

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	31,084.94	1.10	14.15
恒生國企指數	12,228.63	1.60	13.88
上證綜合指數	3,655.09	1.43	5.24
深證成份指數	15,962.25	2.12	10.31
道瓊斯工業指數	31,613.02	0.3	3.3
標普 500 指數	3,931.33	-0.0	4.7
納斯達克指數	13,965.50	-0.6	8.4

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	688079	美迪凱	待定
	688696	極米科技	待定
	605060	聯德股份	待定
港股	6127	昭衍新藥	02/26
	1473	環聯連訊	02/19
	6606	諾輝健康 - B	02/18

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
997	置富產業信託	0.2456 港元	02/23
945	宏利金融 - S	0.28 加元	02/22
3699	光大永年	特別息 0.018 港元	02/18

配股

代號	公司	配售價	日期
1371	華彩控股	0.10 港元	02/16
48	中國汽車內飾	0.320 港元	02/16
1661	智美體育	0.235 港元	02/11
1561	聯洋智能控股	1.350 港元	02/11
451	協鑫新能源	0.454 港元	02/10
3309	希瑪眼科	6.070 港元	02/10
901	金石投資集團	0.330 港元	02/09
1709	德林控股	2.150 港元	02/05
592	堡獅龍國際	0.360 港元	02/05
2666	環球醫療	6.636 港元	02/05
6855	亞盛醫藥 - B	44.20 港元	02/04
2269	藥明生物	112.0 港元	02/03
2369	酷派集團	0.280 港元	02/03
9969	諾誠健華 - B	14.45 港元	02/03

供股

代號	公司	供股價	日期
1371	華彩控股	一供二 0.10 港元	02/16

宏觀及行業

- 道指再創歷史新高。巴菲特增持的兩隻股票領漲。美聯儲會議紀要重申仍需保持寬鬆政策。美國 1 月零售數據遠超預期，但通脹預期隨之提高。美國 10 年期國債收益率再創一年新高。
- 美國國債收益率繼續攀升。10 年期美債收益率達到 1.33%，創 2020 年 2 月以來的最高水平。30 年期美債收益率創一年新高後維持高位徘徊。國債收益率提高可能促使一些投資者從高風險資產轉向債券，這種轉換對那些可從低利率環境中受益的成長型公司不利。
- 美聯儲會議紀要暗示需維持寬鬆政策。會議紀要稱，美國經濟可能需要一段時間才能取得“實質性”進展。重要的是需要在調整資產購買前進行溝通。聯儲官員們認為要注意到暫時性通脹因素。貨幣政策決策者們指出，當前的經濟情況與長期目標相距甚遠，在實現目標之前，需要保持寬鬆政策。所有的與會者都支持 1 月份的政策決定。
- 國際金融研究所（IIF）最新研究表明，去年新冠疫情導致全球債務增加 24 萬億美元，達到了創紀錄的 281 萬億美元，全球債務與 GDP 的比率超過 355%。
- 因嚴寒天氣，美國多家能源公司關閉設備。令美國頁岩氣產量下降了 100 萬桶/天，推動油價再創近 13 個月新高。布倫特原油期貨周三升至距離每桶 65 美元不到 25 美分，為 1 月以來最高水平。因新冠疫情造成需求衝擊，十個月前價格曾跌破 16 美元。
- 由于前所未有的寒冷天氣，美國得州各地的電力供應中斷，該州首府奧斯汀附近的一些半導體工廠被迫停工，從而打亂了本已無法滿足客戶需求的供應鏈，全球“缺芯”問題進一步加重。
- 上海發布《上海市鼓勵購買和使用新能源汽車實施辦法》，辦法提出，自 2023 年 1 月 1 日起，消費者購買插電式混合動力（含增程式）汽車的，本市不再發放專用牌照額度。
- 商務部 17 日發布數據，2 月 11 日至 17 日，全國重點零售和餐飲企業實現銷售額約 8210 億元，比去年春節黃金周增長 28.7%。春節假期民航客運人次同比下降 45%。

公司要聞

美股

- Verizon (VZ.US) 收高 5.2%，成為漲幅最大的道指成分股，此前巴菲特旗下的伯克希爾哈撒韋公司宣布增持該公司價值超過 80 億美元的股票。
- 雪佛龍 (CVX.US) 收高 3.1%，巴菲特旗下的伯克希爾哈撒韋還披露在上個季度增持了該公司大量股份。



