

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	29476.19	0.5	8.2
恒生國企指數	11602.76	0.4	8.0
上證綜合指數	3603.49	2.0	3.8
深證成份指數	15630.57	2.4	8.0
道瓊斯指數	31375.83	0.0	2.5
標普 500 指數	3911.23	-0.1	4.1
納斯達克指數	14007.70	0.1	8.7

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
1709	德林控股	2.15 (港元)	02/05
2666	環球醫療	6.636 (港元)	02/05

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

- 美股周二收盤漲跌不一，三大股指均創盤中歷史新高。納指史上首次收在 14000 點之上。美國民主黨有望在無需共和黨同意的情况下通過拜登的刺激計劃。美國參議院將針對特朗普進行第二次彈劾審判。拜登和耶倫將與多家美國大公司 CEO 討論刺激計劃與美國經濟前景。
- 拜登政府上任以來的最初幾周全心投入于更大力度的財政紓困，對於經濟可能因此過熱的警告置之不理。拜登的 1.9 萬億美元援助計劃將是美國歷史上第二大聯邦現金注資，僅次于去年的《關愛法案》。
- 2021 年開年，外資加速布局中國金融市場，保險、支付、證券等業務領域取得多點突破。其中，保險業作為金融業開放“排頭兵”動作不斷，首家外資獨資保險資管公司近日正式進入中國市場。此外，今年以來有 10 餘家外資機構提交了境外機構投資者資格審批，遠超去年同期。境外機構投資者的債券托管量大幅增長，境外機構投資者連續 26 個月增持中國債券。
- 中國汽車行業在 2021 年迎來開門紅。中國汽車工業協會發布了 1 月份汽車產銷相關數據，當月國內汽車產銷分別同比增長 34.6% 和 29.5%。新能源車表現最為搶眼，1 月產銷同比分別增長 285.8% 和 238.5%，刷新單月銷量歷史紀錄。
- 中國人民銀行發布數據顯示，1 月人民幣貸款增加 3.58 萬億元，同比多增 2252 億元，創出新高；1 月末，廣義貨幣（M2）餘額 221.3 萬億元，同比增長 9.4%；1 月末，社會融資規模存量 289.74 萬億元，同比增長 13%。1 月金融數據反映出金融支持實體經濟力度增強。今年“有保有壓”的貨幣調控將進一步發力。
- 中國信通院數據顯示，1 月國內手機市場總體出貨量 4012 萬部，同比增長 92.8%；5G 手機出貨量 2727.8 萬部，占同期手機出貨量的 68%。
- 工信部目標到 2025 年，關鍵零部件及材料取得重大突破，高端醫療裝備安全可靠；6-8 家企業進入全球醫療器械行業 50 強。高端醫療裝備在診療、養老、婦幼健康、康復、慢病防治、公共衛生應急等領域實現規模化應用，規上企業營業收入年均複合增長率 15% 以上。
- MSCI 宣布 MSCI 全球指數調整，新增 23 公司、刪除 8 公司。將美的、金龍魚和農夫山泉（09633.HK）、中金公司（03908.HK）納入新興市場指數。

公司要聞

美股

- 第九城市（NCTY.US）宣佈，已與六位礦機擁有者簽署了六份具有法律約束力的諒解備忘錄（MOU），並通過增發 A 類普通股的方式購買比特幣礦機。



- Monolithic Power System (MPWR.US) 將取代 FMC 能源設備進入標普 500 指數成分股。
- CBAK 能源科技 (CBAT.US) 宣佈將註冊直接發行價值約 7000 萬美元普通股。
- 杜邦 (DD.US) 2020 年全年每股虧損 4.01 美元，市場預期虧損 3.95 美元，去年同期盈利 0.67 美元。
- 台積電 (TSM.US) 1 月銷售額同比增 22%，達 1267.5 億台幣。
- 高通 (QCOM.US) 發佈全球首個 10Gbps 5G 數據機及射頻系統。
- 波音公司 (BA.US) 周二表示，上個月向客戶交付了 26 架飛機，月度交付量 2019 年來首次超越空客公司。在 1 月份向阿特拉斯航空全球控股公司出售了 4 架 747-8 貨機，取消了 6 架飛機訂單。
- 維珍銀河 (SPCE.US) 推出太空諮詢業務。
- Tilray (TLRY.US) 宣佈與 Grow Pharma 達成協議，在英國分銷醫用大麻產品。
- 禮來製藥 (LLY.US) 首席財務官在被指控涉及不正當關係後辭職。
- 雪佛龍 (CVX.US) 加州里士滿煉油廠報告稱工廠出現故障。
- 百度 (BIDU.US) 啟動了一項 5 年期 30 億美元的融資。百度自動駕駛 MaaS 平臺上線廣州，Apollo 無人車將在黃埔進行常態化試運營。
- 荔枝 (LIZI.US) 宣佈，公司與汽車智慧晶片製造商地平線達成合作協定，雙方將在車聯網市場的音訊服務方面展開合作。
- 熱門中概股週二普遍上漲，區塊鏈股集體上漲，第九城市 (NCTY.US) 漲 38%，中網載線 (CNET.US) 漲超 10%，嘉楠科技 (CAN.US) 漲超 9%。中概電商股集體上漲，雲集 (YJ.US) 漲超 3%，京東 (JD.US) 漲超 2%，阿里巴巴 (BABA.US) 漲超 1%，拼多多 (PDD.US) 漲 0.8%。

