

市场概览

	上日收市价	单日 (%)	本年 (%)
恒生指数	29113.50	-0.7	6.9
恒生国企指数	11563.50	-0.8	7.7
上证综合指数	3501.86	-0.4	0.8
深证成份指数	15105.94	-0.8	4.4
道琼斯指数	31055.86	1.1	1.5
标普 500 指数	3871.74	1.1	3.1
纳斯达克指数	13777.74	1.2	6.9

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	300943	春晖智控	待定
	600916	中国黄金	待定
	2161	健倍苗苗	02/05
	1024	快手 - W	02/05
港股	2170	贝康医疗 - B	02/08
	6606	诺辉健康 - B	02/18
	1473	环联通讯	02/19

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
1730	贤能集团	末期息新加坡币 1 仙或 5.79 港仙	02/05
3077	PP 美国库	每单位股息 25 美仙	02/08
9077	PP 美国库 - U	每单位股息 25 美仙	02/08
158	万邦投资	末期息 2.8 元	02/09

配股

代号	公司	配股价	日期
2186	绿叶制药	4.28 (港元)	01/31
670	中国东方航空股份	4.34 (港元)	02/02
1951	锦欣生殖	15.85 (港元)	02/02
8321	泰锦控股	0.175 (港元)	02/02
8333	阿仕特朗金融	0.083 (港元)	02/02
2269	药明生物	112 (港元)	02/03
9969	诺诚健华 - B	14.45 (港元)	02/03

供股

代号	公司	配股价	日期
330	思捷环球	0.75 (港元)	01/27
8112	基石金融	0.142 (港元)	01/27

宏观及行业

- 美股周四收高。道指与标普连续第 4 日上涨，纳指与标普均创盘中与收盘历史新高。投资者评估了一批新的财报与经济数据。拜登政府试图绕过共和党推进 1.9 万亿美元刺激计划。耶伦称需对近期股市动荡进行更深入的调查。
- 劳工部数据显示，截至 1 月 30 日的一周，首次申请常规州失业金的人数下降了 3.3 万至 77.9 万人，创 11 月以来的最低水平，未经调整的首次申领失业救济人数降至 816247。
- 美国亚特兰大联储主席博斯蒂克 (Raphael Bostic) 周四表示，他认为经济状况在今年不会令美联储的资产购买计划有所缩减。
- 美联储已表示将继续每月至少购买 1200 亿美元的抵押贷款支持证券和美国国债，直到经济复苏取得“实质性进一步进展”。
- 高盛表示，空前的财政和货币政策支持在市场弹性中也发挥了关键作用，从长远来看，这将推动股市上涨。
- 英伦银行周四议息后维持利率在 0.1 厘不变，买债目标保持在 8950 亿英镑 (约 9.47 万亿港元)，符合预期。央行表示，由于国家加强防疫限制措施，第一季经济将出现萎缩，全年增长将从去年 11 月估计的 7.25%，降至 5%。
- 上海市多部门联合印发《关于进一步整顿规范本市住房租赁市场秩序的实施意见》。意见指出，严控租金贷款业务，禁止增量、压降存量；建立住房租赁企业资金风险预警机制，强化风险提示，坚决遏制“高进低出”和“长收短付”行为。
- 商务大数据监测初步数据显示，2021 网上年货节启动以来 (1 月 20-2 月 3 日)，全国网络零售额超 5100 亿元，在线餐饮消费比去年春节同期增长 40%。重点监测在线餐饮平台年夜饭系列商品相比去年春节同期增长 96%。
- 北京市住建委等三部门联合约谈 5 家自媒体，精选自媒体要做到“四不得”：不得背离“房住不炒”定位；不得渲染个别成交案例，局部区域价格变动来炒作市场行情；不得通过各种方式制造购房恐慌情绪；不得臆测预定政策走向或趋势。

公司要闻

美股

- 据报导，苹果 (AAPL.US) 接近与现代起亚达成协议，将在起亚位于佐治亚州的组装厂生产一款苹果品牌的自动驾驶电动汽车。“Apple Car”正由苹果团队研发，暂定于 2024 年投产。
- Paypal (PYPL.US) 第四季度净利润同比增加 209%，并上调 2021 年营收预期。



