

市场概览

	上日收市价	单日 (%)	本年 (%)
恒生指数	29288.68	0.6	7.6
恒生国企指数	11561.32	0.0	7.7
上证综合指数	3496.33	-0.2	0.7
深证成份指数	15007.30	-0.7	3.7
道琼斯指数	31148.24	0.3	1.8
标普 500 指数	3886.83	0.4	3.5
纳斯达克指数	13856.30	0.6	7.5

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	300943	春晖智控	待定
	300947	德必集团	待定
	2170	贝康医疗 - B	02/08
港股	6606	诺辉健康 - B	02/18
	1473	环联通讯	02/19

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
3077	PP 美国库	每单位股息 25 美仙	02/08
9077	PP 美国库 - U	每单位股息 25 美仙	02/08
158	万邦投资	末期息 2.8 元	02/09

配股

代号	公司	配售价	日期
670	中国东方航空股份	4.34 (港元)	02/02
1951	锦欣生殖	15.85 (港元)	02/02
8321	泰锦控股	0.175 (港元)	02/02
8333	阿仕特朗金融	0.083 (港元)	02/02
2269	药明生物	112 (港元)	02/03
2369	酷派集团	0.28 (港元)	02/03
9969	诺诚健华 - B	14.45 (港元)	02/03
6855	亚盛医药 - B	44.20 (港元)	02/04

供股

代号	公司	配售价	日期
330	思捷环球	0.75 (港元)	01/27
8112	基石金融	0.142 (港元)	01/27

沪深港通调整

代号	公司	调整方向	生效日期
601963	重庆银行	调入沪股通	02/26

宏观及行业

- 美股周五收高，标普 500 指数与纳指再创历史新高，三大股指均创 11 月以来最大周涨幅。投资者认为逊于预期的非农就业数据将增大拜登刺激计划出台的可能性。美众院批准预算决议，以在无需共和党支持的情况下通过拜登的 1.9 万亿美元刺激计划。
- 美国劳工部周五报告称，1 月非农就业数据表现不及预期，且失业率下降表明劳动参与率降低。具体数据显示，美国 1 月新增非农就业人数 4.90 万人，明显不及预期的增加 10.5 万人，但仍为七个月来首次录得增加。
- 美国国会众议院周五以 219 票赞成、209 票反对的投票批准了参议院早先移交的修订版救济计划预算蓝图，标志着国会山将开始草拟实际上的 1.9 万亿美元刺激计划。
- 美国财政部长耶伦周日表示，如果美国实施足够强力的纾困计划，经济将在 2022 年恢复充分就业，反之可能导致就业和经济反弹的步伐大大放缓。
- 中国证监会正式批复深圳证券交易所合并主板与中小板。据悉，合并深交所主板与中小板的总体安排是“两个统一、四个不变”。发行上市条件不变，投资者门槛不变，交易机制不变，证券代码及简称不变。
- 国务院反垄断委员会发布关于平台经济领域的反垄断指南，对不予禁止的经营者集中，国务院反垄断执法机构可以决定附加以下类型的限制性条件，包括剥离有形资产，剥离知识产权、技术、数据等无形资产或者剥离相关权益等结构性条件等。
- 随着越来越多的公司发布财报，有关芯片产业链缺货的图景逐渐清晰，“缺芯”困局不再仅限于汽车行业，已逐渐蔓延至手机、游戏机、安防等市场领域。近日，越来越多的公司领导人对外表示，无法获得足够的芯片来生产他们的产品。
- 本周首要焦点方面，投资者最重视拜登的 1.9 万亿美元纾困计划。本周公布业绩的标指成份股有数十间，较具瞄头的包括：周一有孩之宝与 KKR；周二有思科、Twitter、杜邦、霍士；周三有可口可乐、通用汽车、Uber；周四有百事、迪士尼、卡夫亨氏。其他焦点方面，周三公布的美国 1 月消费物价指数也是令人关注的的数据。鲍威尔将于周三出席线上研讨会；英国将于周五公布上季国内生产总值，市场预期将录得 16% 增长，德拉吉能否成功组织意大利新政府，同样属于市场焦点之一。

公司要闻

美股

- 油田服务公司 Noble Midstream (NBLX.US) 股价攀升。雪佛龙提出以每股 12.47 美元的价格收购 Noble Midstream 的要约。



