

宏观及行业

- ◆ 美股周二收高。随着美国国债收益率回落，投资者涌入近期连续重挫的科技股，推动纳指创4个月来最大日涨幅。周二美国10年期国债收益率一度下跌6个基点，降至1.535%。周一该收益率一度突破1.62%。
- ◆ 数据显示，今年SPAC（特殊目的收购公司，也称为“空白支票公司”）交易量激增至创纪录的1700亿美元，已经超过了去年全年的1570亿美元。
- ◆ 比特币上涨至两周高点，因整体金融市场风险偏好回升。曾升超过半成，报54813美元，市值又突破1万亿美元。这个全球最大加密货币今年累计劲飙逾80%，过去12个月总升幅达到5.7倍。Riot Blockchain涨33%，第九城市涨37%，迅雷大涨18%，亿邦国际涨超26%。留意港股火币科技(01611.HK)、雄岸科技(01647.HK)、美图公司(01357.HK)、柏能集团(01263.HK)、BC科技集团(00863.HK)、欧科云链(01499.HK)等区块链板块股价表现。
- ◆ 美国参议院外交事务委员会主席梅嫩德斯称，期望参议院4月表决应对中国威胁的两党共识议案。
- ◆ IDC发布的《2021年V1全球大数据支出指南》预计，全球大数据市场支出规模将在2024年达到约2983亿美元，五年预测期内(2020-2024)实现约10.4%的复合增长率(CAGR)。就中国市场而言，长期来看，中国大数据支出整体呈稳步增长态势，市场总量有望在2024年超过200亿美元，与2019年相比增幅达145%。同时，中国大数据市场五年CAGR约为19.7%，增速领跑全球。
- ◆ 市场调查机构UBI Research表示，去年OLED面板总出货量达5.7788亿块，较前一年增加2041万块，增幅为3.7%。除大尺寸电视和智能手机外，汽车、笔记本的相关需求带动了OLED面板增长。
- ◆ 国内电池级碳酸锂、氢氧化锂均价分别为5.55万元/吨、8.25万元/吨，较上月同期上涨15%、4%。疫情导致多个锂矿出口国供应受阻，而国内盐湖提锂厂产量受气温影响仍未有明显好转。

公司要闻

美股

- ◆ 据港交所公告，百度公司(BIDU.US)已通过港交所上市聆讯。
- ◆ 2月国产特斯拉(TSLA.US)销量环比增长18%。
- ◆ Paypal公司(PYPL.US)已同意收购加密货币钱包平台Curv。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,773.23	0.9	5.7
恒生国企指数	10,973.15	-0.4	2.2
上证综合指数	3,359.29	-1.8	-3.3
深证成份指数	13,475.72	-2.8	-6.9
道琼斯指数	31,832.74	0.1	4.0
标普500指数	3,875.44	1.4	3.2
纳斯达克指数	13,073.82	3.7	1.4

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	03/11
	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

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
14	希慎兴业	第二次中期息1.17元(代替末期息)	03/10
16	新鸿基地产	中期息1.25元	03/10
83	信和置业	中期息14仙, 可以股代息	03/10
247	尖沙咀置业	中期息14仙, 可以股代息	03/10

配股

代号	公司名称	配售价	日期
2778	冠君产业信托	4.518(港元)	03/05
1372	比速科技	4.80(港元)	03/07

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	调入恒生国指	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



