

**市场概览**

	上日收市价	单日 (%)	本年 (%)
恒生指数	27,649.86	0.6	1.5
恒生国企指数	10,774.15	0.5	0.3
上证综合指数	3,528.68	0.7	1.6
深证成份指数	15,147.57	2.2	4.7
道琼斯指数	30,391.60	0.6	-0.7
标普 500 指数	3,726.86	0.7	-0.8
纳斯达克指数	12,818.96	0.9	-0.5

**今日提示**
**新股上市**

市场	代号	公司名称	上市日期	
A 股	601963	重庆银行	待定	
	688656	浩欧博	待定	
	9600	新纽科技	01/06	
	1855	中邦环境	01/06	
	1440	DEYUN HOLDING	01/13	
	2153	达丰设备	01/13	
	8489	裕程物流	01/13	
	2129	LEGION CONSO	01/13	
	港股	1643	现代中药集团	01/15
		2158	医渡科技	01/15
		1490	网上车市	01/15
		2125	稻草熊娱乐	01/15
		2146	荣万家	01/15
9608		宋都服务	01/18	
2159		麦迪卫康	01/19	

**除权除息**

代号	公司名称	事项	除权日
3141	BMO 亚投债	季度股息 11 仙	01/06
384	中国燃气	中期息 10 仙	01/07
8193	亚太金融投资	一供三, 供股价 5 仙	01/08
1373	国际家居零售	中期息 9 仙	01/08

**配股**

代号	公司	配售价	日期
6161	泰加保险	0.50 (港元)	01/04
8270	中国煤层气	0.028 (港元)	12/31
405	越秀房产信托基金	3.80 (港元)	12/31

**供股**

代号	公司	配售价	日期
432	盈大地产	0.82 (港元)	12/31

**宏观及行业**

- 市场周二聚焦美国国会参议院佐治亚州两个议席重选, 美股三大指数早段表现反复, 其后低位回升, 道指最多抽高 281 点, 全日高见 30504 点, 收市仍攀升超过 160 点。美元继续受压, 金价和油价均造好。
- OPEC+(石油出口国组织与俄罗斯等盟友的合称)达成共识, 今年 2 月及 3 月整体维持产量不变, 其中, 沙地阿拉伯承诺自愿减少石油产量, 每日单边减产 100 万桶, 俄罗斯和哈萨克斯坦则小幅增加产量。油价抽高, 纽约期油升 4.9%, 每桶收报 49.93 美元; 曾高见 50.2 美元, 去年 2 月以来, 首次突破 50 水平。伦敦布兰特期油收市升 4.9%, 每桶报 53.6 美元。
- 比特币日前冲破 34000 美元创历史新高后逐步回落, 周一曾跌穿 30000 美元, 周二尾段反弹 7.6%, 在 33900 美元附近徘徊, 盘中一度重越 34000, 高见 34220 美元。
- 世界银行发布《全球经济展望》报告, 预计全球经济在 2020 年萎缩 4.3% 后, 2021 年将增长 4%, 中国经济将大增 7.9%。
- 近日人民银行、外管局决定将境内企业境外放款的宏观审慎调节系数由 0.3 上调至 0.5。政策调整后, 境内企业境外放款的上限相应提高, 有利于满足企业「走出去」的资金需求, 也有利于扩大人民币跨境使用, 促进跨境资金双向均衡流动。
- 路透引述美国高级官员称, 总统特朗普周二签署行政命令, 禁止美国企业与个人涉及 8 款中国企业开发的软件交易, 当中包括蚂蚁集团旗下支付宝, 以及腾讯(00700.HK)旗下微信支付(WeChat Pay)和 QQ 钱包。
- 中国国内碳酸锂 1 月 4 日报价 54000 元/吨, 较上月初上涨 12000 元/吨。涨幅 28.57%。未来几个月全球各大车展上, 新能源车型可能占到 60%-70% 比重, 各类汽车制造商都会推出新能源车型, 这对产业链中上游零部件、元器件更有利。持续关注赣锋锂业(01772.HK)股价趋势。
- 中国商务部等 12 部门印发《关于提振大宗消费重点消费促进释放农村消费潜力若干措施的通知》。《通知》提出五个方面工作任务: 一是稳定和扩大汽车消费; 二是促进家电家具家装消费; 三是提振餐饮消费; 四是补齐农村消费短板弱项; 五是强化政策保障。从《通知》的内容来看, 四个行业将迎来重磅利好。这四个行业分别是汽车(特别是新能源汽车)、家电、餐饮消费(包括酒类、饭店等)、物流(特别是冷链)。

