

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	30173.58	0.45	10.81
恒生國企指數	11880.49	0.59	10.64
上證綜合指數	3655.09	1.4	5.2
深證成份指數	15962.25	2.1	10.3
道瓊斯指數	31458.4	0.09	2.78
標普 500 指數	3934.8	0.47	4.75
納斯達克指數	14095.5	0.5	9.37

今日提示
新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	605208	永茂泰	待定
	003039	順控發展	待定
	6606	諾輝健康 - B	02/18
港股	1473	環聯通訊	02/19
	6127	昭衍新藥	02/26

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
4332	AMGEN-T	每股派息 1.76 美元	02/16
432	盈大地產	二供一，供股價 82 仙	02/17
3699	光大永年	特別股息人民幣 1.5 分或 1.8 港仙	02/18
4337	星巴克 - T	每股派息 45 美仙	02/18
4338	微軟 - T	每股派息 56 美仙	02/18

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
1709	德林控股	2.15 (港元)	02/05
2666	環球醫療	6.636 (港元)	02/05

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

- 美股因總統日假期休市一天，歐洲及日本等亞洲市場昨均有開市，日本股市收上 3 萬點之上，為 1990 年 8 月以來首次重上 3 萬點，距歷史高位 38957 相差 8800 點，歐股以英國升 2.5% 表現最佳，匯豐 HSBC (00005.HK) 倫敦表現強勁，折算收報 44.25 港元，較港收市價累升 1.75 元或 4.1%，環球股市造好加上匯豐外圍強勁，有望帶動恒指紅盤高開。
- 美國南部地區嚴寒，市場揣測部分頁岩油產區生產受到幹擾，油市供求情況變得緊俏，國際油價上揚，創下 13 個月新高。紐約期油收市升 1.1%，每桶重越 60 美元，是 2020 年 1 月以首見。倫敦布蘭特期油升至每桶報 63 美元以上。
- 德國經濟部表示，旨在減緩新冠病毒蔓延的封鎖措施，將在今年第一季繼續拖累經濟，但出口商的前景謹慎樂觀。經濟部表示，與其他經濟領域相比，封鎖對工業的損害較小，惟考慮到整體疫情狀況，以及半導體行業的供應瓶頸，對前景仍持謹慎態度。德國總理默克爾和各州州長上周三同意將限制措施延長至 3 月 7 日。
- 歐盟統計局公布，歐羅區去年 12 月工業生產按月下降 1.6%，預期為下跌 1%；按年下降 0.8%，預期為下跌 0.3%。
- 美國總統拜登上臺後，試圖透過聯盟機制抗衡中國，中美關係未許樂觀。最新的動作是美國白宮公布，拜登將在美國時間星期五，與七國集團 (G7) 領導人舉行首次虛擬會議，討論新冠病毒大流行、世界經濟以及作為一個整體處理中國問題。其中，後者聯手應對中國意味強烈。
- 第一商用車網獲悉，2021 年 1 月份，中國商用車市場銷售 45.84 萬輛，同比大增 43%，比去年 1 月份多銷售了 13.8 萬輛。相比前幾年，今年 1 月份商用車市場表現無論從銷量還是增幅上看，可以說都是碾壓。值得關注的是，陝汽集團 1 月份商用車市場增幅達到 100%，1 月份實現銷量翻番。
- 金融機構對比特幣的歡迎程度不斷擴大，知名公司也大手筆買入比特幣，雙重利好之下，周日比特幣價格再創新高，首次逼近 5 萬美元。
- 港股今日午年開市。滬深股市今日續休市至 18 日復市，南向交易的港股通，北向交易的滬深股通齊關閉，均至 18 日恢復。

公司要聞
美股

- 美國前總統特朗普卸任後，有報道表示，字節跳動旗下 TikTok 把美國業務出售給甲骨文 (ORCL.HK) 和沃爾瑪 (WMT.US) 的計劃已被無限期擱置。不過路透社昨日引述美國白宮表示，有關 TikTok 無限期擱置出售美國業務的說法「不準確」。消息稱，TikTok 仍在繼續與聯邦政府就出售其美國業務及如何解決國家安全問題談判。