- ◆ 据消息人士透露，蔚来汽车 (NIO.US)、理想汽车 (LI.US) 和小鹏汽车 (XPEV.US) 计划最早在香港上市，三家公司在港各发行扩大后股本的最少 5%，总筹资金额达 50 亿美元。
- ◆ T-Mobile US (T.US) 计划将手机用户纳入其广告计划。
- ◆ 消息称 Gap 集团 (GPS.US) 正在进行战略调整，或将出售中国区业务，已经开始与潜在买家进行接触以评估收购兴趣。但相关谈判尚处于初期阶段，Gap 集团也可能决定保留这块业务。
- ◆ Air 集团 (ATSG.US) 在提交给美国证券交易委员会的监管档中称，亚马逊使用了认股权证，将以每股 9.73 美元的价格获得 Air 集团 1350 万股股票，买入股份资金总额为 1.32 亿美元。同时根据另外一项交易安排，亚马逊还单独购买了 Air 集团 86.5 万股股票。
- ◆ 波音公司 (BA.US) 在 2 月份售出了 82 架飞机，并录得 51 架飞机取消订单，这标志着自 2019 年 11 月以来，该公司飞机的月度销售首次超过了取消的订单数量。
- ◆ 有「女股神」称号的方舟投资 (ARK Investment) 创办人 Cathie Wood，旗下交易所买卖基金 ARK Innovation ETF (ARKK.US) 抽升 10.4%，为历来单日最大升幅。
- ◆ 路透旗下 IFR 报道，和黄医药 (HCM.US) 最快上半年来港上市，集资约 5 亿美元 (约 39 亿港元)，目前正与中金及摩根士丹利筹备上市事宜，完成香港 IPO 之后，或考虑到上海科创板挂牌，倘若成事，意味和黄医药将在内地、香港、美国及英国伦敦合共 4 个市场上市。
- ◆ 热门中概股周二收盘普遍走高，蔚来汽车 (NIO.US) 涨超 17%，小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 11%，理想汽车 (LI.US) 涨超 8%。区块链股集体大涨，嘉楠耘科技 (CAN.US) 50%，第九城市 (NCTY.US) 涨 37%，迅雷 (XNET.US) 涨近 19%。

港股

- ◆ 内地家居护理品牌立白旗下的朝云 (06601.HK) 昨日在暗盘市场收市成交价 7.36 元，较招股价 9.2 元挫两成，不计手续费，每手蚀 920 元；认购该股的 19 张「顶头槌飞」损失惨重，料每张损手逾 70 万元。
- ◆ 百度已通过上市聆讯，市传最快下周招股，拟集资 40 亿至 50 亿美元 (约 312 亿至 390 亿港元)，至于哔哩哔哩则寻求下周通过上市聆讯，计划筹 30 亿美元 (约 234 亿港元)。
- ◆ 汽车之家 (02518.HK) 将于本月 15 日挂牌，据报将以每股 176.3 元定价，较其美国存托股票 (ADS) 有约 5.5% 折让，相比招股价上限 251.8 元低近 30%。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 联合创始人谢世煌与 Puissance Capital Management 创办人 Ted Wang 创立的特殊目的收购公司 (SPAC) Angel Pond Holdings，已递交美国 IPO 申请，集资 3 亿美元 (约 23.4 亿港元)，此次公开发行的联席账簿管理人为高盛和摩根大通。
- ◆ 穆迪将汇丰及恒生 (00011.HK) 列入观察名单，可能下调其评级，主要是两家银行与母公司汇控 (00005.HK) 的其他业务有高度联系，而汇控在财务实力方面可能转弱，将为汇丰及恒生带来负面影响。
- ◆ 佳兆业健康 (00876.HK) 料年度亏损收窄至 1500 万至 2500 万元。
- ◆ 歌礼制药-B (01672.HK) FASN 抑制剂 ASC40 在 NASH 患者 II 期临床试验的中国队列中取得良好顶线数据。
- ◆ 保利协鑫能源 (03800.HK) 颗粒硅各项指标再获突破。
- ◆ IMAX CHINA (01970.HK) 授出 73.48 万份受限制股份单位及 16.92 万份绩效挂钩受限制股份单位。
- ◆ 舜宇光学 (02382.HK) 今年 2 月份手机镜头出货 1.29 亿件，同比上升 34.4%。2 月车载镜头出货量同比上升 88.5% 至 579.8 万件。手机摄像模组出货量升 51.6% 至 6,594.7 万件。
- ◆ 长和 (00001.HK) 持股的和黄中国医药科技，据报计划最快在今年上半年香港上市，集资约 5 亿美元。知情人士表示，该公司在香港上市后可能会考虑之后在上海科创板上市。



