

市场概览

	上日收市价	单日 (%)	本年 (%)
恒生指数	29098.29	-0.5	6.9
恒生国企指数	11292.22	-0.3	5.2
上证综合指数	3501.99	0.0	0.8
深证成份指数	14412.31	0.0	-0.4
道琼斯工业指数	31,496.30	1.9	2.9
标普 500 指数	3841.94	1.9	2.3
纳斯达克指数	12920.15	1.5	0.2

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
	1413	广联工程控股	03/11
港股	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

- 美股周五反弹收高，道指实现 800 点大逆转。积极的经济数据、财政与货币政策支持及疫苗推广加速使美国经济前景更加积极。但美债收益率继续上升，使投资者担心美联储可能被迫收紧宽松货币政策。
- 美国 1.9 万亿美元刺激法案获通过，人均最多领 1400 美元。在经历了最终的通宵辩论后，万众期待美国新一轮 1.9 万亿美元刺激法案终于在当地时间 3 月 6 日上午获得参议院通过。最终法案不仅包括总计 4000 亿美元的直接补贴，为每名符合标准的美国民众发放最多 1400 美元的支票，为 950 万失业人员提供每人每周 300 美元失业救济金，还包括总计 3500 亿美元的预算补贴发放给各州和地方政府。
- 通胀升温之下，美国市场投资者正转向周期性股票和海外市场。纽约人寿投资公司子公司 IndexIQ 的首席投资官 Bruno 表示：“低利率下的良好收益对市场有利。”“这让成长型股票失去了一点动力，转而进入一些更具周期性的股票，比如在周期性复苏中表现稍好一些的工业股。”
- OPEC+ 延长减产期限下，油价连涨已超海湾地区财政收支平衡价格。在沙特阿拉伯说服其他欧佩克 (OPEC) 成员国保持产量基本不变后，布伦特原油价格上涨，升至每桶近 70 美元。其目前的交易价格高于中东四大石油生产国的财政收支平衡价格。另外，位于沙特东部的宰赫兰市上空传出巨大爆炸声。多名身处该市不同位置的社交媒体用户均表示听到疑似导弹被拦截的声响。
- 本周焦点是美国经济数据，特别是周三的消费物价指数与周五的生产价格指数，被视为反映通胀的指标。市场预期，2 月消费物价指数升幅温和。其他数据方面，周四公布的上周首次申领失业救济人数与周五的消费者情绪指数也是令人关注的数字。
- 中国海关总署公布，今年前 2 个月，中国进出口总值 5.44 万亿元，比去年同期增长 32.2%。其中，出口 3.06 万亿元，同比增长 50.1%；进口 2.38 万亿元，同比增长 14.5%。前两个月欧美等主要经济体生产、消费景气度回升，外需增加带动了出口增长。
- 据中国物流与采购联合会发布，2021 年 2 月份全球制造业 PMI 为 55.6%，较上月上升 1.2 个百分点，连续 8 个月保持在 50% 以上。
- 据《央视财经》报道，国内重卡市场销量持续增长，今年 1 到 2 月份，更是呈现出火爆的态势。重卡的月销量已经连续 11 个月刷新纪录。

公司要闻
美股

- 波音公司 (BA.US) 据悉正寻求获得一笔 40 亿美元的新贷款。
- 雪佛龙 (CVX.US) 宣布收购 Noble Midstream Partners 公司。



- 商业房地产资料和分析提供商 CoStar (CSGP.US) 退出对房产资料分析上市公司 CoreLogic 的收购。
- 挪威邮轮 (NCLH.US) 将增发 4760 万股股票。
- 维珍银河 (SPCE.US) 董事长 Chamath 出售 2.13 亿美元股份。
- 空白支票公司 Good Works Acquisition (GWAC.US) 将和比特币挖矿公司 Cipher Mining Technologies 公司 (SPCE.US) 合并。
- 美国生鲜杂货配送平台 Instacart (ICART.US) 拟“直接上市”。
- 知乎 (ZH.US) 计划赴美 IPO，筹资 10 亿美元。
- 热门中概股上周五收盘涨跌不一，新能源车、音视频内容股一度重挫，中概教育股多数收涨。流利说 (LSIX.US) 涨超 10%，跟谁学 (GSX.US) 涨近 9%，网易有道 (DAO.US) 涨超 4%，新东方 (EDU.US) 涨超 3%；小鹏汽车 (XPEV.US) 跌超 4%，蔚来 (NIO.US) 跌近 3%，理想汽车 (LI.US) 涨 0.6%。

