

市场概览

	上日收市价	单日 (%)	本年 (%)
恒生指数	30,595.27	-1.58	12.35
恒生国企指数	12,041.53	-1.53	12.14
上证综合指数	3,675.36	0.55	5.82
深证成份指数	15,767.44	-1.22	8.96
道琼斯工业指数	31,493.34	-0.09	2.90
标普 500 指数	3,913.97	-0.47	4.20
纳斯达克指数	13,865.36	-1.30	7.58

今日提示
新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	688079	美迪凯	待定
	688696	极米科技	待定
	605060	联德股份	待定
港股	6127	昭衍新药	02/26
	1473	环联通讯	02/19
	6606	诺辉健康 - B	02/18
	6600	赛生药业	03/03

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
997	置富产业信托	0.2456 港元	02/23
945	宏利金融 - S	0.28 加元	02/22
3699	光大永年	特别息 0.018 港元	02/18

配股

代号	公司	配股价	日期
1371	华彩控股	0.10 港元	02/16
48	中国汽车内饰	0.320 港元	02/16
1661	智美体育	0.235 港元	02/11
1561	联洋智能控股	1.350 港元	02/11
451	协鑫新能源	0.454 港元	02/10
3309	希玛眼科	6.070 港元	02/10
901	金石投资集团	0.330 港元	02/09
1709	德林控股	2.150 港元	02/05
592	堡狮龙国际	0.360 港元	02/05
2666	环球医疗	6.636 港元	02/05
6855	亚盛医药 - B	44.20 港元	02/04
2269	药明生物	112.0 港元	02/03
2369	酷派集团	0.280 港元	02/03
9969	诺诚健华 - B	14.45 港元	02/03

供股

代号	公司	供股价	日期
1371	华彩控股	一供二, 0.10 港元	02/16

宏观及行业

- 美股周四收跌，获利回吐交易使大型科技股普跌。令人失望的初请失业救济数据与沃尔玛业绩指引令投资者情绪受挫。市场担忧美债收益率攀升将提高通胀并打击美股。
- 本周美国国债收益率进入加速上行通道，10 年期国债收益率升至近一年高位水平 1.331%。华尔街担忧这可能会使股票市场失去吸引力，同时对受益于低利率环境的科技等行业构成威胁。野村证券认为，如果抛售越演越烈，10 年期美债收益率将被推高至 1.5% 以上，美国股市或下调。
- 美国劳工部周四报告称，截至 2 月 13 日当周的首次申请失业救济人数录得 86.1 万人，远超预期值 76.5 万人，前值从 79.3 万人大幅修正为 84.8。数据显示，本周初请失业救济人数约为去年同期数字的 5 倍。
- 美国众议院议长南希-佩洛西 (Nancy Pelosi) 周四表示，众议院的目标是在 2 月底之前通过 1.9 万亿美元的抗疫救助计划。
- 碳酸锂价格节后上涨，全球新能源产业景气度提升。上海有色网获悉，工业级碳酸锂报价 71500 元/吨，较 2 月 10 日上涨 2.88%，电池级碳酸锂报价 74000 元/吨，上涨 2.78%，工业级氢氧化锂报价 57000 元/吨，上涨 1.79%，电池级氢氧化锂报价 59000 元/吨，上涨 2.61%。
- 2021 年，春节档电影票房 78.22 亿元，比 2019 年增长 32.47%；春节档观影总人次为 1.6 亿，比 2019 年春节档 1.32 亿增长 21%。再次刷新春节档全国电影票房纪录，同时创造了全球单一市场单日票房、全球单一市场周末票房等多项世界纪录。
- 中汽协表示 1 月，中国品牌汽车销量排名前十家企业依次是，长安、上汽、吉利、长城、一汽、东风、奇瑞、北汽、江淮和比亚迪；共销售 114.52 万辆，占中国品牌汽车销售总量的 87.37%。十家企业同比均较快增长，其中长安增速尤为显著。
- 香港证监会向 13 家经纪行发出限制通知书以冻结与怀疑社交媒体“唱高散货”骗局有关的客户帐户。