**公司要闻**
**美股**

- 据报导, 欧盟寻求额外增加购买 3 亿剂辉瑞 (PFE.US) 疫苗。
- 推特 (TWTR.US) 收购美国播客初创公司 Breaker, 后者将于 1 月 15 日终止服务。目前推特尚未透露收购价格。



- 欧洲药品管理局（EMA）宣布有关批准 Moderna（MRNA.US）新冠疫苗的讨论在当天未能得出结论，后续将会在1月6日继续讨论，期间不会进一步发布消息。
- 通用汽车公司（GM.US）表示，该公司2020年美国汽车销量下降了11.8%，但在四季度显示出强劲复苏的迹象。通用汽车称，该公司去年四季度在美销售与2019年同期相比增长了4.8%，至771323辆。该公司表示，整个汽车行业的零售销售在四季度恢复到了新冠疫情前的水准。
- 中概股远跑赢美股大盘，拼多多（PDD.US）、京东（JD.US）、B站（BILI.US）齐创新高，阿里巴巴（BABA.US）涨5.5%，宝尊电商（BZUN.US）涨超3%，唯品会（VIPS.US）涨超2%。

## 港股

- 内地视频网站哔哩哔哩（bilibili）据报筹备在香港第二上市，最快本周提交上市申请，集资或逾20亿美元，高于去年预期的10亿及15亿美元。
- 纽约证券交易所公布，在得到美国财政部更多的指引后，不再计划将中移动（00941.HK）、联通（00762.HK）及中电信（00728.HK）实施除牌行动，该等股份将继续在纽交所上市，并继续交易。纽交所表示，将继续评估行政命令对这些股票的适用性。
- 美团（03690.HK）据报将入股连锁酒店集团「东呈国际集团」20%股权。据悉，东呈国际集团估值约50亿元人民币。
- 花旗发表报告，指内地2020年第二季至第四季疫情受控后交易活动持续恢复，相信今年聚焦企业盈利持续性 & 长线投资因素选择内需股。今年内需股首选包括蒙牛（02319.HK）、华润啤酒（00291.HK）、李宁（02331.HK）、滔博（06110.HK）、百胜中国（09987.HK）、统一（00220.HK）、旺旺（00151.HK）、中国飞鹤（06186.HK）及周大福（01929.HK.HK）。
- 市场调查研究机构TrendForce预期，小米（01810.HK）将打入今年全球智能手机市场排名的三甲，紧随三星和苹果之后。TrendForce最新报告指出，基于现况，预料今年全球前六大手机品牌次序为三星、苹果、小米、OPPO、Vivo以及传音（Transsion），将涵盖全球近八成市占率。
- 比亚迪（01211.HK）去年12月汽车销量约5.63万辆，同比上升30.44%。其中，新能源汽车销量2.88万辆，增1.2倍。去年全年汽车销量42.7万辆，同比下跌7.46%。新能源汽车占18.97万辆，同比减少17.35%。
- 东风集团（00489.HK）去年12月汽车销量34.26万辆，同比增加20.04%。去年全年汽车销量286.83万辆，同比下跌2.17%。
- 腾讯（00700.HK）旗下线上支付平台财付通，因涉及为虚假交易提供支付服务等8项违法违规行，被人行罚款近877万元人民币。
- 中国恒大（03333.HK）去年合约销售金额7,232.5亿元人民币，同比增长20.3%，完成全年销售目标1.11倍。2021年合约销售目标7,500亿元人民币，有息负债目标再下降1,500亿元人民币。
- 建发国际（01908.HK）去年全年累计合同销售金额约907.7亿元人民币，同比增长78.75%。期内，合同销售面积约465.3万平方米，同比上升58.7%。
- 金地商置（00535.HK）去年12月合约销售总额约108.85亿元人民币，同比下跌2.59%。去年全年累计合约销售总额约751.65亿元人民币，同比上升18.07%。
- 中国金茂（00817.HK）去年12月签约销售金额308亿元人民币，同比增加1.45倍。去年全年累计签约销售金额2,311亿元人民币，同比增长43.71%。
- 美的置业（03990.HK）去年全年合同销售金额约1,261.6亿元人民币，同比增长24.63%。期内，相应的已售建筑面积约1,111.4万平方米，同比上升10.88%。
- 内地媒体报道，阿里巴巴（09988.HK）旗下虾米音乐公布，由于业务调整，将于今年2月5日停止虾米音乐服务。
- 思摩尔（06969.HK）获中金上调目标价至76元，指出思摩尔大客悦刻计划美国上市，悦刻为中国第一大电子烟品牌，截至去年9月底止在内地市占率达62.6%。思摩尔为悦刻深度合作伙伴，未来采购比重仍有提升空间，同时能够受益悦刻高速增长。



