

市场概览

	上日收市价	单日 (%)	本年 (%)
恒生指数	30319.83	-1.1	11.3
恒生国企指数	11893.68	-1.8	10.8
上证综合指数	3642.45	-1.5	4.9
深证成份指数	15336.95	-3.1	6.0
道琼斯工业指数	31,521.69	0.09	2.99
标普 500 指数	3876.50	-0.77	3.21
纳斯达克指数	13533.05	-2.46	5.00

今日提示
新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	688619	罗普特	02/23
	688079	美迪凯	待定
	688696	极米科技	待定
	605060	联德股份	待定
港股	6600	赛生药业	03/03
	6127	昭衍新药	02/26
	1473	环联通讯	02/19
	6606	诺辉健康 - B	02/18

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
2333	长城汽车	0.28 人民币	02/26
839	中国教育	0.139 港元	02/25
435	阳光房托	0.125 港元	02/25
640	星谦发展	0.052 港元	02/24
997	置富产业信托	0.2456 港元	02/23
945	宏利金融 - S	0.28 加元	02/22

配股

代号	公司	配售价	日期
1468	京基金融国际	0.24 港元	02/21
567	大昌微线集团	0.114 港元	02/19
913	合一投资	0.130 港元	02/18
1371	华彩控股	0.10 港元	02/16
48	中国汽车内饰	0.320 港元	02/16
1661	智美体育	0.235 港元	02/11
1561	联洋智能控股	1.350 港元	02/11
451	协鑫新能源	0.454 港元	02/10
3309	希玛眼科	6.070 港元	02/10
901	金石投资集团	0.330 港元	02/09

供股

代号	公司	供股价	日期
1808	企展控股	二供一, 0.12 港元	02/19
1371	华彩控股	一供二, 0.10 港元	02/16

宏观及行业

- 美股周一走势分化，道指盘中续创新高。全球市场风险情绪急剧降温，债券收益率的快速上升令投资者感到恐慌。依然由于估值过高的担忧，科技股首当其冲面临较大的卖盘冲击，大型科技股普跌，纳指跌超 2.4%。
- 比特币价格在纽约时段一度下跌超过 16%，跌破 50000 美元，数小时之内下跌超过 8000 美元。之前，全球首富马斯克在社交媒体上表示担心价格上涨太高、太快。美国财长耶伦周一表示，数字货币可能导致更快、更低成本的支付，但许多问题需要研究，包括消费者保护、洗钱。比特币经常被用于非法融资，效率低下。
- 美国众议院预算委员会继续推进总统乔·拜登 1.9 万亿美元的大流行病纾困法案，有望在本周结束前让其在众议院获得通过。
- 研究机构高德纳（Gartner）更新了去年四季度的全球智能手机出货量报告，苹果借助 iPhone 12 系列时隔五年重回全球第一宝座，单季度销量预计达到 7994 万台，远超三星的 6200 余万台。中国厂商小米和 OPPO 也取得了同比 33.9% 和 12.9% 的出货量增长，预计 Q4 出货量分别达到 4343 万和 3437 万。
- 美联储主席鲍威尔周二将出席参议院听证会，料重申对超宽松货币政策的承诺。市场憧憬美国国会将通过大型新纾困计划，拖累美元汇价偏软，国际金价受惠回升，重返 1800 美元水平。铜价则升至 9 年新高。美国货币市场押注美联储到 2022 年底加息 25 个基点的概率为 70%，上周约为 50%。
- 国务院发布加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见。《意见》强调，要提升可再生能源利用比例，大力推动风电、光伏发电发展，因地制宜发展水能、地热能、海洋能、氢能、生物质能、光热发电。加快大容量储能技术研发推广，提升电网汇集和外送能力。
- WTI 原油期货突破 62 美元/桶，涨幅扩大至近 5%。历史数据显示，大宗商品价格的高点都是出现在工业同比增速高点的右侧，当前全球工业同比增速的回升才刚刚开始，工业大宗商品价格仍将上涨。

公司要闻
美股

- 美国联合航空（UAL.US）自愿停飞 24 架搭载普惠 PW4000 发动机的波音 777 飞机。
- 特斯拉（TSLA.US）股价周一收盘重挫 8.55%，报 714.5 美元，为 2020 年 9 月 23 日以来最大单日跌幅，市值跌破 7000 亿美元。分析机构 LMC 表示，随着大众汽车公司在电动化方面的巨额投资开始收到成效，在未来 5 年中，大众将超越特斯拉，成为全球最大的电动汽车生产商。