公司要闻
美股

- 爱奇艺 (IQ.US) 股价走低，第四季度订阅会员数有所下滑。
- 沃尔玛 (WMT.US) 第四财季亏损近 21 亿美元。
- 亿航 (EH.US) 股价走低。公司早前发布声明，进一步回应 Wolfpack 做空报告。



- 苹果 (AAPL.US) 招聘 6G 系统开发人员 意在摆脱对其他公司依赖。几个月前才推出首款 5G 手机的苹果公司现在正着手于 6G 开发工作，表明该公司希望成为该技术的领导者，而不是依赖其他企业。
- 百度 (BIDU.US) 第四财季营收与净利润好于市场预期，并宣布已确认与吉利合作电动车合资企业的 CEO 和品牌。
- Fastly (FSLY.US) 第四财季净亏损扩大至 4570 万美元。
- 巴克莱 (BCS.US) 第四财季息税前利润同比下降 30%。
- Palantir (PLTR.US) 股价下跌，其股票禁售期将到期。
- Tiltray (TLRY.US) 公司第四财季亏损从去年同期的 2 亿美元收窄至 300 万美元，合每股亏损 0.02 美元，远低于市场预期的每股亏损 0.14 美元。销售额为 5660 万美元，略高于市场预期的 5600 万美元。
- 特殊目的收购公司 Altitude Acquisition Corp (ALTU.US) 大涨。据悉，波音支持的飞机制造商 Aerion 正与就与该公司合并上市进行洽谈。
- 理想汽车 (LI.US) 累计交付量突破 40000 辆，仅用 14.5 个月就完成了首个 40000 辆的交付，创下新造车势力最快交付纪录。

港股

- 恒腾网络 (00136.HK) 公布，与恒大旅游集团签署战略合作协议，旗下儒意影业将其所持有的电影、电视剧知识产权授权给恒大旅游集团，恒大旅游集团在全国 14 个童世界主题公园使用相关知识产权。双方将进一步协商落实合作范围、收费分成等细节条款。
- 中石化油服 (01033.HK) 的全资子公司中国石化集团国际石油工程与科威特石油公司签署 10 部修井机合同，合同额 3.6 亿美元，合同期为 5 年+1 年。上述合同额约折合 23.23 亿元人民币，约占该公司中国会计准则下 2019 年营业收入的 3.32%。
- 中国人保 (01339.HK) 公布，旗下子公司财险 (02328.HK)、人保健康及人保寿险，1 月份原保险保费收入合共 979.85 亿元人民币，同比增长 6.67%。期内，财险保费收入按年升 1.15% 至 531.12 亿元；人保寿险收入 358.18 亿元，升 3.93%；人保健康收入 90.55 亿元，增长 85.25%。
- 新华保险 (01336.HK) 今年 1 月累计原保险保费收入 346.3 亿元人民币，同比增长 12.78%。
- 南方航空 (01055.HK) 今年 1 月客运营力投入按年下跌 51.03%，其中国内、地区及国际分别下跌 29.7%、83.68% 和 91.71%。
- 冠君产业信托 (02778.HK) 截至去年 12 月底止全年可分派收入 15.54 亿元，按年下跌 5.7%，末期分派 12.75 仙，全年每基金单位分派 25 仙。期内，物业收益净额 23.47 亿元，按年下跌 5.4%。
- 港交所 (00388.HK) 获瑞银上调目标价至 650 元，指港交所的主要推动力，市场扩展、多元化和流通加快，三方面表现皆超出该行预期。当中港股年初至今的日均成交额达 2,400 亿元，意味市场流通率超过 102%，虽然部分是由于北水流入，但该行预期市场扩展、生态系统改善及更佳的市场组合等基础结构推动力，可继续支持成交在活跃水平。上调港股今明两年的日均成交额预测 18% 和 20%。
- 中金维持中海油 (00883.HK) 「跑赢行业」评级，目标价 10.3 元，料油价会企在 60 美元以上，中海油估值仍严重低估，加上市场只预期中海油今明两年盈利为 419 亿和 548 亿人民币，但在油价有望升至 60 美元楼上下，估计今年中海油盈利可达到逾六百亿元人民币。
- 近日正式获释的国美零售 (493.HK) 创始人黄光裕发表在美国控股集团高管会上发表讲话称，力争用未来 18 个月的时间，使企业恢复原有的市场地位。
- 环联连讯 (01473.HK) 公开发售获超购 63.15 倍 每股发售价 0.56 港元。
- 第一拖拉机股份 (00038.HK) 完成发行约 1.38 亿股 A 股 净筹约 6.94 亿元。
- 黛丽斯国际 (00333.HK) “5 供 2” 供股净筹约 4050 万港元。



