平衡價格。另外，位於沙特東部的宰赫蘭市上空傳出巨大爆炸聲。多名身處該市不同位置的社交媒體用戶均表示聽到疑似導彈被攔截的聲響。
- 本周焦點是美國經濟數據，特別是周三的消費物價指數與周五的生產價格指數，被視為反映通脹的指標。市場預期，2 月消費物價指數升幅溫和。其他數據方面，周四公布的上周首次申領失業救濟人數與周五的消費者情緒指數也是令人關注的數據。
- 中國海關總署公布，今年前 2 個月，中國進出口總值 5.44 萬億元，比去年同期增長 32.2%。其中，出口 3.06 萬億元，同比增長 50.1%；進口 2.38 萬億元，同比增長 14.5%。前兩個月歐美等主要經濟體生產、消費景氣度回升，外需增加帶動了中國出口增長。
- 據中國物流與採購聯合會發布，2021 年 2 月份全球製造業 PMI 為 55.6%，較上月上升 1.2 個百分點，連續 8 個月保持在 50% 以上。
- 據《央視財經》報道，國內重卡市場銷量持續增長，今年 1 到 2 月份，更是呈現出火爆的態勢。重卡的月銷量已經連續 11 個月刷新紀錄。

公司要聞

美股

- 波音公司 (BA.US) 據悉正尋求獲得一筆 40 億美元的新貸款。
- 雪佛龍 (CVX.US) 宣佈收購 Noble Midstream Partners 公司。



- 商業房地產資料和分析提供商 CoStar (CSGP.US) 退出對房產資料分析上市公司 CoreLogic 的收購。
- 挪威郵輪 (NCLH.US) 將增發 4760 萬股股票。
- 維珍銀河 (SPCE.US) 董事長 Chamath 出售 2.13 億美元股份。
- 空白支票公司 Good Works Acquisition (GWAC.US) 將和比特幣挖礦公司 Cipher Mining Technologies 公司 (SPCE.US) 合併。
- 美國生鮮雜貨配送平臺 Instacart (ICART.US) 擬“直接上市”。
- 知乎 (ZH.US) 計畫赴美 IPO，籌資 10 億美元。
- 熱門中概股上週五收盤漲跌不一，新能源車、音視頻內容股一度重挫，中概教育股多數收漲。流利說 (LSIX.US) 漲超 10%，跟誰學 (GSX.US) 漲近 9%，網易有道 (DAO.US) 漲超 4%，新東方 (EDU.US) 漲超 3%；小鵬汽車 (XPEV.US) 跌超 4%，蔚來 (NIO.US) 跌近 3%，理想汽車 (LI.US) 漲 0.6%。

