

## 市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	27,472.81	0.9	0.9
恒生國企指數	10,722.99	-0.1	-0.1
上證綜合指數	3,502.96	0.9	0.9
深證成份指數	14,827.47	2.5	2.5
道瓊斯指數	30,223.89	-1.3	-1.3
標普 500 指數	3,700.65	-1.5	-1.5
納斯達克指數	12,698.45	-1.5	-1.5

## 今日提示

## 新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期	
A 股	601963	重慶銀行	待定	
	688656	浩歐博	待定	
	9600	新紐科技	01/06	
	1855	中邦環境	01/06	
	1440	DEYUN HOLDING	01/13	
	2153	達豐設備	01/13	
	8489	裕程物流	01/13	
	2129	LEGION CONSO	01/13	
	港股	1643	現代中藥集團	01/15
		2158	醫渡科技	01/15
1490		網上車市	01/15	
2125		稻草熊娛樂	01/15	
2146		榮萬家	01/15	
9608		宋都服務	01/18	
2159		麥迪衛康	01/19	

## 除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
1050	嘉利國際	中期息 4 仙	01/05
1050	嘉利國際	特別股息 0.5 仙	01/05
1170	信星集團	中期息 1.5 仙	01/05
1170	信星集團	特別股息 0.7 仙	01/05
4333	思科-T	每股派息 36 美仙	01/05

## 配股

代號	公司	配售價	日期
3939	萬國國際礦業	2.18 (港元)	12/29
1566	華夏文化科技	2.50 (港元)	12/28
1037	雲智匯科技	0.50 (港元)	12/27

## 供股

代號	公司	配售價	日期
378	五龍動力	0.07 (港元)	12/22

## 宏觀及行業

- 市場憧憬新冠肺炎疫苗普及有助經濟復甦，惟確診數字持續高企壓抑美股走勢，道指與標指初段齊齊創新高後，道指一度掉頭插水 724 點，失守三萬關，低見 29881 點，收市收復約一半失地，重拾三萬關。歐洲主要股市企穩，美匯挽回大部分跌幅，金價有追捧，油價反覆回軟。
- IHS Markit 美國製造業 PMI 從 11 月的 56.7，升至 12 月終值的 57.1，為 2014 年 9 月以來最高，顯示製造業向好。其後出爐的 11 月建築開支按月升 0.9%，稍遜於分析師預測的 1% 升幅。
- 美元弱勢，利好現貨金價收市升 2.33%，攀上兩個月高位，報每盎司 1942.2 美元，盤中曾高見 1945.1 美元。近日屢創新高的加密貨幣比特幣 (Bitcoin)，周一從高位 33670 美元一度大幅回吐 17%，交易商指是受到高杠杆期貨平倉拖累，尾段跌幅縮窄至不足 6%，在 31400 美元水平上落。
- 英國首相鮑里斯·約翰遜宣布從周一晚間到 2 月中旬在英格蘭全境實施封鎖，以防止新冠病例激增使國家醫療系統不堪重負。
- 元旦 3 天假期，中國全國重點零售企業日均銷售額同比增長 6.2%。服裝、家電數碼、珠寶首飾日均銷售額同比分別增長 22.8%、9.9% 和 10.3%。服務消費加快回暖。據統計，元旦假期全國電影票房達 12.99 億元。
- 上海公布《關於全面推進上海城市數字化轉型的意見》。加快建設數字基礎設施，推動千兆寬帶、5G、衛星互聯網等高速網絡覆蓋，建設高性能公共算力中心，打造人工智能、區塊鏈、工業互聯網等數字平臺，堅實支撐經濟發展、市民生活和城市治理等各領域的數字化應用。
- 鋰電池需求保持高速增長，帶動鋰產品迎來全面漲價。2020 年 12 月第四周鋰金屬價格漲 1 萬元/噸，漲幅 2.15%，碳酸鋰跳漲至 5 萬元/噸，漲幅 6.38%。截至 2020 年 12 月 31 日，電池級碳酸鋰平均價為 51500 元/噸，較月初上漲 7500 元/噸，累計漲幅達 17%。
- 拉尼娜對氣溫的影響持續加碼，寒潮推升了天然氣消費量。據北京燃氣數據，零度以下氣溫每下降 1 度，北京用氣量將增加 200-250 萬立方米/日，增加的幅度在 2%-2.5%。機構表示，在“碳中和”大背景下，能源清潔化轉型要求到 2030 年天然氣占一次能源比重達到 15%，預計“十四五”期間天然氣占一次能源比重達 12%，對應 2025 年天然氣表觀消費量達 4755 億立方米，2021-2025 年複合增長率 8.5%。

