

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	30,644.73	0.16	12.54
恒生國企指數	12,106.77	0.54	12.74
上證綜合指數	3,696.17	0.57	6.42
深證成份指數	15,823.11	0.35	9.35
道瓊斯工業指數	31,494.32	0.00	2.90
標普 500 指數	3906.71	-0.19	4.01
納斯達克指數	13874.46	0.07	7.65

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	688079	美迪凱	待定
	688696	極米科技	待定
	605060	聯德股份	待定
港股	6600	賽生藥業	03/03
	6127	昭衍新藥	02/26
	1473	環聯連訊	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
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
1709	德林控股	2.150 港元	02/05
592	堡獅龍國際	0.360 港元	02/05
2666	環球醫療	6.636 港元	02/05

供股

代號	公司	供股價	日期
1371	華彩控股	一供二 · 0.10 港元	02/16

宏觀及行業

- 美股周五收盤基本持平。受大型科技股下跌影響，上周納指與標普指數分別下跌 1.6% 和 0.7%。市場繼續關注美國疫情與疫苗接種進程。美國財長耶倫表示，儘管經濟復蘇勢頭較預期更快，大規模刺激措施仍不可或缺，1.9 萬億美元的刺激方案可能幫助美國在一年內恢復充分就業。本周焦點是聯儲局主席鮑威爾的發言，其他焦點方面，美國藍籌業績與經濟數據也不容忽視。
- 美債收益率飆升正構成新威脅。10 年期美國國債收益率升至 1.33% 上方，創下近一年高點。倫敦時段尾盤對英國國債的拋售引發了市場一系列拋盤。超寬鬆的貨幣政策和財政刺激刺激了過度的風險偏好，如果收益率開始上升，這種偏好可能會受到抑制。
- 美國總統拜登周六批准宣布德州進入重大災難狀態，目前該州正努力應對冬季風暴造成的影響。這場冰風暴至少已導致 20 多人喪生，並造成普遍的停電和缺水問題。分析指出，由于一些全球知名芯片供應商在德州設廠，極端天氣導致的電力供應緊張使得州部分半導體公司產能閉置，此次暴風雪料將加劇全球芯片短缺。
- 周末，比特幣繼續拉升，逼近 5.8 萬美元關口，續刷歷史新高。全球首富馬斯克發布推特稱，比特幣價格“似乎高了”。
- 《中共中央 國務院關於全面推進鄉村振興加快農業農村現代化的意見》發布，《意見》指出，把全面推進鄉村振興作為實現中華民族偉大復興的一項重大任務；對育種基礎性研究以及重點育種項目給予長期穩定支持；力爭 2021 年農業農村現代化規劃啟動實施；健全生豬產業平穩有序發展長效機制；2021 年農業供給側結構性改革深入推進。
- 2 月 LPR 報價出爐：1 年期 LPR 報 3.85%，前值為 3.85%；5 年期以上品種報 4.65%，前值為 4.65%。至此，LPR 已連續 10 個月不變。
- 國內外銅價攜手創 9 年來新高。滬銅主力合約收漲 3.59%，報 65840 元/噸，創 2011 年 10 月份以來新高。倫敦金屬 LME 期銅收漲 4.6%，報 8946 美元/噸，同樣走出 9 年來的新高。低庫存下的短缺和高流動性下的通脹成為驅動銅價上行的動力，預計未來一年銅價有望突破 12000 美元/噸。高盛料銅市供求差額十年最大，調高價格預測。
- 銀保監會發布《關於進一步規範商業銀行互聯網貸款業務的通知》，對於商業銀行互聯網貸款業務進一步提出細化審慎監管要求，引導商業銀行進一步規範互聯網貸款行爲，促進業務健康發展。

公司要聞

美股

- 傳英國電動汽車製造商 Arrival 計劃通過 SPAC 交易在美上市。據悉，Arrival 正在與特殊目的收購公司 CIIG Merger Corp (CIIC.US) 進行合併，交易預計將於本季度完成。