- 合一投资 (00913.HK) 拟折让 9.7%最多配售 4469 万股 净筹 570 万港元。
- 中国旺旺 (00151.HK) 2 月 18 日斥 885.13 万港元回购 150 万股。
- 必瘦站 (01830.HK) 2 月 18 日斥 447.55 万港元回购 100.8 万股。
- 长飞光纤光缆 (06869.HK) 以 2055.33 万元向长江通信收购长飞 (武汉) 光系统的 28.42%股权。

A 股

- 华夏幸福 (600340.CN) 公告, 公司终止筹划发行股份购买朗森汽车产业园持有的天津玉汉尧石墨烯储能材料科技有限公司 33.34%股权。公司股票将于 2021 年 2 月 19 日 (星期五) 开市起复牌。此外控股股东华夏控股拟被动减持不超过 2%。
- 瑞玛工业 (002976.CN) 公告, 公司以自有资金 1,750 万元收购立讯精密全资子公司立讯射频持有的惠虹电子 68.97%股权。本次交易完成后, 惠虹电子成为公司控股子公司。
- 运达科技 (300440.CN) 公告, 拟以 2,500 万至 5,000 万元回购股份, 全部用于实施员工持股计划或者股权激励, 回购价格不超过每股 8.00 元人民币。
- 沧州大化 (600230.CN) 披露风险提示公告称, 公司目前除 3 万吨 TDI 装置暂停生产外, 其余 12 万吨 TDI 装置生产经营正常, 市场环境及行业政策未发生重大调整 (内外部经营环境未发生重大变化)、销售价格未出现大幅度波动。
- 中国电建 (601669.CN) 公告, 1 月公司新签合同总额约 635.27 亿元, 同比增长 20.62%。前述新签合同总额中, 国内新签合同额约 493.88 亿元, 同比增长 22.69%; 国外新签合同额折合人民币约 141.39 亿元, 同比增长 13.88%。国内外水利电力业务新签合同额合计约 307.66 亿元。
- 山东章鼓 (002598.CN) 公告, 为推动公司新能源产业的布局和发展, 公司拟与叶芝电子、镇江固利纳及安派柚泰共同对喀什安德进行增资。公司拟以现金方式出资 400 万元, 占喀什安德增资后 20.00%的股权。
- 豫园股份 (600655.CN) 公告, 签署上海金山滨海国际文化旅游度假区合作协议。根据协议, 子公司复地产发将与金山新城建设发展合作开发上海金山滨海国际文化旅游度假区项目。
- 天士力 (600535.CN) 全资子公司江苏帝益收到国家药品监督管理局颁发的关于氯氮平片 25mg 规格的《药品补充申请批准通知书》, 该药品通过仿制药一致性评价。氯氮平片用于治疗难治性精神分裂症, 为国家基本药物, 并进入国家医保目录 (甲类)。
- 中国核建 (601611.CN) 今年 1 月, 新签合同额 116.75 亿元人民币, 同比增长 84.9%。截至 2021 年 1 月, 公司累计实现营业收入 75.35 亿元。
- 派克新材 (605123.CN) 公告, 公司与罗罗英国有限公司签订的长期合同, 合同销售共计 48 个锻件零部件, 本合同只列明单件金额及最低计划要求, 不涉及具体总金额。

