

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	300038.72	917.9	1001.8
恒生國企指數	11810.25	1.8	10.0
上證綜合指數	3655.09	1.4	5.2
深證成份指數	15962.25	2.1	10.3
道瓊斯指數	31437.8	0.2	2.7
標普 500 指數	3909.88	0.0	4.1
納斯達克指數	13972.53	-0.3	8.4

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	605208	永茂泰	待定
	003039	順控發展	待定
港股	6606	諾輝健康 - B	02/18
	1473	環聯通訊	02/19

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
4332	AMGEN-T	每股派息 1.76 美元	02/16
432	盈大地產	二供一，供股價 82 仙	02/17

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

- 美股周三收盤漲跌不一，道指創盤中與收盤歷史最高收盤紀錄。企業財報強勁、數據顯示通脹溫和，令投資者受到鼓舞。美股散戶追捧焦點轉移到大麻板塊，大麻股高漲。
- 美聯儲主席鮑威爾稱就業形勢黯淡，需保持耐心寬鬆貨幣政策。美國新冠病毒感染病例增速放緩，部分州已準備放鬆封鎖限制。
- 美國 1 月 CPI 同比增長 1.4%，市場預期增 1.5%。1 月 CPI 環比增長 0.3%，持平預期，為去年 7 月以來最大增幅，但 1 月 CPI 增長主要源於能源價格上漲，當月能源成本增長 3.5%，其中汽油漲 7.4%。剔除能源和食品的核心 CPI 1 月環比零增長，同比增長 1.4%，市場預期增 1.5%。
- 億萬富翁投資者 Sam Zell 周二稱，SPAC 狂潮在很大程度上是一種“猖獗的投機”，讓人聯想到 1990 年代的互聯網泡沫。美國銀行分析師在一份報告中表示：“SPAC 的投機性質似乎對散戶特別有吸引力。Ritter 表示，在過去 10 年通過 SPAC 合併上市的 114 家公司中，如果投資者在交易首日購買了合併後公司的普通股并持有一年，則平均損失 15.6%。如果持有三年，平均損失為 15.4%。
- 以對比特幣看漲立場而聞名的風險投資家 Nic Carter 認為，馬斯克對狗狗幣的熱情“令人不安”，因為該數字貨幣主要被用作“投機工具”。
- 上海發展改革微信公眾號消息，上海市出臺了《上海市鼓勵購買和使用新能源汽車實施辦法》，自 2021 年 3 月 1 日起施行，有效期至 2023 年 12 月 31 日。上海 2023 年起插電式混動新能源車不再送綠牌，純電車再迎利好。
- 各地鋁價格上漲幅度超過 250 元/噸，長江有色鋁的均價是 1.536 萬元/噸，上漲了 340 元/噸。上海現貨鋁的均價是 1.536 萬元/噸，上漲了 330 元/噸。本周進入鋁錠交割周，對節後消費的樂觀預期也使得鋁價有一定支撐。展望未來，今年鋁價核心看海外出口的恢復情況，隨著疫苗大規模落地，海外主要鋁消費的下游需求有望修復，對鋁價形成支撐。
- 春節假期來臨，根據滬深交易所和港交所交易安排，港股除夕（2 月 11 日）上午開市，下午休市，正月初五（2 月 16 日）起恢復正常交易。A 股從除夕開始休市 7 天，正月初七（2 月 17 日）開市。2 月 15 日（正月初四）因美國總統日全天休市。南向交易周二（2 月 9 日）休市，2 月 18 日（正月初七）恢復交易；北向交易除夕（2 月 11 日）起休市 7 天，2 月 18 日（正月初七）恢復交易。

