

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	27,649.86	0.6	1.5
恒生國企指數	10,774.15	0.5	0.3
上證綜合指數	3,528.68	0.7	1.6
深證成份指數	15,147.57	2.2	4.7
道瓊斯指數	30,391.60	0.6	-0.7
標普 500 指數	3,726.86	0.7	-0.8
納斯達克指數	12,818.96	0.9	-0.5

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
3141	BMO 亞投債	季度股息 11 仙	01/06
384	中國燃氣	中期息 10 仙	01/07
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

配股

代號	公司	配售價	日期
6161	泰加保險	0.50 (港元)	01/04
8270	中國煤層氣	0.028 (港元)	12/31
405	越秀房產信託基金	3.80 (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

- 市場周二聚焦美國國會參議院佐治亞州兩個議席重選，美股三大指數早段表現反覆，其後低位回升，道指最多抽高 281 點，全日高見 30504 點，收市仍攀升超過 160 點。美元繼續受壓，金價和油價均造好。
- OPEC+(石油出口國組織與俄羅斯等盟友的合稱)達成共識，今年 2 月及 3 月整體維持產量不變，其中，沙地阿拉伯承諾自願減少石油產量，每日單邊減產 100 萬桶，俄羅斯和哈薩克斯坦則小幅增加產量。油價抽高，紐約期油升 4.9%，每桶收報 49.93 美元；曾高見 50.2 美元，去年 2 月以來，首次突破 50 水平。倫敦布蘭特期油收市升 4.9%，每桶報 53.6 美元。
- 比特幣日前衝破 34000 美元創歷史新高後逐步回落，周一曾跌穿 30000 美元，周二尾段反彈 7.6%，在 33900 美元附近徘徊，盤中一度重越 34000，高見 34220 美元。
- 世界銀行發布《全球經濟展望》報告，預計全球經濟在 2020 年萎縮 4.3%後，2021 年將增長 4%，中國經濟將大增 7.9%。
- 近日人民銀行、外管局決定將境內企業境外放款的宏觀審慎調節系數由 0.3 上調至 0.5。政策調整後，境內企業境外放款的上限相應提高，有利于滿足企業「走出去」的資金需求，也有利于擴大人民幣跨境使用，促進跨境資金雙向均衡流動。
- 路透引述美國高級官員稱，總統特朗普周二簽署行政命令，禁止美國企業與個人涉及 8 款中國企業開發的軟件交易，當中包括螞蟻集團旗下支付寶，以及騰訊(00700.HK)旗下微信支付(WeChat Pay)和 QQ 錢包。
- 中國國內碳酸鋰 1 月 4 日報價 54000 元/噸，較上月初上漲 12000 元/噸。漲幅 28.57%。未來幾個月全球各大車展上，新能源車型可能占到 60%-70%比重，各類汽車製造商都會推出新能源車型，這對產業鏈中上游零部件、元器件更有利。持續關注贛鋒鋰業(01772.HK)股價趨勢。
- 中國商務部等 12 部門印發《關於提振大宗消費重點消費促進釋放農村消費潛力若干措施的通知》。《通知》提出五個方面工作任務：一是穩定和擴大汽車消費；二是促進家電家具家裝消費；三是提振餐飲消費；四是補齊農村消費短板弱項；五是強化政策保障。從《通知》的內容來看，四個行業將迎來重磅利好。這四個行業分別是汽車(特別是新能源汽車)、家電、餐飲消費(包括酒類、飯店等)、物流(特別是冷鏈)。

公司要聞
美股

- 據報導，歐盟尋求額外增加購買 3 億劑輝瑞 (PFE.US) 疫苗。
- 推特 (TWTR.US) 收購美國播客初創公司 Breaker，後者將於 1 月 15 日終止服務。目前推特尚未透露收購價格。



- 歐洲藥品管理局 (EMA) 宣佈有關批准 Moderna (MRNA.US) 新冠疫苗的討論在當天未能得出結論，後續將會在 1 月 6 日繼續討論，期間不會進一步發佈消息。
- 通用汽車公司 (GM.US) 表示，該公司 2020 年美國汽車銷量下降了 11.8%，但在四季度顯示出強勁復蘇的跡象。通用汽車稱，該公司去年四季度在美銷售與 2019 年同期相比增長了 4.8%，至 771323 輛。該公司表示，整個汽車行業的零售銷售在四季度恢復到了新冠疫情前的水準。
- 中概股遠跑贏美股大盤，拼多多 (PDD.US)、京東 (JD.US)、B 站 (BILI.US) 齊創新高，阿里巴巴 (BABA.US) 漲 5.5%，寶尊電商 (BZUN.US) 漲超 3%，唯品會 (VIPS.US) 漲超 2%。

