

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	30319.83	-1.1	11.3
恒生國企指數	11893.68	-1.8	10.8
上證綜合指數	3642.45	-1.5	4.9
深證成份指數	15336.95	-3.1	6.0
道瓊斯工業指數	31,521.69	0.09	2.99
標普 500 指數	3876.50	-0.77	3.21
納斯達克指數	13533.05	-2.46	5.00

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	688619	羅普特	02/23
	688079	美迪凱	待定
	688696	極米科技	待定
	605060	聯德股份	待定
	6600	賽生藥業	03/03
港股	6127	昭衍新藥	02/26
	1473	環聯通訊	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
2333	長城汽車	0.28 人民幣	02/26
839	中國教育	0.139 港元	02/25
435	陽光房託	0.125 港元	02/25
640	星謙發展	0.052 港元	02/24
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

配股

代號	公司	配售價	日期
1468	京基金融國際	0.24 港元	02/21
567	大昌微綫集團	0.114 港元	02/19
913	合一投資	0.130 港元	02/18
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

供股

代號	公司	供股價	日期
1808	企展控股	二供一 · 0.12 港元	02/19
1371	華彩控股	一供二 · 0.10 港元	02/16

宏觀及行業

- 美股周一走勢分化，道指盤中續創新高。全球市場風險情緒急劇降溫，債券收益率的快速上升令投資者感到恐慌。依然由于估值過高的擔憂，科技股首當其衝面臨較大的賣盤衝擊，大型科技股普跌，納指跌超 2.4%。
- 比特幣價格在紐約時段一度下跌超過 16%，跌破 50000 美元，數小時之內下跌超過 8000 美元。之前，全球首富馬斯克在社交媒體上表示擔心價格上漲太高、太快。美國財長耶倫周一表示，數字貨幣可能導致更快、更低成本的支付，但許多問題需要研究，包括消費者保護、洗錢。比特幣經常被用于非法融資，效率低下。
- 美國眾議院預算委員會繼續推進總統喬·拜登 1.9 萬億美元的大流行病紓困法案，有望在本周結束前讓其在眾議院獲得通過。
- 研究機構高德納 (Gartner) 更新了去年四季度的全球智能手機出貨量報告，蘋果借助 iPhone 12 系列時隔五年重回全球第一寶座，單季度銷量預計達到 7994 萬台，遠超三星的 6200 餘萬台。中國廠商小米和 OPPO 也取得了同比 33.9% 和 12.9% 的出貨量增長，預計 Q4 出貨量分別達到 4343 萬和 3437 萬。
- 美聯儲主席鮑威爾周二將出席參議院聽證會，料重申對超寬鬆貨幣政策的承諾。市場憧憬美國國會將通過大型新紓困計劃，拖累美元匯價偏軟，國際金價受惠回升，重返 1800 美元水平。銅價則升至 9 年新高。美國貨幣市場押注美聯儲到 2022 年底加息 25 個基點的概率為 70%，上周約為 50%。
- 國務院發布加快建立健全綠色低碳循環發展經濟體系的指導意見。《意見》強調，要提升可再生能源利用比例，大力推動風電、光伏發電發展，因地制宜發展水能、地熱能、海洋能、氫能、生物質能、光熱發電。加快大容量儲能技術研發推廣，提升電網彙集和外送能力。
- WTI 原油期貨突破 62 美元/桶，漲幅擴大至近 5%。歷史數據顯示，大宗商品價格的高點都是出現在工業同比增速高點的右側，當前全球工業同比增速的回升才剛剛開始，工業大宗商品價格仍將上漲。

公司要聞

美股

- 美國聯合航空 (UAL.US) 自願停飛 24 架搭載普惠 PW4000 發動機的波音 777 飛機。
- 特斯拉 (TSLA.US) 股價周一收盤重挫 8.55%，報 714.5 美元，為 2020 年 9 月 23 日以來最大單日跌幅，市值跌破 7000 億美元。分析機構 LMC 表示，隨著大眾汽車公司在電動化方面的巨額投資開始收到成效，在未來 5 年中，大眾將超越特斯拉，成為全球最大的電動汽車生產商。