- ◆ 中国电信 (00728.HK) 拟申请 A 股发行并在上海证券交易所主板上市。公司计划发行最多 120.93 亿股 A 股, 占发行后已发行总股本最多 13%。公司指出, 有关决议案已于今日经董事会审议通过, 将提请股东于特别股东大会、内资股类别股东会议和 H 股类别股东会议审议批准。
- ◆ 远东宏信 (03360.HK) 公布, 向上海国泰君安证券资产管理出售旗下远东国际融资租赁及远东宏信天津的基础资产, 作价分别为 16.23 亿元人民币及 7.12 亿元人民币。集团预期, 于出售事项完成后, 将会实现收益净额约 400 万元。交易所得款项净额将用于未来融资租赁交易。
- ◆ 龙湖集团 (00960.HK) 今年首两个累计合同销售金额 352.8 亿元人民币, 同比增长 1.06 倍。单计 2 月合同销售金额 157.7 亿元, 同比增长 1.25 倍。
- ◆ 龙光集团 (03380.HK) 今年 2 月份股东应占合约销售额约 120.9 亿元人民币, 同比上升 3.57 倍。今年首两个月股东应占合约销售额约 281 亿元, 同比增长 2.22 倍。
- ◆ 龙源电力 (00916.HK) 今年 2 月发电量 535.08 万兆瓦时, 同比增加 29.1%。其中, 风电发电量按年上升 28.78%; 火电发电量升 23.83%; 其他可再生能源发电量飙升 2.07 倍。首两月累计发电量 1153.95 万兆瓦时, 按年增 38.35%。其中, 风电增 39.36%; 火电发电量升 28.27%; 其他可再生能源发电量飙升 1.65 倍。
- ◆ 必瘦站 (01830.HK) 公布, 将于新加坡、墨尔本及悉尼增设 3 间服务中心, 预计投资额 5,000 万元, 将于 6 月投入服务。3 间服务中心成立后, 海外的总服务面积将增加 5.93 倍至 29,531 平方呎。集团称, 除了透过自行拓展外, 也会在有潜力的市场里继续物色任何并购机会。
- ◆ 中国铁塔 (00788.HK) 被野村下调目标价至 1.52 元, 指铁塔业绩好过预期, 派息比率更按年升 8 个百分点至 68%, 更得益内地 5G 需求增, 令集团核心业务好转, 同时非核心业务收入亦有所增加。不过, 折旧开支高, 同时资本开支也比估计大。
- ◆ 海丰国际 (01308.HK) 获大和上调目标价至 29 元, 指海丰国际去年下半年受惠运量和费率强劲增长, 燃料费和包租运费降低, 毛利率按年增 7.2 个百分点, 至 26.4%创新高。海丰国际持续提高长期合约费率, 料可支持今年运费。虽然今年低燃料费用的因素将消退, 但管理层指对毛利压力影响有限, 目前亦无增加船只的打算, 目前在手仍有 27 艘船订单, 足以支持未来两至三年发展。
- ◆ 汇丰证券维持中车时代 (03898.HK) 「买入」评级, 目标价 53 元不变, 指出国家铁路集团计划研发新高铁列车, 相信项目会由国家铁路集团与中车统筹, 估计中车时代可受惠高铁升级, 加上估计铁路设备投资平稳, 因此行业中最好中车时代。

A 股

- ◆ 大烨智能 (300670.CN) 公告, 为进一步满足公司未来发展的资金需求, 优化公司资本结构, 抓住市场发展机遇, 持续提升公司核心竞争力, 公司正在筹画发行可转换公司债券事项。
- ◆ 北汽蓝谷 (600733.CN) 公告, 子公司北汽新能源 2021 年 2 月销量为 1012 辆, 本年累计销量 2084 辆, 同比下降 30.72%。
- ◆ 天邦股份 (002124.CN) 公告, 公司 2021 年 2 月份销售商品猪 30.40 万头, 销售收入 7.53 亿元, 环比变动分别为 -34.63%、-47.34%。2021 年 1-2 月销售商品猪 76.91 万头, 销售收入 21.84 亿元, 销售均价 30.94 元/公斤。
- ◆ 美好置业 (000667.CN) 公告, 公司收到公司董事刘柳的书面通知, 刘柳于 2021 年 3 月 8 日以自有资金通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式增持公司股份 40.04 万股。增持后刘柳累计持股 976.73 万股, 占公司总股份比例的 0.4%。
- ◆ 赣能股份 (000899.CN) 公告, 公司与于都县人民政府签订《江西赣能于都新能源发电专案战略合作框架协议》, 公司拟在于都县投资建设总规模为 2000MW 的新能源发电项目。
- ◆ 国泰君安 (601211.CN) 公告, 证监会同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过 500 亿元公司债券的注册申请。



