

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	27,692.30	0.2	1.7
恒生國企指數	10,899.83	1.2	1.5
上證綜合指數	3,550.88	0.6	2.2
深證成份指數	15,187.61	0.3	5.0
道瓊斯指數	30,829.40	1.4	0.7
標普 500 指數	3,748.14	0.6	-0.2
納斯達克指數	12,740.79	-0.6	-1.1

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
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
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
110	中國長遠	十合一	01/11

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

- 美國民主黨有望一統參眾兩院，有利拜登新政府施政及經濟復甦，道指一度急飆 631 點；尾段傳出特朗普支持者闖入國會山莊，道指升勢收斂，收市仍漲 437 點，標指上揚 0.57%。憂慮科企受嚴格監管，納指反覆回吐 0.61%。
- IHS Markit 公布，歐羅區去年 12 月服務業採購經理指數 (PMI) 終值為 46.4，高於前月的 41.7，但低於初值 47.3。
- 美國公布的 12 月 ADP 就業人數錄得減少 12.3 萬人，預期為增加 8.8 萬人，前值為增加 30.7 萬人。
- 東時間周三 (1 月 6 日)，紐交所官網發布公告，宣布將繼續推進對三家中國電信企業的摘牌計劃，中國電信、中國移動、中國聯通 (香港) 將於美東時間 1 月 11 日凌晨 4 點開始停牌。紐交所公告中表示，2021 年 1 月 5 日美國財政部外國資產控制辦公室 (OFAC) 向紐交所提供了最新具體指導。
- 《華爾街日報》引述消息人士稱，美國政府考慮把阿裏巴巴 (09988.HK) 及騰訊 (00700.HK)，納入於禁止美國民眾購買的中資股名單之中。據悉，當局仍在考慮有關禁制，未有具體決定。
- 歐盟委員會正式為美國 Moderna 公司生產的新冠疫苗發放有條件上市許可，這也是歐委會批准上市的第二款新冠疫苗。Moderna 已于 2020 年 11 月 25 日同歐委會簽訂了 1.6 億劑疫苗訂單，預計將在 2021 年第一季度到第三季度之間完成交付工作。
- 美國能源資訊局 (EIA) 公布，截至 1 月 1 日止當周，原油庫存減少 800 萬桶，減幅大於市場預期 210 萬桶；期內汽油庫存增加 450 萬桶，市場預期為增加 150 萬桶。紐約期油收市升 70 美仙或 1.4%，每桶報 50.63 美元，盤中一度升至 50.94 美元，是去年 2 月下旬以來最高。
- 美國聯儲局發表上月議息會議紀錄，表示局方廣泛支持延續買債計劃，直至數據顯示經濟出現穩固復蘇跡象。聯儲局官員們亦同意，在收縮買債規模之前，將會向市場發放充足的訊息。

公司要聞

美股

- 歐洲藥品管理局 (EMA) 建議在歐盟範圍內使用 Moderna (MRNA.US) 的新冠病毒肺炎疫苗。EMA 在一份聲明中表示：“EMA 的人類藥物委員會已經徹底評估了疫苗的品質、安全性和有效性的資料，並以協商一致的方式建議歐盟委員會對 Moderna 新冠病毒肺炎疫苗批准正式的有條件上市授權。”



