

宏觀及行業

- ◆ 美股周一收盤漲跌不一，道指漲逾 300 點并創盤中新高，科技股下跌拖累納指下挫 2.4%。投資者為美國參議院通過疫情紓困刺激方案感到高興，并涌入最有可能從經濟復蘇中受益的股票。美國眾議院周二將對參議院通過的方案進行最後表決。
- ◆ 美國眾議院將于周二表決獲參議院通過的經濟刺激法案。美國總統喬·拜登的 1.9 萬億美元紓困法案周六在參議院以 50 票對 49 票獲得通過。目前這份《美國紓困計劃法案》(American Rescue Plan Act) 已送回眾議院等待最終表決。
- ◆ 美國財長耶倫預計明年勞動力市場將重回正軌。美國財政部長珍妮特·耶倫表示，拜登政府正在努力推動就業市場在今年晚些時候或明年年初“回歸正軌”。
- ◆ 據中國工程機械工業協會對 26 家挖掘機製造企業統計，2021 年 2 月銷售各類挖掘機 28305 台，同比增長 205%;其中國內 24562 台，同比增長 256%;出口 3743 台，同比增長 57.9%。2021 年 1-2 月，共銷售挖掘機 47906 台，同比增長 149%。留意三一國際 (00631.HK)、中國龍工 (03339.hk)、中聯重科 (01157.hk)、濰柴動力 (02338.HK)、第一拖拉機股份 (00038.HK) 等工程機械板塊。
- ◆ 國家統計局將于 3 月 10 日公布 2 月 CPI 數據。機構預測，翹尾因素疊加食品價格回落，2 月 CPI 將小幅回落，同比將繼續處于負區間。
- ◆ Sensor Tower 商店情報數據顯示，2021 年 2 月抖音及海外版 TikTok 在全球 App Store 和 Google Play 吸金超過 1.1 億美元，是去年同期的 1.9 倍，蟬聯全球移動應用(非遊戲)收入榜冠軍。其中，大約 79% 的收入來自中國版本抖音;美國市場排名第二，貢獻了 8% 的收入;土耳其市場排名第三，占 3%。
- ◆ 據 Strategy Analytics 智能音箱和屏幕服務近期發布的研究報告顯示，儘管新冠疫情引發了市場嚴峻的挑戰，但 2020 年全球智能音箱銷量達到了創紀錄的水平，突破 1.5 億台。2020 年第四季度，智能屏幕占智能音箱市場總量的 26%，高于 2019 年同期的 22%。不同尺寸和價格點的型號的可用性不斷增長，推動了智能屏幕的強勁增長。

公司要聞

美股

- ◆ 小鵬汽車 (XPEV.US) 公告，第四季度營收 28.5 億元人民幣，每股虧損 0.53 元人民幣;預計第一季度營收約 26 億元。2020 財年毛利率為 4.6%，上一財年為 -24.0%;汽車銷售毛利率為 3.5%，上一財年為 -25.9%。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,540.83	-1.9	4.8
恒生國企指數	11,014.79	-2.5	2.6
上證綜合指數	3,421.41	-2.3	-1.5
深證成份指數	13,863.81	-3.8	-4.2
道瓊斯指數	31,802.44	1.0	3.9
標普 500 指數	3,821.35	-0.5	1.7
納斯達克指數	12,609.16	-2.4	-2.2

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
港股	1413	廣聯工程控股	03/11
	2155	森松國際	03/15
	2518	汽車之家—S	03/15
	1927	久久王	03/16

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
388	香港交易所	末期息 4.46 元	03/09
871	中國疏浚環保	二合一	03/09
3997	電訊首科	第三次中期息 1 仙	03/09
6033	電訊數碼控股	第三次中期息 6 仙	03/09

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
8427	瑞強集團	0.052(港元)	03/04
8047	中國海洋發展	0.18(港元)	03/04

供股

代號	公司名稱	配售價	日期
1808	企展控股	二供一, 0.12 港元	02/19

指數調整

代號	公司名稱	調整方向	生效日期
241	阿裏健康	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



- ◆ 據報導特斯拉 (TSLA.US) 改款 Cybertruck 有望於第二季度發佈，年底開始進行生產。
- ◆ 據媒體報導，遊戲驛站 (GME.US) 已邀請股東 Ryan Cohen 領導公司從實體零售商轉型為電子商務公司。
- ◆ 通用電氣 (GE.US) 接近達成將其飛機租賃部門與全球最大飛機租賃公司 AerCap 合併的協定，交易價值超過 300 億美元。
- ◆ 杜邦 (DD.US) 將以 23 億美元的價格從 Advent International 收購 Laird Performance Materials。
- ◆ 富時羅素將籬筐技術 (LKCO.US) 從全球指數中剔除。
- ◆ 美國公共安全檢測平臺 Evolv Technology 將與特殊目的收購公司 NewHold Investment (NHIC.US) 進行合併上市。
- ◆ 電動汽車技術提供商 XL Fleet 公司 (XL.US) 重申：渾水的做空報告包含許多不準確、誤導性陳述和有缺陷的結論。
- ◆ 熱門中概股週一收盤普跌。電商股中，拼多多 (PDD.US) 跌超 12%，京東 (JD.US) 跌 5.8%，阿裏巴巴 (BABA.US) 跌超 3%。券商股中，老虎證券 (TIGR.US) 跌 13.5%，富途證券 (FUTU.US) 跌超 12%。新能源車股普跌，蔚來汽車 (NIO.US) 跌超 7%，理想汽車 (LI.US) 跌超 5%，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌近 4%。

