

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	30,595.27	-1.58	12.35
恒生國企指數	12,041.53	-1.53	12.14
上證綜合指數	3,675.36	0.55	5.82
深證成份指數	15,767.44	-1.22	8.96
道瓊斯工業指數	31,493.34	-0.09	2.90
標普 500 指數	3913.97	-0.47	4.20
納斯達克指數	13865.36	-1.30	7.58

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	環聯通訊	02/19
	6606	諾輝健康 - B	02/18
	6600	賽生藥業	03/03

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

- 美股周四收跌，獲利回吐交易使大型科技股普跌。令人失望的初請失業救濟數據與沃爾瑪業績指引令投資者情緒受挫。市場擔憂美債收益率攀升將提高通脹并打擊美股。
- 本周美國國債收益率進入加速上行通道，10 年期國債收益率升至近一年高位水平 1.331%。華爾街擔憂這可能會使股票市場失去吸引力，同時對受益于低利率環境的科技等行業構成威脅。野村證券認為，如果拋售越演越烈，10 年期美債收益率將被推高至 1.5% 以上，美國股市或下調。
- 美國勞工部周四報告稱，截至 2 月 13 日當周的首次申請失業救濟人數錄得 86.1 萬人，遠超預期值 76.5 萬人，前值從 79.3 萬人大幅修正為 84.8。數據顯示，本周初請失業救濟人數約為去年同期數字的 5 倍。
- 美國眾議院議長南希·佩洛西 (Nancy Pelosi) 周四表示，眾議院的目標是在 2 月底之前通過 1.9 萬億美元的抗疫救助計劃。
- 碳酸鋰價格節後上漲，全球新能源產業景氣度提升。上海有色網獲悉，工業級碳酸鋰報價 71500 元/噸，較 2 月 10 日上漲 2.88%，電池級碳酸鋰報價 74000 元/噸，上漲 2.78%，工業級氫氧化鋰報價 57000 元/噸，上漲 1.79%，電池級氫氧化鋰報價 59000 元/噸，上漲 2.61%。
- 2021 年，春節檔電影票房 78.22 億元，比 2019 年增長 32.47%；春節檔觀影總人次為 1.6 億，比 2019 年春節檔 1.32 億增長 21%。再次刷新春節檔全國電影票房紀錄，同時創造了全球單一市場單日票房、全球單一市場周末票房等多項世界紀錄。
- 中汽協表示 1 月，中國品牌汽車銷量排名前十家企業依次是，長安、上汽、吉利、長城、一汽、東風、奇瑞、北汽、江淮和比亞迪；共銷售 114.52 萬輛，占中國品牌汽車銷售總量的 87.37%。十家企業同比均較快增長，其中長安增速尤為顯著。
- 香港證監會向 13 家經紀行發出限制通知書以凍結與懷疑社交媒體“唱高散貨”騙局有關的客戶帳戶。

公司要聞
美股

- 愛奇藝 (IQ.US) 股價走低，第四季度訂閱會員數有所下滑。
- 沃爾瑪 (WMT.US) 第四財季虧損近 21 億美元。
- 億航 (EH.US) 股價走低。公司早前發布聲明，進一步回應 Wolfpack 做空報告。



- 蘋果 (AAPL.US) 招聘 6G 系統開發人員 意在擺脫對其他公司依賴。幾個月前才推出首款 5G 手機的蘋果公司現在正著手于 6G 開發工作，表明該公司希望成為該技術的領導者，而不是依賴其他企業。
- 百度 (BIDU.US) 第四財季營收與淨利潤好於市場預期，並宣布已確認與吉利合作電動車合資企業的 CEO 和品牌。
- Fastly (FSLY.US) 第四財季淨虧損擴大至 4570 萬美元。
- 巴克萊 (BCS.US) 第四財季息稅前利潤同比下降 30%。
- Palantir (PLTR.US) 股價下跌，其股票禁售期將到期。
- Tiltray (TLRY.US) 公司第四財季虧損從去年同期的 2 億美元收窄至 300 萬美元，合每股虧損 0.02 美元，遠低於市場預期的每股虧損 0.14 美元。銷售額為 5660 萬美元，略高於市場預期的 5600 萬美元。
- 特殊目的收購公司 Altitude Acquisition Crop (ALTU.US) 大漲。據悉，波音支持的飛機製造商 Aerion 正與就與該公司合併上市進行洽談。
- 理想汽車 (LI.US) 累計交付量突破 40000 輛，僅用 14.5 個月就完成了首個 40000 輛的交付，創下新造車勢力最快交付紀錄。

