

宏观及行业

- ◆ 美股周一收盘涨跌不一，道指涨逾 300 点并创盘中新高，科技股下跌拖累纳指下挫 2.4%。投资者为美国参议院通过疫情纾困刺激方案感到高兴，并涌入最有可能从经济复苏中受益的股票。美国众议院周二将对参议院通过的方案进行最后表决。
- ◆ 美国众议院将于周二表决获参议院通过的经济刺激法案。美国总统乔·拜登的 1.9 万亿美元纾困法案周六在参议院以 50 票对 49 票获得通过。目前这份《美国纾困计划法案》(American Rescue Plan Act) 已送回众议院等待最终表决。
- ◆ 美国财长耶伦预计明年劳动力市场将重回正轨。美国财政部长珍妮特·耶伦表示，拜登政府正在努力推动就业市场在今年晚些时候或明年初“回归正轨”。
- ◆ 据中国工程机械工业协会对 26 家挖掘机制造企业统计，2021 年 2 月销售各类挖掘机 28305 台，同比增长 205%；其中国内 24562 台，同比增长 256%；出口 3743 台，同比增长 57.9%。2021 年 1-2 月，共销售挖掘机 47906 台，同比增长 149%。留意三一国际 (00631.HK)、中国龙工 (03339.HK)、中联重科 (01157.HK)、潍柴动力 (02338.HK)、第一拖拉机股份 (00038.HK) 等工程机械板块。
- ◆ 国家统计局将于 3 月 10 日公布 2 月 CPI 数据。机构预测，翘尾因素叠加食品价格回落，2 月 CPI 将小幅回落，同比将继续处于负区间。
- ◆ Sensor Tower 商店情报数据显示，2021 年 2 月抖音及海外版 TikTok 在全球 App Store 和 Google Play 吸金超过 1.1 亿美元，是去年同期的 1.9 倍，蝉联全球移动应用 (非游戏) 收入榜冠军。其中，大约 79% 的收入来自中国版本抖音；美国市场排名第二，贡献了 8% 的收入；土耳其市场排名第三，占 3%。
- ◆ 据 Strategy Analytics 智能音箱和屏幕服务近期发布的研究报告显示，尽管新冠疫情引发了市场严峻的挑战，但 2020 年全球智能音箱销量达到了创纪录的水平，突破 1.5 亿台。2020 年第四季度，智能屏幕占智能音箱市场总量的 26%，高于 2019 年同期的 22%。不同尺寸和价格点的型号的可用性不断增长，推动了智能屏幕的强劲增长。

公司要闻

美股

- ◆ 小鹏汽车 (XPEV.US) 公告，第四季度营收 28.5 亿元人民币，每股亏损 0.53 元人民币；预计第一季度营收约 26 亿元。2020 财年毛利率为 4.6%，上一财年为 -24.0%；汽车销售毛利率为 3.5%，上一财年为 -25.9%。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,540.83	-1.9	4.8
恒生国企指数	11,014.79	-2.5	2.6
上证综合指数	3,421.41	-2.3	-1.5
深证成份指数	13,863.81	-3.8	-4.2
道琼斯指数	31,802.44	1.0	3.9
标普 500 指数	3,821.35	-0.5	1.7
纳斯达克指数	12,609.16	-2.4	-2.2

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

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
388	香港交易所	末期息 4.46 元	03/09
871	中国疏浚环保	二合一	03/09
3997	电讯首科	第三次中期息 1 仙	03/09
6033	电讯数码控股	第三次中期息 6 仙	03/09

配股

代号	公司名称	配售价	日期
8427	瑞强集团	0.052(港元)	03/04
8047	中国海洋发展	0.18(港元)	03/04

供股

代号	公司名称	配售价	日期
1808	企展控股	二供一, 0.12 港元	02/19

指数调整

代号	公司名称	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



- ◆ 据报导特斯拉 (TSLA.US) 改款 Cybertruck 有望于第二季度发布, 年底开始进行生产。
- ◆ 据媒体报导, 游戏驿站 (GME.US) 已邀请股东 Ryan Cohen 领导公司从实体零售商转型为电子商务公司。
- ◆ 通用电气 (GE.US) 接近达成将其飞机租赁部门与全球最大飞机租赁公司 AerCap 合并的协定, 交易价值超过 300 亿美元。
- ◆ 杜邦 (DD.US) 将以 23 亿美元的价格从 Advent International 收购 Laird Performance Materials。
- ◆ 富时罗素将箩筐技术 (LKCO.US) 从全球指数中剔除。
- ◆ 美国公共安全检测平台 Evolv Technology 将与特殊目的收购公司 NewHold Investment (NHIC.US) 进行合并上市。
- ◆ 电动汽车技术提供商 XL Fleet 公司 (XL.US) 重申: 浑水的做空报告包含许多不准确、误导性陈述和有缺陷的结论。
- ◆ 热门中概股周一收盘普跌。电商股中, 拼多多 (PDD.US) 跌超 12%, 京东 (JD.US) 跌 5.8%, 阿里巴巴 (BABA.US) 跌超 3%。券商股中, 老虎证券 (TIGR.US) 跌 13.5%, 富途证券 (FUTU.US) 跌超 12%。新能源车股普跌, 蔚来汽车 (NIO.US) 跌超 7%, 理想汽车 (LI.US) 跌超 5%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 跌近 4%。

