

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	29113.50	-0.7	6.9
恒生國企指數	11563.50	-0.8	7.7
上證綜合指數	3501.86	-0.4	0.8
深證成份指數	15105.94	-0.8	4.4
道瓊斯指數	31055.86	1.1	1.5
標普 500 指數	3871.74	1.1	3.1
納斯達克指數	13777.74	1.2	6.9

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
	600916	中國黃金	待定
	2161	健倍苗苗	02/05
	1024	快手-W	02/05
港股	2170	貝康醫療 - B	02/08
	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
1730	賢能集團	末期息新加坡幣 1 仙或 5.79 港仙	02/05
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
2186	綠葉製藥	4.28 (港元)	01/31
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
9969	諾誠健華 - B	14.45 (港元)	02/03

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

宏觀及行業

- 美股周四收高。道指與標普連續第 4 日上漲，納指與標普均創盤中與收盤歷史新高。投資者評估了一批新的財報與經濟數據。拜登政府試圖繞過共和黨推進 1.9 萬億美元刺激計劃。耶倫稱需對近期股市動蕩進行更深入的調查。
- 勞工部數據顯示，截至 1 月 30 日的一周，首次申請常規州失業金的人數下降了 3.3 萬至 77.9 萬人，創 11 月以來的最低水平，未經調整的首次申請失業救濟人數降至 816247。
- 美國亞特蘭大聯儲主席博斯蒂克 (Raphael Bostic) 周四表示，他認為經濟狀況在今年不會令美聯儲的資產購買計劃有所縮減。
- 美聯儲已表示將繼續每月至少購買 1200 億美元的抵押貸款支持證券和美國國債，直到經濟復蘇取得“實質性進一步進展”。
- 高盛表示，空前的財政和貨幣政策支持在市場彈性中也發揮了關鍵作用，從長遠來看，這將推動股市上漲。
- 英倫銀行周四議息後維持利率在 0.1 厘不變，買債目標保持在 8950 億英鎊 (約 9.47 萬億港元)，符合預期。央行表示，由於國家加強防疫限制措施，第一季經濟將出現萎縮，全年增長將從去年 11 月估計的 7.25%，降至 5%。
- 上海市多部門聯合印發《關於進一步整頓規範本市住房租賃市場秩序的實施意見》。意見指出，嚴控租金貸款業務，禁止增量、壓降存量；建立住房租賃企業資金風險預警機制，強化風險提示，堅決遏制“高進低出”和“長收短付”行爲。
- 商務大數據監測初步數據顯示，2021 網上年貨節啓動以來 (1 月 20-2 月 3 日)，全國網絡零售額超 5100 億元，在綫餐飲消費比去年春節同期增長 40%。重點監測在綫餐飲平臺年夜飯系列商品相比去年春節同期增長 96%。
- 北京市住建委等三部門聯合約談 5 家自媒體，精選自媒體要做到“四不得”：不得背離“房住不炒”定位；不得渲染個別成交案例，局部區域價格變動來炒作市場行情；不得通過各種方式製造購房恐慌情緒；不得臆測預定政策走向或趨勢。

公司要聞
美股

- 據報導，蘋果 (AAPL.US) 接近與現代起亞達成協議，將在起亞位於佐治亞州的組裝廠生產一款蘋果品牌的自動駕駛電動汽車。“Apple Car”正由蘋果團隊研發，暫定於 2024 年投產。
- Paypal (PYPL.US) 第四季度淨利潤同比增加 209%，並上調 2021 年營收預期。