- 區塊鏈概念股 Riot Blockchain (RIOT.US) 收盤大漲 30.9% · 創 3 年新高 · 成交額達 46.42 億美元 · 是成交額第 6 大的股票。在比特幣突破 51000 美元創歷史新高之際 · 該公司表示將通過部署新礦工來提高比特幣挖礦算力。
- 億航 (EH.US) 飆升近 68% · 成交額高達 34.2 億美元 · 超越阿裏巴巴成爲成交額最大的中概股。針對做空機構 Wolfpack Research 于 2 月 16 日發布的報告 · 億航創始人胡華智 2 月 17 日發文進行反駁。
- 百度 (BIDU.US) 公布 2020 年第四季度及 2020 財年業績。去年第四季度 · 百度實現營收 303 億元 · 同比增長 5% ; 歸屬百度的淨利潤 (non-GAAP) 近 69 億元 · 同比下降 25% 。
- 貝萊德集團 (BLK.US) 全球固定收益首席投資官兼多資產策略全球配置投資團隊負責人里克·里德 (Rick Rieder) 表示 · 這家全球最大的資產管理公司已經開始進入比特幣領域。此前比特幣首次突破 52000 美元/枚。
- 熱門中概股表現不一 · 阿裏巴巴 (BABA.US) 漲 0.05% · 京東 (JD.US) 漲 3.34% · 網易 (NTSE.US) 跌 0.06% · 百度 (BIDU.US) 跌 5.37% · 拼多多 (PDD.US) 基本平收 · 蔚來汽車 (NIO.US) 跌 3.22% · 理想汽車 (LI.US) 跌 2.17% · 小鵬汽車 (XPEV.US) 跌 3.55% · 嚶哩嚶哩 (BIBI.US) 跌 1.34% · 億航 (EH.US) 智能暴漲 67.88% 。

港股

- 國泰航空 (00293.HK) 公佈 1 月載客 3.04 萬人次 · 同比下跌 99% 。乘客運載率下跌 71.4 個百分點至 13.3% · 以可用座位千米數計算的運力則下跌 91.8% 。1 月運載的貨物及郵件合共 10.89 萬公噸 · 同比減少 28.3% · 運載率上升 19.3 個百分點至 79.4% 。以可用貨物及郵件噸千米數計算的運力下跌 40.7% 。
- 萬國國際礦業 (03939.HK) 預期截至去年底止全年純利按年增長約 50% 。預期盈利上升主要由於 2019 年選礦廠提升改造完成 · 導致集團精礦銷售數量增加 · 以及去年下半年金屬價格上升所致。
- 美團 (03690.HK) 獲滙豐證券上調目標價至 550 元 · 指美團業務增長前景正面 · 當中雜貨零售業務可成爲下一個增長亮點。料內地雜貨零售業務市場規模高達 14 萬億元人民幣 · 美團擁有強勁執行力及供應鏈。估計去年第四季度收入按年升 33% · 經調整 EBITDA 按年跌 17% 。同時將美團 2021 及 2022 年度 GAAP 盈利預測分別下調 17% 及 56% · 以反映於新業務上的投資 · 但相信交叉銷售會帶來更強勁的收入增長。
- 諾輝健康 (06606.HK) 今日正式于港交所挂牌上市 · 昨日暗盤收漲超 162% · 報 69.9 港元 · 發行價 26.66 港元/股。公司是中國結直腸癌篩查市場的先行者 · 產品常衛清是中國首個且目前唯一一個獲得國家藥品監督管理局批准的癌症早篩產品。
- 據消息人士透露 · 高瓴資本斥資 2 億美金 · 參與了港股比亞迪股份 (01211.HK) 的最新一輪定向增發股票的購買。
- 先聲藥業 (02096.HK) 研發新藥先必新®相比依達拉奉注射液療效更優。
- 華彩控股 (01371.HK) 擬按 “1 供 2” 進行供股籌資最多 2.21 億港元 上午 9 時正起複牌。
- 萬國國際礦業 (03939.HK) 預期 2020 年淨利同比增長 50% 。
- 魯大師 (03601.HK) 預期 2020 年淨利同比下滑 25% 至 35% 。
- 國泰航空 (00293.HK) 1 月乘客運載率跌至紀錄新低的 13.3% 。