港股

- ◆ 京东 (09618.HK) 旗下京东科技可能放弃于上海科创板上市计划。消息指, 京东科技认为撤回上市计划是适当的做法, 因自首次提出上市计划以来, 公司名称、业务及管理层都出现变化, 京东科技将来可能会重新提交上市申请。
- ◆ 港交所 (00388.HK) 上市主管陈翊庭接受彭博电视访问时称, 正在研究特殊目的收购公司 (SPAC) 的可行性, 但必须留心投资者保护。
- ◆ 云锋金融 (00376.HK) 预期, 截至去年底止年度盈利约 6.1 亿元, 同比增长约 1.4 倍。盈利显著增加主要是由于集团保险业务的表现理想、非保险业务的经营改善, 以及权益类投资的已实现收益录得显著增长。
- ◆ 中国铁塔 (00788.HK) 去年资本开支远高于年初目标, 集团总会计师高春雷于电话会议解释, 去年承建 5G 基站比预期多 20 万个, 4G 建设亦比预计多 50%, 加上在高铁、地铁等基建部署, 故实际资本开支较高, 估算今年资本开支约 300 亿元人民币。
- ◆ 保利置业 (00119.HK) 今年首两个月合约销售额约 56 亿元人民币, 同比增长 75%。期内, 合约销售面积约 27.9 万平方米, 同比上升 1.08 倍。
- ◆ 小米集团 (01810.HK) 据报被列入与中国军方有关联的公司黑名单。《华尔街日报》引述美国国防部在一份法律文件中称, 部分原因是小米创始人雷军曾受到中国政府的表彰。被列入黑名单意味着美国人不得投资小米。
- ◆ 澳能建设 (01183.HK) 公布, 该公司与一间内地注册成立的公司订立谅解备忘录, 后者从事电动汽车充电设施的系统设计及制造, 以及营运平台的管理, 集团拟收购其不超过 20% 股权。谅解备忘录自今日起计最长 8 个月内有效, 期间订约方将就潜在收购事项的代价进行磋商。
- ◆ 香港宽频 (01310.HK) 被高盛下调目标价至 14.4 元, 指香港经济复苏仍慢, 仍相信上半年经济形势仍会持续, 到下半年才有望好转, 而疫情会商业市场有打击, 故削 2021 至 2023 年收入 0.8 至 1.4%。不过, 香港宽频股息率高达 7.2 厘, 有望支撑股价表现, 重申「买入」。
- ◆ 朝云集团 (06601.HK) 公开发售获超购 162.32 倍, 每股发售价 9.2 港元。
- ◆ 福森药业 (01652.HK) 料全年溢利增约 21% 至 44%。



- ◆ 橙天嘉禾 (01132.HK) 无计划出售香港电影院业务。
- ◆ 金石投资 (00901.HK) 拟发起成立「特殊目的收购公司」(SPAC)。
- ◆ 佳宁娜 (00126.HK) 配股集资最多 5656.9 万元。
- ◆ 中国置业投资 (00736.HK) 就出售加拿大土地磋商。
- ◆ 白云山 (00874.HK) 拟投资 4600 万元认购基金有限合伙份额。
- ◆ 贝康医疗-B (02170.HK) 与苏州 BioX 订立研究成果转化合作协议。
- ◆ 远洋集团 (03377.HK) 前两个月协议销售额同比上升约 53.68%至 100.2 亿元。
- ◆ 广汽集团 (02238.HK) 2 月汽车销量合计 10.5 万辆 同比增长 443.38%。
- ◆ 宝龙地产 (01238.HK) 前 2 月合约销售总额 151.01 亿元 同比增 213.2%。
- ◆ 吉利汽车 (00175.HK) 2 月份总销量同比增长 265%至 7.72 万部。
- ◆ 禹洲集团 (01628.HK) 前两个月销售额同比增长约 1.91 倍至 135.37 亿元。