- 龙源电力（00916.HK）获中银国际上调目标价至 10 元，指龙源计划合并平庄能源，有望增加融资渠道，同时拉动估值。国家能源集团合共拥有 42.5 吉瓦风力及太阳能项目，当中 20 吉瓦由龙源持有，随着母企增加投资新能源以落实中国碳排放目标，长远势必对龙源有利。
- 和谐汽车（03836.HK）FMC 与富士康科技集团及中国南京经济技术开发区就拜腾汽车项目签署战略合作框架协议。
- 中国生物制药（01177.HK）抗肿瘤药“马来酸阿法替尼片”获药品注册证书。
- 东阳光药（01558.HK）治疗抑郁症产品盐酸度洛西汀肠溶胶囊获准上市。
- 山东新华制药股份（00719.HK）头孢氨苄片（0.125g 和 0.25g）首家通过仿制药一致性评价。
- 亚盛医药-B（06855.HK）在研原创新药 Bcl-2 抑制剂 APG-2575 获美国 FDA 孤儿药认证。
- 药明生物（02269.HK）主要股东以每股 96.5 港元配售 1.02 亿股。
- 中国东方教育（00667.HK）股东拟配售合共 6000 万股现有股份。
- 合生创展集团（00754.HK）2020 年总合约销售金额同比上升 53.7% 至 358.34 亿元。
- 花样年控股（01777.HK）2020 年销售额约 492.07 亿元 同比增长 35.89%。
- 波司登（03998.HK）前九个月波司登品牌羽绒服零售额同比升幅逾 25%。
- 金地商置（00535.HK）2020 年累计合约销售额 751.65 亿元 同比增 18.07%。
- 融创中国（01918.HK）2020 年度合同销售额约 5752.6 亿元 同比增 3.4%。

