

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	29319.47	0.1	7.7
恒生國企指數	11560.01	0.0	7.7
上證綜合指數	3532.45	1.0	1.7
深證成份指數	15269.63	1.7	5.5
道瓊斯指數	31385.76	0.8	2.5
標普 500 指數	3915.59	0.7	4.2
納斯達克指數	13987.64	0.9	8.5

今日提示
新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	300943	春暉智控	待定
	300947	德必集團	待定
港股	6606	諾輝健康 - B	02/18
	1473	環聯連訊	02/19

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
158	萬邦投資	末期息 2.8 元	02/09

配股

代號	公司	配售價	日期
670	中國東方航空股份	4.34 (港元)	02/02
1951	錦欣生殖	15.85 (港元)	02/02
8321	泰錦控股	0.175 (港元)	02/02
8333	阿仕特朗金融	0.083 (港元)	02/02
2269	藥明生物	112 (港元)	02/03
2369	酷派集團	0.28 (港元)	02/03
9969	諾誠健華 - B	14.45 (港元)	02/03
6855	亞盛醫藥 - B	44.20 (港元)	02/04

供股

代號	公司	配售價	日期
330	思捷環球	0.75 (港元)	01/27
8112	基石金融	0.142 (港元)	01/27

滬深港通調整

代號	公司	調整方向	生效日期
601963	重慶銀行	調入滬股通	02/26

宏觀及行業

- 美股周一收高，三大股指與羅素 2000 小型股指數均創歷史新高。投資者仍看好新一輪財政刺激措施出台與經濟復蘇的前景。美國財政耶倫表示支持大規模財政刺激措施。
- 比特幣升至紀錄新高，此前特斯拉公司披露對比特幣進行了 15 億美元的投資，這是迄今主流企業對比特幣進行的最大一筆投資。比特幣應聲漲至紀錄新高，逼近 45,000 美元大關。以太幣、狗狗幣也均在盤中刷新紀錄。
- 數據顯示，截至 2 月 5 日當周，在美國上市的投資一系列新興市場以及針對特定新興市場的 ETF 獲得了 12.8 億美元的資金淨流入，之前一周為 11.8 億美元。連續 14 周的累計資金淨流入達到 255 億美元，僅今年就達到 85.5 億美元。
- 美國通脹預期升溫，促使 30 年期美債孳息突破 2 厘，是一年來首次，最高曾見 2.008 厘，之後倒跌至 1.963 厘。黃金作為通脹對沖的需求增加，現貨金收市升 0.83%，每盎司報 1830.4 美元，盤中高位見 1840.1 美元。
- 美國民主黨控制的國會，據報擬加碼向運輸業共提供逾 500 億美元（3900 億港元）薪酬援助，助業界挽留數以萬計職位，當中 140 億美元撥予民營航空公司。
- 高盛將美國刺激法案預期規模上調至 1.5 萬億美元，並將今明兩年美國 GDP 預期增長率分別提高至 6.8% 和 4.5%。
- 中國乘聯會：1 月份汽車銷量比去年同期增長 26%，包括電動汽車在內的新能源汽車的零售量猛增 281%。
- 中國貨幣政策執行報告指出，將堅持市場化、法治化原則，完善債券違約風險防範和處置機制；保持房地產金融政策的連續性、一致性、穩定性，實施好房地產金融審慎管理制度；穩健的貨幣政策要靈活精準、合理適度、不急轉彎。

公司要聞
美股

- AMC (AMC.US) 提交給美國證券交易委員會 (SEC) 的一份檔中顯示，其大股東中國萬達集團進行了一次股份轉換，2 月 1 日將其所持 AMC 的 B 級普通股轉換成了 A 級普通股，以允許其出售普通股，但 AMC 沒有說明轉換為 A 類股票的具體數量。
- 流利說 (LAIX.US) 股價走高，有報導稱社交媒體開始熱炒小盤中國教育股。
- 投行 Wedbush 預計，蘋果公司 (AAPL.US) 將在 2021 年上半年宣布與電動汽車廠商合作推出 Apple Car，大眾汽車和現代汽車是其首選的兩家公司。



- 百度 (BIDU.US) 股價走高，瑞穗上調其目標價，因看好其自動駕駛業務潛力。
- 軟銀集團 (SFTBY.US) 公佈 2020 財年第三財季業績，受當季股市大漲提振，軟銀的投資收益同比增長 22 倍，進而帶動第三財季淨利潤大漲逾 20 倍。具體來看，第三財季軟銀淨利潤為 1.17 萬億日元（約 111 億美元），較上年同期的 550.35 億日元增長 2029%，遠超市場預期的 1710 億日元。
- 瑞幸咖啡 (LKNY.US) 在官網發佈公告，針對與美國證券交易委員會 (SEC) 和解一事，公司與 SEC 的和解方案已於 2 月 4 日獲得法院的批准，有觀點認為，本次法院批准標誌著瑞幸咖啡重組進入快車道。瑞幸咖啡此前同意向 SEC 支付 1.8 億美元的民事罰款。
- 熱門中概股週一收盤漲跌不一，區塊鏈股集體大漲，中環球船務 (SINO.US) 漲 64%，迅雷 (XNET.US) 漲 23%，嘉楠科技 (CAN.US) 漲 17%，中網載線 (CNET.US) 漲 11%，第九城市 (NCTY.US) 漲超 6%。

