

市场概览

	上日收市价	单日 (%)	本年 (%)
恒生指数	28892.86	2.2	6.1
恒生国企指数	11454.18	2.2	6.7
上证综合指数	3505.28	0.6	0.9
深证成份指数	15024.24	1.4	3.8
道琼斯指数	30211.91	0.8	-1.3
标普 500 指数	3773.86	1.6	0.5
纳斯达克指数	13403.39	2.5	4.0

今日提示
新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	601963	重庆银行	待定
	600916	中国黄金	待定
	2160	心通医疗 - B	02/04
	2161	健倍苗苗	02/05
港股	1024	快手 - W	02/05
	2170	贝康医疗 - B	02/08
	1473	环联通讯	02/19

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
225	博富临置业	末期息 34 仙	02/02
382	中汇集团	末期息 4.9 仙	02/02
2738	华津国际控股	特别股息 9.8 仙	02/02
6169	宇华教育	末期息人民币 8.2 分或 9.2 港仙	02/03
1730	贤能集团	末期息新加坡币 1 仙或 5.79 港仙	02/05

配股

代号	公司	配售价	日期
839	中教控股	16.60 (港元)	01/26
1760	英恒科技	6.82 (港元)	01/26
697	首程控股	2.03 (港元)	01/27
6969	思摩尔国际	74.40 (港元)	01/28

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

宏观及行业

- 美股周一收高。投资者似乎摆脱了对散户高度投机交易狂热的担忧。白银期货大涨带动白银股上扬。拜登纾困案遇阻，共和党议员敦促缩小规模。拜登敦促缅甸政变军方立即放弃权力，否则可能恢复制裁。中国资金利率急升促 1 月 SLF 需求增长，隔夜操作放量明显。华夏幸福称连同子公司债务逾期涉及本息 52.55 亿元。
- 受 Reddit 论坛上的散户投资者追捧推动，周一白银期货价格一度上涨超过 11%，突破每盎司 30 美元，创 2013 年以来新高。白银期货收盘飙升逾 9%，创八年新高。包括福图纳银矿 (FSM.US) 和泛美白银 (PAAS.US) 在内的主要白银生产商的股价也飙升。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust (SLV) 持仓较上日增加 579.36 吨，当前持仓量为 19301.69 吨。SLV 大幅增持的背后是美国愈演愈烈的散户逼空大战，芝商所集团 (CME Group) 隔夜宣布，将白银期货交易的保证金提高 18%。德国大行警告铂、钯等商品易成目标。
- 美国国会预算管理办公室 (CBO) 最新报告预计，美国实际 GDP 料将在 2021 年增长 3.7%，未来五年年均增幅可能为 2.6%；失业率料将在 2021 年回落至 5.3%，2024-25 年可能会回落至 4.0%；通胀可能会在 2023 年之后上扬至 2.0%，美联储可能会从 2024 年年中开始上调联邦基金利率目标。
- 美国民主党议员准备本周推进拜登 1.9 万亿美元的新冠疫情纾困方案立法。与此同时，10 位温和派共和党参议员 1 月 31 日敦促拜登大幅缩减方案规模至 6000 亿美元，以利于赢得两党共同支持。
- 据财经媒体消息，中国发往美国的主要航线涨至上年同期的 2 倍，发往欧洲达到 4 倍，徘徊在最高点附近。集装箱短缺有可能成为世界经济复苏的沉重负担。
- 银保监会消息，从 2 月 1 日起，《互联网保险业务监管办法》正式实施。办法强化了持牌经营原则，明确互联网保险业务应由依法设立的保险机构开展。关注众安在线 (06060.HK) 股价。
- 多晶硅致密料已从去年 12 月底的 80-82 元/公斤，疯涨至今年 1 月底已有报价超过 90 元/公斤，涨幅超过 10%。中银国际发布研究报告，将 2021 年多晶硅均价预测从 89 元/公斤提升至 99 元。市场继续看好新特能源 (01799.HK) 股价。
- 港交所发布春节假期沪深港通交易安排，南向港股通将于 2 月 9 日 (星期二) 至 2 月 17 日 (星期三) 暂停交易；北向沪股通和深股通则于 2 月 11 日 (星期四) 至 2 月 17 日 (星期三) 暂停交易。2 月 18 日 (星期四)，沪深港通将如常开通。