港股

- 恒騰網絡 (00136.HK) 公佈，與恒大旅遊集團簽署戰略合作協議，旗下儒意影業將其所持有的電影、電視劇知識產權授權給恒大旅遊集團，恒大旅遊集團在全國 14 個童世界主題公園使用相關知識產權。雙方將進一步協商落實合作範圍、收費分成等細節條款。
- 中石化油服 (01033.HK) 的全資子公司中國石化集團國際石油工程與科威特石油公司簽署 10 部修井機合同，合同額 3.6 億美元，合同期為 5 年+1 年。上述合同額約折合 23.23 億元人民幣，約佔該公司中國會計準則下 2019 年營業收入的 3.32%。
- 中國人保 (01339.HK) 公佈，旗下子公司財險 (02328.HK)、人保健康及人保壽險，1 月份原保險保費收入合共 979.85 億元人民幣，同比增長 6.67%。期內，財險保費收入按年升 1.15% 至 531.12 億元；人保壽險收入 358.18 億元，升 3.93%；人保健康收入 90.55 億元，增長 85.25%。
- 新華保險 (01336.HK) 今年 1 月累計原保險保費收入 346.3 億元人民幣，同比增長 12.78%。
- 南方航空 (01055.HK) 今年 1 月客運運力投入按年下跌 51.03%，其中國內、地區及國際分別下跌 29.7%、83.68% 和 91.71%。
- 冠君產業信託 (02778.HK) 截至去年 12 月底止全年可分派收入 15.54 億元，按年下跌 5.7%，末期分派 12.75 仙，全年每基金單位分派 25 仙。期內，物業收益淨額 23.47 億元，按年下跌 5.4%。
- 港交所 (00388.HK) 獲瑞銀上調目標價至 650 元，指港交所的主要推動力，市場擴展、多元化和流通加快，三方面表現皆超出該行預期。當中港股年初至今的日均成交額達 2,400 億元，意味市場流通率超過 102%，雖然部分是由於北水流入，但該行預期市場擴展、生態系統改善及更佳的市場組合等基礎結構推動力，可繼續支持成交在活躍水平。上調港股今明兩年的日均成交額預測 18% 和 20%。
- 中金維持中海油 (00883.HK) 「跑贏行業」評級，目標價 10.3 元，料油價會企在 60 美元以上，中海油估值仍嚴重低估，加上市場只預期中海油今明兩年盈利為 419 億和 548 億人民幣，但在油價有望升至 60 美元樓上下，估計今年中海油盈利可達到逾六百億元人民幣。
- 近日正式獲釋的國美零售 (493.HK) 創始人黃光裕發表在國美控股集團高管會上發表講話稱，力爭用未來 18 個月的時間，使企業恢復原有的市場地位。
- 環聯連訊 (01473.HK) 公開發售獲超購 63.15 倍 每股發售價 0.56 港元。
- 第一拖拉機股份 (00038.HK) 完成發行約 1.38 億股 A 股 淨籌約 6.94 億元。
- 黛麗斯國際 (00333.HK) “5 供 2” 供股淨籌約 4050 萬港元。



- 合一投資（00913.HK）擬折讓 9.7%最多配售 4469 萬股 淨籌 570 萬港元。
- 中國旺旺（00151.HK）2月18日斥 885.13 萬港元回購 150 萬股。
- 必瘦站（01830.HK）2月18日斥 447.55 萬港元回購 100.8 萬股。
- 長飛光纖光纜（06869.HK）以 2055.33 萬元向長江通信收購長飛（武漢）光系統的 28.42%股權。

A 股

- 華夏幸福（600340.CN）公告，公司終止籌劃發行股份購買朗森汽車產業園持有的天津玉漢堯石墨烯儲能材料科技有限公司 33.34%股權。公司股票將於 2021 年 2 月 19 日（星期五）開市起復牌。此外控股股東華夏控股擬被動減持不超過 2%。
- 瑞瑪工業（002976.CN）公告，公司以自有資金 1,750 萬元收購立訊精密全資子公司立訊射頻持有的惠虹電子 68.97%股權。本次交易完成後，惠虹電子成為公司控股子公司。
- 運達科技（300440.CN）公告，擬以 2,500 萬至 5,000 萬元回購股份，全部用於實施員工持股計劃或者股權激勵，回購價格不超過每股 8.00 元人民幣。
- 滄州大化（600230.CN）披露風險提示公告稱，公司目前除 3 萬噸 TDI 裝置暫停生產外，其餘 12 萬噸 TDI 裝置生產經營正常，市場環境及行業政策未發生重大調整（內外部經營環境未發生重大變化）、銷售價格未出現大幅度波動。
- 中國電建（601669.CN）公告，1 月公司新簽合同總額約 635.27 億元，同比增長 20.62%。前述新簽合同總額中，國內新簽合同總額約 493.88 億元，同比增長 22.69%；國外新簽合同額折合人民幣約 141.39 億元，同比增長 13.88%。國內外水利電力業務新簽合同總額合計約 307.66 億元。
- 山東章鼓（002598.CN）公告，為推動公司新能源產業的佈局和發展，公司擬與葉芝電子、鎮江固利納及安派柚泰共同對喀什安德進行增資。公司擬以現金方式出資 400 萬元，佔喀什安德增資後 20.00%的股權。
- 豫園股份（600655.CN）公告，簽署上海金山濱海國際文化旅遊度假區合作協議。根據協議，子公司復地產發將與金山新城建設發展合作開發上海金山濱海國際文化旅遊度假區項目。
- 天士力（600535.CN）全資子公司江蘇帝益收到國家藥品監督管理局頒發的關於氯氮平片 25mg 規格的《藥品補充申請批准通知書》，該藥品通過仿製藥一致性評價。氯氮平片用於治療難治性精神分裂症，為國家基本藥物，並進入國家醫保目錄（甲類）。
- 中國核建（601611.CN）今年 1 月，新簽合同額 116.75 億元人民幣，同比增長 84.9%。截至 2021 年 1 月，公司累計實現營業收入 75.35 億元。
- 派克新材（605123.CN）公告，公司與羅羅英國有限公司簽訂的長期合同，合同銷售共計 48 個鍛件零部件，本合同只列明單件金額及最低計劃要求，不涉及具體總金額。

公司業績

A 股

- 艾德生物（300685.CN）去年全年淨利潤為 1.79 億元，同比增長 32.47%。
- 漫步者（002351.CN）去年度實現淨利潤 2.74 億元，同比增長 123.15%。



本周經濟日誌

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%
週四	美國	1 月核心 PPI 年率	1.1%	1.2%
		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%
	美國	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%
美國	1 月新屋開工年化總數 (萬戶)	165.8	166.9	
	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
週五	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