- 蘋果 (AAPL.US) 向供應商下達上半年生產 9500 萬-9600 萬部 iPhone 訂單。據媒體最新援引供應鏈的消息報導稱，蘋果已向供應商下達了上半年的 iPhone 生產訂單，要求生產 9500 萬部到 9600 萬部，生產訂單較 2020 年同期增長 30%，主要是 iPhone 12 系列，但也包括 iPhone 11 和 iPhone SE。
- 聯合健康 (UNH.US) 宣佈以每股 25.75 美元的純現金方案收購美國最大的醫療支付系統公司 Change Healthcare，較週二收盤溢價 41.2%，公司此舉有望增強公司在健保技術服務方面的資產。
- 凱雷集團 (CG.US) 確認將收購日本檢測工具製造商 Rigaku 將近 80% 的股份，交易價值約為 10 億美元。Rigaku 成立於 1951 年，為半導體、製藥等行業提供 X 射線分析、測量和測試儀器。
- 據媒體援引多名知情人士表示，阿里巴巴 (BABA.US) 計畫在本月發行 50 億美元債券，相關細節最快在下周公佈。根據投資者反應，籌資規模有可能會上升至 80 億美元。
- 通用汽車 (GM.US) 2020 年在中國市場的汽車銷量下滑 6.2%，為公司在中國市場銷量連續第三年出現下滑。
- 熱門中概股週三收盤多數下跌，唯唯唯唯漲超 3%，再創收盤紀錄新高。理想汽車 (LI.US)、騰訊音樂 (TME.US)、網易 (NTES.US) 漲超 2%。電商股集體下跌，京東 (JD.US) 跌超 7%，拼多多 (PDD.US)、阿里巴巴 (BABA.US) 跌超 5%。

港股

- 中國監管機構計劃要求里巴巴 (09988.HK) 旗下螞蟻集團分享其取得的大量消費者信貸數據，其中一個正在考慮的方案是，要求螞蟻將數據提供給由人民銀行營運的全國信貸報告系統；另一個方案是螞蟻集團與一間實際由央行控制的信用評級公司分享數據。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 計劃本月通過發行美元計價債券籌資至少 50 億美元。根據投資者的回應情況，此次發債籌資規模可能達到 80 億美元，發債所得資金用於一般企業支出。
- 金山軟件 (03888.HK) 旗下於上海科创板上市的金山辦公稱，注意到相關行政命令，目前 WPS 產品在海外市場的 1 億多用戶，主要為免費用戶，僅有少量廣告業務，該禁令短期不會對公司的經營發展產生實質性影響。
- 吉利汽車 (00175.HK) 去年 12 月總銷量 15.42 萬部，同比增長約 19%。其中，7,171 部為新能源和電氣化汽車。去年全年總銷量為 132.02 萬部，同比減少約 3%，與全年銷量目標 132 萬部相若。2021 年的銷量目標定為 153 萬部，較 2020 年所實現的總銷量增長約 16%。
- 康方生物 (09926.HK) 計劃以每股 39.05 元至 39.8 元，配售 3,000 萬股新股，集資 11.72 億元至 11.94 億元。配售價較昨日收市價 41.5 元，折讓 4.1% 至 5.9%。
- 龍源電力 (00916.HK) 去年 12 月完成發電量 558.03 萬兆瓦時，同比增加 8.56%。其中，風電增加 6.57%，火電增加 15.83%，其他可再生能源發電量增加 49.41%。去年累計完成發電量 5,306.64 萬兆瓦時，同比增加 4.59%。其中，風電增加 7.25%，火電減少 5.21%，其他可再生能源發電量減少 26.3%。
- 中銀航空租賃 (02588.HK) 截至去年底止自有及代管的飛機合共 553 架，飛機利用率 99.6%。去年，集團完成 54 架飛機交付，其中 1 架飛機由航空公司客戶於交付時購買；全年租賃承諾達 102 項。期內，共售出 12 架自有飛機，代管機隊共有 40 架飛機。
- 外電引述知情人士表示，中國線上汽車銷售網站汽車之家計劃本月申請在香港第二上市，力求於第一季上市。汽車之家計劃上市集資約 10 億美元。
- 小米 (01810.HK) 被瑞銀下調評級至「沽售」，目標價下降至 22 元，指出小米已反映互聯網服務盈利復甦因素，值得注意的是中國金融科技監管，同時歐洲活躍用戶擴張速度等等，或會引致互聯網服務收入遠差預期。
- 中金維持維達國際 (03331.HK) 「跑贏行業」評級及目標價 30 元不變，指看好維達的高端產品及電商渠道發力，上調盈利預測，把公司 2020 及 2021 年淨利潤預測分別上調 3.6% 及 2.5%。
- 藍月亮集團 (06993.HK) 悉數行使超額配股權涉及 1.12 億股發售股份。
- 雲頂新耀-B (01952.HK) 在新加坡提交 sacituzumab govitecan-hziy 用於治療轉移性三陰性乳腺癌的新藥上市申請。