- 诺基亚（NOK.US）第四季度录得净亏损，网路部门营收同比下降 7%。
- eBay（EBAY.US）第四季度及全年业绩超出市场预期，GMV 超 1000 亿美元。
- 默沙东（MRK.US）第四财季每股亏损 0.83 美元，市场预期盈利 1.05 美元，去年同期盈利 0.92 美元。
- Cassava Science 公司（SAVA.US）宣布其老年痴呆症药物研究取得积极进展。
- Tilray（TLRY.US）向西班牙出口了第一批医用大麻。
- 百胜餐饮（YUM.US）第四财季每股盈利 1.08 美元，市场预期 1.01 美元，去年同期 1.58 美元。
- 爱立信（ERIC.US）发言人证实推迟发行欧元债券的计划。
- 荔枝（LIZI.US）宣布与泡泡玛特达成合作协定，将在荔枝上发布首个品牌播客。
- 蔚来汽车（NIO.US）将斥资 55 亿元人民币收购蔚来中国 3.305% 的股权。
- 小鹏汽车（XPEV.US）自 2020 年首批一百辆 G3 出口挪威并完成交付后，第二批小鹏 G3 近日已由广州南沙港启运往欧洲。
- 热门中概股周四收盘大多走高，视频、音讯、内容股集体上涨。哔哩哔哩（BILI.US）涨超 5%，创收盘纪录新高。趣头条（QTT.US）涨近 5%，虎牙（HUYA.US）、斗鱼（DOYU.US）涨超 3%，百度（BIDU.US）、YY（YY.US）涨超 2%，爱奇艺（IQ.US）涨超 1%；腾讯音乐（TME.US）则跌超 4%。

港股

- 内地短视频平台快手（01024.HK）将挂牌，暗盘价收升 1.9 倍。个别暗盘交易中心显示，该股暗盘价高见 345.4 元，较招股价 115 元，升 230.4 元或 2 倍；收报 335.6 元，较招股价升 220.6 元或 1.92 倍，按每手 100 股计，未计手续费，账面赚 22060 元。
- 雅各臣（02633.HK）分拆的健倍苗苗（02161.HK）将在主板挂牌，其暗盘价收升 20.83%。
- 内地癌症早期筛查产品制造商诺辉健康（06606.HK）今日至本月 10 日招股，招股价介乎 22.7 至 26.66 元，集资介乎 17.4 亿至 20.4 亿元，一手 500 股，入场费 13464.33 元，预计 2 月 18 日挂牌。
- 阿里巴巴（09988.HK）旗下蚂蚁集团及中国国内至少 10 多家银行，据报正在收缩它们数年来在消费者贷款平台方面的合作。据悉，监管机构近几个月已表示了遏制互联网贷款的意图，促使银行和蚂蚁自己遵照执行。
- 阿里巴巴（09988.HK）拟发行优先无抵押债券，据销售文件指出，阿里此次美元债券分 4 个券种，发行额不超过 50 亿美元，已开始接受认购。据悉，阿里 50 亿美元债券的初步定价，其中 10 年期债券的定价，为 10 年期美债溢价 130 个基点，20 年期债券的定价为 20 年期美债溢价 140 个基点。
- 中国平安（02318.HK）联席首席执行官谢永林表示，平保对华夏幸福的股权投资为 180 亿元(人民币，下同)，债权投资为 360 亿元，共 540 亿元，公司将会根据进程及时计提拨备。
- 中国海洋石油（00883.HK）公布今年经营策略，净产量目标为 5.45 亿至 5.55 亿桶油当量，其中中国约占 68%、海外约占 32%。今年净产量目标较去年净产量 5.28 亿桶油当量，增长 3.22%至 5.11%。公司预计 2022 年净产量目标 5.9 亿至 6 亿桶油当量；2023 年净产量目标 6.4 亿至 6.5 亿桶油当量。今年资本支出预算总额为 900 亿至 1,000 亿元人民币。
- 中海油田服务（02883.HK）表示，公司现金流整体安全，将继续严格遵循审慎的资本投资策略，持续做好精细化成本管控，降低客户开发成本，助力国际市场开拓。公司预计今年资本性开支约 43 亿元人民币，主要用于生产基地建设、装备及技术设备更新改造等。
- 中国海外发展（00688.HK）今年 1 月份合约物业销售金额约 270.18 亿元人民币，同比增加 33.3%。截至 1 月底，公司录得已认购物业销售约 160.89 亿元人民币，预期将于往后数月内转化为合约物业销售。
- 百胜中国（09987.HK）首席执行官屈翠容表示，去年 10 月的销售额受益于国庆长假，但 11 月及 12 月因疫情区域性复发，销售受到一定压力。而今年 1 月内地出现了聚集性疫情，政府加强防疫措施包括减少人员流动及大型聚会，建议减少外出用餐，今年首季面对更大压力及存有不不确定因素。



