

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	29288.68	0.6	7.6
恒生國企指數	11561.32	0.0	7.7
上證綜合指數	3496.33	-0.2	0.7
深證成份指數	15007.30	-0.7	3.7
道瓊斯指數	31148.24	0.3	1.8
標普 500 指數	3886.83	0.4	3.5
納斯達克指數	13856.30	0.6	7.5

今日提示
新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	300943	春暉智控	待定
	300947	德必集團	待定
	2170	貝康醫療 - B	02/08
港股	6606	諾輝健康 - B	02/18
	1473	環聯通訊	02/19

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
3077	PP 美國庫	每單位股息 25 美仙	02/08
9077	PP 美國庫-U	每單位股息 25 美仙	02/08
158	萬邦投資	末期息 2.8 元	02/09

配股

代號	公司	配售價	日期
670	中國東方航空股份	4.34 (港元)	02/02
1951	錦欣生殖	15.85 (港元)	02/02
8321	泰錦控股	0.175 (港元)	02/02
8333	阿仕特朗金融	0.083 (港元)	02/02
2269	藥明生物	112 (港元)	02/03
2369	酷派集團	0.28 (港元)	02/03
9969	諾誠健華 - B	14.45 (港元)	02/03
6855	亞盛醫藥 - B	44.20 (港元)	02/04

供股

代號	公司	配售價	日期
330	思捷環球	0.75 (港元)	01/27
8112	基石金融	0.142 (港元)	01/27

滬深港通調整

代號	公司	調整方向	生效日期
601963	重慶銀行	調入滬股通	02/26

宏觀及行業

- 美股周五收高，標普 500 指數與納指再創歷史新高，三大股指均創 11 月以來最大周漲幅。投資者認為遜于預期的非農就業數據將增大拜登刺激計劃出台的可能性。美眾院批准預算決議，以在無需共和黨支持的情況下通過拜登的 1.9 萬億美元刺激計劃。
- 美國勞工部周五報告稱，1 月非農就業數據表現不及預期，且失業率下降表明勞動參與率降低。具體數據顯示，美國 1 月新增非農就業人數 4.90 萬人，明顯不及預期的增加 10.5 萬人，但仍為七個月來首次錄得增加。
- 美國國會眾議院周五以 219 票贊成、209 票反對的投票批准了參議院早先移交的修訂版救濟計劃預算藍圖，標誌著國會山將開始草擬實際上的 1.9 萬億美元刺激計劃。
- 美國財政部長耶倫周日表示，如果美國實施足夠強力的紓困計劃，經濟將在 2022 年恢復充分就業，反之可能導致就業和經濟反彈的步伐大大放緩。
- 中國證監會正式批復深圳證券交易所合併主板與中小板。據悉，合併深交所主板與中小板的總體安排是“兩個統一、四個不變”。發行上市條件不變，投資者門檻不變，交易機制不變，證券代碼及簡稱不變。
- 國務院反壟斷委員會發布關於平台經濟領域的反壟斷指南，對不予禁止的經營者集中，國務院反壟斷執法機構可以決定附加以下類型的限制性條件，包括剝離有形資產，剝離知識產權、技術、數據等無形資產或者剝離相關權益等結構性條件等。
- 隨著越來越多的公司發布財報，有關芯片產業鏈缺貨的圖景逐漸清晰，“缺芯”困局不再僅限于汽車行業，已逐漸蔓延至手機、遊戲機、安防等市場領域。近日，越來越多的公司領導人對外表示，無法獲得足夠的芯片來生產他們的產品。
- 本周首要焦點方面，投資者最重視拜登的 1.9 萬億美元紓困計劃。本周公布業績的標指成份股有數十間，較具瞄頭的包括：周一有孩之寶與 KKR；周二有思科、Twitter、杜邦、霍士；周三有可口可樂、通用汽車、Uber；周四有百事、迪士尼、卡夫亨氏。其他焦點方面，周三公布的美國 1 月消費物價指數也是令人關注的數據。鮑威爾將於周三出席綫上研討會；英國將於周五公布上季國內生產總值，市場預期將錄得 16% 增長，德拉吉能否成功組織意大利新政府，同樣屬於市場焦點之一。

公司要聞
美股

- 油田服務公司 Noble Midstream (NBLX.US) 股價攀升。雪佛龍提出以每股 12.47 美元的價格收購 Noble Midstream 的要約。