A 股

- 萬華化學(600309.CN)公告,公司預計2020年年度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為96億元到101億元,與上年同期相比,將減少5.3億元到基本持平,同比減少5%到基本持平。2020年前三季度公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤53.49億元,同比下降32.28%。四季度歸屬於上市公司股東的淨利潤預計同比增長91%到113%。
- 花園生物(300401.CN)公告,公司控股股東祥雲科技計畫以大宗交易方式減持公司股份不超過2204萬股,即不超過公司總股本的4.00%。
- 健帆生物(300529.CN)公告,預計2020年淨利潤為7.99億-9.13億元,同比增長40%-60%,主要係公司產品銷量增長所致。
- 中超控股(002471.CN)公告,公司以及全資子公司中標國家電網公司多個專案,本次中標金額共計4.67億元,占公司2019年度經審計營業總收入的6.32%。
- 長安汽車(000625.CN)公告,2020年12月汽車銷量20萬輛,上年同期為19.37萬輛,同比增長3.57%。2020全年銷量200.4萬輛,上年同期為175.8萬輛,同比增長13.98%。
- 長江電力(600900.CN)公告,根據公司初步統計,2020年,公司四座梯級電站年度總發電量約為2269.30億千瓦時,較上年同期增加7.82%。
- 悅康藥業(688658.CN)公告,近日,公司收到國家藥品監督管理局核准簽發的關於鹽酸二甲雙胍片(0.25g)的《藥品補充申請批准通知書》,該藥品通過仿製藥品質和療效一致性評價。
- 宜通世紀(300310.CN)公告,公司中標2021-2022年廣東聯通綜合代維採購項目,中標金額為1.91億元。
- 鵬鼎控股(002938.CN)公告,公司2020年12月合併營業收入為42億元,較去年同期的合併營業收入增加69.46%。
- 正虹科技(000702.CN)公告,公司2020年12月銷售生豬2.41萬頭,銷售收入9554.19萬元,環比變動分別增長128.22%、141.26%。同比變動分別增長142.13%、96.06%。2020年1-12月份,公司累計銷售生豬7.19萬頭,累計銷售收入26836.54萬元,同比變動分別減少55.27%、14.32%。公司本月生豬銷售同比增長的主要原因係生豬出欄增加所致。
- 天藥股份(600488.CN)公告,子公司天津金耀藥業有限公司近日收到國家藥品監督管理局核准簽發的關於塞來昔布膠囊0.1g、0.2g兩個規格的《藥品註冊證書》。
- 人福醫藥(600079.CN)公告,近日,控股子公司宜昌人福藥業有限責任公司收到國家藥品監督管理局關於注射用鹽酸瑞芬太尼的《藥品補充申請批准通知書》,該藥品康泰醫學公告,公司無線醫用電子體溫計獲得醫療器械註冊證。
- 美達股份(000782.CN)公告,2020年10至12月,公司及公司下屬全資和控股子公司收到地方政府補貼共計304.52萬元。
- 信立泰(002294.CN)公告,擬為公司董事、監事及高級管理人員購買責任保險。賠償限額不超過1億元,保費不超過60萬元,保險期限12個月。通過仿製藥品質和療效一致性評價。

公司業績

A 股

- 盈建科(300935.CN)淨利潤4257萬元,同比減少13.96%。



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切意見。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。倘若本報告於新加坡分派,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。任何人於新加坡收取本報告,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