港股

- 滙控 (00005.HK) 宣佈，將於本月 23 日召開董事會下設委員會會議，審議截至去年 12 月底止年度之末期業績公告及會否就相關年度派發任何股息。
- 港交所 (00388.HK) 公佈，委任摩根大通私人銀行國際市場首席執行官歐冠昇 (Alejandro Nicolas AGUZIN) 為行政總裁。由今年 5 月 24 日起出任港交所行政總裁，為期 3 年至 2024 年 5 月 23 日止，有關委任待取得證監會根據《證券及期貨條例》第 70 條批准後才生效。待取得該批准後，歐冠昇亦將出任董事會的當然成員，同於 5 月 24 日生效。
- 內地博泰車聯網和上汽通用五菱就騰訊 (00700.HK) 涉嫌壟斷，向國家市場監管總局反壟斷局提交舉報書，指控騰訊濫用其內地即時通訊市場的市場支配地位，對車聯網產品與服務市場產生排除、限制競爭的後果。
- 華虹半導體 (01347.HK) 公佈，截至去年底止第四季股東應佔利潤 4,360.9 萬美元，同比增長 66.54%。每股基本盈利 0.034 元。期內收入 2.8 億元，同比上升 15.37%，創歷史新高。
- 華潤置地 (01109.HK) 今年 1 月總合同銷售金額約 242.1 億元人民幣，總合同銷售建築面積約 118.67 萬平方米，分別按年增長 1.19 倍及 1.38 倍。同期，權益合同銷售金額及權益合同銷售建築面積分別約 147.2 億元及 81.04 萬平方米，分別按年增長 1.14 倍及 1.31 倍。
- 中駿集團 (01966.HK) 今年 1 月實現合同銷售金額約 81.17 億元人民幣，同比增長 61%；合同銷售面積 47.58 萬平方米，增長 43%。
- 金沙中國 (01928.HK) 總裁王英偉表示，雖然今年農曆新年內地有「就地過年」指引，但預料農曆新年期間酒店入住率不錯。相信不少旅客會推遲訪澳日期，可能在年初四後才會有明顯人流，對今年下半年情況樂觀。
- 內地快遞巨頭順豐控股 (002352.SZ) 公布，收購嘉裏物流 (00636.HK) 股權及購股權，作價 175.55 億元。
- 九倉 (00004.HK) 夥拍張松橋、華置前主席劉鑾雄的妻子陳凱韻 (甘比)、弟弟劉鑾鴻，及信置集團主席黃志祥或有關人士持有的公司，以 72.5 億元中標山頂文輝道 9 及 11 號住宅地，每方呎樓面地價 50010 元，高于市場預期，再創本港賣地住宅地樓面呎價紀錄。
- 國泰航空 (00293.HK) 董事局議決延遲派付原定本月 16 日到期、應支付予優先股持有人的股息。



- 協鑫新能源（00451.HK）先舊後新配售 20 億股股份。配售價較昨日收市價 0.53 元，折讓 14.2%。文件指，協鑫新能源是次集資，用於償還債務、及作一般營運資金。解決違約後馬上配股，這次市場理解為利好。