- 特斯拉 (TSLA.US) 提交給美國證券交易委員會 (SEC) 的文件顯示，特斯拉已經購買了價值 15 億美元比特幣，并將在不久的將來接受比特幣付款。僅在這一消息公布後不到半月，比特幣就已大漲近 50%。另外，特斯拉美國官網顯示，特斯拉 Model Y 長續航版起售價為 4.899 萬美元，下調 1000 美元。
- 微軟 (MSFT.US) 旗下 LinkedIn 正開發 “Marketplaces” 新服務，最快將於今年 9 月推出。2020 年，LinkedIn 來自會員付費和招聘廣告的營收約為 88 億美元，較 2019 年增長約 20%。Upwork 和 Fiverr 去年的總營收約為 5.5 億美元，這主要來自撮合交易的分成。
- 《華爾街日報》引述消息人士稱，酒店業用的雲軟件商 Toast 計劃招股上市，市值預期達 200 億美元 (1560 億港元)。根據報道，高盛與摩根大通將負責 Toast 的招股工作。消息人士表示，該公司也考慮其他選項，不確定必須上市，因為集團也考慮整間上市可行性。
- 中概股百度 (BIDU.US) 大漲 14%，成交量達 52.9 億美元，成為美股市場成交額第 7 大的股票，同時也是成交額最大的中概股。瑞銀將百度目標價從 315 美元上調至 400 美元。交銀國際發布報告稱百度長期收入和估值提升，目標價升至 350 美元。

港股

- 小米集團-W (01810.HK) 澄清就電動汽車製造業務的研究還沒有到正式立項階段。
- 騰訊 (00700.HK) 已完成一輪融資，獲得 83 億美元銀團貸款，遠超最初 60 億美元的目標，是自 2016 年來中國企業在亞洲的最大一筆離岸銀團貸款。知情人士表示，共有 12 家銀行參與了騰訊的融資交易。騰訊計劃將這筆貸款用於一般經營目的。
- 騰訊 (00700.HK) 有份投資的內地生鮮電商即時配送平台每日優鮮，已啟動了 IPO 計劃一段時間。消息指出，每日優鮮已就上市前的融資與多間金融機構接洽。目前，高盛為主導投行，惟暫未有上市地點及時間表。
- 吉利汽車 (00175.HK) 擬成立一家公司，探索電動汽車產品規劃、營銷和銷售的新方式，這有別於電動車和油車一起銷售的行業慣例。該部門還將負責營銷旗下領克品牌 SEA 電動汽車，以及面向大眾市場的 Geometry 電動汽車；設有一個獨立的銷售團隊，並計劃在城市中心開設展廳，部分展廳與經銷商合作，部分直接管理使其將直接控制定價和庫存。
- 中國太平 (00966.HK) 旗下附屬太平人壽、太平財險及太平養老今年 1 月保費收入合共約 410.47 億元人民幣，同比增長 4.85%。期內，該 3 間附屬累計保費收入，分別約 368.65 億元、30.85 億元及 10.96 億元，同比分別增長 3.88%、5.6%及 48.75%。
- 中煤能源 (01898.HK) 今年 1 月商品煤銷量 2,939 萬噸，同比增長 55.58%。商品煤產量 1,027 萬噸，同比上升 15.26%。
- 利福國際 (01212.HK) 預期，截至去年底止全年擁有人應佔溢利約 1.38 億元，同比下跌 93%。利潤下跌主要由於新冠疫情及相關防疫措施，直接對百貨店年內的營業時間及客流量造成嚴重不利影響，導致銷售和收益大幅下降，以及預期錄得的利息及投資收益大幅減少。
- 眾安在線 (06060.HK) 被摩通下調評級至「減持」，但維持目標價 36 元，指眾安今年股價累漲九成半，遠遠跑贏大市，雖然眾安電子商務能力強勁，但股價連升過後，市賬率貼近高往最高值 4.5 倍，相信眾安股價現水平難企穩。
- 恒騰網絡 (00136.HK) 發布公告，公司旗下儒意影業作為主要出品方和最大保底發行方的影片《你好，李煥英》，截至 2021 年 2 月 21 日晚上 7 時，上映 10 天票房超人民幣 40 億元，目前還在熱映中。此前，儒意影業出品發行的影片《送你一朵小紅花》，累計票房超人民幣 14.3 億元，成為中國元旦票房冠軍。前期該股上漲過猛，股價調整後，需再觀察企業主營業務的成長性。
- 君實生物 (01877.HK) 特瑞普利單抗于治療復發/轉移性鼻咽癌患者的新適應症上市申請獲批准。
- 歌禮製藥-B (01672.HK) 肝臟靶向性前體藥物 ASC41 在超重和肥胖受試者的臨床試驗中取得良好結果。
- 翰森製藥 (03692.HK) 阿美樂®一綫治療 EGFR 突變陽性局部晚期或轉移性非小細胞肺癌的 III 期研究達到主要研究終點。