- 香港电讯 (06823.HK) 截至去年 12 月底止年度盈利 53.03 亿元，按年增长 1.65%，每个股份合订单位盈利 70.01 仙，每个股份合订单位的末期分派 40.97 仙；全年分派 71.07 仙，按年增加近 1%。
- 置富产业信托 (00778.HK) 截至去年 12 月底止年度业绩，可供分派收益 9.7 亿元，按年下跌 2.4%，末期每基金单位分派 24.56 仙，全年每基金单位分派为 47.16 仙。
- 中国平安 (02318.HK) 被瑞银下调目标价至 115 元，指平保业绩大致符合市场预期，相信集团优先把资源用于推动新计划影响到去年第四季销售入账，对今年首季则有支持。平保派息亦大致符合税后溢利增长，相信现时估值已反映疫情带来的影响，而平安人寿改革及医疗健康生态系统将扩大公司的竞争优势，估计今年公司新业务价值增长将反弹至 12%，主要受惠经纪活动复苏及消费者对保障类产品兴趣增加。
- 高盛首次给予敏华控股 (01999.HK) 「买入」评级，目标价 22 元，指出内地软垫家具市场 2019 年至 2025 年度的年复合增长率为 9%，主要由躺椅梳化和床垫带动，料龙头敏华及 Jason 市占率逐步提升，由目前的 2% 至 3% 到 2025 年增长至 10%。预期敏华 2020 至 2026 年度收入和纯利年复合增长率分别为 15% 和 20%。
- 耐世特 (01316.HK) 被瑞银降评级至「中性」，但上调目标价至 14.3 元，指通用汽车自上年公布进军电动车后，耐世特股价已大升近一倍，按目前估值，耐世特预期市盈率达 16 倍，高过过去五年平均数，股价已反映利好因素。基于业务进新情况，上调耐世特今明两年盈利预测 14% 和 8%，但评级却由「买入」降至「中性」。
- 富瑞维持华晨中国 (01114.HK) 「持有」评级，目标价 7 元，指华晨集团去年 11 月 16 日已构成债券违约金额合计 65 亿元人民币，并已受让华晨集团所持有的 6 亿股华晨中国作套现。投资者早已关注华晨母公司的债务融资能力。由于一汽集团属央企，而华晨集团则由辽宁国资委持有，故收购华晨中国需要得到中央国资委批准。