- Pinterest (PINS.US) 第四财季同比扭亏为盈，月活跃用户数同比增加 11%。
- 动视暴雪 (ATVI.US) 第四财季净利润同比增加 46%，月活跃用户数近 4 亿。
- 吉利德科学 (GILD.US) 全年净利润远超市场预期，瑞德西韦销售额达 19.38 亿美元。
- 强生 (JNJ.US) 向美国食品药品监督管理局提交其新冠病毒候选疫苗紧急使用授权申请。
- 再生元制药公司 (REGN.US) 第四财季每股盈利 10.24 美元，市场预期 7.3 美元，去年同期 6.93 美元。
- 赛诺菲 (SNY.US) 第四财季同比扭亏为盈，实现净利润 10.9 亿欧元。
- 可口可乐 (KO.US) 可能出售价值 6.69 亿美元的南非瓶装厂业务。
- 雅诗兰黛 (EL.US) 计划在下半年恢复股票回购。
- 腾讯音乐 (TME.US) 股价攀升，有报导称腾讯音乐已选定投行筹备香港上市事宜。
- 热门中概股上周五收盘多数走高，教育股连续第二日普涨，新能源汽车股集体下跌。流利说 (LAIX.US) 涨 59%，红黄蓝教育 (RYB.US) 涨超 17%，跟谁学 (GSX.US) 涨超 3%，好未来 (TAL.US) 涨超 1%。

港股

- MSCI 公布将于 3 月 1 日把快手 (01024.HK) 纳入全球标准指数及中国全股票指数。
- 港交所 (00388.HK) 宣布投资新设立的广州期货交易所 7% 股权，涉及金额 2.1 亿元人民币。这是境外机构首次获准入股中国内地期货交易所，亦突显港交所连接中国与世界、支持内地期货市场进一步国际化的决心。
- 众安在线 (06060.HK) 预料截至去年底止，全年将扭亏为盈。去年扭亏为盈主要因为在实现总保费稳健增长的同时，综合成本率进一步改善，承保亏损相应大幅收窄。
- 华润医药 (03320.HK) 旗下的子公司华润双鹤及全资子公司华润赛科参加了联合采购办公室组织的第四批全国药品集中采购，已通过国家药品监督管理局仿制药品质和疗效一致性评价的药品普瑞巴林胶囊、缬沙坦氢氯噻嗪片，拟中选今次集中采购。
- 富智康 (02038.HK) 公布，在进一步评估后，预计集团 2020 年度的综合净亏损约 1.75 亿美元或以下。公司预计去年营业收入将超过 89.34 亿美元。
- 东风集团 (00489.HK) 今年 1 月汽车销量 27.6 万辆，同比增加 22.31%。期内，汽车产量 27.69 万辆，同比上升 35.18%。
- 腾讯 (00700.HK) 旗下腾讯音乐来港第二上市有新进展，外电引述知情人士透露，腾讯音乐已委聘投资银行安排香港上市，集资额或达 50 亿美元。
- 太古地产 (01972.HK) 去年太古广场销售额跌 31.2%，太古城中心下降 17.6%，东荟城减少 16.1%。于去年 12 月底，太古广场及太古城中心出租率分别为 96% 及 100%，东荟城出租率为 99%。本港整体办公楼出租率 96%，去年底为 99%。
- 世茂集团 (00813.HK) 今年 1 月合约销售额约 200.2 亿元人民币，同比增长 96.27%。期内，合约销售面积为 113.39 万平方米，同比上升 93.64%。
- 合生创展 (00754.HK) 今年 1 月总合约销售金额约 28.22 亿元人民币，同比上升 3.67 倍。其中，物业合约销售约 27.26 亿元，同比上升 4.06 倍。
- 龙光集团 (03380.HK) 今年 1 月归属股东权益的合约销售额约 160.1 亿元人民币，同比增长 1.63 倍。
- 电讯盈科 (00008.HK) 截至去年底止年度亏损 10.2 亿元，派末期息 23 仙，去年全年派息 32.18 仙。另外，在去年 9 月完成以实物形式分派特别中期息，即每持有 1000 股电盈可获派 108 股盈大地产 (00432.HK) 的股份。
- 中芯国际 (00981.HK) 联合首席执行官赵海军表示，公司营收增长仍将受到外部制裁影响。他还称，目前公司无法满足客户对特定成熟技术的需求，已有几季时间运作满载。
- 堡狮龙 (00592.HK) 公布按每 2 股供 1 股的方式，每股供股价 0.36 元，发行 8.22 亿股供股股份，集资 2.96 亿元。供股股份占扩大后已发行股本约 33.33%。供股价较上周五收市价 0.47 元，折让 23.4%。