港股

- 神威藥業 (02877.HK) 發盈警，預期截至去年底止年度溢利按年減少約 40%至 50%，主要由於一筆與旗下附屬公司之無形資產、商譽及其他資產有關的一次性非經常性減值撥備。若不計入該減值撥備，集團去年底淨利潤僅預期下降不多於 5%。
- 瑞安房地產 (00272.HK) 預料，截至去年底止全年錄得股東應佔虧損不超過 8 億元人民幣。預期盈轉虧主要由於期內投資物業及其他物業資產的公平值按年下跌約 4%，其中 20 億元於去年上半年錄得。此外，物業銷售所確認的收入和溢利減少，因去年上半年新冠疫情爆發期間，住宅單位的建設進度及交付予買家的延遲。
- 世茂集團 (00813.HK) 今年 2 月合約銷售額約 170 億元人民幣，同比增長 1.62 倍。今年首兩個月累計合約銷售額約 370.2 億元人民幣，同比增長 1.22 倍。
- 小米 (01810.HK) 首款折疊手機即將發布，或於今年內上市。知情人士表示，相關新機有可能定為小米 MIX 系列，例如小米 MIX 4 Pro Max，將採用與華為 MateXS 類似的外折疊方案，折疊後的屏幕面積可達到 6.38 英寸。據測算，今年可折疊手機將佔據主導地位，而今年小米想要跟上其他智能手機製造商的步伐，勢必要推出可折疊手機。
- 大摩估計吉利 (00175.HK) 未來 30 日下跌機會大，續予「減持」評級，維持目標價 13 元。該行指出，與之前吉利與富豪汽車合併及現在合作方案比較，認為後者會較為合適，但值得留意是吉利面對原材料價格上升問題，加上估值貴，料不利吉利股價。
- 寶尊電商 (09991.HK) 獲富瑞上調目標價至 132 元，指寶尊去年第四季業績好過預期，公司長期策略清晰。去年第四季 GMV 按年增長 28.7%至 230 億元人民幣，期入收入按年上升 20.2%至 33 億元人民幣，大致符合市場預期，較富瑞預測高出 2%。
- 九龍建業 (00034.HK) 料年度盈利減少 60%至 70%。
- 香港小輪 (00050.HK) 料年度純利跌約 80%。
- 南海控股 (00680.HK) 料全年虧損擴大至 26 億至 29 億元。
- 路勁 (01098.HK) 收購印尼一條高速公路 45%股權，作價逾 6.8 億元。
- 永恒策略 (00764.HK) 在市場出售 3419 萬股
- 華誼騰訊 (00419.HK) 股份，套現 1758.4 萬元。
- 美圖公司 (01357.HK) 斥資共 4000 萬美元投資于以太幣和比特幣。
- 希望教育 (01765.HK) 共發行 6.8 億股，因購股權獲行使及完成先舊後新配售股份。
- 新天綠色能源 (00956.HK) 最近五年不存在被證券監管部門和交易所採取監管措施或處罰及整改情況。另外，擬再次建議定增不超過約 11.55 億股 A 股，河北建投認購不超過約 6.61 億股。



A 股

- 鋼松山 (000717.CN) 公告，公司與廣東粵北鋼鐵簽署了合作協定，粵北鋼鐵將承攬公司“韶鋼牌”熱軋建築鋼材軋製業務，合作協定金額預估每月約 3.5 億元。
- 浙江東方 (600120.CN) 公告，經公司董事會審議，同意公司通過協定轉讓方式，以約 1.85 億元轉讓所持有的國貿東方房產 60% 的股權，以 6063.59 萬元轉讓所持有的湖州東方蓬萊 100% 的股權，以 6169.02 萬元轉讓所持有的新帝置業 61% 的股權，轉讓金額合計約 3.07 億元。
- 新天綠能 (600956.CN) 公告，擬非公開發行股票募資不超 51.1 億元，將用於唐山 LNG 專案（第一階段、第二階段）、唐山 LNG 接收站外輸管線專案（曹妃甸—寶坻段）、唐山 LNG 接收站外輸管線項目（寶坻—永清段）、補充流動資金及償還銀行貸款。
- 泛海控股 (000046.CN) 公告，擬回購不超過 8 億元公司股份，回購價格不超過 4.75 元/股。
- *ST 工新 (600701.CN) 公告，公司於 2021 年 3 月 5 日收到上海證券交易所《關於哈爾濱工大高新技術產業開發股份有限公司股票終止上市的決定》，上交所決定終止公司股票上市。公司股票將於 2021 年 3 月 15 日進入退市整理期交易。
- 溫氏股份 (300498.CN) 公告，2 月份，公司銷售肉豬 49.87 萬頭，收入 16.79 億元，毛豬銷售均價 28.44 元/公斤，環比分別降低 50.33%、58.75%、16.82%；同比分別下降 6.12%、31.19%、25.16%。
- 寶馨科技 (002514.CN) 收關注函，要求說明火電靈活性調峰專案對碳達峰有促進作用的依據，是否存在“蹭熱點”炒作股價的情形；說明控股股東、實際控制人、董監高及其一致行動人在本函發出之日前三個月股票交易情況及未來三個月增減持計畫，是否存在內幕交易、操縱市場的情形。
- 東吳證券 (601555.CN) 公告，擬回購 1940.26 萬股-3880.51 萬股，用於實施限制性股票股權激勵計畫，回購價格不超過 13.20 元/股，回購的資金總額不超過 5.1222 億元。
- 鵬鼎控股 (002938.CN) 公告，公司 2021 年 2 月合併營業收入為 15.72 億元，較去年同期的合併營業收入增加 172.10%。
- 世茂股份 (600823.CN) 公告，2021 年 1-2 月，公司銷售簽約面積約 13.6 萬平方米，同比增長 202%；銷售簽約金額約 26.7 億元，同比增長 191%。
- 海大集團 (002321.CN) 公告，回購價格區間由“不超過 70 元/股”調整為“不超過 90 元/股”；回購金額：由“不低於人民幣 3 億元、不超過人民幣 6 億元”調整為“不低於人民幣 4 億元、不超過人民幣 8 億元”。
- 上機數控 (603185.CN) 公告，子公司弘元新材與新疆大全新能源股份有限公司就“多晶矽料”的採購簽訂合同，預計 2021 年 7 月至 2024 年 6 月採購數量為 5.27 萬噸，預計合同金額約為 2021-2024 年 55.34 億元（含稅），不含稅為 48.97 億元。

