

市场概览

| | 上日收市价 | 单日 (%) | 本年 (%) |
|-----------|-----------|--------|--------|
| 恒生指数 | 30,644.73 | 0.16 | 12.54 |
| 恒生国企指数 | 12,106.77 | 0.54 | 12.74 |
| 上证综合指数 | 3,696.17 | 0.57 | 6.42 |
| 深证成份指数 | 15,823.11 | 0.35 | 9.35 |
| 道琼斯工业指数 | 31,494.32 | 0.00 | 2.90 |
| 标普 500 指数 | 3906.71 | -0.19 | 4.01 |
| 纳斯达克指数 | 13874.46 | 0.07 | 7.65 |

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 | 6600 | 赛生药业 | 03/03 |
| | 6127 | 昭衍新药 | 02/26 |
| | 1473 | 环联通讯 | 02/19 |
| | 6606 | 诺辉健康 - B | 02/18 |

除权除息

| 代号 | 公司名称 | 事项 | 除权日 |
|------|----------|-----------|-------|
| 2333 | 长城汽车 | 0.28 人民币 | 02/26 |
| 839 | 中国教育 | 0.139 港元 | 02/25 |
| 435 | 阳光房托 | 0.125 港元 | 02/25 |
| 640 | 星谦发展 | 0.052 港元 | 02/24 |
| 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 |

配股

| 代号 | 公司 | 配股价 | 日期 |
|------|--------|----------|-------|
| 913 | 合一投资 | 0.130 港元 | 02/18 |
| 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 |

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

- 美股周五收盘基本持平。**受大型科技股下跌影响，上周纳指与标普指数分别下跌 1.6%和 0.7%。市场继续关注美国疫情与疫苗接种进程。美国财长耶伦表示，尽管经济复苏势头较预期更快，大规模刺激措施仍不可或缺，1.9 万亿美元的刺激方案可能帮助美国在一年内恢复充分就业。本周焦点是联储局主席鲍威尔的发言，其他焦点方面，美国蓝筹业绩与经济数据也不容忽视。
- 美债收益率飙升正构成新威胁。**10 年期美国国债收益率升至 1.33%上方，创下近一年高点，伦敦时段尾盘对英国国债的抛售引发了市场一系列抛盘。超宽松的货币政策和财政刺激刺激了过度的风险偏好，如果收益率开始上升，这种偏好可能会受到抑制。
- 美国总统拜登周六批准宣布德州进入重大灾难状态，**目前该州正努力应对冬季风暴造成的影响。这场冰风暴至少已导致 20 多人丧生，并造成普遍的停电和缺水问题。分析指出，由于一些全球知名芯片供应商在德州设厂，极端天气导致的电力供应紧张使得州部分半导体公司产能闲置，此次暴风雪料将加剧全球芯片短缺。
- 周末，比特币继续拉升，**逼近 5.8 万美元关口，续刷历史新高。全球首富马斯克发布推特称，比特币价格“似乎高了”。
- 《中共中央 国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》**发布，《意见》指出，把全面推进乡村振兴作为实现中华民族伟大复兴的一项重大任务；对育种基础性研究以及重点育种项目给予长期稳定支持；力争 2021 年农业农村现代化规划启动实施；健全生猪产业平稳有序发展长效机制；2021 年农业供给侧结构性改革深入推进。
- 2 月 LPR 报价出炉：**1 年期 LPR 报 3.85%，前值为 3.85%；5 年期以上品种报 4.65%，前值为 4.65%。至此，LPR 已连续 10 个月不变。
- 国内外铜价携手创 9 年来新高。**沪铜主力合约收涨 3.59%，报 65840 元/吨，创 2011 年 10 月份以来新高。伦敦金属 LME 期铜收涨 4.6%，报 8946 美元/吨，同样走出 9 年来的新高。低库存下的短缺和高流动性下的通胀成为驱动铜价上行的动力，预计未来一年铜价有望突破 12000 美元/吨。高盛料铜市供求差额十年最大，调高价格预测。
- 银保监会发布《关于进一步规范商业银行互联网贷款业务的通知》，**对于商业银行互联网贷款业务进一步提出细化审慎监管要求，引导商业银行进一步规范互联网贷款行为，促进业务健康发展。

公司要闻
美股

- 传英国电动汽车制造商 Arrival 计划通过 SPAC 交易在美上市。**据悉，Arrival 正在与特殊目的收购公司 CIIG Merger Corp (CIIC.US) 进行合并，交易预计将于本季度完成。