A 股

- 安潔科技 (002635.CN) 公告 · 公司擬使用自籌資金 1 億元設立全資子公司蘇州安潔舒適家科技有限公司。
- 海思科 (002653.CN) 公告 · 公司全資子公司遼寧海思科製藥有限公司於近日收到國家藥品監督管理局下發的《受理通知書》 · 創新藥環泊酚注射液新適應症“支氣管鏡診療的鎮靜和/或麻醉”境內生產藥品註冊申請被受理。環泊酚注射液是公司開發的全新的具有自主知識產權的靜脈麻醉藥物 · 擬用於手術全麻誘導、內鏡診療的鎮靜/麻醉、ICU 鎮靜等適應症。
- 科華數據 (002335.CN) 公告 · 公司於近日收到深圳市騰訊計算機系統有限公司發出的《騰訊定制化數據中心項目中選通知書》 · 公司被確定為騰訊定制化數據中心項目的中選單位。



- 華東醫藥（000963.CN）公告，全資子公司英國 Sinclair 與 CocoonBusinessInvestments,S.L.U.簽訂《股權收購協議》。根據股權收購協議約定，Sinclair 向 Cocoon 公司支付 6,500 萬歐元股權對價款及最高不超過 2,000 萬歐元銷售里程碑付款，收購 Cocoon 公司持有的西班牙能量源型醫美器械公司 HighTech 公司 100%股權。
- 揚子新材（002652.CN）公告，擬通過協議方式受讓濱南股份股份；預計本次交易完成後，公司將持有濱南股份 51%的股份。
- 三聖股份（002742.CN）公告，控股股東潘先文及其一致行動人周廷娥擬合計減持不超過公司總股本的 6%。
- 華英農業（002321.CN）公告，公司 2021 年 1 月份鴨苗銷售數量為 40.66 萬隻，同比減少 95.5%，銷售收入 44.76 萬元，同比減少 91.72%。1 月份公司鴨苗銷售收入同比變化較大主要原因是公司外銷鴨苗數量大幅減少。
- 朗科智能（300543.CN）披露向不特定對象發行可轉換公司債券網上中籤結果，中籤號碼共有 330,818 個，每個中籤號碼只能認購 10 張朗科轉債。
- 普利製藥（300630.CN）披露向不特定對象發行可轉換公司債券網上中籤結果，中籤號碼共有 225,915 個，每個中籤號碼只能認購 10 張普利轉債。
- 海泰新光（688677.CN）發佈首次公開發行股票並在科創板上市網下初步配售結果及網上中籤結果公告，中籤號碼共有 14,810 個，每個中籤號碼只能認購 500 股海泰新光股票。
- 華體科技（603679.CN）公告，收到易彩照明與河北方澤、上海勘察以及公司簽訂《建設工程設計採購施工總承包合同》的通知。工程名稱為“張家口市崇禮區智慧之樹（路燈智能化升級改造）項目設計施工採購總承包招標”；合同價格約 1.86 億元人民幣。
- 卓勝微（300782.CN）在互動平台上表示，截至 2 月 10 日公司股東總戶數 27,044 戶。
- 浙江醫藥（600216.CN）公告，公司控股子公司昌海製藥通過了美國食品藥品監督管理局（FDA）的現行藥品生產質量管理規範現場檢查，涉及產品為達托霉素原料藥。
- 中山金馬（300756.CN）公告，自 2021 年 2 月 18 日起，公司證券簡稱由“中山金馬”變更為“金馬游樂”。公司證券代碼不變。

公司業績

A 股

- 海利得（002206.CN）2020 年歸屬於母公司所有者的淨利潤 2.53 億元人民幣，同比減少 22.79%。
- 建龍微納（688357.CN）2020 年度淨利潤 1.28 億元人民幣，同比增長 48.6%。



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)	250	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	6.0	3.5
	歐元區	第四季度季調後 GDP 季率修正值	-0.7%	-0.7%
	澳大利亞	澳洲聯儲公佈貨幣政策會議紀要	N/A	N/A
週三	美國	1 月零售銷售月率	1.0%	-0.7%
		1 月核心零售銷售月率	0.9%	-1.4%
		1 月 PPI 年率	0.9%	0.8%
		1 月核心 PPI 年率	1.1%	1.2%
週四	美國	1 月工業產出月率	0.4%	1.6%
		1 月進口物價指數月率	1.0%	0.9%
		1 月出口物價指數月率	0.8%	1.1%
		1 月營建許可月率	-1.6%	4.5%
		1 月營建許可總數 (萬戶)	167.7	170.9
		1 月新屋開工年化月率	-0.7%	5.8%
		1 月新屋開工年化總數 (萬戶)	165.8	166.9
美國	美聯儲公佈 1 月貨幣政策會議紀要	N/A	N/A	
週五	歐元區	歐洲央行公佈貨幣政策會議紀要	N/A	N/A
	歐元區	2 月 Markit 製造業 PMI 初值	54.3	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切意見。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，並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