公司業績

港股

- 招商證券 (06099.HK) 年度盈利增 30.34%。
- 藥明康德 (02359.HK) 全年盈利增 59.62%。
- 青島啤 (00168.HK) 去年盈利增 18.86%。
- 彩星集團 (00635.HK) 年度轉虧 5.08 億元，派第二期中期息 3 仙及特別中期息 3 仙。
- 彩星玩具 (00869.HK) 年度虧損 3006.3 萬元，不派息。
- 海螺水泥 (00914.HK) 年度股東應占淨利增長 4.58% 至 351.3 億元
- 華電國際電力股份 (01071.HK) 年度歸母淨利同比增長 23.4% 至 42.04 億元。



A 股

- 利爾化學 (002258.CN) 淨利潤 6.12 億元，同比增長 96.76%。
- ST 毅昌 (002420.CN) 淨利潤 6585 萬元，同比減少 50.91%。
- 誠志股份 (000990.CN) 淨利潤 3.55 億元，同比減少 19.77%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	中國	2月社會融資規模-單月(億人民幣)(3/8-3/15)	9000	51700
		2月新增人民幣貸款(億人民幣)(3/8-3/15)	9500	35800
		2月 M2 貨幣供應年率(3/8-3/15)	9.4%	9.4%
週二	英國	英國央行行長貝利就英國經濟前景發表講話		
	美國	2月 NFIB 小型企業信心指數	96	95
	歐元區	第四季度季調後 GDP 年率終值	-5.0%	-5.0%
	日本	第四季度季調後實際 GDP 年化季率終值	12.6%	12.7%
週三	經合組織	經合組織發佈中期經濟展望		
	美國	2月 CPI 年率末季調	1.7%	1.4%
		2月核心 CPI 年率末季調	1.4%	1.4%
		EIA 公佈月度短期能源展望報告		
	中國	2月 CPI 年率	-0.3%	-0.3%
中國	2月 PPI 年率	1.4%	0.3%	
週四	加拿大	全國政協十三屆四次會議閉幕		
	加拿大	加拿大央行公佈利率決議		
	美國	1月 JOLTs 職位空缺(萬)	660.0	664.6
	中國	第十三屆全國人民代表大會第四次會議閉幕		
週五	歐元區	歐洲央行公佈利率決議		
	歐元區	歐洲央行行長拉加德召開新聞發佈會		
	OPEC	OPEC 公佈月度原油市場報告		
週五	美國	2月 PPI 年率	2.7%	1.7%
		2月核心 PPI 年率	2.6%	2.0%
	美國	3月密西根大學消費者信心指數初值	78.0	76.8
	英國	美聯儲發佈每季度美國的財務帳目		
	英國	1月 GDP 月率		1.2%

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。本報告并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