港股

- 內地視頻網站哔哩哔哩 (bilibili) 據報籌備在香港第二上市，最快本周提交上市申請，集資或逾 20 億美元，高於去年預期的 10 億及 15 億美元。
- 紐約證券交易所公布，在得到美國財政部更多的指引後，不再計劃將中移動 (00941.HK)、聯通 (00762.HK) 及中電信 (00728.HK) 實施除牌行動，該等股份將繼續在紐交所上市，並繼續交易。紐交所表示，將繼續評估行政命令對這些股票的適用性。
- 美團 (03690.HK) 據報將入股連鎖酒店集團「東呈國際集團」20%股權。據悉，東呈國際集團估值約 50 億元人民幣。
- 花旗發表報告，指內地 2020 年第二季至第四季疫情受控後交易活動持續恢復，相信今年聚焦企業盈利持續性及長線投資因素選擇內需股。今年內需股首選包括蒙牛 (02319.HK)、華潤啤酒 (00291.HK)、李寧 (02331.HK)、滔博 (06110.HK)、百勝中國 (09987.HK)、統一 (00220.HK)、旺旺 (00151.HK)、中國飛鶴 (06186.HK) 及周大福 (01929.HK)。
- 市場調查研究機構 TrendForce 預期，小米 (01810.HK) 將打入今年全球智能手機市場排名的三甲，緊隨三星和蘋果之後。TrendForce 最新報告指出，基於現況，預料今年全球前六大手機品牌次序為三星、蘋果、小米、OPPO、Vivo 以及傳音 (Transsion)，將涵蓋全球近八成市佔率。
- 比亞迪 (01211.HK) 去年 12 月汽車銷量約 5.63 萬輛，同比上升 30.44%。其中，新能源汽車銷量 2.88 萬輛，增 1.2 倍。去年全年汽車銷量 42.7 萬輛，同比下跌 7.46%。新能源汽車佔 18.97 萬輛，同比減少 17.35%。
- 東風集團 (00489.HK) 去年 12 月汽車銷量 34.26 萬輛，同比增加 20.04%。去年全年汽車銷量 286.83 萬輛，同比下跌 2.17%。
- 騰訊 (00700.HK) 旗下線上支付平台財付通，因涉及為虛假交易提供支付服務等 8 項違法違規行為，被人行罰款近 877 萬元人民幣。
- 中國恒大 (03333.HK) 去年合約銷售金額 7,232.5 億元人民幣，同比增長 20.3%，完成全年銷售目標 1.11 倍。2021 年合約銷售目標 7,500 億元人民幣，有息負債目標再下降 1,500 億元人民幣。
- 建發國際 (01908.HK) 去年全年累計合同銷售金額約 907.7 億元人民幣，同比增長 78.75%。期內，合同銷售面積約 465.3 萬平方米，同比上升 58.7%。
- 金地商置 (00535.HK) 去年 12 月合約銷售總額約 108.85 億元人民幣，同比下跌 2.59%。去年全年累計合約銷售總額約 751.65 億元人民幣，同比上升 18.07%。
- 中國金茂 (00817.HK) 去年 12 月簽約銷售金額 308 億元人民幣，同比增加 1.45 倍。去年全年累計簽約銷售金額 2,311 億元人民幣，同比增長 43.71%。
- 美的置業 (03990.HK) 去年全年合同銷售金額約 1,261.6 億元人民幣，同比增長 24.63%。期內，相應的已售建築面積約 1,111.4 萬平方米，同比上升 10.88%。
- 內地媒體報道，阿里巴巴 (09988.HK) 旗下蝦米音樂公布，由於業務調整，將於今年 2 月 5 日停止蝦米音樂服務。
- 思摩爾 (06969.HK) 獲中金上調目標價至 76 元，指出思摩爾大客悅刻計劃美國上市，悅刻為中國第一大電子煙品牌，截至去年 9 月底止在內地市佔率達 62.6%。思摩爾為悅刻深度合作伙伴，未來採購比重仍有提升空間，同時能夠受益悅刻高速增長。