- 全球最大電動車鋰供應商雅寶公司（Albemarle）（ALB.US）將二月發售股票所募得的絕大部分資金迅速投入了全球擴充產能的戰略中。據雅寶 CEO Kent Masters 透露，在超額募集到的 15 億美元中，公司將其中 90% 的資金 13.5 億美元（約 87 億人民幣）用于擴充智利和澳洲的產能，以及投資中國的加工廠。
- 奢侈品集團 LVMH 旗下的葡萄酒和烈酒部門酩悅軒尼詩（Moët Hennessy）周一宣布收購說唱歌手 Jay-Z 旗下香檳品牌 Armand de Brignac 50% 的股份。
- 流媒體巨頭 Spotify（SPOT.US）在周一宣布了短時間內拓展亞洲、非洲和加勒比地區 80 多個國家的計劃，使得公司潛在用戶基數達到創紀錄的 10 億人。目前 Spotify 全球範圍內在 93 個國家運營，共有 3.45 億用戶，其中僅有不到 20% 來源于亞洲。
- 法國藥廠賽諾菲（Sanofi）公布，將以代工方式替美國強生（JNJ.US）大量生產新冠疫苗，以助提升疫苗產量。
- 內地電競企業英雄體育 VSPN，據報考慮最快年內美國 IPO。

港股

- 小米（01810.HK）和 OPPO 入股非上市晶片製造企業江蘇長晶科技。報道指，小米的投資加劇了人們對其將恢復晶片製造的猜測。隨着中國和美國之間的政治摩擦加劇了供應渠道的中斷，中國的手機公司正在投資國內晶片製造企業。
- 平安好醫生（01833.HK）與心血管病專家胡大一簽約，雙方將在平安健康 APP 成立「雙心診療」中心，聚焦心血管疾病專科專病，為患者提供線上問診和線下坐診結合的 O2O 服務、心血管知識科普教育、健康管理等醫療健康服務，同時雙方將在健康管理方面攜手造福更多患者。
- 中國人壽（02628.HK）今年 1 月原保險保費收入約 2,189 億元人民幣，同比增長 13.13%。
- 騰訊（00700.HK）獲摩根士丹利上調目標價至 820 元，指騰訊將在未來兩至三年有望依靠遊戲研發和分發環節的優勢地位，受惠手遊市場的巨大機會。預計 2020 年至 2024 年的年複合收入增速，由之前 18% 加快至 20%。
- 大和首次給予藍月亮（06993.HK）「買入」評級，目標價 21 元，指藍月亮為內地最大液體清潔劑生產商，其中 2017 至 2019 年收入複合增長達 12%，受惠網上銷售成熟，估計 2020 至 2022 年複合增長加快到 24%。未來非清潔產品收入加大，配合控制銷售成本，同時滲透至三、四線城市前景值得看好，估計今年收入有望增 34%。
- 杭品生活科技（01682.HK）配股集資 1703 萬元。
- 中譽（00985.HK）出售神華（01088.HK）股份，套現約 9060.2 萬元。
- 奧園（03883.HK）發行 3.5 億美元優先票據，息率 5.88 厘。
- 中電信（00728.HK）1 月 5G 客量淨增 1067 萬戶。
- 上海醫藥（02607.HK）Prolgolimab 注射液獲得 III 期臨床試驗批准通知書。
- 洛陽玻璃股份（01108.HK）非公開發行 A 股獲中國建材集團批復。
- 中國鋁業（02600.HK）A 股股價異常波動，不存在未披露重大信息。
- 中國人壽（02628.HK）1 月保費收入約 2189 億元 同比增 13.1%。
- 中國太保（02601.HK）太平洋人壽 1 月保費收入同比增長約 8.79% 至 565.22 億元。
- 中國聯通（00762.HK）1 月 4G 用戶淨增數 273.9 萬戶。

A 股

- 恒瑞醫藥（600276.CN）公告，公司已向美國食品藥品監督管理局提交了氟唑帕利膠囊國際多中心臨床試驗申請並獲受理。
- 澤璟製藥（688266.CN）公告，公司自主研發產品鹽酸傑克替尼片治療中、高危骨髓纖維化的 II 期臨床研究取得成功結果。