- 諾基亞（NOK.US）第四季度錄得淨虧損，網路部門營收同比下降 7%。
- eBay（EBAY.US）第四季度及全年業績超出市場預期，GMV 超 1000 億美元。
- 默沙東（MRK.US）第四財季每股虧損 0.83 美元，市場預期盈利 1.05 美元，去年同期盈利 0.92 美元。
- Cassava Science 公司（SAVA.US）宣佈其老年癡呆症藥物研究取得積極進展。
- Tilray（TLRY.US）向西班牙出口了第一批醫用大麻。
- 百勝餐飲（YUM.US）第四財季每股盈利 1.08 美元，市場預期 1.01 美元，去年同期 1.58 美元。
- 愛立信（ERIC.US）發言人證實推遲發行歐元債券的計畫。
- 荔枝（LIZI.US）宣佈與泡泡瑪特達成合作協定，將在荔枝上發佈首個品牌播客。
- 蔚來汽車（NIO.US）將斥資 55 億元人民幣收購蔚來中國 3.305% 的股權。
- 小鵬汽車（XPEV.US）自 2020 年首批一百輛 G3 出口挪威並完成交付後，第二批小鵬 G3 近日已由廣州南沙港啟運往歐洲。
- 熱門中概股週四收盤大多走高，視頻、音訊、內容股集體上漲。哩哩哩（BILI.US）漲超 5%，創收盤紀錄新高。趣頭條（QTT.US）漲近 5%，虎牙（HUYA.US）、鬥魚（DOYU.US）漲超 3%，百度（BIDU.US）、YY（YY.US）漲超 2%，愛奇藝（IQ.US）漲超 1%；騰訊音樂（TME.US）則跌超 4%。

港股

- 內地短視頻平台快手（01024.HK）將挂牌，暗盤價收升 1.9 倍。個別暗盤交易中心顯示，該股暗盤價高見 345.4 元，較招股價 115 元，升 230.4 元或 2 倍；收報 335.6 元，較招股價升 220.6 元或 1.92 倍，按每手 100 股計，未計手續費，賬面賺 22060 元。
- 雅各臣（02633.HK）分拆的健倍苗苗（02161.HK）將在主板挂牌，其暗盤價收升 20.83%。
- 內地癌症早期篩查產品製造商諾輝健康（06606.HK）今日至本月 10 日招股，招股價介乎 22.7 至 26.66 元，集資介乎 17.4 億至 20.4 億元，一手 500 股，入場費 13464.33 元，預計 2 月 18 日掛牌。
- 阿里巴巴（09988.HK）旗下螞蟻集團及中國國內至少 10 多家銀行，據報正在收縮它們數年來在消費者貸款平台方面的合作。據悉，監管機構近幾個月已表示了遏制互聯網貸款的意圖，促使銀行和螞蟻自己遵照執行。
- 阿里巴巴（09988.HK）擬發行優先無抵押債券，據銷售文件指出，阿里此次美元債券分 4 個券種，發行額不超過 50 億美元，已開始接受認購。據悉，阿里 50 億美元債券的初步定價，其中 10 年期債券的定價，為 10 年期美債溢價 130 個基點，20 年期債券的定價為 20 年期美債溢價 140 個基點。
- 中國平安（02318.HK）聯席首席執行官謝永林表示，平保對華夏幸福的股權投資為 180 億元（人民幣，下同），債權投資為 360 億元，共 540 億元，公司將會根據進程及時計提撥備。
- 中國海洋石油（00883.HK）公佈今年經營策略，淨產量目標為 5.45 億至 5.55 億桶油當量，其中中國約佔 68%、海外約佔 32%。今年淨產量目標較去年淨產量 5.28 億桶油當量，增長 3.22% 至 5.11%。公司預計 2022 年淨產量目標 5.9 億至 6 億桶油當量；2023 年淨產量目標 6.4 億至 6.5 億桶油當量。今年資本支出預算總額為 900 億至 1,000 億元人民幣。
- 中海油田服務（02883.HK）表示，公司現金流整體安全，將繼續嚴格遵循審慎的資本投資策略，持續做好精細化成本管控，降低客戶開發成本，助力國際市場開拓。公司預計今年資本性開支約 43 億元人民幣，主要用於生產基地建設、裝備及技術設備更新改造等。
- 中國海外發展（00688.HK）今年 1 月份合約物業銷售金額約 270.18 億元人民幣，同比增加 33.3%。截至 1 月底，公司錄得已認購物業銷售約 160.89 億元人民幣，預期將於往後數月內轉化為合約物業銷售。
- 百勝中國（09987.HK）首席執行官屈翠容表示，去年 10 月的銷售額受益於國慶長假，但 11 月及 12 月因疫情區域性復發，銷售受到一定壓力。而今年 1 月內地出現了聚集性疫情，政府加強防疫措施包括減少人員流動及大型聚會，建議減少外出用餐，今年首季面對更大壓力及存有不確定因素。