公司要闻
美股

- 造车新势力蔚来 (NIO.US)、小鹏 (XPEV.US) 1 月汽车交付量均创下历史新高。蔚来汽车 1 月交付 7225 辆汽车，同比增长 352%。小鹏汽车 1 月总交付量 6015 台，同比增长 470%。



- 诺瓦瓦克斯医药 (NVAX.US) 表示其新冠病毒疫苗在英国试验中有效率达 89.3%。
- Tilray (TLRY.US) 获得在葡萄牙提供医用大麻产品的市场授权。
- CureVac 公司 (CVAC.US) 宣布与拜耳合作生产新冠疫苗。
- 吉利德科学 (GILD.US) 宣布将与 Gritstone Oncology 合作，利用 Gritstone 的疫苗平台技术研究治疗艾滋病。
- Moderna (MRNA.US) 早前向 FDA 申请批准增加疫苗的每瓶剂量。
- 维珍银河 (SPCE.US) 宣布飞行计划视窗将于 2 月 13 日开放，整个 2 月都有机会进行飞行。
- 杜邦 (DD.US) 将以 5.1 亿美元的价格将清洁技术业务出售给财团。
- 微软 (MSFT.US) 寻求在 3 月 5 日截止日期前获得欧盟对收购游戏公司 ZeniMax 的批准。
- 热门中概股周一收盘普遍上涨，微博 (WB.US) 涨超 3%，百度 (BIDU.US)、京东 (JD.US)、网易 (NTES.US)、陌陌 (MOMO.US)、小鹏汽车 (XPEV.US)、雾芯科技 (RLX.US) 涨超 2%。

港股

- 快手-W (01024.HK) 将于本周五在港交所挂牌上市。数据显示，快手此次招股认购人数约为 140 万人，冻资达到 1.28 万亿港元，150 家券商提供孖展达 4404.81 亿港元。其中，快手冻资额和认购人数远远超过此前的医渡科技，仅次于未能成功上市的蚂蚁金服（冻资 1.3 万亿港元，认购人数约 155 万人）。周一市场有消息，快手机构暗盘交易价格已经到了 421 港币，溢价 266%。
- 晨鸣纸业 (01812.HK) 拟将 B 股转换上市地及以转换方式在联交所主板上市。
- 中国建材 (03323.HK) 拟参与 H 股全流通计划，尚未获得中国证监会批准申请。
- 沛嘉医疗-B (09996.HK) 申翼®支架取栓器临床试验完成全部患者入组。
- 康希诺生物-B (06185.HK) Ad5-nCoV 成功达到预设的主要安全性及有效性标准。
- 上海医药 (02607.HK) 痛风药别嘌醇片通过仿制药质量和疗效一致性评价。
- 君实生物 (01877.HK) 与美国上市公司 Coherus 签署许可与商业化协议以加快拓展全球商业化网络。
- 开拓药业-B (09939.HK) GT20029 用于雄激素性脱发及痤疮适应症的新药研究申请获药监局药品审评中心受理。
- 洛阳钼业 (03993.HK) 累计回购约 4851.33 万股 A 股，耗资约 1.94 亿元。
- 五菱汽车 (00305.HK) 完成先旧后新配售发行 2.23 亿股。
- 瑞声科技 (02018.HK) 宣布，就建议分拆诚瑞光学于内地上市，独立上市保荐人向中国证监会江苏省监管局提交关于开始上市前辅导程序的申请，尚待取得中国证监会江苏省监管局的受理函。该公司表示，建议分拆及独立上市完成后，预期诚瑞光学将继续为公司的附属公司。
- 友邦保险 (01299.HK) 及中策集团 (00235.HK) 据报名列东亚银行 (00023.HK) 出售旗下寿险业务的最后竞购者之列。知情人士表示，这两家公司已经提交了对该资产的具有约束力报价，从而进入谈判的最后阶段。
- 高鑫零售 (06808.HK) 执行董事兼大润发中国首席执行官林小海表示，未来 1 年会在全国加速开店速度，预期「小润发」会在今年不同小区外新增 200 至 300 间店，专注发展核心类目，虽然新业务的投入成本短期会影响盈利，但期望 2 年内集团业绩将重回高速增长。
- 永旺 (00984.HK) 预期截至去年底止年度股东应占亏损约 3,000 万元。亏损减少是由于年内录得创纪录的收益。集团超级市场业务的销售表现按年有较大增长。随着顾客留在家中的比率上升，对食品及日常生活用品的需求也增加。
- 港交所 (00388.HK) 前行政总裁李小加表示，互联互通应进一步拓展至「新股通」，并以人民币柜枱的形式，让内地投资者以人民币认购国际巨企的股份，国际巨企可将集资所得的人民币换成中国国债，让更多外资持有人民币资产，令人民币变相出境。
- 锦欣生殖 (01951.HK) 计划以每股 15.7 元至 16.2 元，配售 8,000 万股，集资 12.56 亿至 12.96 亿元。每股作价较昨日收市价 17.02 元，折让 4.8% 至 7.8%。