A 股

- 貴州茅臺（600519.CN）公告，公司擬投資不超 4.6 億元，實施“十三五”中華片區酒庫續建工程建設專案，該專案規劃建設酒庫 15 棟，設計總儲酒能力 1.84 萬噸；擬投資不超 3342 萬元，實施和義興酒業分公司 201 廠大地片區清汙分流管網升級改造工程；擬投資不超 22370 萬元，實施“智慧茅臺”建設一期一批專案；擬投資不超過 2620 萬元，實施和義興酒業分公司 301 廠清汙分流管網升級改造、河道清淤及河床修復工程。
- 長園集團（600525.CN）公告，擬定增募資不超過 9 億元，用於消費類電子智慧檢測設備擴建專案、半導體貼裝及檢測設備擴建專案、研發中心建設項目和補充流動資金。
- 順豐控股（002352.CN）公佈 2021 年度非公開發行 A 股股票預案，擬募資不超過 220 億元，用於速運設備自動化升級等五個項目及補充流動資金。此外，公司擬以現金方式部分要約收購嘉裡物流 51.8% 的股份，作價約 175.55 億港元。若成功收購，嘉裡物流仍將保持聯交所主機板上市地位。公司股票 10 日復牌。
- 萊美藥業（300006.CN）公告，已收到證監會出具的再融資註冊批復，公司向特定物件發行股票的註冊申請獲證監會同意，自同意註冊之日起 12 個月內有效。據悉，萊美藥業此次擬以 4.5 元/股，定增不超 2.44 億股；募資總額約 10.84 億元，其中 7 億元用於償還借款，剩餘部分補充流動資金。
- 瑞泰科技（002066.CN）公告，擬以發行股份的方式購買武鋼集團持有的武漢耐材 100% 股權及馬鋼集團持有的瑞泰馬鋼 40% 股權。經上市公司與交易對方協商，武漢耐材 100% 股權作價 1.92 億元，瑞泰馬鋼 40% 股權作價為 2.23 億元。此次發行股份購買資產完成後，武漢耐材及瑞泰馬鋼將成為上市公司的全資子公司。
- 中材國際（600970.CN）公告，擬向建材國際工程、建材研究總院發行股份購買其持有的北京凱盛 100% 股權，擬向建材國際工程、馮建華等 49 名自然人支付現金購買其持有的南京凱盛 98% 股權，擬向中國建材發行股份購買其持有的中材礦山的 100% 股權。標的資產作價合計為 36.76 億元。
- 長方集團（300301.CN）公告，為盤活公司資產、提升公司盈利能力，公司擬向受讓方轉讓公司全資子公司惠州市長方照明節能科技有限公司 100% 的股權，轉讓價款為 5 億元。
- 快意電梯（002774.CN）公告，公司擬將所持有的房地產業務“中和居”三舊改造項目整體轉讓給關聯公司東莞市中和房地產開發有限公司，在參考評估作價的基礎上，協商確定轉讓價款為 7.64 億元。根據公司財務部初步測算，此次交易預計產生收益約 2.2 億元。
- 歌爾股份（002241.CN）公告，調整此前披露的股份回購計畫，將回購資金總額由 5 億-10 億調整為 10 億-20 億元，其餘條款維持不變。此前於 2021 年 2 月 3 日，公司首次實施了股份回購。截至 2021 年 2 月 8 日，公司已累計回購股份 2914.08 萬股，耗資約 9.5 億元。
- 蘇大維格（300331.CN）公告，子公司維業達與海信視像簽署戰略合作框架協議，雙方就共同打造全系列全場景觸控社交電視達成戰略共識，擬建立資訊資源分享機制，加強各自在產業鏈的優勢互補與全方位合作，進一步推動市場擴張，提升 TouchTV 滲透率。
- 美康生物（300439.CN）公告，公司於近日取得了由浙江省藥品監督管理局頒發的《中華人民共和國醫療器械註冊證（體外診斷試劑）》，產品名稱為 III 型前膠原 N 端肽檢測試劑盒（化學發光免疫分析法）。
- 哈工智能（000584.CN）公告，為充分整合產學研用醫工領域資源，發揮各方優勢，共用超聲醫學領域的發展成果，公司及參股公司磅客策（上海）智慧醫療科技有限公司與上海超聲醫學研究所簽署了《戰略合作框架協定》。
- 振德醫療（603301.CN）公告，擬建設新型防護用品、手術通路類醫療器械生產基地及醫用生物新材料研究院建設專案，投資金額約 6.5 億元。經公司初步測算，該專案預計需要 3 年建設期和 4.77 年的投資回收期。

公司業績

A 股

- 川恒股份（002895.CN）淨利潤 1.43 億元，同比減少 20.95%。



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%
		1 月新增人民幣貸款(億人民幣)(2/8-2/15)		12600
週二	美國	12 月 JOLTs 職位空缺(萬)	645.0	652.7
	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		
週三		1 月 CPI 年率末季調	1.5%	1.4%
	美國	1 月核心 CPI 年率末季調	1.5%	1.6%
		12 月批發庫存月率終值	0.1%	0.1%
	中國	1 月 CPI 年率	-0.1%	0.2%
		1 月 PPI 年率	0.3%	-0.4%
週四	歐元區	歐盟公佈經濟預期		
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。任何人於新加坡收取本報告，並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