- 香港電訊（06823.HK）截至去年12月底止年度盈利53.03億元，按年增長1.65%，每個股份合訂單位盈利70.01仙，每個股份合訂單位的末期分派40.97仙；全年分派71.07仙，按年增加近1%。
- 置富產業信託（00778.HK）截至去年12月底止年度業績，可供分派收益9.7億元，按年下跌2.4%，末期每基金單位分派24.56仙，全年每基金單位分派為47.16仙。
- 中國平安（02318.HK）被瑞銀下調目標價至115元，指平保業績大致符合市場預期，相信集團優先把資源用於推動新計劃影響到去年第四季銷售入賬，對今年首季則有支持。平保派息亦大致符合稅後溢利增長，相信現時估值已反映疫情帶來的影響，而平安人壽改革及醫療健康生態系統將擴大公司的競爭優勢，估計今年公司新業務價值增長將反彈至12%，主要受惠經紀活動復甦及消費者對保障類產品興趣增加。
- 高盛首次給予敏華控股（01999.HK）「買入」評級，目標價22元，指出內地軟墊家具市場2019年至2025年度的年複合增長率為9%，主要由躺椅梳化和床墊帶動，料龍頭敏華及Jason市佔率逐步提升，由目前的2%至3%到2025年增長至10%。預期敏華2020至2026年度收入和純利年複合增長率分別為15%和20%。
- 耐世特（01316.HK）被瑞銀降評級至「中性」，但上調目標價至14.3元，指通用汽車自上年公布進軍電動車後，耐世特股價已大升近一倍，按目前估值，耐世特預期市盈率達16倍，高過過去五年平均數，股價已反映利好因素。基於業務進新情況，上調耐世特今明兩年盈利預測14%和8%，但評級卻由「買入」降至「中性」。
- 富瑞維持華晨中國（01114.HK）「持有」評級，目標價7元，指華晨集團去年11月16日已構成債券違約金額合計65億元人民幣，並已受讓華晨集團所持有的6億股華晨中國作套現。投資者早已關注華晨母公司的債務融資能力。由於一汽集團屬央企，而華晨集團則由遼寧國資委持有，故收購華晨中國需要得到中央國資委批准。

A股

- 東風汽車（600006.CN）消息，2021年1月，公司銷售汽車32.22萬輛，同比增長15.0%。在乘用車領域，1月銷售汽車25.60萬輛，同比增長9.0%。其中，自主品牌乘用車銷售4.08萬輛；合資品牌乘用車銷售21.52萬輛，同比增長14.7%。
- 中欣氟材（002915.CN）發佈2021年限制性股票激勵計畫（草案），擬向激勵對象授予的限制性股票數量為432萬股，占公告時公司股本總額的2.12%。
- 華大基因（300676.CN）公告，公司控股子公司深圳華大因源醫藥科技有限公司研製的新型冠狀病毒抗原檢測試劑盒（膠體金法）於近日獲得歐盟CE准入資質。
- 永福股份（300712.CN）公告，公司擬與公司持股5%以上股東甯德時代合作，以共同增資入股方式投資福建永福電通技術開發有限公司。甯德時代擬以人民幣6621.19萬元投資永福電通，本次投資後甯德時代將持有永福電通60%股權，永福股份將持有永福電通40%股權。
- 永安行（603776.CN）公告，擬以4000萬元-8000萬元回購股份，回購價格不超過人民幣23.80元/股，本次回購股份用途為維護公司價值及股東權益。
- 居然之家（000785.CN）公告，公司擬2億元-4億元回購公司股份，回購價格不超過人民幣10元/股，用於實施員工持股計畫或股權激勵。
- 紅相股份（300427.CN）公告，公司決定終止發行股份及支付現金購買資產並募集配套資金暨關聯交易事項，並向深交所申請撤回相關申請文件。公司原擬以發行股份及支付現金方式購買均美合夥、上海唐眾合計持有的上海志良電子科技有限公司100%股權。
- 海正藥業（600267.CN）公告，近日，公司收到國家藥監局核准簽發的阿托伐他汀鈣片的《藥品註冊證書》。阿托伐他汀鈣片適用於高膽固醇血症和冠心病的治療。
- 精研科技（300709.CN）公告，擬以自有資金1.8億元收購深圳市安特信技術有限公司60%股權，成交價格以2020年10月31日安特信股東權益的評估價值為基礎，經雙方協商確定。
- 海正藥業（600267.CN）公告，近日，公司收到國家藥監局核准簽發的注射用鹽酸吉西他濱的《藥品補充申請批准通知書》，公司的注射用鹽酸吉西他濱已通過仿製藥品質和療效一致性評價。
- 信立泰（002294.CN）公告，公司參加了全國藥品集中採購，公司產品替格瑞洛片（60mg）擬中選此次集采。