- 全球最大电动车锂供应商雅宝公司（Albemarle）（ALB.US）将二月发售股票所募得的绝大部分资金迅速投入了全球扩充产能的战略中。据雅宝 CEO Kent Masters 透露，在超额募集到的 15 亿美元中，公司将其中 90% 的资金 13.5 亿美元（约 87 亿人民币）用于扩充智利和澳洲的产能，以及投资中国的加工厂。
- 奢侈品集团 LVMH 旗下的葡萄酒和烈酒部门酩悦轩尼诗（Moët Hennessy）周一宣布收购说唱歌手 Jay-Z 旗下香槟品牌 Armand de Brignac 50% 的股份。
- 流媒体巨头 Spotify（SPOT.US）在周一宣布了短时间内拓展亚洲、非洲和加勒比地区 80 多个国家的计划，使得公司潜在用户基数达到创纪录的 10 亿人。目前 Spotify 全球范围内在 93 个国家运营，共有 3.45 亿用户，其中仅有不到 20% 来源于亚洲。
- 法国药厂赛诺菲（Sanofi）公布，将以代工方式替美国强生（JNJ.US）大量生产新冠疫苗，以助提升疫苗产量。
- 内地电竞企业英雄体育 VSPN，据报考虑最快年内美国 IPO。

港股

- 小米（01810.HK）和 OPPO 入股非上市晶片制造企业江苏长晶科技。报道指，小米的投资加剧了人们对其将恢复晶片制造的猜测。随着中国和美国之间的政治摩擦加剧了供应渠道的中断，中国的手机公司正在投资国内晶片制造企业。
- 平安好医生（01833.HK）与心血管病专家胡大一签约，双方将在平安健康 APP 成立「双心诊疗」中心，聚焦心血管疾病专科病，为患者提供线上问诊和线下坐诊结合的 O2O 服务、心血管知识科普教育、健康管理等医疗健康服务，同时双方将在健康管理方面携手造福更多患者。
- 中国人寿（02628.HK）今年 1 月原保险保费收入约 2,189 亿元人民币，同比增长 13.13%。
- 腾讯（00700.HK）获摩根士丹利上调目标价至 820 元，指腾讯将在未来两至三年有望依靠游戏研发和分发环节的优势地位，受惠手游市场的巨大机会。预计 2020 年至 2024 年的年复合收入增速，由之前 18% 加快至 20%。
- 大和首次给予蓝月亮（06993.HK）「买入」评级，目标价 21 元，指蓝月亮为内地最大液体清洁剂生产商，其中 2017 至 2019 年收入复合增长达 12%，受惠网上销售成熟，估计 2020 至 2022 年复合增长加快到 24%。未来非清洁产品收入加大，配合控制销售成本，同时渗透至三、四线城市前景值得看好，估计今年收入有望增 34%。
- 杭品生活科技（01682.HK）配股集资 1703 万元。
- 中誉（00985.HK）出售神华（01088.HK）股份，套现约 9060.2 万元。
- 奥园（03883.HK）发行 3.5 亿美元优先票据，息率 5.88 厘。
- 中电信（00728.HK）1 月 5G 客量净增 1067 万户。
- 上海医药（02607.HK）Prolgolimab 注射液获得 III 期临床试验批准通知书。
- 洛阳玻璃股份（01108.HK）非公开发行 A 股获中国建材集团批复。
- 中国铝业（02600.HK）A 股股价异常波动，不存在未披露重大信息。
- 中国人寿（02628.HK）1 月保费收入约 2189 亿元 同比增 13.1%。
- 中国太保（02601.HK）太平洋人寿 1 月保费收入同比增长约 8.79% 至 565.22 亿元。
- 中国联通（00762.HK）1 月 4G 用户净增数 273.9 万户。

A 股

- 恒瑞医药（600276.CN）公告，公司已向美国食品药品监督管理局提交了氟唑帕利胶囊国际多中心临床试验申请并获受理。
- 泽璟制药（688266.CN）公告，公司自主研发产品盐酸杰克替尼片治疗中、高危骨髓纤维化的 II 期临床研究取得成功结果。