A 股

- ◆ 兆威机电 (003021.CN) 公告, 公司拟与苏州高新区管委会签署专案投资协议, 拟在苏州高新区出资 1 亿元投资设立全资子公司苏州兆威驱动技术有限公司。专案计画总投资 12 亿元, 用地约 50 亩, 项目建成后年产值 20 亿元。
- ◆ 华夏幸福 (600340.CN) 公告, 华夏控股累计被动减持 3.38 亿股股份, 占公司总股本的 8.63%。
- ◆ 上海新阳 (300236.CN) 公告, 公司采购的 ASML 干法光刻机设备顺利交付, 对加快 193nmArF 干法光刻胶产品开发进度有积极影响。
- ◆ 璞泰来 (603659.CN) 公告, 公司拟在邛崃市投资建设新能源电池材料全产业链专案, 项目总投资约为 140.8 亿元 (人民币), 其中 20 万吨负极材料和石墨化一体化专案计画总投资不超过 80 亿元; 20 亿平方米基膜和涂覆一体化专案计画总投资不超过 60 亿元; 1 万吨陶瓷粉体专案计画总投资不超过 0.8 亿元。
- ◆ 威胜信息 (688100.CN) 公告, 公司股东青岛朗行拟自本次减持计画公告之日起 3 个交易日之后的 3 个月内, 通过大宗交易方式减持不超过 1000 万股, 即不超过公司总股本 2%的股份。
- ◆ 惠博普 (002554.CN) 收关注函, 深交所要求公司说明在碳中和业务方面的研发投入、研发进度等, 说明公司自称有一定技术积累和业绩的详细原因及其合理性, 是否存在“蹭热点”炒作股价的情形。
- ◆ 广汽集团 (601238.CN) 公告, 2 月汽车销量为 105128 辆, 同比增长 443.38%; 1-2 月累计 322461 辆, 同比增长 64.84%。
- ◆ 华通热力 (002893.CN) 公告, 公司拟定增募资不超过 2.5 亿元, 扣除发行费用后用于“迁西富龙热力有限责任公司迁西县区工业余热供暖技术改造专案”、“华通热力节能环保、智慧供热技术改造专案”和偿还银行贷款。
- ◆ 新华制药 (000756.CN) 公告, 公司全资子公司新达制药收到国家药品监督管理局核准签发的乳酸菌素颗粒 (1g) 和乳酸菌素颗粒 (2g) 《药品注册证书》, 该产品通过新产品注册审评。
- ◆ 白云山 (600332.CN) 公告, 公司分公司广州白云山医药集团股份有限公司白云山制药总厂收到国家药品监督管理局签发的《药品补充申请批准通知书》, 苯磺酸氨氯地平片已通过仿制药品质和疗效一致性评价。
- ◆ 恒瑞医药 (600276.CN) 公告, 公司近日收到国家药品监督管理局核准签发的关于托伐普坦片的《药品注册证书》。



- ◆ 岭南股份 (002717.CN) 公告, 联合体预中标保定汽车科技产业园市政景观改造项目设计、施工总承包专案, 投标报价 3.11 亿元。
- ◆ 中通客车 (000957.CN) 公告, 公司于近日陆续收到聊城市财政局转支付的 2016-2018 年国家新能源汽车推广应用补贴资金合计 6 亿元。

公司业绩

美股

- ◆ 一起教育科技 (YQ.US) 第四季度净收入为 4.9 亿元, 同比增长 153.1%。

港股

- ◆ 中国铁塔 (00788.HK) 截至去年底止全年股东应占利润 64.28 亿元人民币, 同比增长 23.09%。
- ◆ 华人置业 (00127.HK) 截至去年底止全年股东应占溢利 6.22 亿元, 同比下跌 21.25%。
- ◆ 海丰国际 (01308.HK) 截至去年底止全年股东应占溢利 3.52 亿美元, 同比增长 59.85%。
- ◆ 中远海控 (01919.HK) 2020 年度净利 99.27 亿元 同比增 46.76%。
- ◆ 金界 (03918.HK) 全年盈利跌 80.37%, 末期息 1.88 仙。
- ◆ 海丰国际 (01308.HK) 年度溢利同比增 59.67%至 3.54 亿美元, 拟派末期股息每股 60 港仙。

A 股

- ◆ 拱东医疗 (605369.CN) 净利润 2.26 亿元, 同比增长 98.86%。
- ◆ 腾景科技 (688195.CN) 净利润 7081 万元, 同比增长 55.17%。
- ◆ 贝泰妮 (300957.CN) 净利润 5.44 亿元, 同比增长 31.94%。



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)	9000	51700
		2月新增人民币贷款(亿人民币)	9500	35800
		2月 M2 货币供应年率	9.4%	9.4%
周二	英国	英国央行行长贝利就英国经济前景发表讲话		
	美国	2月 NFIB 小型企业信心指数	96	95
	欧元区	第四季季调后 GDP 年率终值	-5.0%	-5.0%
	日本	第四季季调后实际 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	美国	10月成屋销售年化总数(万户)	1.7%	1.4%
		10月咨商会领先指标	1.4%	1.4%
		EIA 公布月度短期能源展望报告		
		2月 CPI 年率	-0.3%	-0.3%
周四	中国	2月 PPI 年率	1.4%	0.3%
		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		
	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 欧洲央行行长拉加德召开新闻发布会		
周五	OPEC	OPEC 公布月度原油市场报告		
	美国	2月 PPI 年率	2.7%	1.7%
		2月核心 PPI 年率	2.6%	2.0%
		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		
	1月 GDP 月率		1.2%	

披露分析员及其关联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确切意见。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

其关联一方：申万宏源研究所，中国上海市南京东路 99 号 3 楼