港股

- 恒指公司表示，快手科技 (01024.HK) 符合多項指數的快速納入規則要求，將於本月 22 日收市後，被納入恒生綜合指數、恒生中國企業指數、恒生科技指數及恒生互聯網科技業指數，並於本月 23 日起生效。
- 吉利汽車 (00175.HK) 今年 1 月總銷量 15.63 萬部，同比增長約 40%，環比上升約 1%。其中，4,289 部為新能源和電氣化汽車。另外，1 月出口量 10,031 部，同比增長逾三倍。中國市場上月的總銷量 14.63 萬部，同比增長約 34%。
- 舜宇光學 (02382.HK) 今年 1 月手機鏡頭出貨量同比上升 36.1% 至 1.48 億件，主要是因為公司手機鏡頭市場份額的上升。另外，1 月車載鏡頭出貨量同比上升 53.9% 至 734.6 萬件，主要是因為車載鏡頭市場份額的上升。手機攝像模組出貨量升 29.2% 至 6,514.8 萬件，主要是因為公司手機攝像模組市場份額的上升。
- 中國交通建設 (01800.HK) 去年新簽合同金額 1.07 萬億元人民幣，同比增長 10.59%。其中，基建建設業務合同金額為 9,508.83 億元，同比上升 11.62%；基建設計業務合同金額 477.3 億元，增加 0.47%；疏浚業務合同金額 588.37 億元，升 11.47%。
- 小米 (01810.HK) 董事長雷軍透露，2021 年小米將擴招 5,000 個工程師、增加研發投入 30% 至 40%。雷軍又指出，小米平板業務已重啟，今年將發布。
- 長城汽車 (02333.HK) 據報或將進軍晶片產業。此外，長城汽車或將戰略投資國內知名汽車智慧晶片創業公司地平線，雙方可能還將在高級輔助駕駛 (ADAS)、高級別自動駕駛、智能座艙等方向展開重點合作。
- 騰訊 (00700.HK) 向部分員工發放 100 股騰訊股票作為年終獎，按該公司昨日收市價 736.5 元計算，價值約 7.36 萬元。該批股份解禁期為 1 年。
- 野村首次給予世茂服務 (00813.HK) 「買入」評級，目標價 20 元，指出世茂服務複合增長強勁，相信世茂服務股價前景值得睇好，尤其集團加快增取非世茂系管理合約，配合增值服務收入帶領下，估計 2019 至 2022 年盈利複合增長可達 81%，比行業平均的 52% 高。
- 中芯國際 (00981.HK) 獲花旗下調目標價至 14.6 元，指中芯國際面對美國政府限制，預計今年將錄得經營虧損，管理層指引顯示距離營運層面的盈虧平衡還很遠。認為中芯第四季收入下降但純利按年增長，主要受惠持續的政府補貼和非經營性所得。
- 越秀地產 (00123.HK) 獲廣州地鐵投融資以 3.3 億人民幣，認購越秀服務權益。
- 北京能源 (00686.HK) 全購內蒙古一間光伏發電站，作價 3.01 億人民幣。
- 創業集團 (02221.HK) 以 1.2 億人民幣出售太原餐廚垃圾處理業務。
- 眾安在綫 (06060.HK) 料年度轉賺不少於 5 億人民幣。
- 建滔集團 (00148.HK) 料年度純利增逾 35%。
- 新特能源 (01799.HK) 與包頭市人民政府及土默特右旗人民政府簽訂投資框架協議書，擬於內蒙古包頭市建設年產 20 萬噸高純多晶硅項目。
- 丘鈦科技 (01478.HK) 1 月攝像頭模組銷量 3642.4 萬件，同比增加 28.2%。
- 宋都服務 (09608.HK) 穩定價格期間結束及超額配股失效。