- Pinterest (PINS.US) 第四財季同比扭虧為盈，月活躍用戶數同比增加 11%。
- 動視暴雪 (ATVI.US) 第四財季淨利潤同比增加 46%，月活躍用戶數近 4 億。
- 吉利德科學 (GILD.US) 全年淨利潤遠超市場預期，瑞德西韋銷售額達 19.38 億美元。
- 強生 (JNJ.US) 向美國食品藥品監督管理局提交其新冠病毒候選疫苗緊急使用授權申請。
- 再生元製藥公司 (REGN.US) 第四財季每股盈利 10.24 美元，市場預期 7.3 美元，去年同期 6.93 美元。
- 賽諾菲 (SNY.US) 第四財季同比扭虧為盈，實現淨利潤 10.9 億歐元。
- 可口可樂 (KO.US) 可能出售價值 6.69 億美元的南非瓶裝廠業務。
- 雅詩蘭黛 (EL.US) 計畫在今年下半年恢復股票回購。
- 騰訊音樂 (TME.US) 股價攀升，有報導稱騰訊音樂已選定投行籌備香港上市事宜。
- 熱門中概股上週五收盤多數走高，教育股連續第二日普漲，新能源汽車股集體下跌。流利說 (LAIX.US) 漲 59%，紅黃藍教育 (RYB.US) 漲超 17%，跟誰學 (GSX.US) 漲超 3%，好未來 (TAL.US) 漲超 1%。

港股

- MSCI 公佈將於 3 月 1 日把快手 (01024.HK) 納入全球標準指數及中國全股票指數。
- 港交所 (00388.HK) 宣佈投資新設立的廣州期貨交易所 7% 股權，涉及金額 2.1 億元人民幣。這是境外機構首次獲准入股中國內地期貨交易所，亦突顯港交所連接中國與世界、支持內地期貨市場進一步國際化的決心。
- 眾安在綫 (06060.HK) 預料截至去年底止，全年將扭虧為盈。去年扭虧為盈主要因為在實現總保費穩健增長的同時，綜合成本率進一步改善，承保虧損相應大幅收窄。
- 華潤醫藥 (03320.HK) 旗下的子公司華潤雙鶴及全資子公司華潤賽科參加了聯合採購辦公室組織的第四批全國藥品集中採購，已通過國家藥品監督管理局仿製藥品質和療效一致性評價的藥品普瑞巴林膠囊、緬沙坦氫氯噻嗪片，擬中選今次集中採購。
- 富智康 (02038.HK) 公佈，在進一步評估後，預計集團 2020 年度的綜合淨虧損約 1.75 億美元或以下。公司預計去年營業收入將超過 89.34 億美元。
- 東風集團 (00489.HK) 今年 1 月汽車銷量 27.6 萬輛，同比增加 22.31%。期內，汽車產量 27.69 萬輛，同比上升 35.18%。
- 騰訊 (00700.HK) 旗下騰訊音樂來港第二上市有新進展，外電引述知情人士透露，騰訊音樂已委聘投資銀行安排香港上市，集資額或達 50 億美元。
- 太古地產 (01972.HK) 去年太古廣場銷售額跌 31.2%，太古城中心下降 17.6%，東薈城減少 16.1%。於去年 12 月底，太古廣場及太古城中心出租率分別為 96% 及 100%，東薈城出租率為 99%。本港整體辦公樓出租率 96%，去年底為 99%。
- 世茂集團 (00813.HK) 今年 1 月合約銷售額約 200.2 億元人民幣，同比增長 96.27%。期內，合約銷售面積為 113.39 萬平方米，同比上升 93.64%。
- 合生創展 (00754.HK) 今年 1 月總合約銷售金額約 28.22 億元人民幣，同比上升 3.67 倍。其中，物業合約銷售約 27.26 億元，同比上升 4.06 倍。
- 龍光集團 (03380.HK) 今年 1 月歸屬股東權益的合約銷售額約 160.1 億元人民幣，同比增長 1.63 倍。
- 電訊盈科 (00008.HK) 截至去年底止年度虧損 10.2 億元，派末期息 23 仙，去年全年派息 32.18 仙。另外，在去年 9 月完成以實物形式分派特別中期息，即每持有 1000 股電盈可獲派 108 股盈大地產 (00432.HK) 的股份。
- 中芯國際 (00981.HK) 聯合首席執行官趙海軍表示，公司營收增長仍將受到外部制裁影響。他還稱，目前公司無法滿足客戶對特定成熟技術的需求，已有幾季時間運作滿載。
- 堡獅龍 (00592.HK) 公佈按每 2 股供 1 股的方式，每股供股價 0.36 元，發行 8.22 億股供股股份，集資 2.96 億元。供股股份佔擴大後已發行股本約 33.33%。供股價較上周五收市價 0.47 元，折讓 23.4%。