## 公司要聞

## 美股

- 特斯拉 (TSLA.US) 宣佈國產版 Model Y 降價 15 萬元，並將於 1 月開始交付；此外，特斯拉全年汽車交付量接近 50 萬輛，超過市場預期。
- 阿斯利康 (AZN.US) 已向韓國遞交新冠疫苗上市申請，韓國將在 40 天內完成對阿斯利康疫苗的評估。



- Palantir ( PLTR.US ) 簽署價值 2250 萬美元的新合同，拓展日本業務。
- ROKU ( ROKU.US ) 即將就收購移動短視頻流媒體平臺 Quibi 內容版權達成協議。
- 小鵬汽車 ( XPEV.US ) 宣佈 12 月及全年交付成績等多項資料刷新其年度及歷史交付量紀錄。
- 理想汽車 ( LI.US ) 宣佈，理想 ONE 在 12 月交付 6126 輛，再創單月交付記錄。
- 蔚來汽車 ( NIO.US ) 宣佈，12 月交付了 7007 輛汽車，同比大增 121%。中金維持蔚來汽車跑贏行業評級，上調目標價 15% 至 60 美元，對應 23% 上行空間。
- 拼多多 ( PDD.US ) 知乎官方帳號發佈的有關員工意外去世言論引發市場關注。
- 美股中概股造車新勢力收漲，理想汽車 ( LI.US ) 漲超 12%，小鵬汽車 ( XPEV.US ) 漲超 2%，蔚來汽車 ( NIO.US ) 漲超 9%。持續關注比亞迪股份 ( 01211.HK ) 股價強勢。

## 港股

- 外電引述銷售文件披露，藥明生物 ( 02269.HK ) 大股東 WuXi Biologics 以每股 95 元至 97 元，配售 8,200 萬股，套現 77.9 億至 79.54 億元。
- 外電引述銷售文件披露，建滔積層板 ( 01888.HK ) 股東以每股 11.81 元至 12.07 元，配售 6,500 萬股，套現 7.68 億至 7.84 億元。作價較昨日收市價 12.7 元，折讓 5% 至 7%。
- 圓通速遞國際 ( 06123.HK ) 公佈，截至去年 12 月底止年度，預期按年純利大幅增加不少於 6 倍。2019 年股東應佔盈利 2610.1 萬元。
- 東方教育 ( 00667.HK ) 股東擬配售 4800 萬股，連同可額外配售 1200 萬股，套現最多 10.2 億元。
- 錦欣生殖 ( 01951.HK ) 股東配售 8000 萬股，套現最多 12.16 億元。
- 海吉亞醫療 ( 06078.HK ) 股東配售 1615 萬股，套現最多 7.91 億元。
- 新紐科技 ( 09600.HK ) 公開發售獲認購 446.57 倍，每股發行價 4.36 港元。
- 中邦環境 ( 01855.HK ) 公開發售獲認購 36.25 倍，每股發售價 2 港元。
- 世茂集團 ( 00813.HK ) 擬發行 8.72 億美元 3.45% 優先票據。
- 泡泡瑪特 ( 09992.HK ) 穩定價格行動及穩定價格期結束。
- 國泰君安 ( 02611.HK ) 國泰君安資管公開募集證券投資基金管理業務資格獲中國證監會核准。
- 複宏漢霖-B ( 02696.HK ) 就 HLX02 注射用曲妥珠單抗于美國及加拿大的權利與 INTAS 訂立的許可協議。
- 加科思-B ( 01167.HK ) SHP2 抑制劑與 PD- ( L ) 1 藥物、MEK 抑制劑連用臨床試驗在中美兩國獲批。
- 中國生物製藥 ( 01177.HK ) 開發的口服鎮痛藥“依托考昔片”獲頒發藥品註冊證書。
- 綠城中國 ( 03900.HK ) 2020 年總合同銷售金額約 2892 億元 同比增長約 43%。
- 時代中國控股 ( 01233.HK ) 2020 年合同銷售額 1003.81 億元 同比增長 28.1%。
- 佳兆業集團 ( 01638.HK ) 2020 年全年總合約銷售同比增長 21.3% 至 1068.96 億元。
- 中梁控股 ( 02772.HK ) 2020 年累計合約銷售額約 1688 億元 同比增長 10.7%。
- 融信中國 ( 03301.HK ) 2020 年合約銷售額 1551.73 億元 同比增長 9.8%。
- 碧桂園 ( 02007.HK ) 去年 12 月合同銷售金額約 128.2 億元人民幣，同比增加 3.73%。去年全年合同銷售金額約 5,706.6 億元人民幣，同比增加 3.34%。
- 雅居樂 ( 03383.HK ) 去年 12 月預售金額 223.7 億元人民幣，按年增加 1.55 倍。去年全年預售金額 1,381.9 億元人民幣，同比上升 17.14%。
- 富力地產 ( 02777.HK ) 去年 12 月權益合約銷售總金額約 215 億元人民幣，同比上升 20.45%。去年全年權益合約銷售金額約 1,387.9 億元人民幣，同比上升 0.43%。