港股

- ◆ 京東 (09618.HK) 旗下京東科技可能放棄于上海科創板上市計劃。消息指，京東科技認為撤回上市計劃是適當的做法，因自首次提出上市計劃以來，公司名稱、業務及管理層都出現變化，京東科技將來可能會重新提交上市申請。
- ◆ 港交所 (00388.HK) 上市主管陳翊庭接受彭博電視訪問時稱，正在研究特殊目的收購公司 (SPAC) 的可行性，但必須留心投資者保護。
- ◆ 雲鋒金融 (00376.HK) 預期，截至去年底止年度盈利約 6.1 億元，同比增長約 1.4 倍。盈利顯著增加主要是由於集團保險業務的表現理想、非保險業務的經營改善，以及權益類投資的已實現收益錄得顯著增長。
- ◆ 中國鐵塔 (00788.HK) 去年資本開支遠高於年初目標，集團總會計師高春雷於電話會議解釋，去年承建 5G 基站比預期多 20 萬個，4G 建設亦比預計多 50%，加上在高鐵、地鐵等基建部署，故實際資本開支較高，估算今年資本開支約 300 億元人民幣。
- ◆ 保利置業 (00119.HK) 今年首兩個月合約銷售額約 56 億元人民幣，同比增長 75%。期內，合約銷售面積約 27.9 萬平方米，同比上升 1.08 倍。
- ◆ 小米集團 (01810.HK) 據報被列入與中國軍方有關聯的公司黑名單。《華爾街日報》引述美國國防部在一份法律文件中稱，部分原因是小米創始人雷軍曾受到中國政府部門的表彰。被列入黑名單意味著美國人不得投資小米。
- ◆ 澳能建設 (01183.HK) 公布，該公司與一間內地註冊成立的公司訂立諒解備忘錄，後者從事電動汽車充電設施的系統設計及製造，以及營運平臺的管理，集團擬收購其不超過 20% 股權。諒解備忘錄自今日起計最長 8 個月內有效，期間訂約方將就潛在收購事項的代價進行磋商。
- ◆ 香港寬頻 (01310.HK) 被高盛下調目標價至 14.4 元，指香港經濟復甦仍慢，仍相信上半年經濟形勢仍會持續，到下半年才有望好轉，而疫情會商業市場有打擊，故削 2021 至 2023 年收入 0.8 至 1.4%。不過，香港寬頻股息率高達 7.2 厘，有望支撐股價表現，重申「買入」。
- ◆ 朝雲集團 (06601.HK) 公開發售獲超購 162.32 倍，每股發售價 9.2 港元。
- ◆ 福森藥業 (01652.HK) 料全年溢利增約 21% 至 44%。



- ◆ 橙天嘉禾 (01132.HK) 無計劃出售香港電影院業務。
- ◆ 金石投資 (00901.HK) 擬發起成立「特殊目的收購公司」(SPAC)。
- ◆ 佳寧娜 (00126.HK) 配股集資最多 5656.9 萬元。
- ◆ 中國置業投資 (00736.HK) 就出售加拿大土地磋商。
- ◆ 白雲山 (00874.HK) 擬投資 4600 萬元認購基金有限合夥份額。
- ◆ 貝康醫療-B (02170.HK) 與蘇州 BioX 訂立研究成果轉化合作協議。
- ◆ 遠洋集團 (03377.HK) 前兩個月協議銷售額同比上升約 53.68%至 100.2 億元。
- ◆ 廣汽集團 (02238.HK) 2 月汽車銷量合計 10.5 萬輛 同比增長 443.38%。
- ◆ 寶龍地產 (01238.HK) 前 2 月合約銷售總額 151.01 億元 同比增 213.2%。
- ◆ 吉利汽車 (00175.HK) 2 月份總銷量同比增長 265%至 7.72 萬部。
- ◆ 禹洲集團 (01628.HK) 前兩個月銷售額同比增長約 1.91 倍至 135.37 億元。

