

市场概览

	上日收市价	单日 (%)	本年 (%)
恒生指数	300038.72	917.9	1001.8
恒生国企指数	11810.25	1.8	10.0
上证综合指数	3655.09	1.4	5.2
深证成份指数	15962.25	2.1	10.3
道琼斯指数	31437.8	0.2	2.7
标普 500 指数	3909.88	0.0	4.1
纳斯达克指数	13972.53	-0.3	8.4

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	605208	永茂泰	待定
	003039	顺控发展	待定
港股	6606	诺辉健康 - B	02/18
	1473	环联连讯	02/19

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
4332	AMGEN-T	每股派息 1.76 美元	02/16
432	盈大地产	二供一, 供股价 82 仙	02/17

配股

代号	公司	配售价	日期
670	中国东方航空股份	4.34 (港元)	02/02
1951	锦欣生殖	15.85 (港元)	02/02
8321	泰锦控股	0.175 (港元)	02/02
8333	阿仕特朗金融	0.083 (港元)	02/02
2269	药明生物	112 (港元)	02/03
2369	酷派集团	0.28 (港元)	02/03
9969	诺诚健华 - B	14.45 (港元)	02/03
6855	亚盛医药 - B	44.20 (港元)	02/04
1709	德林控股	2.15 (港元)	02/05
2666	环球医疗	6.636 (港元)	02/05

供股

代号	公司	配售价	日期
330	思捷环球	0.75 (港元)	01/27
8112	基石金融	0.142 (港元)	01/27

沪深港通调整

代号	公司	调整方向	生效日期
601963	重庆银行	调入沪股通	02/26

宏观及行业

- 美股周三收盘涨跌不一，道指创盘中与收盘历史最高收盘纪录。企业财报强劲、数据显示通胀温和，令投资者受到鼓舞。美股散户追捧焦点转移到大麻板块，大麻股高涨。
- 美联储主席鲍威尔称就业形势黯淡，需保持耐心宽松货币政策。美国新冠感染病例增速放缓，部分州已准备放松封锁限制。
- 美国 1 月 CPI 同比增长 1.4%，市场预期增 1.5%。1 月 CPI 环比增长 0.3%，持平预期，为去年 7 月以来最大增幅，但 1 月 CPI 增长主要源于能源价格上涨，当月能源成本增长 3.5%，其中汽油涨 7.4%。剔除能源和食品的核心 CPI 1 月环比零增长，同比增长 1.4%，市场预期增 1.5%。
- 亿万富翁投资者 Sam Zell 周二称，SPAC 狂潮在很大程度上是一种“猖獗的投机”，让人联想到 1990 年代的互联网泡沫。美国银行分析师在一份报告中表示：“SPAC 的投机性质似乎对散户特别有吸引力。Ritter 表示，在过去 10 年通过 SPAC 合并上市的 114 家公司中，如果投资者在交易首日购买了合并后公司的普通股并持有一年，则平均损失 15.6%。如果持有三年，平均损失为 15.4%。”
- 以对比特币看涨立场而闻名的风险投资家 Nic Carter 认为，马斯克对狗狗币的热情“令人不安”，因为该数字货币主要被用作“投机工具”。
- 上海发展改革微信公众号消息，上海市出台了《上海市鼓励购买和使用新能源汽车实施办法》，自 2021 年 3 月 1 日起施行，有效期至 2023 年 12 月 31 日。上海 2023 年起插电式混动新能源车不再送绿牌，纯电车再迎利好。
- 各地铝价格上涨幅度超过 250 元/吨，长江有色铝的均价是 1.536 万元/吨，上涨了 340 元/吨。上海现货铝的均价是 1.536 万元/吨，上涨了 330 元/吨。本周进入铝锭交割周，对节后消费的乐观预期也使得铝价有一定支撑。展望未来，今年铝价核心看海外出口的恢复情况，随着疫苗大规模落地，海外主要铝消费的下游需求有望修复，对铝价形成支撑。
- 春节假期来临，根据沪深交易所和港交所交易安排，港股除夕（2 月 11 日）上午开市，下午休市，正月初五（2 月 16 日）起恢复正常交易。A 股从除夕开始休市 7 天，正月初七（2 月 17 日）开市。2 月 15 日（正月初四）因美国总统日全天休市。南向交易周二（2 月 9 日）休市，2 月 18 日（正月初七）恢复交易；北向交易除夕（2 月 11 日）起休市 7 天，2 月 18 日（正月初七）恢复交易。