港股

- 神威药业 (02877.HK) 发盈警，预期截至去年底止年度溢利按年减少约 40%至 50%，主要由于一笔与旗下附属公司之无形资产、商誉及其他资产有关的一次性非经常性减值拨备。若不计入该减值拨备，集团去年底净利润仅预期下降不高于 5%。
- 瑞安房地产 (00272.HK) 预料，截至去年底止全年录得股东应占亏损不超过 8 亿元人民币。预期盈转亏主要由于期内投资物业及其他物业资产的公平值按年下跌约 4%，其中 20 亿元于去年上半年录得。此外，物业销售所确认的收入和溢利减少，因去年上半年新冠疫情爆发期间，住宅单位的建设进度及交付予买家的延迟。
- 世茂集团 (00813.HK) 今年 2 月合约销售额约 170 亿元人民币，同比增长 1.62 倍。今年首两个月累计合约销售额约 370.2 亿元人民币，同比增长 1.22 倍。
- 小米 (01810.HK) 首款折迭手机即将发布，或于今年内上市。知情人士表示，相关新机有可能定为小米 MIX 系列，例如小米 MIX 4 Pro Max，将采用与华为 MateXS 类似的外折迭方案，折迭后的屏幕面积可达到 6.38 英寸。据测算，今年可折迭手机将占据主导地位，而今年小米想要跟上其他智能手机制造商的步伐，势必要推出可折迭手机。
- 大摩估计吉利 (00175.HK) 未来 30 日下跌机会大，续予「减持」评级，维持目标价 13 元。该行指出，与之前吉利与富豪汽车合并及现在合作方案比较，认为后者会较为合适，但值得留意是吉利面对原材料价格上升问题，加上估值贵，料不利吉利股价。
- 宝尊电商 (09991.HK) 获富瑞上调目标价至 132 元，指宝尊去年第四季业绩好过预期，公司长期策略清晰。去年第四季 GMV 按年增长 28.7%至 230 亿元人民币，期入收入按年上升 20.2%至 33 亿元人民币，大致符合市场预期，较富瑞预测高出 2%。
- 九龙建业 (00034.HK) 料年度盈利减少 60%至 70%。
- 香港小轮 (00050.HK) 料年度纯利跌约 80%。
- 南海控股 (00680.HK) 料全年亏损扩大至 26 亿至 29 亿元。
- 路劲 (01098.HK) 收购印尼一条高速公路 45%股权，作价逾 6.8 亿元。
- 永恒策略 (00764.HK) 在市场出售 3419 万股
- 华谊腾讯 (00419.HK) 股份，套现 1758.4 万元。
- 美图公司 (01357.HK) 斥资共 4000 万美元投资于以太币和比特币。
- 希望教育 (01765.HK) 共发行 6.8 亿股，因购股权获行使及完成先旧后新配售股份。
- 新天绿色能源 (00956.HK) 最近五年不存在被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚及整改情况。另外，拟再次建议定增不超过约 11.55 亿股 A 股，河北建投认购不超过约 6.61 亿股。



