

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	27,548.52	-0.5	1.2
恒生國企指數	10,796.73	-0.9	0.5
上證綜合指數	3,576.21	0.7	3.0
深證成份指數	15,356.40	1.1	6.1
道瓊斯指數	31,041.13	0.7	1.4
標普 500 指數	3,803.79	1.5	1.3
納斯達克指數	13,067.48	2.6	1.4

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
	1440	DEYUN HOLDING	01/13
	2153	達豐設備	01/13
	8489	裕程物流	01/13
	2129	LEGION CONSO	01/13
	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
港股	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
8193	亞太金融投資	一供三·供股價 5 仙	01/08
1373	國際家居零售	中期息 9 仙	01/08
110	中國長遠	十合一	01/11
110	中國長遠	合併後一供一·供股價 53 仙	01/12

配股

代號	公司	配售價	日期
863	BC 科技集團	15.50 (港元)	01/04
6161	泰加保險	0.50 (港元)	01/04
8270	中國煤層氣	0.028 (港元)	12/31

供股

代號	公司	配售價	日期
432	盈大地產	0.82 (港元)	12/31

宏觀及行業

- 美國國會確認拜登當選下任總統，市場憧憬會有更多經濟刺激措施出臺，美股三大指數周四齊破頂，兼創收市新高。歐洲股市輕微向上，美匯回勇，金價偏軟，油價再攀至一年來高位。
- 美匯回勇利淡金價，現貨金收市下滑 0.23%，每盎司報 1913.8 美元。加密貨幣比特幣 (Bitcoin) 昨日再破頂，突破 4 萬美元關，升超過 15%，攀見 40264 美元。
- 商務部公布，去年 11 月貿易赤字按月擴大 50 億美元，至 681 億美元，為有紀錄以來第二高，亦高於分析預測的赤字 673 億美元。至於對中國的貿易逆差，則由 301 億美元，擴大至 307 億美元。
- 勞工部公布，截至 1 月 2 日的上周首次申領失業救濟人數意外按周減少 3000 人，報 78.7 萬，低於預測的 81.5 萬，前周數字向上修訂至 79 萬。截至 12 月 25 日止的前周，續領失業救濟人數按周減少 12.6 萬，至 507 萬。
- 費城聯邦儲備銀行行長 Patrick Harker 表示，美國央行可能最快在今年年底開始縮減其債券購買計劃。
- 中國人民銀行、國家外匯管理局決定將企業的跨境融資宏觀審慎調節參數由 1.25 下調至 1。企業因此次參數調整導致跨境融資風險加權餘額超出上限的，通知發布之前的跨境融資合約可持有到期。
- 紐交所重新推進中國三大運營商摘牌。三大運營商發布公告：中國移動稱考慮不同方案和尋求專業意見，保護公司及股東的合法權益；中國聯通表示，對紐約證交所多次推翻其自身決定的情況感到失望；中國電信表示，預計紐交所再次推翻其先前決定對公司股票交易價格及成交量產生影響。
- 全國首列基于 5G 車車通信全自動駕駛，時速 160 公里的新一代市域 A 型列車在四川成都正式下綫。同時，國內首個 2025 智慧型全自動行車試驗平臺也正式亮相。這標誌著“四川造”軌道交通邁入了市域-城軌“互聯互通”、智慧城軌技術引領發展新時代。

公司要聞

美股

- 美國氫能巨頭普拉格能源 (PLUG.US) 與韓國 SK 集團達成合作協定，韓國 SK 集團將斥資 15 億美元收購普拉格能源 9.9% 的股份，成為其最大股東。
- 週四早間特斯拉 (TSLA.US) 股價上漲 4.8%，令馬斯克超越亞馬遜創始人傑夫·貝佐斯，成為全球首富。
- 熱門中概股週四多數收高，區塊鏈股、新能源汽車股大漲。迅雷 (XNET.US) 漲 48%，理想汽車 (LI.US) 漲超 10%，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 9%，蔚來汽車 (NIO.US) 漲超 7%。其他中概股中，網易 (NTES.US) 漲近 8%，哔哩哔哩 (BILI.US) 漲超 5%。
- 報導稱蘋果 (AAPL.US) 將與現代汽車合作開發自動駕駛汽車。