A 股

- 东风汽车 (600006.CN) 消息，2021 年 1 月，公司销售汽车 32.22 万辆，同比增长 15.0%。在乘用车领域，1 月销售汽车 25.60 万辆，同比增长 9.0%。其中，自主品牌乘用车销售 4.08 万辆；合资品牌乘用车销售 21.52 万辆，同比增长 14.7%。
- 中欣氟材 (002915.CN) 发布 2021 年限制性股票激励计划(草案)，拟向激励对象授予的限制性股票数量为 432 万股，占公告时公司股本总额的 2.12%。
- 华大基因 (300676.CN) 公告，公司控股子公司深圳华大因源医药科技有限公司研制的新型冠状病毒抗原检测试剂盒（胶体金法）于近日获得欧盟 CE 准入资质。
- 永福股份 (300712.CN) 公告，公司拟与公司持股 5% 以上股东宁德时代合作，以共同增资入股方式投资福建永福电通技术开发有限公司。宁德时代拟以人民币 6621.19 万元投资永福电通，本次投资后宁德时代将持有永福电通 60% 股权，永福股份将持有永福电通 40% 股权。
- 永安行 (603776.CN) 公告，拟以 4000 万元-8000 万元回购股份，回购价格不超过人民币 23.80 元/股，本次回购股份用途为维护公司价值及股东权益。
- 居然之家 (000785.CN) 公告，公司拟 2 亿元-4 亿元回购公司股份，回购价格不超过人民币 10 元/股，用于实施员工持股计划或股权激励。
- 红相股份 (300427.CN) 公告，公司决定终止发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项，并向深交所申请撤回相关申请文件。公司原拟以发行股份及支付现金方式购买均美合伙、上海唐众合计持有的上海志良电子科技有限公司 100% 股权。
- 海正药业 (600267.CN) 公告，近日，公司收到国家药监局核准签发的阿托伐他汀钙片的《药品注册证书》。阿托伐他汀钙片适用于高胆固醇血症和冠心病的治疗。
- 精研科技 (300709.CN) 公告，拟以自有资金 1.8 亿元收购深圳市安特信技术有限公司 60% 股权，成交价格以 2020 年 10 月 31 日安特信股东权益的评估价值为基础，经双方协商确定。
- 海正药业 (600267.CN) 公告，近日，公司收到国家药监局核准签发的注射用盐酸吉西他滨的《药品补充申请批准通知书》，公司的注射用盐酸吉西他滨已通过仿制药品质与疗效一致性评价。
- 信立泰 (002294.CN) 公告，公司参加了全国药品集中采购，公司产品替格瑞洛片（60mg）拟中选此次集采。



- 万科企业（000002.CN）公告，2021 年 1 月份公司实现合同销售面积 398.6 万平方米，合同销售金额人民币 714.7 亿元。根据此前公布资料，公司 2020 年 1 月份公司实现合同销售面积 333.5 万平方米，合同销售金额 549.1 亿元。
- 中芯国际（688981.CN）披露 2020 年度第四季度业绩快报，公司净利润为 12.52 亿元，同比增长 93.5%。2020 年第四季度公司营业收入 66.71 亿元，同比增长 10.3%。
- 博汇纸业（600966.CN）公告，公司控股子公司江苏博汇拟投资建设三期年产 100 万吨高档包装纸板及其配套项目，投资金额 38.33 亿元。
- 九典制药（300705.CN）公告，公司参加了第四批全国药品集中采购的投标工作，公司产品洛索洛芬钠片和泮托拉唑钠肠溶片拟中标此次集中采购。
- 海思科（002653.CN）公告，公司的盐酸普拉克索缓释片（0.375mg）、培哌普利叔丁胺片（4mg）、恩曲他滨替诺福韦片（200mg）拟中标此次集中采购。
- 华润双鹤（600062.CN）公告，公司及全资子公司华润赛科已通过国家药品监督管理局仿制药品质评价和疗效一致性评价的药品普瑞巴林胶囊、缬沙坦氢氯噻嗪片拟中选第四批全国药品集中采购。

公司业绩

港股

- 中芯（00981.HK）第四季盈利按年增 1.9 倍；预期第一季收入环比增 7%至 9%。
- 香港电讯（06823.HK）截至去年 12 月底止年度盈利 53.03 亿元，按年增长 1.65%。
- 置富产业信托（00778.HK）截至去年 12 月底止年度业绩，可供分派收益 9.7 亿元。

A 股

- 吉鑫科技（601218.CN）净利润 2.34 亿元，同比增长 257.48%。

本周经济日历

日期	地区	事项	预期	前值
周四	美国	12 月耐用品订单月率终值	1.0%	0.2%
		12 月工厂订单月率	0.8%	1.0%
	欧元区	12 月零售销售月率		-6.1%
	英国	英国央行公布利率决议及会议纪要		
周五	美国	1 月非农就业人口变动季调后(万)	5.0	(14.0)
		1 月失业率(%)	6.7%	6.7%
		1 月私营企业非农就业人数变动(万)	4.0	(9.5)
		12 月贸易帐(亿美元)	(660.0)	(681.0)
	澳大利亚	澳洲联储就货币政策发表声明		

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予国内发表。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

香港轩尼诗道 28 号 19 楼

Level 19, 28 Hennessy Road, Hong Kong

电话 Tel: (852) 2509 8333 | 传真 Fax: (852) 2509 0018 | 网址 Website: www.swhyhk.com