- 特斯拉 (TSLA.US) 提交给美国证券交易委员会 (SEC) 的文件显示, 特斯拉已经购买了价值 15 亿美元比特币, 并将在不久的将来接受比特币付款。仅在这一消息公布后不到半月, 比特币就已大涨近 50%。另外, 特斯拉美国官网显示, 特斯拉 Model Y 长续航版起售价为 4.899 万美元, 下调 1000 美元。
- 微软 (MSFT.US) 旗下 LinkedIn 正开发“Marketplaces”新服务, 最快将于今年 9 月推出。2020 年, LinkedIn 来自会员付费和招聘广告的营收约为 88 亿美元, 较 2019 年增长约 20%。Upwork 和 Fiverr 去年的总营收约为 5.5 亿美元, 这主要来自撮合交易的分成。
- 《华尔街日报》引述消息人士称, 酒店业用的云软件商 Toast 计划招股上市, 市值预期达 200 亿美元 (1560 亿港元)。根据报道, 高盛与摩根大通将负责 Toast 的招股工作。消息人士表示, 该公司也考虑其他选项, 不确定必须上市, 因为集团也考虑整间上市可行性。
- 中概股百度 (BIDU.US) 大涨 14%, 成交量达 52.9 亿美元, 成为美股市场上成交额第 7 大的股票, 同时也是成交额最大的中概股。瑞银将百度目标价从 315 美元上调至 400 美元。交银国际发布报告称百度长期收入和估值提升, 目标价升至 350 美元。

港股

- 小米集团-W (01810.HK) 澄清就电动汽车制造业务的研究还没有到正式立项阶段。
- 腾讯 (00700.HK) 已完成一轮融资, 获得 83 亿美元银团贷款, 远超最初 60 亿美元的目标, 是自 2016 年来中国企业在亚洲的最大一笔离岸银团贷款。知情人士表示, 共有 12 家银行参与了腾讯的融资交易。腾讯计划将这笔贷款用于一般经营目的。
- 腾讯 (00700.HK) 有份投资的内地生鲜电商即时配送平台每日优鲜, 已启动了 IPO 计划一段时间。消息指出, 每日优鲜已就上市前的融资与多间金融机构接洽。目前, 高盛为主导投行, 惟暂未有上市地点及时间表。
- 吉利汽车 (00175.HK) 拟成立一家公司, 探索电动汽车产品规划、营销和销售的新方式, 这有别于电动车和油车一起销售的行业惯例。该部门还将负责营销旗下领克品牌 SEA 电动汽车, 以及面向大众市场的 Geometry 电动汽车; 设有一个独立的销售团队, 并计划在城市中心开设展厅, 部分展厅与经销商合作, 部分直接管理使其将直接控制定价和库存。
- 中国太平 (00966.HK) 旗下附属太平人寿、太平财险及太平养老今年 1 月保费收入合共约 410.47 亿元人民币, 同比增长 4.85%。期内, 该 3 间附属累计保费收入, 分别约 368.65 亿元、30.85 亿元及 10.96 亿元, 同比分别增长 3.88%、5.6%及 48.75%。
- 中煤能源 (01898.HK) 今年 1 月商品煤销量 2,939 万吨, 同比增长 55.58%。商品煤产量 1,027 万吨, 同比上升 15.26%。
- 利福国际 (01212.HK) 预期, 截至去年底止全年拥有人应占溢利约 1.38 亿元, 同比下跌 93%。利润下跌主要由于新冠疫情及相关防疫措施, 直接对百货店年内的营业时间及客流量造成严重不利影响, 导致销售和收益大幅下降, 以及预期录得的利息及投资收益大幅减少。
- 众安在线 (06060.HK) 被摩通下调评级至「减持」, 但维持目标价 36 元, 指众安今年股价累涨九成半, 远远跑赢大市, 虽然众安电子商务能力强劲, 但股价连升过后, 市账率贴近高往最高值 4.5 倍, 相信众安股价现水平难企稳。
- 恒腾网络 (00136.HK) 发布公告, 公司旗下儒意影业作为主要出品方和最大保底发行方的影片《你好, 李焕英》, 截至 2021 年 2 月 21 日晚上 7 时, 上映 10 天票房超人民币 40 亿元, 目前还在热映中。此前, 儒意影业出品发行的影片《送你一朵小红花》, 累计票房超人民币 14.3 亿元, 成为中国元旦票房冠军。前期该股上涨过猛, 股价调整后, 需再观察企业主营业务的成长性。
- 君实生物 (01877.HK) 特瑞普利单抗于治疗复发/转移性鼻咽癌患者的新适应症上市申请获批准。
- 歌礼制药-B (01672.HK) 肝脏靶向性前体药物 ASC41 在超重和肥胖受试者的临床试验中取得良好结果。
- 翰森制药 (03692.HK) 阿美乐®一线治疗 EGFR 突变阳性局部晚期或转移性非小细胞肺癌的 III 期研究达到主要研究终点。