- 龍源電力(00916.HK)獲中銀國際上調目標價至10元,指龍源計劃合併平莊能源,有望增加融資渠道,同時拉動估值。國家能源集團共擁有42.5吉瓦風力及太陽能項目,當中20吉瓦由龍源持有,隨著母企增加投資新能源以落實中國碳排放目標,長遠勢必對龍源有利。
- 和諧汽車(03836.HK)FMC與富士康科技集團及中國南京經濟技術開發區就拜騰汽車項目簽署戰略合作框架協議。
- 中國生物製藥(01177.HK)抗腫瘤藥“馬來酸阿法替尼片”獲藥品註冊證書。
- 東陽光藥(01558.HK)治療抑鬱症產品鹽酸度洛西汀腸溶膠囊獲准上市。
- 山東新華製藥股份(00719.HK)頭孢氨苄片(0.125g和0.25g)首家通過仿製藥一致性評價。
- 亞盛醫藥-B(06855.HK)在研原創新藥Bcl-2抑制劑APG-2575獲美國FDA孤兒藥認證。
- 藥明生物(02269.HK)主要股東以每股96.5港元配售1.02億股。
- 中國東方教育(00667.HK)股東擬配售合共6000萬股現有股份。
- 合生創展集團(00754.HK)2020年總合約銷售金額同比上升53.7%至358.34億元。
- 花樣年控股(01777.HK)2020年銷售額約492.07億元,同比增長35.89%。
- 波司登(03998.HK)前九個月波司登品牌羽絨服零售額同比升幅逾25%。
- 金地商置(00535.HK)2020年累計合約銷售額751.65億元,同比增18.07%。
- 融創中國(01918.HK)2020年度合同銷售額約5752.6億元,同比增3.4%。

A股

- 新華製藥(000756.CN)公告,公司收到國家藥品監督管理局核准簽發的頭孢氨苄片(0.125g和0.25g)《藥品補充申請批准通知書》,上述兩個規格均為全國首家通過仿製藥品質和療效一致性評價。
- 廣東駿亞(603386.CN)公告,預計全年淨利潤與去年同期相比將增加8337.34萬-9537.34萬元,同比增長240.78%-275.43%。報告期內,公司繼續加強市場開拓力度,調整優化產品結構,收入規模及盈利能力均有所提升。
- 金力泰(300225.CN)披露業績預告,預計2020年度淨利潤8422萬元-9325萬元,同比增長179.98%-210%。業績增長主要系公司下游汽車行業恢復形勢持續向好,市場需求的逐漸復蘇與市場信心趨於增強持續帶動公司產品需求與訂單量的提升。
- 金地集團(600383.CN)公告,2020年12月公司實現簽約面積189.8萬平方米,同比上升3.68%;實現簽約金額373.8億元,同比上升5.29%。2020年1-12月公司累計實現簽約面積1194.8萬平方米,同比上升10.73%;累計實現簽約金額2426.8億元,同比上升15.23%。
- 藍色游標(300058.CN)公告,公司預計2020年度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為7.2億元-8億元,同比增長1.34%-12.61%。扣非淨利潤預計為5.5億元-6億元,同比增長21.26%-32.28%。
- 天士力(600535.CN)公告,天士力醫藥集團股份有限公司全資子公司江蘇天士力帝益藥業有限公司品種米諾膦酸片收到國家藥監局核准簽發的《藥品註冊批件》。
- 恩華藥業(002262.CN)公告,公司於近日獲得江蘇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》。產品名稱:一次性使用麻醉鼻罩。
- 中航電測(300114.CN)公告,預計全年淨利潤為2.44億-2.87億元,同比增長15%-35%。報告期內公司主營業務呈現穩中向好的發展態勢,經營業績實現穩健增長。
- 偉明環保(603568.CN)公告,公司擬使用8000萬元-1.6億元回購公司股份,回購價格不超過人民幣23.8元/股(含),用於轉換公司可轉債。
- 譜尼測試(300887.CN)公告,預計全年淨利潤為1.5億-1.75億元,同比增長20%-40%。新冠肺炎疫情得到有效控制後,公司業務得到有效恢復,公司積極協助政府部門開展疫情防控工作,拓展口罩等醫療器械檢測業務、核酸檢測業務,公司業績實現了平穩增長。



- 尖峰集團 (600668.CN) 公告，公司控股子公司浙江尖峰藥業有限公司的控股子公司浙江爾嬰藥品有限公司，收到國家藥品監督管理局核准簽發的《藥物臨床試驗批准通知書》。藥物名稱為對乙醯氨基酚栓。
- 廣宇發展 (000537.CN) 公告，所屬公司 9.9 億元宜賓市競得土地使用權。
- 海波重科 (300517.CN) 公告，中標深圳市東部過境高速公路專案經理部鋼墩柱、鋼蓋梁、鋼箱梁及鋼混組合梁工程，預計合同額 1.12 億元。
- 中國武夷 (000797.CN) 公告，全資子公司武夷建築 1.2 億港元將香港九龍北帝街舊樓物業項目以轉讓拓立公司股權的方式整體出售給華傑發展有限公司，預計將產生約 5600 萬港元利潤。
- 希努爾 (002485.CN) 公告繼續調整優化行銷網路，擬 4588 萬元將商丘和鶴壁兩處商鋪出售給新郎希努爾集團。

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
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