A 股

- 福萊特（601865.CN）公告，公司及其 4 家子公司與隆基股份旗下 13 家子公司簽署補充協議，在原銷售合同的基礎上增加 2786 萬平方米，並約定 2022 年至 2023 年，隆基方面向福萊特採購 46GW 光伏元件用光伏玻璃，預估總額約 117 億元，占福萊特 2019 年度經審計總資產 93.92 億元人民幣的約 124.57%。
- 伊利股份（600887.CN）公告，接受要約的中地乳業股份累計已達 14.44 億股，占有被要約方持有中地乳業股份的比例為 98.47%。公司將通過強制收購方式完成對中地乳業全部剩餘股份的收購，並計畫在收購完成後將中地乳業從香港聯合交易所有限公司私有化退市。
- 安科生物（300009.CN）公告，公司新增申報的注射用重組人生長激素用於治療特發性矮小(ISS)適應症的上市許可申請，於 2021 年 2 月 1 日被國家藥品監督管理局藥品審評中心納入擬優先審評品種公示名單，現公示期滿，正式進入優先審評程式。
- 碩貝德（300322.CN）披露 2021 年股票期權激勵計畫(草案)，該激勵計畫擬向 146 名激勵對象授予股票期權總量為 1180 萬份，占公司總股本的 2.53%；授予的股票期權行權價格為 11.75 元/份。
- 康泰生物（300601.CN）公告，公司擬發行可轉債的方式募集資金，本次發行可轉債的募集資金總額不超過人民幣 20 億元，扣除發行費用後用於“百旺信應急工程建設專案”和“腺病毒載體新冠疫苗車間項目”。
- 深冷股份（300540.CN）公告，公司擬非公開發行 A 股股票，本次發行的發行價格為 13.78 元/股，發行對象為發行人控股股東交投實業。本次發行預計募集資金總額不超過 4.96 億元，扣除發行費用後將全部用於補充流動資金。
- 金科股份（000656.CN）公告，2021 年 1 月，公司及所投資的公司實現銷售金額約 142 億元，房地產銷售面積約 140 萬平方米。
- 萬邦達（300055.CN）公告，公司擬以公司自有資金 3 億元-5 億元回購公司股份，回購價格不超過人民幣 8.43 元/股，本次回購股份將用於後期實施股權激勵計畫或員工持股計畫或依法註銷減少註冊資本。
- *ST 北能（000803.CN）公告，2021 年 2 月 8 日，公司與創業集團(控股)有限公司簽署《戰略合作協定》，基於雙方均有意發展有機廢棄物處理業務，經友好協商，本著互惠互利、實現雙贏的原則，建立戰略合作關係，成為戰略合作夥伴。
- 百奧泰（688177.CN）公告，經 BAT8001 針對 HER2 陽性乳腺癌的 III 期臨床研究資料分析，主要療效指標無進展生存期（PFS）與陽性對照組拉帕替尼聯合卡培他濱比較未達到預設的優效目標。經公司審慎考量 BAT8001 的後續開發風險，決定終止該專案的臨床試驗。
- 聚隆科技（300475.CN）公告，擬以支付現金的方式收購英唐創泰持有的聯合創泰 100%股份，交易作價 16 億元。本次交易完成後，聯合創泰將成為聚隆科技的全資子公司。
- 招商蛇口（001979.CN）公告，2021 年 1 月，公司實現簽約銷售面積 97.54 萬平方米，同比增加 120.73%；實現簽約銷售金額 246.19 億元，同比增加 106.92%。
- 博暉創新（300318.CN）公告，子公司擬投資 13.8 億元建設曲靖血液製品生產基地，全部建成後，可達到年加工血漿量 1500 噸的規模，生產的各類血液製品將有利於緩解市場上血液製品的緊缺狀況。
- 寧波華翔（002048.CN）公告，公司擬向甯波峰梅實業有限公司非公開發行股份，募資不超過 23.13 億元，用於補充流動資金。峰梅實業為公司實控人周曉峰控制的企業。
- 湖北能源（000883.CN）公告，擬在襄陽（宜城）投資建設 2x1000MW 火電項目。專案可研估算靜態投資 73.89 億元，動態投資 77.31 億元，資本金不超過 15 億元。
- 恒瑞醫藥（600276.CN）公告，公司擬以 2000 萬美元認購瓊黎藥業 6.67%的股份。同時公司與瓊黎藥業的子公司上海瓊黎達成協議，上海瓊黎授予恒瑞醫藥針對 PI3k δ 抑制劑 Linperlisib 在大中華地區的聯合開發權益及排他性獨家商業化權益。



公司業績

A 股

- 英聯股份（002846.CN）淨利潤 7761 萬元，同比減少 2.68%。
- 東宏股份（603856.CN）淨利潤 3.185 億元，同比增長 58.15%。

本周經濟日志

日期	地區	事項	預期	前值
週一	歐元區	2 月 Sentix 投資者信心指數		1.3
	日本	12 月貿易帳(億日元)	9470	6161
		1 月社會融資規模-單月(億人民幣)(2/8-2/15)		17200
	中國	1 月 M2 貨幣供應年率(2/8-2/15)	10.0%	10.1%
週二		1 月新增人民幣貸款(億人民幣)(2/8-2/15)		12600
	美國	12 月 JOLTs 職位空缺(萬)	645.0	652.7
週三	歐元區	歐洲央行行長拉加德在歐洲議會就 2019 年歐洲央行年度報告進行講話		
		1 月 CPI 年率未季調	1.5%	1.4%
	美國	1 月核心 CPI 年率未季調	1.5%	1.6%
		12 月批發庫存月率終值	0.1%	0.1%
週四	中國	1 月 CPI 年率	-0.1%	0.2%
		1 月 PPI 年率	0.3%	-0.4%
週五	英國	12 月 GDP 月率(%)	1.0%	-2.6%

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實意見。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 and 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，并必須小心留意此聲明內容。倘若本報告于新加坡分派，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和機構投資者，本報告及其內容只供相關認可投資者或機構投資者翻閱。任何人于新加坡收取本報告，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