- 中國神華（01088.HK）1月商品煤產量同比增16.2% 煤炭銷售量同比增25.5%。

A 股

- 順豐控股（002352.CN）正尋求擴大收購嘉里物流（00636.HK）的銀團規模。順豐早前則宣佈以總代價175億元收購嘉里物流51.5%股權。
- 欣旺達（300207.CN）公告，公司全資子公司欣旺達電動汽車於近日收到了東風汽車集團有限公司乘用車公司關於E70動力電池零件定點供應商選擇確定的通知函，為其E70供應動力電池總成產品。
- 東陽光（600673.CN）公告，控股子公司宜昌東陽光長江藥業股份有限公司收到了國家藥品監督管理局簽發的《受理通知書》，產品名稱為門冬胰島素30注射液。
- 天鐵股份（300587.CN）披露向特定對象發行股票預案，公司此次向特定對象發行股票募集資金總額（含發行費用）不超過8.1億元，扣除發行費用後的募集資金淨額將用於年產40萬平方米橡膠減振墊產品生產線建設項目、年產45萬根鋼軌波導吸振器產品生產線建設項目及補充流動資金。
- 奧馬電器（002668.CN）公告，公司於2021年2月18日接到股東惠州TCL家電集團有限公司的通知，TCL家電集團於2021年2月18日通過證券交易所大宗交易方式增持公司股份1,930.0072萬股，占公司總股本的1.78%。
- 吉翔股份（603399.CN）發佈公告，公司目前影視業務經營正常，市場環境及行業政策未發生重大調整；鉛業務主要受國際大宗金屬類商品價格上漲因素影響，進而導致國內鉛產品價格略有波動，但未來走勢具有較大不確定性。
- 青青稞酒（603979.CN）公告，公司於近日接到控股股東青海華實科技投資管理有限公司通知，華實投資計劃在公告披露之日起15個交易日後的6個月內通過集中競價交易方式減持公司股份合計不超過907.264萬股，占公司總股本的2.0161%（包括集中競價買入的股份）。
- 金誠信（603979.CN）公告，子公司金剛公司與卡莫阿銅業在原合同的基礎上根據後續生產計劃簽署了補充協議，增加了新的工程量，合同價款相應增加約1.3億美元。
- 步步高（002251.CN）公告，擬使用自有資金1億至2億元回購公司股份，回購價格不超過每股12.19元人民幣，預計回購股份數額820.34萬至1,640.69萬股，約占公司總股本的0.95%至1.9%。回購的實施期限為自公司董事會審議通過本次回購方案之日起不超過3個月。
- 恒瑞醫藥（600276.CN）公告，收到國家藥監局核准簽發的關於氣唑帕利膠囊及甲磺酸阿帕替尼片的《藥物臨床試驗批准通知書》，並將於近期開展臨床試驗。
- 同興達（002845.CN）表示，芯片市場雖然緊缺，但公司多年積累形成的競爭力，使對公司的影響有限，生產經營情況正常。
- 耐普礦機（300818.CN）公告，公司擬回購150萬至300萬股公司股份，佔目前公司總股本比例為2.14%至4.29%。本次回購價格不超過每股28.00元人民幣。本次回購的股份將全部用於實施股權激勵計劃或員工持股計劃。
- 順博合金（002996.CN）公告，公司全資子公司廣東順博鋁合金有限公司經多方考察，擬與重慶廣隆祥商貿有限公司共同出資成立項目公司，並由該項目公司在重慶市綦江區工業園區投資鋁灰資源綜合利用項目。該項目預計總投資15,000萬元人民幣（含營運資金），資金來源一部分為項目公司成立後股東的資本性投入，另一部分為項目公司自籌。



公司業績

A 股

- 虹軟科技 (688088.CN) 去年歸屬於母公司所有者的淨利潤 2.61 億元，同比增長 24.26%。

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%
		1 月季調後成屋簽約銷售指數月率	-0.5%	-0.3%
週五	美國	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%
		1 月核心 PCE 物價指數年率	1.4%	1.5%
週五	美國	1 月個人支出月率	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於國內發表，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，並必須小心留意此聲明內容。倘若本報告於新加坡分派，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。任何人於新加坡收取本報告，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