A 股

- ◆ 兆威機電 (003021.CN) 公告, 公司擬與蘇州高新區管委會簽署專案投資協議, 擬在蘇州高新區出資 1 億元投資設立全資子公司蘇州兆威驅動技術有限公司。專案計畫總投資 12 億元, 用地約 50 畝, 項目建成後年產值 20 億元。
- ◆ 華夏幸福 (600340.CN) 公告, 華夏控股累計被動減持 3.38 億股股份, 占公司總股本的 8.63%。
- ◆ 上海新陽 (300236.CN) 公告, 公司採購的 ASML 幹法光刻機設備順利交付, 對加快 193nmArF 幹法光刻膠產品開發進度有積極影響。
- ◆ 璞泰來 (603659.CN) 公告, 公司擬在邛崃市投資建設新能源電池材料全產業鏈專案, 項目總投資約為 140.8 億元 (人民幣), 其中 20 萬噸負極材料和石墨化一體化專案計畫總投資不超過 80 億元; 20 億平方米基膜和塗覆一體化專案計畫總投資不超過 60 億元; 1 萬噸陶瓷粉體專案計畫總投資不超過 0.8 億元。
- ◆ 威勝信息 (688100.CN) 公告, 公司股東青島朗行擬自本次減持計畫公告之日起 3 個交易日之後的 3 個月內, 通過大宗交易方式減持不超過 1000 萬股, 即不超過公司總股本 2%的股份。
- ◆ 惠博普 (002554.CN) 收關注函, 深交所要求公司說明在碳中和業務方面的研發投入、研發進度等, 說明公司自稱有一定技術積累和業績的詳細原因及其合理性, 是否存在“蹭熱點”炒作股價的情形。
- ◆ 廣汽集團 (601238.CN) 公告, 2 月汽車銷量為 105128 輛, 同比增長 443.38%; 1-2 月累計 322461 輛, 同比增長 64.84%。
- ◆ 華通熱力 (002893.CN) 公告, 公司擬定增募資不超過 2.5 億元, 扣除發行費用後用於“遷西富龍熱力有限責任公司遷西縣區工業餘熱供暖技術改造專案”、“華通熱力節能環保、智慧供熱技術改造專案”和償還銀行貸款。
- ◆ 新華製藥 (000756.CN) 公告, 公司全資子公司新達製藥收到國家藥品監督管理局核准簽發的乳酸菌素顆粒 (1g) 和乳酸菌素顆粒 (2g) 《藥品註冊證書》, 該產品通過新產品註冊審評。
- ◆ 白雲山 (600332.CN) 公告, 公司分公司廣州白雲山醫藥集團股份有限公司白雲山製藥總廠收到國家藥品監督管理局簽發的《藥品補充申請批准通知書》, 苯磺酸氨氯地平片已通過仿製藥品質和療效一致性評價。
- ◆ 恒瑞醫藥 (600276.CN) 公告, 公司近日收到國家藥品監督管理局核准簽發的關於托伐普坦片的《藥品註冊證書》。



- ◆ 嶺南股份 (002717.CN) 公告，聯合體預中標保定汽車科技產業園市政景觀改造項目設計、施工總承包專案，投標報價 3.11 億元。
- ◆ 中通客車 (000957.CN) 公告，公司于近日陸續收到聊城市財政局轉支付的 2016-2018 年國家新能源汽車推廣應用補貼資金合計 6 億元。

公司業績

美股

- ◆ 一起教育科技 (YQ.US) 第四季度淨收入為 4.9 億元，同比增長 153.1%。

港股

- ◆ 中國鐵塔 (00788.HK) 截至去年底止全年股東應佔利潤 64.28 億元人民幣，同比增長 23.09%。
- ◆ 華人置業 (00127.HK) 截至去年底止全年股東應佔溢利 6.22 億元，同比下跌 21.25%。
- ◆ 海豐國際 (01308.HK) 截至去年底止全年股東應佔溢利 3.52 億元美元，同比增長 59.85%。
- ◆ 中遠海控 (01919.HK) 2020 年度淨利 99.27 億元 同比增 46.76%。
- ◆ 金界 (03918.HK) 全年盈利跌 80.37%，末期息 1.88 仙。
- ◆ 海豐國際 (01308.HK) 年度溢利同比增 59.67%至 3.54 億美元，擬派末期股息每股 60 港仙。

A 股

- ◆ 拱東醫療 (605369.CN) 淨利潤 2.26 億元，同比增長 98.86%。
- ◆ 騰景科技 (688195.CN) 淨利潤 7081 萬元，同比增長 55.17%。
- ◆ 貝泰妮 (300957.CN) 淨利潤 5.44 億元，同比增長 31.94%。



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)	9000	51700
		2月新增人民幣貸款(億人民幣)	9500	35800
		2月M2貨幣供應年率	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	第四季季調後GDP年率終值	-5.0%	-5.0%
	日本	第四季季調後實際GDP年化季率終值	12.6%	12.7%
	經合組織	經合組織發布中期經濟展望		
週三	美國	10月成屋銷售年化總數(萬戶)	1.7%	1.4%
		10月諮商會領先指標	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%
週四		2月PPI年率	1.4%	0.3%
	加拿大	全國政協十三屆四次會議閉幕		
	美國	加拿大央行公佈利率決議		
	中國	1月JOLTs職位空缺(萬)	660.0	664.6
	歐元區	第十三屆全國人民代表大會第四次會議閉幕		
週五	美國	歐洲央行公佈利率決議		
		歐洲央行行長拉加德召開新聞發佈會		
		OPEC公佈月度原油市場報告		
		2月PPI年率	2.7%	1.7%
	英國	2月核心PPI年率	2.6%	2.0%
週五	美國	3月密西根大學消費者信心指數初值	78.0	76.8
		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切意見。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