公司要聞

美股

- 愛彼迎（ABNB.US）與普拉格能源（PLUG.US）獲納入 MSCI 全球指數。



- 通用汽車（GM.US）第四財季每股盈利 4.33 美元，市場預期 1.62 美元，去年同期虧損 0.16 美元。
- 可口可樂（KO.US）第四財季每股盈利 0.4 美元，市場預期 0.41 美元，去年同期 0.47 美元。
- 思科（CSCO.US）第二財季淨利潤同比下降 11.57%，差於市場預期。
- 推特（TWTR.US）第四財季營收同比增長 27.96%，超過市場預期。
- 哔哩哔哩（BILI.US）受到關注。今日多個合作方取消與 B 站的 brand 合作，此前 B 站被指充斥大量侮辱女性內容。
- 據悉百度（BIDU.US）正在為成立一個獨立的 AI 晶片企業籌集資金。
- 途牛公司（TOUR.US）宣佈，凱撒集團 CEO 劉江濤出任途牛董事，此舉將加速凱撒與途牛之間的戰略合作。
- 中概股週三收盤多數上漲，富途（FUTU.US）漲超 7.0%，嘉楠科技（CAN.US）漲超 6.7%，鬥魚漲（DOYU.US）約 6.3%，拼多多（PDD.US）漲約 5.2%，跟誰學（GSX.US）漲超 2.1%，京東（JD.US）漲超 1.7%。新能源汽車概念走低，蔚來（NIO.US）跌 2.5%，理想汽車（LI.US）跌 1.1%，小鵬汽車（XPEV.US）跌 2%。

港股

- 康希諾生物（06185.HK）宣佈，根據重組新型冠狀病毒疫苗克威莎的 III 期臨床試驗的中期結果，有關疫苗已獲得墨西哥聯邦衛生風險防護委員會的緊急使用授權，用於 18 歲及以上成人。
- 順豐控股以全現金方式收購嘉里物流（00636.HK）9.31 億股，佔已發行股本 51.8% 股權，作價 175.55 億元。收購完成後，嘉里物流將維持上市地位。交易仍需獲得香港證監會、港交所（00388.HK）、國家發改委及商務主管部門、中國反壟斷主管部門等批准。
- 順豐房地產投資信託基金已向港交所提交香港上市申請。順豐房託計劃上半年上市，集資約 3 億美元。根據初步招股文件顯示，該房託基金將為香港首個以物流為主的房地產投資信託基金，初步組合包括三項物業。初始投資組合將包括分別位於香港、佛山及蕪湖的三處現代物流物業，於去年 9 月底可出租總面積為約 30.8 萬平方米。
- 中旅（00308.HK）發盈警，截至去年 12 月底止年度，預期錄得虧損超過 3.5 億元。預期錄得之虧損主因新冠疫情導致港澳及內地的旅遊接待人次大幅下降，對全線業務的財務業績造成負面影響。
- 騰訊（00700.HK）獲野村上調目標價至 864 元，估計騰訊上季收入有兩成六增長，達到 1,330 億元人民幣，營運利潤率或擴 0.8 個百分點至 26.5%，預計每股盈利可升三成至 3.43 元。預計騰訊上季網上遊戲收入可升 33% 至 480 億元人民幣，當中手遊由去年第三季增長 61%，放慢至 45%。
- 康希諾生物（06185.HK）獲摩根士丹利上調目標價至 420 元，指康希諾生物新冠疫苗後期臨床試驗數據積極，當中預防有癥狀病例的有效率為 65.7%。認為康希諾疫苗對於發展中國家來說是可信選擇，只需接種一次，並且不需要像其他疫苗那樣的低溫保存條件。料康希諾可能在幾周內申請新冠疫苗有條件上市，如果時間表與科興生物一樣，可能會在幾天內獲得批准。
- 招銀國際首次給予中國宏橋（01378.HK）「買入」評級，目標價 11.37 元，指中國宏橋是全球最大的電解鋁生產商，公司建立了成本領先的產能，並形成了上下游一體化的全球供應鏈，中國宏橋在 2017 年受做空報告及政府主導的產能壓減，發展歷經了一些阻礙。公司通過合理恰當的回應已重振市場信心。展望 2021 年，在經濟恢復及鋁價強勁的表現之下，認為中國宏橋將擁抱價值重估的機遇。
- 君實生物（01877.HK）發布公告，近日，美國食品藥品監督管理局（FDA）批准公司的合作夥伴美國禮來製藥公司的在研抗體藥物 Etesevimab（JS016/LY-CoV016）1400mg 及 Bamlanivimab（LY-CoV555）700mg 雙抗體療法的緊急使用授權。
- 信義玻璃（00868.HK）要約收購中國玻璃（03300.HK）告吹。雖然 2020 年 12 月至今，光伏玻璃高位成交價有所回落，均價保持走穩態勢，但其價格尚未有明顯回落。
- 協鑫新能源（00451.HK）擬先舊後新配售 20 億股 淨籌 8.95 億港元。
- 網易-S（09999.HK）預期有道第四季度淨收入同比增加 168%-173% 至 11 億-11.2 億元。