公司要闻

美股

- 爱彼迎 (ABNB.US) 与普拉格能源 (PLUG.US) 获纳入 MSCI 全球指数。



- 通用汽车 (GM.US) 第四财季每股盈利 4.33 美元，市场预期 1.62 美元，去年同期亏损 0.16 美元。
- 可口可乐 (KO.US) 第四财季每股盈利 0.4 美元，市场预期 0.41 美元，去年同期 0.47 美元。
- 思科 (CSCO.US) 第二财季净利润同比下降 11.57%，差于市场预期。
- 推特 (TWTR.US) 第四财季营收同比增长 27.96%，超过市场预期。
- 哔哩哔哩 (BILI.US) 受到关注。今日多个合作方取消与 B 站的品牌合作，此前 B 站被指充斥大量侮辱女性内容。
- 据悉百度 (BIDU.US) 正在为成立一个独立的 AI 晶片企业筹集资金。
- 途牛公司 (TOUR.US) 宣布，凯撒集团 CEO 刘江涛出任途牛董事，此举将加速凯撒与途牛之间的战略合作。
- 中概股周三收盘多数上涨，富途 (FUTU.US) 涨超 7.0%，嘉楠科技 (CAN.US) 涨超 6.7%，斗鱼涨 (DOYU.US) 约 6.3%，拼多多 (PDD.US) 涨约 5.2%，跟谁学 (GSX.US) 涨超 2.1%，京东 (JD.US) 涨超 1.7%。新能源汽车概念走低，蔚来 (NIO.US) 跌 2.5%，理想汽车 (LI.US) 跌 1.1%，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌 2%。

港股

- 康希诺生物 (06185.HK) 宣布，根据重组新型冠状病毒疫苗克威莎的 III 期临床试验的中期结果，有关疫苗已获得墨西哥联邦卫生风险防护委员会的紧急使用授权，用于 18 岁及以上成人。
- 顺丰控股以全现金方式收购嘉里物流 (00636.HK) 9.31 亿股，占已发行股本 51.8% 股权，作价 175.55 亿元。收购完成后，嘉里物流将维持上市地位。交易仍需获得香港证监会、港交所 (00388.HK)、国家发改委及商务主管部门、中国反垄断主管部门等批准。
- 顺丰房地产投资信托基金已向港交所提交香港上市申请。顺丰房托计划上半年上市，集资约 3 亿美元。根据初步招股文件显示，该房托基金将为香港首个以物流为主的房地产投资信托基金，初步组合包括三项物业。初始投资组合将包括分别位于香港、佛山及芜湖的三处现代物流物业，于去年 9 月底可出租总面积为约 30.8 万平方米。
- 中旅 (00308.HK) 发盈警，截至去年 12 月底止年度，预期录得亏损超过 3.5 亿元。预期录得之亏损主因新冠疫情导致港澳及内地的旅游接待人次大幅下降，对全线业务的财务业绩造成负面影响。
- 腾讯 (00700.HK) 获野村上调目标价至 864 元，估计腾讯上季收入有两成六增长，达到 1,330 亿元人民币，营运利润率或扩 0.8 个百分点至 26.5%，预计每股盈利可升三成至 3.43 元。预计腾讯上季网上游戏收入可升 33% 至 480 亿元人民币，当中手游由去年第三季增长 61%，放慢至 45%。
- 康希诺生物 (06185.HK) 获摩根士丹利上调目标价至 420 元，指康希诺生物新冠疫苗后期临床试验数据积极，当中预防有症状病例的有效率为 65.7%。认为康希诺疫苗对于发展中国家来说是可信选择，只需接种一次，并且不需要像其他疫苗那样的低温保存条件。料康希诺可能在几周内申请新冠疫苗有条件上市，如果时间表与科兴生物一样，可能会在几天内获得批准。
- 招银国际首次给予中国宏桥 (01378.HK) 「买入」评级，目标价 11.37 元，指中国宏桥是全球最大的电解铝生产商，公司建立了成本领先的产能，并形成了上下游一体化的全球供应链，中国宏桥在 2017 年受做空报告及政府主导的产能压减，发展历经了一些阻碍。公司通过合理恰当的反应已重振市场信心。展望 2021 年，在经济恢复及铝价强劲的表现之下，认为中国宏桥将拥价值重估的机遇。
- 君实生物 (01877.HK) 发布公告，近日，美国食品药品监督管理局 (FDA) 批准公司的合作伙伴美国礼来制药公司的在研抗体药物 Etesevimab (JS016/LY-CoV016) 1400mg 及 Bamlanivimab (LY-CoV555) 700mg 双抗体疗法的紧急使用授权。
- 信义玻璃 (00868.HK) 要约收购中国玻璃 (03300.HK) 告吹。虽然 2020 年 12 月至今，光伏玻璃高位成交价有所回落，均价保持走稳态势，但其价格尚未有明显回落。
- 协鑫新能源 (00451.HK) 拟先旧后新配售 20 亿股 净筹 8.95 亿港元。
- 网易-S (09999.HK) 预期有道第四季度净收入同比增加 168%-173% 至 11 亿-11.2 亿元。