- 比亞迪（01211.HK）獲里昂上調目標價至 340 元，指比亞迪集資後，成功獲得 299 億元資金，資金將用作加強現有領先的電池、新能源車、電動巴士及自動駕駛業務。認為比亞迪業務績穩健，相信在新能源車市場佔有率會續攀升。比亞迪中線有望變身成為電動汽車整體解決方案供應商。
- 舜宇（02382.HK）獲大和上調目標價至 256 元，指舜宇有望今年打入蘋果供應鏈，更料今年首季為 iPad 生產鏡頭，明年上半年則為向 iPhone 生產，料今明兩年將向蘋果供貨一千及六千萬件鏡頭產品。另外，舜宇深耕汽車鏡頭業務，市場佔有率高達 30%，隨著電動車發展，料疫情後需求回升，有望帶挈集團車載鏡頭銷量最多兩成半增長。
- 中金維持中海油（00883.HK）「跑贏行業」評級，目標價 10.3 元，指出中海油今年資本開支料達 900 至 1,000 億元人民幣，按年升 13 至 26%，較中金估計高。中海油加大內地沿海投本開支，估計佔今年資本開支 72%，與過往平均 65%高。中金又指，過去 60 個交易日外資券商淨沽出超過 77 億股，佔總股本逾 17%，認為公司股票可能面臨的主要的拋售風險已經基本解除。
- 稻草熊娛樂（02125.HK）公布，超額配股權獲悉數行使，涉及合共 2486.7 萬股，占全球發售項下初步可供認購的發售股份總數的 15%。
- 貝康醫療（02170.HK）周一掛牌，交易中心顯示，暗盤高見 55.6 元，較招股價升 1.03 倍；收報 31.95 元，較招股價升 16.78%。
- 國聯證券（01456.HK）非公開配售 A 股，集資不超過 65 億人民幣。
- 堡獅龍（00592.HK）2 供 1 股集資 2.96 億元。
- 環球醫療（02666.HK）配售新股集資 1.5 億美元。
- 越秀地產（00123.HK）33.42 億人民幣中標廣州黃埔住宅地。
- 時富投資（01049.HK）料年度錄得溢利淨額不少於 3000 萬元。

A 股

- 藍思科技（300433.CN）公告，公司控股子公司湘潭藍思擬以自有資金或借款方式投建“智慧終端機設備智造一期”項目，項目初步預計總投資 30 億元，專案全部建成達產後，初步預計實現年加工組裝智慧終端機產品 1 億台。
- 聯創光電（600363.CN）公告，公司董事長曾智斌，董事、總裁李中煜計畫通過集中競價方式，累計增持公司股票 2000 萬元至 3000 萬元，增持價格不高於 25 元/股，增持計畫實施期限為 6 個月內。
- 我武生物（300357.CN）公告，近日，公司收到國家藥品監督管理局核准簽發的“黃花蒿花粉變應原舌下滴劑”《藥品註冊證書》。本品是一種變應原提取物，作為特異性免疫治療用於經過過敏原檢測為黃花蒿/艾蒿花粉過敏引起的變應性鼻炎(或伴有結膜炎)的成年患者。
- TCL 科技（000100.CN）公告，公司收購 SSL60%股權及 SSM100%股權事項，取得交割前除中國境內市場監督管理局、稅務、外匯主管部門及授權銀行相關的政府審批/備案之外的所有必要政府前置性審批，交割工作將按計劃推進。
- 歐菲光（002456.CN）公告，與聞泰科技簽署《收購意向協議》，擬將公司所擁有的與向境外特定客戶供應攝像頭的相關業務資產轉讓給聞泰科技。歐菲光表示，此次交易有助於公司更加聚焦消費電子、車載等多領域的光學及微電子等核心業務。
- 大北農（002385.CN）公佈 1 月份生豬銷售情況，2021 年 1 月銷售生豬 30.59 萬頭，銷售收入 11.87 億元。其中銷售收入同比增長 209.11%，環比下降 1.17%；銷售數量同比增長 250.4%，環比下降 8%；商品肥豬出欄均重 124.82 公斤，銷售均價 33.27 元/公斤。
- 正邦科技（002157.CN）公告，1 月銷售生豬 78.67 萬頭，環比下降 41.38%，同比增長 162.47%；銷售收入 31.21 億元，環比下降 19.64%，同比增長 179.58%。商品豬（扣除仔豬後）銷售均價 32.65 元/公斤，較上月上升 3.27%。
- 永福股份（300712.CN）公告，收到沅江龍潭溝風電場 50MW 級工程 EPC 總承包專案中標通知書，公司與全資子公司新創機電組成的聯合體為該項目中標人，中標金額約 4.275 億元。