- 比亚迪（01211.HK）获里昂上调目标价至 340 元，指比亚迪集资后，成功获得 299 亿元资金，资金将用作加强现有领先的电池、新能源车、电动巴士及自动驾驶业务。认为比亚迪业务稳健，相信在新能源车市场占有率会续攀升。比亚迪中线有望变身成为电动汽车整体解决方案供应商。
- 舜宇（02382.HK）获大和上调目标价至 256 元，指舜宇有望今年打入苹果供应链，更料今年首季为 iPad 生产镜头，明年上半年则为向 iPhone 生产，料今明两年将向苹果供货一千及六千万件镜头产品。另外，舜宇深耕汽车镜头业务，市场占有率高达 30%，随着电动车发展，料疫情后需求回升，有望带挈集团车载镜头销量最多两成半增长。
- 中金维持中海油（00883.HK）「跑赢行业」评级，目标价 10.3 元，指出中海油今年资本开支料达 900 至 1,000 亿元人民币，按年升 13 至 26%，较中金估计高。中海油加大内地沿海投本开支，估计占今年资本开支 72%，与过往平均 65% 高。中金又指，过去 60 个交易日外资券商净沽出超过 77 亿股，占总股本逾 17%，认为公司股票可能面临的主要的抛售风险已经基本解除。
- 稻草熊娱乐（02125.HK）公布，超额配股权获悉数行使，涉及合共 2486.7 万股，占全球发售项下初步可供认购的发售股份总数的 15%。
- 贝康医疗（02170.HK）周一挂牌，交易中心显示，暗盘高见 55.6 元，较招股价升 1.03 倍；收报 31.95 元，较招股价升 16.78%。
- 国联证券（01456.HK）非公开配售 A 股，集资不超过 65 亿人民币。
- 堡狮龙（00592.HK）2 供 1 股集资 2.96 亿元。
- 环球医疗（02666.HK）配售新股集资 1.5 亿美元。
- 越秀地产（00123.HK）33.42 亿人民币中标广州黄埔住宅地。
- 时富投资（01049.HK）料年度录得溢利净额不少于 3000 万元。

A 股

- 蓝思科技（300433.CN）公告，公司控股子公司湘潭蓝思拟以自有资金或借款方式投建“智慧终端机设备智造一期”项目，项目初步预计总投资 30 亿元，专案全部建成达产后，初步预计实现年加工组装智慧终端机产品 1 亿台。
- 联创光电（600363.CN）公告，公司董事长曾智斌，董事、总裁李中煜计划通过集中竞价方式，累计增持公司股票 2000 万元至 3000 万元，增持价格不高于 25 元/股，增持计划实施期限为 6 个月内。
- 我武生物（300357.CN）公告，近日，公司收到国家药品监督管理局核准签发的“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”《药品注册证书》。本品是一种变应原提取物，作为特异性免疫治疗用于经过敏原检测为黄花蒿/艾蒿花粉过敏引起的变应性鼻炎(或伴有结膜炎)的成年患者。
- TCL 科技（000100.CN）公告，公司收购 SSL60% 股权及 SSM100% 股权事项，取得交割前除中国境内市场监督管理局、税务、外汇主管部门及授权银行相关的政府审批/备案之外的所有必要政府前置性审批，交割工作将按计划推进。
- 欧菲光（002456.CN）公告，与闻泰科技签署《收购意向协议》，拟将公司所拥有的与向境外特定客户供应摄像头的相关业务资产转让给闻泰科技。欧菲光表示，此次交易有助于公司更加聚焦消费电子、车载等多领域的光学及微电子等核心业务。
- 大北农（002385.CN）公布 1 月份生猪销售情况，2021 年 1 月销售生猪 30.59 万头，销售收入 11.87 亿元。其中销售收入同比增长 209.11%，环比下降 1.17%；销售数量同比增长 250.4%，环比下降 8%；商品肥猪出栏均重 124.82 公斤，销售均价 33.27 元/公斤。
- 正邦科技（002157.CN）公告，1 月销售生猪 78.67 万头，环比下降 41.38%，同比增长 162.47%；销售收入 31.21 亿元，环比下降 19.64%，同比增长 179.58%。商品猪（扣除仔猪后）销售均价 32.65 元/公斤，较上月上升 3.27%。
- 永福股份（300712.CN）公告，收到沅江龙潭沟风电场 50MW 级工程 EPC 总承包专案中标通知书，公司与全资子公司新创机电组成的联合体为该项目中标人，中标金额约 4.275 亿元。