- 腾讯（00700.HK）获瑞信上调目标价至 800 元，指出微信于 1 月底发布 8.0 版本，认为是近年一个相当重要的更新，因内容视频化和进一步整合微信生态系统，同时增强直播能力，以及增强社交特色和视频号的连接能力。又指视频号成为内地一个主要短视频平台，相信有助改善整个微信用户生态的参与度，随着内容愈来愈丰富，有助进一步释放微信生态的电子商务潜力。重申微信生态变现能力，将会成为股价主力推动力。
- 富瑞发表报告，对中国国航（00753.HK）、东方航空（00670.HK）及南方航空（01055.HK）就去年业绩发盈警并不意外，考虑到中国连续六天新冠新增确诊人数低于 100 宗，预料国内旅游市场很快会有反弹。

A 股

- 华夏幸福（600340.CN）公告，截至目前，公司及下属子公司发生债务逾期涉及的本息金额为 52.55 亿元，涉及银行贷款、信托贷款等债务形式，未涉及债券、债务融资工具等产品。目前公司正在与上述逾期涉及的金融机构积极协调展期相关事宜。截至目前，公司货币资金余额为 236 亿元，其中：可动用资金为 8 亿元，各类受限资金为 228 亿元。
- 宁德时代（688198.CN）公告，经证监会核准，公司向高瓴资本等 9 名特定对象非公开发行 1.22 亿股，其中高瓴资本持有的 5279.5 万股。上述股份占公司总股本的 5.25%，并将于 2021 年 2 月 4 日解除限售。定增发行价格为 161 元/股，宁德时代最新股价 350.33 元/股。
- 鼎捷软体（300378.CN）披露 2021 年限制性股票激励计划(草案)，该激励计划拟向激励对象授予的限制性股票数量为 1000 万股，约占该激励计划草案公告时公司股本总额 2.66 亿股的 3.76%。其中，首次授予限制性股票 879 万股，占该激励计划草案公告时公司股本总额 2.66 亿股的 3.30%，首次授予部分占此次授予权益总额的 87.90%；预留 121 万股，占该激励计划草案公告时公司股本总额 2.66 亿股的 0.46%，预留部分占此次授予权益总额的 12.10%。
- 东方日升（300118.CN）公告，公司本次发行的可转换公司债券简称为“日升转债”，债券代码为“123095”，发行总额为人民 33.00 亿元。本次发行的原股东优先配售缴款工作已于 2021 年 1 月 22 日（T 日）完成，网上中签投资者缴款工作已于 2021 年 1 月 26 日（T+2 日）完成。由于发行人扣除非经常性损益后的净利润预计亏损，该财务指标可能导致发行人不符合可转债发行上市条件。经协商一致，发行人及保荐机构（主承销商）安信证券股份有限公司决定中止本次上市。
- 东方日升（300118.CN）公告，公司收创业板关注函，深交所要求公司说明，分析说明第四季度业绩大幅下滑的原因及合理性，相关收入成本核算是否准确，业绩变动的不利因素是否已消除，并进行充分的风险提示。补充说明公司持有的外币类型及金额，并结合汇率变动情况说明相关汇兑损失的具体情况，公司是否建立相关风险防控机制及其有效性。要求说明，公司持有的交易性金融资产的类型、金额、公允价值变动收益的计算过程及依据。
- 利亚德（300296.CN）此前披露，2020 年预亏 8.3 亿元至 11 亿元，其中预计商誉减值 12.5 亿元至 14.5 亿元。深交所 2 月 1 日对其下发关注函，要求补充列示 2020 年预计商誉减值所涉及资产组的具体构成、近三年资产组范围是否发生变化说明出现减值迹象的具体时点、公司商誉减值准备计提是否及时。说明本期商誉减值准备计提的充分性及合理性，公司是否存在通过集中计提大额商誉减值准备“洗大澡”的情形。