A 股

- 華宇軟體（300271.CN）發佈 2021 年限制性股票激勵計劃(草案)，擬向激勵對象授予權益總計 3392 萬股，約占公司股本總額的 4.16%。該計劃第一類限制性股票的授予價格為 9.98 元/股，第二類限制性股票的授予價格為 18.96 元/股。
- 寒銳鈷業（300618.CN）公告，持股 17.7837%的控股股東梁傑計畫以大宗交易或集中競價的交易方式減持不超 3%股份；減持期間自本公告披露後六個月內。
- 厚普股份（300471.CN）公告，擬定增募資不超過 1.7 億元，扣除發行費用後將全部用於補充流動資金。本次發行的發行物件為公司實際控制人王季文，發行完成後，王季文直接或間接控制公司股份的比例將增加至 29.99%。
- 德邦股份（603056.CN）公告，持股 71.99%的控股股東德邦控股計畫自以集中競價方式及大宗交易方式減持所持公司股份，減持數量不超過公司總股本的 3%。減持期間為 2021 年 3 月 11 日至 2021 年 9 月 7 日。
- 金信諾（300252.CN）公告，公司原擬通過股權收購拓充公司在連接領域的產品類別，增加高速產品序列。經過後續的多次溝通論證，公司與標的公司業務角度無法得到協同效果最大化。因此，雙方決定終止本次合作。
- 小康股份（601127.CN）公告，1 月汽車銷量為 20271 輛，同比下降 18.34%；新能源汽車銷量 1275 輛，同比增長 147.09%。
- 誠益通（300430.CN）公告，擬以 2000 萬元-4000 萬元通過集中競價交易方式回購公司部分社會公眾股份，用於實施員工持股計畫或股權激勵。回購價格不超過 11 元/股。
- 三一重工（600031.CN）公告，2020 年 2 月 29 日至 2021 年 2 月 9 日，公司控股股東三一集團及其一致行動人合計持有公司股份減少 6626.5 萬股；在上述期間因公司員工股票期權行權導致公司總股本增加 5181.89 萬股，此次權益變動後，三一集團及其一致行動人持股比例減少 1%。
- 華大基因（300676.CN）公告，控股子公司華大因源研製的新冠病毒 B.1.1.7 突變株（N501Y 和 P681H）快速檢測試劑盒（擴增阻滯突變 PCR 法）和新冠病毒快速核酸檢測試劑盒（PCR 螢光探針法）產品已經完成了 CE 申報，具備歐盟市場的准入條件。
- 華友鈷業（603799.CN）發佈非公開發行 A 股股票發行情況報告書，確定本次發行價格 84 元/股，募集資金總額 60.18 億元，其中易方達基金獲配 5.45 億元，中歐基金獲配 9.36 億元，西藏億緯控股獲配 15 億元。
- 寧德時代（300750.CN）公告，公司及全資子公司寧波問鼎與青島上汽、上汽恒旭等共同出資設立時代閩東新能源產業股權投資合夥企業，專項投資佈局鋰離子電池及材料、智慧製造、儲能、智慧駕駛、可再生能源、新能源汽車、資訊技術、人工智慧、上下游相關產業及延伸生態領域。公司作為有限合夥人認繳出資 5.48 億元。
- 清水源（300437.CN）公告，擬使用自有資金 4000 萬元-8000 萬元回購公司部分社會公眾股份，用於實施員工持股計畫或股權激勵，回購價格不超過人民幣 12.8 元/股。
- 君實生物（688180.CN）公告，FDA 批准公司合作夥伴禮來製藥的在研抗體藥物 Etesevimab 與 Bamlanivimab 雙抗體療法的緊急使用授權。該療法被授予用於治療伴有進展為重度新型冠狀病毒肺炎及/或住院風險的 12 歲及以上輕中度 COVID-19 患者。
- 鵬博士（600804.CN）公告，公司全資孫公司昆山坤匯網路有限公司擬使用 25 億元投資建設“昆山工業 4.0 專案”，建設機架約 10000 個，專案分為兩期完成，第一期計畫交付時間為 2021 年 10 月，第二期交付時間將根據實際進度的變化進行調整。
- 上海機場（600009.CN）公告，1 月旅客輸送量 185.05 萬人次，同比下降 69.12%；貨郵輸送量 35.58 萬噸，同比增長 33.46%。

公司業績**A 股**

- 金盤科技（688676.CN）淨利潤 2.32 億元，同比增長 10.29%。



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 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，並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