- 中国神华（01088.HK）1月商品煤产量同比增16.2% 煤炭销售量同比增25.5%。

A股

- 顺丰控股（002352.CN）正寻求扩大收购嘉里物流（00636.HK）的银团规模。顺丰早前则宣布以总代价175亿元收购嘉里物流51.5%股权。
- 欣旺达（300207.CN）公告，公司全资子公司欣旺达电动汽车于近日收到了东风汽车集团有限公司乘用车公司关于E70动力电池零件定点供应商选择确定的通知函，为其E70供应动力电池总成产品。
- 东阳光（600673.CN）公告，控股子公司宜昌东阳光长江药业股份有限公司收到了国家药品监督管理局签发的《受理通知书》，产品名称为门冬胰岛素30注射液。
- 天铁股份（300587.CN）披露向特定对象发行股票预案，公司此次向特定对象发行股票募集资金总额（含发行费用）不超过8.1亿元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于年产40万平方米橡胶减振垫产品生产线建设项目、年产45万根钢轨波导吸振器产品生产线建设项目及补充流动资金。
- 奥马电器（002668.CN）公告，公司于2021年2月18日接到股东惠州TCL家电集团有限公司的通知，TCL家电集团于2021年2月18日通过证券交易所大宗交易方式增持公司股份1,930.0072万股，占公司总股本的1.78%。
- 吉翔股份（603399.CN）发布公告，公司目前影视业务经营正常，市场环境及行业政策未发生重大调整；铝业业务主要受国际大宗金属类商品价格上涨因素影响，进而导致国内铝产品价格略有波动，但未来走势具有较大不确定性。
- 青青稞酒（603979.CN）公告，公司于近日接到控股股东青海华实科技投资管理有限公司通知，华实投资计划在公告披露之日起15个交易日后的6个月内通过集中竞价交易方式减持公司股份合计不超过907.264万股，占公司总股本的2.0161%（包括集中竞价买入的股份）。
- 金诚信（603979.CN）公告，子公司金刚公司与卡莫阿铜业在原合同的基础上根据后续生产计划签署了补充协议，增加了新的工程量，合同价款相应增加约1.3亿美元。
- 步步高（002251.CN）公告，拟使用自有资金1亿至2亿元回购公司股份，回购价格不超过每股12.19元人民币，预计回购股份数额820.34万至1,640.69万股，约占公司总股本的0.95%至1.9%。回购的实施期限为自公司董事会审议通过本次回购方案之日起不超过3个月。
- 恒瑞医药（600276.CN）公告，收到国家药监局核准签发的关于氟唑帕利胶囊及甲磺酸阿帕替尼片的《药物临床试验批准通知书》，并将于近期开展临床试验。
- 同兴达（002845.CN）表示，芯片市场虽然紧缺，但公司多年积累形成的竞争力，使对公司的影响有限，生产经营情况正常。
- 耐普矿机（300818.CN）公告，公司拟回购150万至300万股公司股份，占目前公司总股本比例为2.14%至4.29%。本次回购价格不超过每股28.00元人民币。本次回购的股份将全部用于实施股权激励计划或员工持股计划。
- 顺博合金（002996.CN）公告，公司全资子公司广东顺博铝合金有限公司经多方考察，拟与重庆广隆祥商贸有限公司共同出资成立项目公司，并由该项目公司在重庆市綦江区工业园区投资铝灰资源综合利用项目。该项目预计总投资15,000万元人民币（含营运资金），资金来源一部分为项目公司成立后股东的资本性投入，另一部分为项目公司自筹。



公司业绩

A股

- 虹软科技（688088.CN）去年归属于母公司所有者的净利润 2.61 亿元，同比增长 24.26%。

本周经济日志

| 日期 | 地区 | 事项 | 预期 | 前值 |
|-----|----------------------|--------------------|-------|-------|
| 周一 | 美国 | 1月芝加哥联储全国活动指数 | N/A | 0.52 |
| | | 1月美国咨商会领先指标月率 | 0.3% | 0.3% |
| 周二 | 美国 | 2月咨商会消费者信心指数 | 90.0 | 89.3 |
| | | 12月FHFA房价指数月率 | N/A | 1.0% |
| 周三 | 美国 | 1月季调后新屋销售年化总数（万户） | 85.9 | 84.2 |
| | 纽西兰 | 纽西兰联储公布利率决议和货币政策声明 | N/A | N/A |
| 周四 | 美国 | 1月耐用品订单月率初值 | 1.3% | 0.5% |
| | | 第四季度实际GDP年化季率修正值 | 4.1% | 4.0% |
| | | 第四季度消费者支出年化季率修正值 | N/A | 2.5% |
| | | 第四季度GDP平减指数修正值 | 2.0% | 2.0% |
| | 第四季度核心PCE物价指数年化季率修正值 | N/A | 1.4% | |
| 欧元区 | 1月季调后成屋签约销售指数月率 | -0.5% | -0.3% | |
| | 2月经济景气指数 | N/A | 91.5 | |
| | 1月PCE物价指数年率 | N/A | 1.3% | |
| 周五 | 美国 | 1月核心PCE物价指数年率 | 1.4% | 1.5% |
| | | 1月个人支出月率 | 0.7% | -0.2% |
| | | 2月芝加哥PMI | 61.0 | 63.8 |
| | | 2月密西根大学消费者信心指数终值 | 76.2 | 76.2 |

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