- ◆ 黄山胶囊 (002817.CN) 公告, 公司于近日取得印尼乌拉玛委员会(Majelis Ulama Indonesia, "MUI")颁发的清真认证证书, 认证产品为明胶空心胶囊。此次获得清真证书后, 明胶空心胶囊即可进入印尼等国际国内市场。
- ◆ 仙琚制药 (002332.CN) 公告, 近日收到国家药品监督管理局核准签发的关于非那雄胺片的《药品补充申请批准通知书》, 公司非那雄胺片通过仿制药品质和疗效一致性评价。
- ◆ 正虹科技 (000702.CN) 公告, 公司 2021 年 2 月销售生猪 0.75 万头, 销售收入 1855.35 万元, 环比变动分别减少 49.76%、64.14%。同比变动分别增长 256.16%、159.36%。
- ◆ 合锻智能 (603011.CN) 公告, 持股 6.5714%的股东段启掌拟减持不超过 2%。减持期间为 2021 年 3 月 31 日至 2021 年 9 月 27 日。
- ◆ 长源东谷 (603950.CN) 公告, 公司计划与襄阳市襄州区人民政府签订《投资协议书》, 公司拟在襄阳市襄州区投资扩建发动机缸体缸盖制造专案, 专案总投资约人民币 3 亿元。
- ◆ 首开股份 (600376.CN) 公告, 2021 年 1-2 月份, 公司共实现签约面积 40.11 万平方米, 同比增加 82.94%; 签约金额 136.38 亿元, 同比增加 84.24%。
- ◆ 仙坛股份 (002746.CN) 公告, 公司 2 月实现鸡肉产品销售收入 8974.81 万元, 同比减少 37.98%, 环比减少 63.51%; 销售数量 0.84 万吨, 同比减少 41.41%, 环比减少 67.58%。
- ◆ 浦东建设 (600284.CN) 公告, 近日, 公司子公司上海市浦东新区建设(集团)有限公司中标多项重大工程项目, 中标金额总计为 15.2 亿元。
- ◆ 佐力药业 (300181.CN) 公告, 公司预计 2021 年一季度归属于上市公司股东的净利润盈利 4100 万元-4900 万元, 同比增长 275.38%-348.63%。
- ◆ 长安汽车 (000625.CN) 公告, 2 月汽车销量为 16.27 万辆, 同比增长 465.82%; 1-2 月累计销量为 41.47 万辆, 同比增长 153.89%。

公司业绩

美股

- ◆ 大全新能源 (DQ.US) 净利润 7280 万美元, 上年同期 2010 万美元。
- ◆ 达达集团 (DADA.US) 归母净亏损为 5.34 亿元, 亏损同比降低 30%。

港股

- ◆ 中国电信 (00728.HK) 截至去年底止年度盈利 208.5 亿元人民币, 同比增长 1.62%。
- ◆ 九龙仓集团 (00004.HK) 截至去年底止年度股东应占基础净盈利 30.92 亿元, 同比增长 14%。
- ◆ 越秀交通基建 (01052.HK) 截至去年底止全年股东应占盈利 1.6 亿元人民币, 同比下跌 85.89%。
- ◆ 协合新能源 (00182.HK) 截至去年 12 月底止全年股东应占溢利 6.73 亿元人民币, 同比上升 11.44%。

A 股

- ◆ 和林微纳 (688661.CN) 净利润 6140 万元, 同比增长 373.44%。
- ◆ 道通科技 (688208.CN) 净利润 4.33 亿元, 同比增长 32.44%。
- ◆ 龙高股份 (605086.CN) 净利润 7621 万元, 同比减少 7.55%。
- ◆ 哈空调 (600202.CN) 净利润 5041 万元, 同比减少 0.32%。



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		
	中国	2月CPI年率	-0.3%	-0.3%
		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 加拿大央行公布利率决议			
周四	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		
	OPEC	OPEC公布月度原油市场报告		
周五	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