- 新安股份（600596.CN）公告，公司100%控股子公司開化合成成年產30萬噸特種有機矽新材料生產項目及整體搬遷項目，總投資22.6億元。同時，需要根據協議，公司控股子公司開化合成擬搬遷新建設基地，將獲得3.6億元搬遷補償與1.74億元新舊動能轉換運營獎勵。
- 雙良節能（600481.CN）公告，公司近期與內蒙古通威高純晶矽有限公司簽訂了《內蒙古通威高純晶矽有限公司工業買賣合同（設備通用）》，合同標的為內蒙古通威高純晶矽有限公司二期每年5萬噸高純晶矽項目使用的多對棒還原爐設備，合同金額為人民幣7,740萬元。
- 昆藥集團（600422.CN）公告，全資子公司昆明貝克諾頓製藥有限公司阿法骨化醇軟膠囊通過一致性評價。
- 人福醫藥（600079.CN）公告，公司控股子公司宜昌人福收到美國食品藥品監督管理局（FDA）關於琥珀酸美托洛爾緩釋片的批准文號，琥珀酸美托洛爾緩釋片用於治療高血壓、心絞痛以及伴有左心室收縮功能異常的症狀穩定的慢性心力衰竭。
- 東方材料（603110.CN）公告，公司收到公司控股股東、實際控制人樊家駒先生的《過戶登記確認書》，樊家駒先生與許廣彬先生協議轉讓股份已經完成股權過戶登記。本次權益變動後，許廣彬先生持有公司29.9%股份，是公司新的控股股東和實際控制人。
- 貝瑞基因（000710.CN）與Twist Bioscience（TWST.US）達成戰略合作，攜手共同開發高通量測序（NGS）產品新組合，致力為客戶提供更為精準的基因檢測服務。
- 上汽集團（600104.CN）下屬企業上汽乘用車已與智能芯片產業“獨角獸”地平線敲定全面戰略合作協議。
- 東風股份（601515.CN）表示，公司與天圖投資（833979.CN）下屬的天圖資本及相關方合作設立的消費投資基金投資了消費茶飲品牌項目“奈雪的茶”。
- 溫氏股份（300498.CN）披露的投資者關係活動記錄表顯示，2020年公司肉豬完全成本約為每公斤22元至23元。2021年目標降至每公斤20元以下。
- 藍帆醫療（002382.CN）在互動平台表示，武漢必凱爾是特斯拉所有車型車載急救包全球獨家供應商，並與德國奔馳、寶馬、奧迪、法國雷諾等車企形成了長期戰略合作，是他們的主力供應商，產品在歐洲市場受到廣泛好評。必凱爾是藍帆醫療100%全資子公司。

公司業績

港股

- 中電控股（00002.HK）截至去年底止全年股東應佔盈利114.56億元，同比上升1.46倍。
- 玖龍紙業（02689.HK）中期股東應佔溢利同比增長75.63%至40.02億元。
- 百盛集團（03368.HK）2020年股東應佔虧損2.5億元，同比擴大12.28%。

A股

- 海爾生物（688139.CN）去年實現淨利潤3.81億元，同比增長109.2%。
- 裕興股份（300305.CN）去年全年實現淨利潤1.56億元，同比增長65.16%。
- 瑞爾特（002790.CN）去年全年歸屬於上市公司股東的淨利潤1.17億元，同比下降35.59%。
- 兔寶寶（002043.CN）去全年實現淨利潤4.05億元，同比增長2.65%。
- 當虹科技（688039.CN）去年度歸屬於母公司所有者的淨利潤1.1億元，同比增長30.47%。
- 興蓉環境（000598.CN）去年實現淨利潤12.98億元，同比增長20.08%。



本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值	
週一	美國	1月芝加哥聯儲全國活動指數	N/A	0.52	
		1月美國諮商會領先指標月率	0.3%	0.3%	
週二	美國	2月諮商會消費者信心指數	90.0	89.3	
		12月FHFA房價指數月率	N/A	1.0%	
週三	美國	1月季調後新屋銷售年化總數（萬戶）	85.9	84.2	
	紐西蘭	紐西蘭聯儲公佈利率決議和貨幣政策聲明	N/A	N/A	
週四	美國	1月耐用品訂單月率初值	1.3%	0.5%	
		第四季度實際GDP年化季率修正值	4.1%	4.0%	
		第四季度消費者支出年化季率修正值	N/A	2.5%	
		第四季度GDP平減指數修正值	2.0%	2.0%	
		第四季度核心PCE物價指數年化季率修正值	N/A	1.4%	
週五	美國	1月季調後成屋簽約銷售指數月率	-0.5%	-0.3%	
		歐元區	2月經濟景氣指數	N/A	91.5
		1月PCE物價指數年率	N/A	1.3%	
週五	美國	1月核心PCE物價指數年率	1.4%	1.5%	
		1月個人支出月率	0.7%	-0.2%	
		2月芝加哥PMI	61.0	63.8	
週五	美國	2月密西根大學消費者信心指數終值	76.2	76.2	

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于國內發表，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及機構投資者，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