公司业务

A 股

- 艾德生物 (300685.CN) 去年全年净利润为 1.79 亿元, 同比增长 32.47%。
- 漫步者 (002351.CN) 上年度实现净利润 2.74 亿元, 同比增长 123.15%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	欧元区	12 月季调后贸易帐(亿欧元)	250	251
	日本	第四季度季调后实际 GDP 季率初值	2.5%	5.3%
周二	美国	2 月纽约联储制造业指数	6.0	3.5
	欧元区	第四季度季调后 GDP 季率修正值	-0.7%	-0.7%
周三	澳大利亚	澳洲联储公布货币政策会议纪要	N/A	N/A
		1 月零售销售月率	1.0%	-0.7%
		1 月核心零售销售月率	0.9%	-1.4%
	美国	1 月 PPI 年率	0.9%	0.8%
		1 月核心 PPI 年率	1.1%	1.2%
周四		1 月工业产出月率	0.4%	1.6%
	美国	1 月进口物价指数月率	1.0%	0.9%
		1 月出口物价指数月率	0.8%	1.1%
		1 月营建许可月率	-1.6%	4.5%
		1 月营建许可总数 (万户)	167.7	170.9
		1 月新屋开工年化月率	-0.7%	5.8%
周五		1 月新屋开工年化总数 (万户)	165.8	166.9
	欧元区	美联储公布 1 月货币政策会议纪要	N/A	N/A
	欧元区	欧洲央行公布货币政策会议纪要	N/A	N/A
	欧元区	2 月 Markit 制造业 PMI 初值	54.3	54.8

披露 分析师及其关连人士并没有持有报告内所推介股份或产品的任何及相关权益。

免责声明 只供私人翻阅。本报告（连带相关的资料）由申万宏源研究（香港）有限公司撰写。申万宏源研究（香港）有限公司为申万宏源集团成员，本报告不论是向专业投资者、机构投资者或是个人投资者发布，报告的资料来自申万宏源研究（香港）有限公司相信可靠的来源取得，惟申万宏源研究（香港）有限公司并不保证此等资料的准确性、正确性及或完整性。本报告部份的内容原由上海申万宏源研究所撰写并于国内发表，申万宏源研究（香港）有限公司对认为适用的内容进行审阅并翻译，然后采用。本报告内的资料、意见及预测只反映分析员的个人意见及见解，报告内所载的观点并不代表申万宏源集团的立场。本报告并不构成申万宏源研究（香港）有限公司对投资者买进或卖出股票的确切意见。报告中全部的意见和预测均反映分析员在报告发表时的判断，日后如有改变，恕不另行通告。申万宏源集团各成员公司（包括但不限于申万宏源研究（香港）有限公司和申万宏源证券（香港）有限公司）及其董事、行政人员、代理人及雇员可能有在本报告中提及的证券的权益和不就其准确性或完整性作出任何陈述及不对使用本报告之资料而引致的损失负上任何责任。故此，读者在阅读本报告时，应连同此声明一并考虑，并必须小心留意此声明内容。倘若本报告于新加坡分派，只适用分派予新加坡证券及期货法第 4A 条所界定的认可投资者和机构投资者，本报告及其内容只供相关认可投资者或机构投资者翻阅。任何人于新加坡收取本报告，并对本报告有任何疑问，可致电 65-6323-5207 联系 Shenwan Hongyuan Singapore Private Limited。

版权所有 联系公司：申万宏源研究（香港）有限公司，香港轩尼诗道 28 号 19 楼
 其关连一方：申万宏源研究所，中国上海市南京东路 99 号 3 楼