#### A 股

- 新华制药（000756.CN）公告，公司收到国家药品监督管理局核准签发的头孢氨苄片（0.125g 和 0.25g）《药品补充申请批准通知书》，上述两个规格均为全国首家通过仿制药品质和疗效一致性评价。
- 广东骏亚（603386.CN）公告，预计全年净利润与去年同期相比将增加 8337.34 万-9537.34 万元，同比增长 240.78%-275.43%。报告期内，公司继续加强市场开拓力度，调整优化产品结构，收入规模及盈利能力均有所提升。
- 金力泰（300225.CN）披露业绩预告，预计 2020 年度净利润 8422 万元-9325 万元，同比增长 179.98%-210%。业绩增长主要系公司下游汽车行业恢复形势持续向好，市场需求的逐渐复苏与市场信心趋于增强持续带动公司产品需求与订单量的提升。
- 金地集团（600383.CN）公告，2020 年 12 月公司实现签约面积 189.8 万平方米，同比上升 3.68%；实现签约金额 373.8 亿元，同比上升 5.29%。2020 年 1-12 月公司累计实现签约面积 1194.8 万平方米，同比上升 10.73%；累计实现签约金额 2426.8 亿元，同比上升 15.23%。
- 蓝色光标（300058.CN）公告，公司预计 2020 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 7.2 亿元-8 亿元，同比增长 1.34%-12.61%。扣非净利润预计为 5.5 亿元-6 亿元，同比增长 21.26%-32.28%。
- 天士力（600535.CN）公告，天士力医药集团股份有限公司全资子公司江苏天士力帝益药业有限公司品种米诺膦酸片收到国家药监局核准签发的《药品注册批件》。
- 恩华药业（002262.CN）公告，公司于近日获得江苏省药品监督管理局颁发的《中华人民共和国医疗器械注册证》。产品名称：一次性使用麻醉鼻罩。
- 中航电测（300114.CN）公告，预计全年净利润为 2.44 亿-2.87 亿元，同比增长 15%-35%。报告期内公司主营业务呈现稳中向好的发展态势，经营业绩实现稳健增长。
- 伟明环保（603568.CN）公告，公司拟使用 8000 万元-1.6 亿元回购公司股份，回购价格不超过人民币 23.8 元/股（含），用于转换公司可转债。
- 谱尼测试（300887.CN）公告，预计全年净利润为 1.5 亿-1.75 亿元，同比增长 20%-40%。新冠肺炎疫情得到有效控制后，公司业务得到有效恢复，公司积极协助政府部门开展疫情防控工作，拓展口罩等医疗器械检测业务、核酸检测业务，公司业绩实现了平稳增长。



- 尖峰集团 (600668.CN) 公告, 公司控股子公司浙江尖峰药业有限公司的控股子公司浙江尔婴药品有限公司, 收到国家药品监督管理局核准签发的《药物临床试验批准通知书》。药物名称为对乙酰氨基酚栓。
- 广宇发展 (000537.CN) 公告, 所属公司 9.9 亿元宜宾市竞得土地使用权。
- 海波重科 (300517.CN) 公告, 中标深圳市东部过境高速公路专案经理部钢墩柱、钢盖梁、钢箱梁及钢混组合梁工程, 预计合同额 1.12 亿元。
- 中国武夷 (000797.CN) 公告, 全资子公司武夷建筑 1.2 亿港元将香港九龙北帝街旧楼物业项目以转让拓立公司股权的方式整体出售给华杰发展有限公司, 预计将产生约 5600 万港元利润。
- 希努尔 (002485.CN) 公告继续调整优化行销网路, 拟 4588 万元将商丘和鹤壁两处商铺出售给新郎希努尔集团。

## 本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	12月 Markit 制造业 PMI 终值	56.3	56.5
	中国	12月财新制造业 PMI	54.7	54.9
周二	美国	12月 ISM 制造业 PMI	56.5	57.5
		12月 ADP 就业人数(万)	7.5	30.7
周三	美国	11月耐用品订单月率终值		0.9%
		11月工厂订单月率	0.8%	1.0%
	中国	12月财新服务业 PMI 终值	58.0	57.8
周四		12月外汇储备(亿美元) (1/6-1/7)		31784.9
	美国	11月贸易帐(亿美元)	-641	-631
		美联储公布 12月货币政策会议纪要		
	欧元区	12月消费者信心指数终值		-13.9
		12月经济景气指数	89.4	87.6
周五	美国	12月失业率	6.8%	6.7%
		12月非农就业人口变动季调后(万)	8.5	24.5
	欧元区	11月失业率	8.5%	8.4%
	中国	12月社会融资规模-单月(亿人民币)(1/8-1/15)		21300
		12月 M2 货币供应年率(%) (1/8-1/15)		10.7%

**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切意见。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

香港轩尼诗道 28 号 19 楼

Level 19, 28 Hennessy Road, Hong Kong

电话 Tel: (852) 2509 8333 | 传真 Fax: (852) 2509 0018 | 网址 Website: www.swhyhk.com