- 新安股份（600596.CN）公告，公司100%控股子公司开化合成年产30万吨特种有机硅新材料生产项目及整体搬迁项目，总投资22.6亿元。同时，需要根据协议，公司控股子公司开化合成拟搬迁新建设基地，将获得3.6亿元搬迁补偿与1.74亿元新旧动能转换运营奖励。
- 双良节能（600481.CN）公告，公司近期与内蒙古通威高纯晶硅有限公司签订了《内蒙古通威高纯晶硅有限公司工业买卖合同（设备通用）》，合同标的为内蒙古通威高纯晶硅有限公司二期每年5万吨高纯晶硅项目使用的多对棒还原炉设备，合同金额为人民币7,740万元。
- 昆药集团（600422.CN）公告，全资子公司昆明贝克诺顿制药有限公司阿法骨化醇软胶囊通过一致性评价。
- 人福医药（600079.CN）公告，公司控股子公司宜昌人福收到美国食品药品监督管理局（FDA）关于琥珀酸美托洛尔缓释片的批准文号，琥珀酸美托洛尔缓释片用于治疗高血压、心绞痛以及伴有左心室收缩功能异常的症状稳定的慢性心力衰竭。
- 东方材料（603110.CN）公告，公司收到公司控股股东、实际控制人樊家驹先生的《过户登记确认书》，樊家驹先生与许广彬先生协议转让股份已经完成股权过户登记。本次权益变动后，许广彬先生持有公司29.9%股份，是公司新的控股股东和实际控制人。
- 贝瑞基因（000710.CN）与Twist Bioscience（TWST.US）达成战略合作，携手共同开发高通量测序（NGS）产品新组合，致力为客户提供更为精准的基因检测服务。
- 上汽集团（600104.CN）下属企业上汽乘用车已与智能芯片产业“独角兽”地平线敲定全面战略合作协议。
- 东风股份（601515.CN）表示，公司与天图投资（833979.CN）下属的天图资本及相关方合作设立的消费投资基金投资了消费茶饮品牌项目“奈雪的茶”。
- 温氏股份（300498.CN）披露的投资者关系活动记录表显示，2020年公司肉猪完全成本约为每公斤22元至23元。2021年目标降至每公斤20元以下。
- 蓝帆医疗（002382.CN）在互动平台表示，武汉必凯尔是特斯拉所有车型车载急救包全球独家供应商，并与德国奔驰、宝马、奥迪、法国雷诺等车企形成了长期战略合作，是他们的主力供应商，产品在欧洲市场受到广泛好评。必凯尔是蓝帆医疗100%全资子公司。

公司业绩

港股

- 中电控股（00002.HK）截至去年底止全年股东应占盈利114.56亿元，同比上升1.46倍。
- 玖龙纸业（02689.HK）中期股东应占溢利同比增长75.63%至40.02亿元。
- 百盛集团（03368.HK）2020年股东应占亏损2.5亿元同比扩大12.28%。

A股

- 海尔生物（688139.CN）去年实现净利润3.81亿元，同比增长109.2%。
- 裕兴股份（300305.CN）去年全年实现净利润1.56亿元，同比增长65.16%。
- 瑞尔特（002790.CN）去年全年归属于上市公司股东的净利润1.17亿元，同比下降35.59%。
- 兔宝宝（002043.CN）去全年实现净利润4.05亿元，同比增长2.65%。
- 当虹科技（688039.CN）上年度归属于母公司所有者的净利润1.1亿元，同比增长30.47%。
- 兴蓉环境（000598.CN）去年实现净利润12.98亿元，同比增长20.08%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	1月芝加哥联储全国活动指数	N/A	0.52
		1月美国咨商会领先指标月率	0.3%	0.3%
周二	美国	2月咨商会消费者信心指数	90.0	89.3
		12月FHFA房价指数月率	N/A	1.0%
周三	美国	1月季调后新屋销售年化总数（万户）	85.9	84.2
	纽西兰	纽西兰联储公布利率决议和货币政策声明	N/A	N/A
周四	美国	1月耐用品订单月率初值	1.3%	0.5%
		第四季度实际GDP年化季率修正值	4.1%	4.0%
		第四季度消费者支出年化季率修正值	N/A	2.5%
		第四季度GDP平减指数修正值	2.0%	2.0%
		第四季度核心PCE物价指数年化季率修正值	N/A	1.4%
	欧元区	1月季调后成屋签约销售指数月率	-0.5%	-0.3%
		2月经济景气指数	N/A	91.5
周五	美国	1月PCE物价指数年率	N/A	1.3%
		1月核心PCE物价指数年率	1.4%	1.5%
		1月个人支出月率	0.7%	-0.2%
		2月芝加哥PMI	61.0	63.8
		2月密西根大学消费者信心指数终值	76.2	76.2

披露 分析师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
 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