A 股

- 钢松山 (000717.CN) 公告, 公司与广东粤北钢铁签署了合作协定, 粤北钢铁将承揽公司“韶钢牌”热轧建筑钢材轧制业务, 合作协定金额预估每月约 3.5 亿元。
- 浙江东方 (600120.CN) 公告, 经公司董事会审议, 同意公司通过协定转让方式, 以约 1.85 亿元转让所持有的国贸东方房产 60%的股权, 以 6063.59 万元转让所持有的湖州东方蓬莱 100%的股权, 以 6169.02 万元转让所持有的新帝置业 61%的股权, 转让金额合计约 3.07 亿元。
- 新天绿能 (600956.CN) 公告, 拟非公开发行股票募资不超 51.1 亿元, 将用于唐山 LNG 专案 (第一阶段、第二阶段)、唐山 LNG 接收站外输管线专案 (曹妃甸—宝坻段)、唐山 LNG 接收站外输管线项目 (宝坻—永清段)、补充流动资金及偿还银行贷款。
- 泛海控股 (000046.CN) 公告, 拟回购不超过 8 亿元公司股份, 回购价格不超过 4.75 元/股。
- *ST 工新 (600701.CN) 公告, 公司于 2021 年 3 月 5 日收到上海证券交易所《关于哈尔滨工大高新技术产业开发股份有限公司股票终止上市的决定》, 上交所决定终止公司股票上市。公司股票将于 2021 年 3 月 15 日进入退市整理期交易。
- 温氏股份 (300498.CN) 公告, 2 月份, 公司销售肉猪 49.87 万头, 收入 16.79 亿元, 毛猪销售均价 28.44 元/公斤, 环比分别降低 50.33%、58.75%、16.82%; 同比分别下降 6.12%、31.19%、25.16%。
- 宝馨科技 (002514.CN) 收关注函, 要求说明火电灵活性调峰专案对碳达峰有促进作用的依据, 是否存在“蹭热点”炒作股价的情形; 说明控股股东、实际控制人、董监高及其一致行动人在本函发出之日前三个月股票交易情况及未来三个月增减持计画, 是否存在内幕交易、操纵市场的情形。
- 东吴证券 (601555.CN) 公告, 拟回购 1940.26 万股-3880.51 万股, 用于实施限制性股票股权激励计画, 回购价格不超过 13.20 元/股, 回购的资金总额不超过 5.1222 亿元。
- 鹏鼎控股 (002938.CN) 公告, 公司 2021 年 2 月合并营业收入为 15.72 亿元, 较去年同期的合并营业收入增加 172.10%。
- 世茂股份 (600823.CN) 公告, 2021 年 1-2 月, 公司销售签约面积约 13.6 万平方米, 同比增长 202%; 销售签约金额约 26.7 亿元, 同比增长 191%。
- 海大集团 (002321.CN) 公告, 回购价格区间由“不超过 70 元/股”调整为“不超过 90 元/股”; 回购金额: 由“不低于人民币 3 亿元、不超过人民币 6 亿元”调整为“不低于人民币 4 亿元、不超过人民币 8 亿元”。
- 上机数控 (603185.CN) 公告, 子公司弘元新材与新疆大全新能源股份有限公司就“多晶硅料”的采购签订合同, 预计 2021 年 7 月至 2024 年 6 月采购数量为 5.27 万吨, 预计合同金额约为 2021-2024 年 55.34 亿元 (含税), 不含税为 48.97 亿元。

公司业绩

港股

- 招商证券 (06099.HK) 年度盈利增 30.34%。
- 药明康德 (02359.HK) 全年盈利增 59.62%。
- 青岛啤 (00168.HK) 去年盈利增 18.86%。
- 彩星集团 (00635.HK) 年度转亏 5.08 亿元, 派第二期中期息 3 仙及特别中期息 3 仙。
- 彩星玩具 (00869.HK) 年度亏损 3006.3 万元, 不派息。
- 海螺水泥 (00914.HK) 年度股东应占净利增长 4.58%至 351.3 亿元
- 华电国际电力股份 (01071.HK) 年度归母净利同比增长 23.4%至 42.04 亿元。



A股

- 利尔化学 (002258.CN) 净利润 6.12 亿元, 同比增长 96.76%。
- ST 毅昌 (002420.CN) 净利润 6585 万元, 同比减少 50.91%。
- 诚志股份 (000990.CN) 净利润 3.55 亿元, 同比减少 19.77%。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	中国	2月社会融资规模-单月(亿人民币)(3/8-3/15)	9000	51700
		2月新增人民币贷款(亿人民币)(3/8-3/15)	9500	35800
		2月 M2 货币供应年率(3/8-3/15)	9.4%	9.4%
	英国	英国央行行长贝利就英国经济前景发表讲话		
周二	美国	2月 NFIB 小型企业信心指数	96	95
	欧元区	第四季度季调后 GDP 年率终值	-5.0%	-5.0%
	日本	第四季度季调后实际 GDP 年化季率终值	12.6%	12.7%
	经合组织	经合组织发布中期经济展望		
周三		2月 CPI 年率未季调	1.7%	1.4%
	美国	2月核心 CPI 年率未季调	1.4%	1.4%
		EIA 公布月度短期能源展望报告		
周四	中国	2月 CPI 年率	-0.3%	-0.3%
	中国	2月 PPI 年率	1.4%	0.3%
	加拿大	全国政协十三届四次会议闭幕		
	加拿大	加拿大央行公布利率决议		
周五	美国	1月 JOLTs 职位空缺(万)	660.0	664.6
	中国	第十三届全国人民代表大会第四次会议闭幕		
	欧元区	欧洲央行公布利率决议		
	OPEC	欧洲央行行长拉加德召开新闻发布会		
		OPEC 公布月度原油市场报告		
周六		2月 PPI 年率	2.7%	1.7%
	美国	2月核心 PPI 年率	2.6%	2.0%
	美国	3月密西根大学消费者信心指数初值	78.0	76.8
	英国	美联储发布每季度美国的财务账目		
	英国	1月 GDP 月率		1.2%

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