- 铂科新材（300811.CN）公告，公司与河源江东新区管理委员会签署项目合作协定，公司计划投资人民币约 10 亿元，分两期在河源江东新区投资建设高端合金软磁材料生产基地。
- 龙鳞佰利（002601.CN）公告，公司各型号钛白粉（包括硫酸法钛白粉、氯化法钛白粉）销售价格在原价基础上对国内各类客户上调 1000 元人民币/吨，对国际各类客户上调 150 美元/吨，个别型号根据实际情况调整。
- 悦康药业（688658.CN）公告，阿莫西林胶囊通过仿制药一致性评价。
- 温氏股份（300498.CN）公告，1 月销售肉鸡收入 24.34 亿元，毛鸡销售均价 14 元/公斤，同比变动分别为 60.24%、38.20%，环比变动分别为 0.62%、6.63%。1 月销售肉猪收入 40.7 亿元，毛猪销售均价 34.19 元/公斤，同比变动分别为 9.47%、-6.64%，环比变动分别为 16.55%、5.04%。
- 百奥泰（688177.CN）公告，公司于近日收到国家药品监督管理局（“国家药监局”）核准签发的关于公司在研药品司库奇尤单抗（BAT2306）注射液的《临床试验批准通知书》。
- 华邦健康（002004.CN）公告，全资子公司华邦制药获得国家药监局核准签发的关于对氨基水杨酸肠溶颗粒的《药品注册批件》。对氨基水杨酸为结核病治疗药物，华邦制药为全国首家获得药品对氨基水杨酸肠溶颗粒注册批件的企业。
- 天邦股份（002124.CN）公告，2021 年 1 月份，公司销售商品猪 46.51 万头，销售收入 14.31 亿元，销售均价 35.49 元/公斤，环比分别变动 74.39%、85.04%、-11.66%。同比变动分别为 297.98%、279.47%、-8.34%。
- 长城汽车（601633.CN）公告，1 月销售汽车 13.9 万辆，同比增 73.2%，其中新能源车销售 10300 台；1 月汽车产量 138026 台，同比增长 80.34%。

公司业绩

港股

- 东方证券（03958.HK）去年净利润按年增 11.82%。

A 股

- 金雷股份（300443.CN）净利润 5.22 亿元，同比增长 154.50%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	欧元区	2 月 Sentix 投资者信心指数		1.3
	日本	12 月贸易帐(亿日元)	9470	6161
		1 月社会融资规模-单月(亿人民币)(2/8-2/15)		17200
	中国	1 月 M2 货币供应年率(2/8-2/15)	10.0%	10.1%
		1 月新增人民币贷款(亿人民币)(2/8-2/15)		12600
周二	美国	12 月 JOLTs 职位空缺(万)	645.0	652.7
	欧元区	欧洲央行行长拉加德在欧洲议会就 2019 年欧洲央行年度报告进行讲话		
周三		1 月 CPI 年率未季调	1.5%	1.4%
	美国	1 月核心 CPI 年率未季调	1.5%	1.6%
		12 月批发库存月率终值	0.1%	0.1%
	中国	1 月 CPI 年率	-0.1%	0.2%
		1 月 PPI 年率	0.3%	-0.4%
周四	欧元区	欧盟公布经济预期		
周五	英国	12 月 GDP 月率(%)	1.0%	-2.6%

披露 分析员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）有限公司相信用可靠的来源取得，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实意见。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