- 據報導，CBAK 能源科技該公司將與蔚來汽車（NIO.US）合作開發更低成本的磷酸鐵鋰電池，蔚來汽車裝備此種電池的車型正在測試中，有望在年內發佈。針對這個傳言，蔚來 CEO 李斌表示，蔚來還在就磷酸鐵鋰的可行性進行討論，短期內不會推出市場。
- 兩位知情人士今日透露，中國搜索巨頭百度（BIDU.US）計畫組建一家生產智慧電動汽車的公司。其中，製造任務將在汽車製造商吉利旗下的工廠進行。知情人士稱，百度將獲得新公司的多數股權和絕對投票權。該公司將改造吉利現有的一些汽車製造設施，以生產汽車。車載軟體將來自百度，而工程技術將來自吉利。
- 全球最大的奢侈品企業路威酩軒宣佈完成對美國珠寶品牌蒂凡尼（TIF.US）的收購。路威酩軒集團董事長兼首席執行官貝爾納·阿爾諾在當天就此發表的新聞公報中表示，對蒂凡尼加速實現增長和創新的能力充滿信心。
- 美國司法部表示，波音公司（BA.US）將支付超過 25 億美元，以解決司法部對兩起導致 346 人死亡的 737 MAX 致命墜機事件的調查。和解協定包括一項 2.436 億美元的刑事罰款，向波音 737 MAX 航空公司客戶支付 17.7 億美元的賠償金，以及建立一個 5 億美元的墜機受害者受益人基金，以補償乘客的繼承人、親屬和法律受益人。

港股

- 外電報導，在美上市的百度計劃最快在今年上半年在香港第二上市，集資或至少 35 億美元。知情人士表示，該公司可以出售大約 5%至 9%的股本，意味根據其近 700 億美元的最新市值，此次發售交易或至少籌集 35 億美元。
- 阿里巴巴（09988.HK）旗下螞蟻集團據報正考慮將部分消費信貸資產從旗下小貸公司轉至消費金融公司，以應對陡增的合規壓力。
- 瑞安建業（00983.HK）預期截至去年 12 月底止年度綜合淨溢利約 4,500 萬元；2019 年同期綜合淨溢利約 700 萬元。淨溢利的預期增長主要由於在去年下半年人民幣兌港元大幅升值，為 2020 年度帶來滙兌收益約 1.5 億元，以及在特區政府「保就業」計劃下取得補助。
- 中國利郎（01234.HK）去年「LILANZ」產品零售額按年下跌 10%至 15%。單計去年第四季，「LILANZ」產品零售額按年上升 10%至 15%。
- 平安好醫生（01833.HK）宣佈，與國藥集團旗下江陰天江藥業達成戰略合作。雙方將在中醫領域名中醫入駐、專科專病建設、診療水平提升、特色藥品供應等方面展開全面合作，開啟專病專科線上診療新模式。
- 吉利（00175.HK）獲美銀上調目標價至 32.1 元，指出吉利具備由油電車轉至電動車能力，加上市佔率提升，同時產品組合改善，有望提升毛利率，加上上調乘用車銷售增長預測，故提升目標價。
- 高盛重申中升（00881.HK）「買入」評級，維持目標價 100 元，指出中升過去三日插一成三，主要受到上月銷售影響，加上 Tesla 推出中國版 Model Y，或對主打高端品牌汽車有影響，但相信只是暫時性問題。股價回落後，相信為入市機會。
- 再鼎醫藥-SB（09688.HK）與 ARGENX 戰略合作及向 ARGENX 發行 56.82 萬股認購股份。
- 中國生物製藥（01177.HK）“利奈唑胺葡萄糖注射液”獲通過仿製藥質量和療效一致性評價。
- 伊泰煤炭（03948.HK）伊犁礦業煤礦項目獲得國家能源局核准。
- 比亞迪電子（00285.HK）與比亞迪（01211.HK）訂立資產採購協議。
- 三寶科技（01708.HK）中標山東省煙臺市龍口大數據中心設備採購項目涉資 2.48 億元。
- 康方生物-B（09926.HK）擬配售 3000 萬股，淨籌約 11.71 億港元。
- 永升生活服務（01995.HK）附屬擬斥 4.34 億元收購彰泰服務 65%股本，提高于廣西的競爭力。
- 旭輝控股集團（00884.HK）擬設立合營于廣西開發房地產項目。
- 國泰君安國際（01788.HK）預計 2020 年淨利潤同比大幅增長超過 50%。
- 越秀地產（00123.HK）2020 年累計合同銷售額 957.63 億元，完成全年銷售目標 119。
- 中國利郎（01234.HK）2020 年第四季度“LILANZ”產品零售金額同比升 10%至 15%。
- 禹洲集團（01628.HK）2020 年累計銷售額 1049.67 億元，完成全年目標 105%。