- 中國奧園(03883.HK)去年12月合同銷售額約192.5億元人民幣,同比增長15%。去年全年合同銷售額累計約1,330.1億元人民幣,同比上升13%。
- 合景泰富(01813.HK)去年12月預售額為128.97億元人民幣,同比增加40.2%。期內,預售建築面積約67.3萬平方米,同比上升50.9%。
- 大發地產(06111.HK)去年累計合約銷售金額約303.2億元人民幣,同比增長44.3%。期內,累計合約銷售面積約204.51萬平方米;平均銷售價格為每平方米約14,826元。
- 京東(09618.HK)計劃分拆旗下京東物流在本港上市。據報京東物流已挑選美國銀行和高盛作為上市安排行。消息人士稱,京東物流計劃在今年第二或第三季上市,集資至少40億美元。
- 美銀發表報告,料太陽能玻璃需求旺,上調信義光能(00968.HK)及福萊特玻璃(06865.HK)目標價至22元及40元。估計全球對光伏玻璃需求仍旺盛,雖然全球最大兩間生產商信義光能與福萊特都擴大產能,但仍相信明年仍有8%短缺。
- 大和發表報告,雖然公用股上年表現較弱,但聯儲局維持零利率,本地公用股值得睇好。指出去年本港公用股股價按年跌1至29%,主要受到新冠肺炎及市場偏好新經濟股等影響,但聯儲局表明到2023年會維持零利率,故相信息率高的公用股,股價下跌是過份反應。公用股之中首選長建(01038.HK)、電能(00006.HK)及粵投(00270.HK)。
- 花旗指出,紐交所決定啟動中國3大電訊商退市程序,符合市場預期。花旗表示,3大電訊商在美國上市股份的佔比平均只有1.5%,餘下股份均在香港上市,加上20年來未再在美國籌資,退市反而可讓公司股份獲得重估價值並減省財務監管披露成本。