- 法國媒體集團維旺迪集團 (Vivendi) (VIV.PA) 宣布, 計劃年底前分拆旗下最大業務環球音樂集團 (Universal Music Group) 在阿姆斯特丹泛歐證券交易所獨立上市。維旺迪周一開市大升, 股價高開 21%。
- 在美國紐約證券交易所上市的 IMAX Corporation (IMAX.US) 表示, 錄得有紀錄以來最好的在農曆新年周末票房, 直到 2 月 14 日, 即使在內地全國實施院內坐位限制措施, 總票房收入仍然達到 2500 萬美元 (約 1.95 億港元), 較其於 2019 年的破紀錄票房收入, 還要高出超過 45%。

港股

- 牛年首隻掛牌的新股諾輝健康 (06606.HK) 一手難求。據獲得消息指, 斥資近 5400 萬元認購 200 萬股 (4000 手) 的乙組客, 始能穩獲一手, 比早前另一大熱新股快手 (01024.HK) 更加難中。據悉, 諾輝健康一手中籤率亦遠低於快手及心通醫療 (02160.HK)。早前市場消息指, 諾輝健康有近 107 萬人認購, 凍資逾 8500 億元, 超購逾 4130 倍。該股將於 2 月 18 日掛牌。
- 宏利金融 (945.HK) 宣布, 擬發行 60 年期「有限度追索權益資本票據系列一」(後償債務), 本金額 20 億加元, 直至 2026 年 6 月 19 日年利率為 3.375 厘, 每半年派息一次, 票息將每 5 年重置一次。票據到期日為 2081 年 6 月 19 日。融資所得主要用於一般企業營運用途, 包括對附屬公司的投資。
- 先聲藥業 (02096.HK) FDA 已批准化療骨髓保護新藥注射用 COSELA™。
- 豐盛服務集團 (00331.HK) 預期中期淨利同比增長 120%。
- 恒和集團 (00513.HK) 預期中期盈利同比將增加。
- 五礦地產 (00230.HK) 預期年度淨利潤減少約 65% 至 70%。

A 股

- 金新農 (002548. CN) 表示, 公司去年四季度生豬業務有一部分是通過前期外購仔豬育肥的輕資產專案和放養業務, 其盈利能力遠低於公司的自繁自養業務, 加上年末的商譽減值測試計提及其他費用的提取, 進而影響了整體業績。公司已提出了加快完成在建項目的時程表, 減少外購仔豬育肥, 公司上下開展降本增效的"方舟計劃"等舉措。
- 海航集團及旗下超過 60 家首批被申請破產重整的企業收到了海南省高級人民法院發出的受理重整的民事裁定書。多家海航系上市公司海航控股 (600221. CN)、海航基礎 (600515. CN)、供銷大集 (000564. CN) 均表示由於法院裁定受理公司重整, 公司股票於 2 月 18 日停牌一天, 19 日復牌並被實施退市風險警示, 股票簡稱改為 *ST 海航, *ST 基礎, *ST 大集。

本周經濟日志

日期	地區	事項	預期	前值
週一	歐元區	12 月季調後貿易帳(億歐元)		251
	日本	第四季度季調後實際 GDP 季率初值	2.5%	5.3%
週二	美國	2 月紐約聯儲製造業指數	5.0	3.5
	歐元區	第四季度季調後 GDP 季率修正值		-0.7%
	澳大利亞	澳洲聯儲公佈貨幣政策會議紀要		
週三	美國	1 月零售銷售月率		-0.7%
		1 月核心零售銷售月率		-1.4%
		1 月 PPI 年率		0.8%
		1 月核心 PPI 年率		1.2%
		1 月工業產出月率		1.6%
週四	美國	1 月進口物價指數月率		0.9%
		1 月出口物價指數月率		1.1%



	1月營建許可月率	4.5%
	1月營建許可總數(萬戶)	170.9
	1月新屋開工年化月率	5.8%
	1月新屋開工年化總數(萬戶)	166.9
	美聯儲公佈1月貨幣政策會議紀要	
歐元區	歐洲央行公佈貨幣政策會議紀要	
週五	歐元區 2月 Markit 製造業 PMI 初值	54.8

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