- 鉑科新材（300811.CN）公告，公司與河源江東新區管理委員會簽署項目合作協定，公司計畫投資人民幣約 10 億元，分兩期在河源江東新區投資建設高端合金軟磁材料生產基地。
- 龍麟佰利（002601.CN）公告，公司各型號鈦白粉（包括硫酸法鈦白粉、氯化法鈦白粉）銷售價格在原價基礎上對國內各類客戶上調 1000 元人民幣/噸，對國際各類客戶上調 150 美元/噸，個別型號根據實際情況調整。
- 悅康藥業（688658.CN）公告，阿莫西林膠囊通過仿製藥一致性評價。
- 溫氏股份（300498.CN）公告，1 月銷售肉雞收入 24.34 億元，毛雞銷售均價 14 元/公斤，同比變動分別為 60.24%、38.20%，環比變動分別為 0.62%、6.63%。1 月銷售肉豬收入 40.7 億元，毛豬銷售均價 34.19 元/公斤，同比變動分別為 9.47%、-6.64%，環比變動分別為 16.55%、5.04%。
- 百奧泰（688177.CN）公告，公司於近日收到國家藥品監督管理局（“國家藥監局”）核准簽發的關於公司在研藥品司庫奇尤單抗(BAT2306)注射液的《臨床試驗批准通知書》。
- 華邦健康（002004.CN）公告，全資子公司華邦製藥獲得國家藥監局核准簽發的關於對氨基水楊酸腸溶顆粒的《藥品註冊批件》。對氨基水楊酸為結核病治療藥物，華邦製藥為全國首家獲得藥品對氨基水楊酸腸溶顆粒註冊批件的企業。
- 天邦股份（002124.CN）公告，2021 年 1 月份，公司銷售商品豬 46.51 萬頭，銷售收入 14.31 億元，銷售均價 35.49 元/公斤，環比分別變動 74.39%、85.04%、-11.66%。同比變動分別為 297.98%、279.47%、-8.34%。
- 長城汽車（601633.CN）公告，1 月銷售汽車 13.9 萬輛，同比增 73.2%，其中新能源車銷售 10300 台；1 月汽車產量 138026 台，同比增長 80.34%。

公司業績

港股

- 東方證券（03958.HK）去年淨利潤按年增 11.82%。

A 股

- 金雷股份（300443.CN）淨利潤 5.22 億元，同比增長 154.50%。



本周經濟日志

日期	地區	事項	預期	前值
週一	歐元區	2月 Sentix 投資者信心指數		1.3
	日本	12月貿易帳(億日元)	9470	6161
		1月社會融資規模-單月(億人民幣)(2/8-2/15)		17200
	中國	1月 M2 貨幣供應年率(2/8-2/15)	10.0%	10.1%
週二		1月新增人民幣貸款(億人民幣)(2/8-2/15)		12600
	美國	12月 JOLTs 職位空缺(萬)	645.0	652.7
	歐元區	歐洲央行行長拉加德在歐洲議會就 2019 年歐洲央行年度報告進行講話		
週三		1月 CPI 年率未季調	1.5%	1.4%
	美國	1月核心 CPI 年率未季調	1.5%	1.6%
		12月批發庫存月率終值	0.1%	0.1%
	中國	1月 CPI 年率	-0.1%	0.2%
週四		1月 PPI 年率	0.3%	-0.4%
	歐元區	歐盟公佈經濟預期		
週五	英國	12月 GDP 月率(%)	1.0%	-2.6%

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 and 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
 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