## A股

- 奇信股份(002781.CN)收深交所關注函,要求說明公司決定終止本次重大資產重組的具體原因、具體決策過程、合理性和合規性,以及你公司董事、監事、高級管理人員在本次交易籌畫過程中是否勤勉盡責。全面自查並詳細說明你公司本次交易相關資訊披露與審議程式是否合法合規,是否不存在重大虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏,你公司是否存在濫用停牌、以停牌緩解股價下跌風險等情形。此前公司決定終止籌畫重組事項。
- 恒瑞醫藥(600276.CN)公告,收到國家藥品監督管理局核准發簽的《藥品補充申請批准通知書》,藥品名稱為罌粟乙碘油注射液。
- 世運電路(603920.CN)公告,預計全年淨利潤為2.66億-3億元,同比下降8.13%-19.15%。公司產品出口主要以美元結算,原材料採購主要以人民幣結算,人民幣兌美元匯率波動影響公司業績表現。
- 步長製藥(603858.CN)公告,鹽酸特比萘芬片通過仿製藥一致性評價。
- 臥龍電驅(600580.CN)公告,公司於近期與浙江鑫可傳動科技有限公司簽訂定點函,公司將為鑫可傳動提供新能源汽車電機。本定點函所對應的產品在其生命週期內銷售預估金額為14億元。
- 江鈴汽車(000550.CN)公告,12月汽車銷量3.82萬輛,同比增長9.96%;2020全年銷量33.1萬輛,同比增長14.15%。
- 東風汽車(600006.CN)披露2020年12月份產銷資料快報,當月產量18,129輛,同比增長2.18%;銷量16,986輛,同比增長20.62%。1-12月,累計產量174,781輛,同比增長6.87%;累計銷量172,608輛,同比增長7.80%。
- 中泰股份(300435.CN)公告,預計全年淨利潤為1.97億-2.17億元,同比增長155%-180%。報告期內全資子公司山東中邑納入公司合併報表,公司收入和利潤規模同比快速增長。
- 健盛集團(603558.CN)公告,擬以1億元-2億元回購股份,用於減少公司註冊資本(註銷股份),回購股份價格不超過13.72元/股。
- 康隆達(603665.CN)公告,公司業績預計增加4500萬元到5500萬元,同比增加89.88%到109.86%。扣除非經常性損益事項後,公司業績預計增加650萬元到1650萬元,同比增加11.87%到30.12%。
- 蘇博特(603916.CN)公告,公司預計2020年度歸屬於上市公司股東的淨利潤與上年同期相比增加7086.25萬元到1.06億元,同比增加20%到30%。



- 東方鐵塔 (002545.CN) 公告稱，公司南方電網專案，其合同的履行將對公 2021 年經營工作和經營業績產生積極的影響。
- 廣和通 (300638.CN) 公告稱，公司控股股東、實控人張天瑜於 2020 年 12 月 31 日減持公司股份達到 1%。
- 威海廣泰 (002111.CN) 公告稱，收到與特殊客戶簽訂的 5 份《裝備訂購合同》，合計金額為 2.24 億元，將對公司 2021 年經營業績產生積極影響。
- 聖農發展 (002299.CN) 表示，現公司正在制定 5 年發展規劃 (2021 年-2025 年)，預計 2025 年實現 10 億羽肉雞規模，同時食品端的營收目標也較之前規劃有所上調。

## 本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	12 月 Markit 製造業 PMI 終值	56.3	56.5
	中國	12 月財新製造業 PMI	54.7	54.9
週二	美國	12 月 ISM 製造業 PMI	56.5	57.5
		12 月 ADP 就業人數(萬)	7.5	30.7
週三	美國	11 月耐用品訂單月率終值		0.9%
		11 月工廠訂單月率	0.8%	1.0%
	中國	12 月財新服務業 PMI 終值	58.0	57.8
週四		12 月外匯儲備(億美元) (1/6-1/7)		31784.9
	美國	11 月貿易帳(億美元)	-641	-631
		美聯儲公佈 12 月貨幣政策會議紀要		
	歐元區	12 月消費者信心指數終值		-13.9
週五		12 月經濟景氣指數	89.4	87.6
	美國	12 月失業率	6.8%	6.7%
		12 月非農就業人口變動季調後(萬)	8.5	24.5
週五	歐元區	11 月失業率	8.5%	8.4%
	中國	12 月社會融資規模-單月(億人民幣)(1/8-1/15)		21300
		12 月 M2 貨幣供應年率%(1/8-1/15)		10.7%

**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于國內發表，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