- 萬科企業（000002.CN）公告，2021年1月份公司實現合同銷售面積 398.6 萬平方米，合同銷售金額人民幣 714.7 億元。根據此前公佈資料，公司 2020 年 1 月份公司實現合同銷售面積 333.5 萬平方米，合同銷售金額 549.1 億元。
- 中芯國際（688981.CN）披露 2020 年度第四季度業績快報，公司淨利潤為 12.52 億元，同比增長 93.5%。2020 年第四季度公司營業收入 66.71 億元，同比增長 10.3%。
- 博匯紙業（600966.CN）公告，公司控股子公司江蘇博匯擬投資建設三期年產 100 萬噸高檔包裝紙板及其配套項目，投資金額 38.33 億元。
- 九典製藥（300705.CN）公告，公司參加了第四批全國藥品集中採購的投標工作，公司產品洛索洛芬鈉片和泮托拉唑鈉腸溶片擬中標此次集中採購。
- 海思科（002653.CN）公告，公司的鹽酸普拉克索緩釋片（0.375mg）、培哌普利叔丁胺片（4mg）、恩曲他濱替諾福韋片（200mg）擬中標此次集中採購。
- 華潤雙鶴（600062.CN）公告，公司及全資子公司華潤賽科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、巔沙坦氫氣噁嗪片擬中選第四批全國藥品集中採購。

公司業績

港股

- 中芯（00981.HK）第四季盈利按年增 1.9 倍；預期第一季收入環比增 7%至 9%。
- 香港電訊（06823.HK）截至去年 12 月底止年度盈利 53.03 億元，按年增長 1.65%。
- 置富產業信託（00778.HK）截至去年 12 月底止年度業績，可供分派收益 9.7 億元。

A 股

- 吉鑫科技（601218.CN）淨利潤 2.34 億元，同比增長 257.48%。

本周經濟日志

日期	地區	事項	預期	前值
週四	美國	12 月耐用用品訂單月率終值	1.0%	0.2%
		12 月工廠訂單月率	0.8%	1.0%
	歐元區	12 月零售銷售月率		-6.1%
週五	英國	英國央行公佈利率決議及會議紀要		
	美國	1 月非農農業人口變動季調後(萬)	5.0	(14.0)
		1 月失業率(%)	6.7%	6.7%
		1 月私營企業非農就業人數變動(萬)	4.0	(9.5)
		12 月貿易帳(億美元)	(660.0)	(681.0)
澳大利亞	澳洲聯儲就貨幣政策發表聲明			

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。本報告并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，只適用分派于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

香港軒尼詩道 28 號 19 樓

Level 19, 28 Hennessy Road, Hong Kong

電話 Tel: (852) 2509 8333 | 傳真 Fax: (852) 2509 0018 | 網址 Website: www.swhyhk.com