- 兆威机电（003021.CN）披露 2021 年限制性股票和股票期权激励计划(草案)，该激励计划拟向激励对象授予股票期权和限制性股票合计不超过 300 万股/万份，涉及的标的股票种类为 A 股普通股，约占公司股本总额的 2.81%。其中首次授予 253.35 万股/万份，约占此次拟授出权益总数的 84.45%，约占公司股本总额的 2.38%。该激励计划授予的股票期权的行权价格为 71.25 元/份，限制性股票的授予价格为 35.63 元/股。该激励计划首次授予的激励对象总人数为 144 人。
- 东方雨虹（002271.CN）公告，董事会同意公司全资子公司东方雨虹建筑材料有限公司以自有资金在山西转型综合改革示范区出资 5000 万元投资设立全资子公司太原东方雨虹建筑材料有限公司，并以太原东方雨虹作为专案实施主体以自筹资金投资不超过 15 亿元在山西转型综合改革示范区内投资建设东方雨虹山西(太原)建筑新材料智慧制造生产基地专案。
- 航太电器（002025.CN）披露非公开发行股票预案，拟发行不超过 6388.61 万股，募集资金总额不超过 14.66 亿元，用于特种连接器、特种继电器产业化建设项目、年产 153 万只新基建用光模组专案、年产 3976.2 万只新基建等领域用连接器产业化建设项目、贵州林泉微特电机产业化建设专案、收购航太林泉经营性资产及补充流动资金。



- 君实生物 (688180.CN) 公告，公司与 Coherus 签署了许可与商业化协议。公司将授予 Coherus 特瑞普利单抗和两个可选专案（如执行）在美国和加拿大的独占许可，以及两个早期阶段检查点抑制剂抗体药物的优先谈判权，并可获得合计最高达 11.1 亿美元的首付款、可选项目执行费和里程碑付款。

公司业绩

A 股

- 平安银行 (000001.CN) 净利润 289.28 亿元，同比增长 2.60%。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	1 月 Markit 制造业 PMI 终值		59.1
		1 月 ISM 制造业 PMI	59.9	60.7
	欧元区	1 月 Markit 制造业 PMI 终值	54.7	54.7
		12 月失业率	8.3%	8.3%
周二	中国	1 月财新制造业 PMI	52.6	53.0
	欧元区	第四季度季调后 GDP 年率初值(%)	-6.1%	-4.3%
	澳大利亚	澳洲联储公布利率决议		
周三	美国	1 月 ADP 就业人数(万)	5.0	(12.3)
		1 月 ISM 非制造业 PMI	56.8	57.2
	欧元区	1 月未季调核心 CPI 年率初值		0.2%
	中国	1 月财新服务业 PMI	55.5	56.3
周四	美国	12 月耐用品订单月率终值	1.0%	0.2%
		12 月工厂订单月率	0.8%	1.0%
	欧元区	12 月零售销售月率		-6.1%
	英国	英国央行公布利率决议及会议纪要		
周五	美国	1 月非农就业人口变动季调后(万)	5.0	(14.0)
		1 月失业率(%)	6.7%	6.7%
		1 月私营企业非农就业人数变动(万)	4.0	(9.5)
		12 月贸易帐(亿美元)	(660.0)	(681.0)
	澳大利亚	澳洲联储就货币政策发表声明		

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参阅。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