- 建業地產(00832.HK)2020年物業合同銷售總額1026.42億元,同比增1.5%。

A 股

- 小康股份(601127.CN)公告,2020年12月汽車銷量為34832輛,同比下降20.92%;2020年全年銷量為273590輛,同比下降15.92%。
- ST網力(300367.CN)公告,終止籌畫重大事項,此前公司擬收購北京市警視達機電設備研究所有限公司的控股權。
- 巨力索具(002342.CN)披露股價異動公告,截至2020年第三季度末,公司持有劉伶醉酒股份比例為22.15%,應對該部分持股比例的投資收益為22萬元;劉伶醉酒尚處於品牌推廣階段,盈利能力尚未顯現,未來具有不確定性,以及對公司合併報表利潤未構成重大影響,請投資者注意投資風險。
- 甘李藥業(603087.CN)公告,公司收到印尼藥監局(BPOM)核准簽發的門冬胰島素原料藥註冊批件。
- 國機汽車(600335.CN)公告,子公司中汽工程與陝西重型汽車有限公司簽訂合同,陝汽重卡擴能EPC總承包一期項目為在涇渭新城建設一個年產重卡整車、車架和研發試驗試製三個功能的生產基地,合同價款22.34億元。
- 益豐藥房(603939.CN)公告,子公司湖南益豐醫藥有限公司于長沙高新技術產業開發區管理委員會簽訂了《專案投資建設合同》,投資項目名稱為“益豐大藥房第二總部專案”,預計總投資3億元。
- 京運通(601908.CN)公告,通威太陽能擬於2021年1月至2023年12月向子公司無錫京運通科技有限公司採購9.60億片單晶矽片。按照當前市場價格及排產計畫測算,預計銷售金額總計約52.61億元。江蘇潤陽悅達光伏科技有限公司擬於2021年1月至2023年12月向子公司無錫榮能半導體材料有限公司採購9.46億片單晶矽片。按照當前市場價格及排產計畫測算,預計銷售金額總計約36.89億元。
- 匯金通(603577.CN)公告,中國南方電網有限責任公司在其供應鏈統一服務平臺公佈了《南方電網公司2020年主網線路材料第二批框架招標項目結果公告》,公司中標金額約4.08億元,約占公司2019年度經審計營業收入的25.24%。
- 正邦科技(002157.CN)公告,公司2020年12月銷售生豬134.21萬頭(其中仔豬51.14萬頭,商品豬83.07萬頭),環比增長27.18%,同比增長117.06%;銷售收入38.83億元,環比增長1.40%,同比增長109.44%。商品豬(扣除仔豬後)銷售均價31.61元/公斤,較上月上升10.33%;均重127.59公斤/頭,較上月下降8.57%。2020年1-12月,公司累計銷售生豬955.97萬頭,同比上升65.28%;累計銷售收入348.34億元,同比增長206.04%。
- 易成新能(300080.CN)公告,公司全資子公司開封炭素收到河南省商務廳轉來的中國商務部西亞和北非司《關於開封炭素及相關企業被美國財政部列入制裁清單》的函件。開封炭素被美國OFAC(美國財政部海外資產控制辦公室)列入SDN(特別制定國民清單)名單。開封炭素是易成新能炭材料業務子公司。公司與伊朗鋼鐵企業的貿易屬於正常的業務往來。OFAC的制裁是單邊行為長臂管轄,我們堅決反對。開封炭素及其下屬各子公司在美國均無任何資產,公司對制裁產生的影響正在進行評估,並將制定有效的應對措施。
- 裕興股份(300305.CN)公告,預計2020年淨利潤為1.51億-1.7億元,同比增長60%-80%;公司新投建的兩條生產線於第三季度竣工投產,聚酯薄膜產銷量增加,營業收入較上年同期有所增長;受益於公司特色膜和新產品產銷量增長,下半年聚酯薄膜市場需求增加,公司產品毛利率有較大提升。
- 上汽集團(600104.CN)公告,2020年12月汽車銷量為74.66萬輛,上年同期為69.77萬輛,2020年累計銷量為560萬輛。
- 西麥食品(002956.CN)公告,持股10.79%的非控股股東BRF計畫以集中競價、大宗交易方式減持公司不超6%股份。
- 光莆股份(300632.CN)公告,全資子公司愛譜生電子被認定為工信部第二批專精特新“小巨人”企業。
- 東方鐵塔(002545.CN)公告,中標南方電網500KV交流變電站構支架鋼結構等專案中共計7個標包,中標價合計約5.25億元,約占公司2019年營業收入的20%。
- 貝達藥業(300558.CN)公告,擬發行境外上市外資股(H股)並申請在香港聯交所主機板掛牌上市。



公司業績

A 股

- 新炬網路 (605398.CN) 淨利潤 5689 萬元 · 同比增長 13.37%。
- 雅克科技 (002409.CN) 淨利潤 3.44 億元 · 同比增長 85.17%。

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
		12 月經濟景氣指數	89.4	87.6
週五	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
	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。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