A 股

- 华宇软体（300271.CN）发布 2021 年限制性股票激励计划(草案)，拟向激励对象授予权益总计 3392 万股，约占公司股本总额的 4.16%。该计划第一类限制性股票的授予价格为 9.98 元/股，第二类限制性股票的授予价格为 18.96 元/股。
- 寒锐钴业（300618.CN）公告，持股 17.7837%的控股股东梁杰计划以大宗交易或集中竞价的交易方式减持不超过 3%股份；减持期间自本公告披露后六个月内。
- 厚普股份（300471.CN）公告，拟定增募资不超过 1.7 亿元，扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。本次发行的发行物件为公司实际控制人王季文，发行完成后，王季文直接或间接控制公司股份的比例将增加至 29.99%。
- 德邦股份（603056.CN）公告，持股 71.99%的控股股东德邦控股计划自以集中竞价方式及大宗交易方式减持所持公司股份，减持数量不超过公司总股本的 3%。减持期间为 2021 年 3 月 11 日至 2021 年 9 月 7 日。
- 金信诺（300252.CN）公告，公司原拟通过股权收购扩充公司在连接领域的产品类别，增加高速产品序列。经过后续的多次沟通论证，公司与标的公司在业务角度无法得到协同效果最大化。因此，双方决定终止本次合作。
- 小康股份（601127.CN）公告，1 月汽车销量为 20271 辆，同比下降 18.34%；新能源汽车销量 1275 辆，同比增长 147.09%。
- 诚益通（300430.CN）公告，拟以 2000 万元-4000 万元通过集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，用于实施员工持股计划或股权激励。回购价格不超过 11 元/股。
- 三一重工（600031.CN）公告，2020 年 2 月 29 日至 2021 年 2 月 9 日，公司控股股东三一集团及其一致行动人合计持有公司股份减少 6626.5 万股；在上述期间因公司员工股票期权行权导致公司总股本增加 5181.89 万股，此次权益变动后，三一集团及其一致行动人持股比例减少 1%。
- 华大基因（300676.CN）公告，控股子公司华大因源研制的新冠病毒 B.1.1.7 突变株（N501Y 和 P681H）快速检测试剂盒（扩增阻滞突变 PCR 法）和新冠病毒快速核酸检测试剂盒（PCR 荧光探针法）产品已经完成了 CE 申报，具备欧盟市场的准入条件。
- 华友钴业（603799.CN）发布非公开发行 A 股股票发行情况报告书，确定本次发行价格 84 元/股，募集资金总额 60.18 亿元，其中易方达基金获配 5.45 亿元，中欧基金获配 9.36 亿元，西藏亿纬控股获配 15 亿元。
- 宁德时代（300750.CN）公告，公司及全资子公司宁波问鼎与青岛上汽、上汽恒旭等共同出资设立时代闽东新能源产业股权投资合伙企业，专项投资布局锂离子电池及材料、智慧制造、储能、智慧驾驶、可再生能源、新能源汽车、资讯技术、人工智能、上下游相关产业及延伸生态领域。公司作为有限合伙人认缴出资 5.48 亿元。
- 清水源（300437.CN）公告，拟使用自有资金 4000 万元-8000 万元回购公司部分社会公众股份，用于实施员工持股计划或股权激励，回购价格不超过人民币 12.8 元/股。
- 君实生物（688180.CN）公告，FDA 批准公司合作伙伴礼来制药的在研抗体药物 Etesevimab 与 Bamlanivimab 双抗体疗法的紧急使用授权。该疗法被授予用于治疗伴有进展为重度新型冠状病毒肺炎及/或住院风险的 12 岁及以上轻中度 COVID-19 患者。
- 鹏博士（600804.CN）公告，公司全资孙公司昆山坤汇网路有限公司拟使用 25 亿元投资建设“昆山工业 4.0 专案”，建设机架约 10000 个，专案分为两期完成，第一期计划交付时间为 2021 年 10 月，第二期交付时间将根据实际进度的变化进行调整。
- 上海机场（600009.CN）公告，1 月旅客输送量 185.05 万人次，同比下降 69.12%；货邮输送量 35.58 万吨，同比增长 33.46%。

公司业绩**A 股**

- 金盘科技（688676.CN）净利润 2.32 亿元，同比增长 10.29%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	欧元区	2 月 Sentix 投资者信心指数		1.3
	日本	12 月贸易帐(亿日元)	9470	6161
		1 月社会融资规模-单月(亿人民币)(2/8-2/15)		17200
	中国	1 月 M2 货币供应年率(2/8-2/15)	10.0%	10.1%
		1 月新增人民币贷款(亿人民币)(2/8-2/15)		12600
周二	美国	12 月 JOLTs 职位空缺(万)	645.0	652.7
	欧元区	欧洲央行行长拉加德在欧洲议会就 2019 年欧洲央行年度报告进行讲话		
周三		1 月 CPI 年率未季调	1.5%	1.4%
	美国	1 月核心 CPI 年率未季调	1.5%	1.6%
		12 月批发库存月率终值	0.1%	0.1%
	中国	1 月 CPI 年率	-0.1%	0.2%
		1 月 PPI 年率	0.3%	-0.4%
周四	欧元区	欧盟公布经济预期		
周五	英国	12 月 GDP 月率(%)	1.0%	-2.6%

披露 分析员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实意见。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

