

**市场概览**

|           | 上日收市价     | 单日 (%) | 本年 (%) |
|-----------|-----------|--------|--------|
| 恒生指数      | 27,692.30 | 0.2    | 1.7    |
| 恒生国企指数    | 10,899.83 | 1.2    | 1.5    |
| 上证综合指数    | 3,550.88  | 0.6    | 2.2    |
| 深证成份指数    | 15,187.61 | 0.3    | 5.0    |
| 道琼斯指数     | 30,829.40 | 1.4    | 0.7    |
| 标普 500 指数 | 3,748.14  | 0.6    | -0.2   |
| 纳斯达克指数    | 12,740.79 | -0.6   | -1.1   |

**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     |       |
|      | 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   |
|------|--------|--------------|-------|
| 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 |
| 110  | 中国长远   | 十合一          | 01/11 |

**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**

- 美国民主党有望一统参众两院，有利拜登新政府施政及经济复苏，道指一度急飙 631 点；尾段传出特朗普支持者闯入国会山庄，道指升势收敛，收市仍涨 437 点，标指上扬 0.57%。忧虑科企受严格监管，纳指反复回吐 0.61%。
- IHS Markit 公布，欧元区去年 12 月服务业采购经理指数 (PMI) 终值为 46.4，高于前月的 41.7，但低于初值 47.3。
- 美国公布的 12 月 ADP 就业人数录得减少 12.3 万人，预期为增加 8.8 万人，前值为增加 30.7 万人。
- 东时间周三 (1 月 6 日)，纽交所官网发布公告，宣布将继续推进对三家中国电信企业的摘牌计划，中国电信、中国移动、中国联通 (香港) 将于美东时间 1 月 11 日凌晨 4 点开始停牌。纽交所公告中表示，2021 年 1 月 5 日美国财政部外国资产控制办公室 (OFAC) 向纽交所提供了最新具体指导。
- 《华尔街日报》引述消息人士称，美国政府考虑把阿里巴巴 (09988.HK) 及腾讯 (00700.HK)，纳入于禁止美国民众购买的中资股名单之中。据悉，当局仍在考虑有关禁制，未有具体决定。
- 欧盟委员会正式为美国 Moderna 公司生产的新新冠疫苗发放有条件上市许可，这也是欧委会批准上市的第二款新冠疫苗。Moderna 已于 2020 年 11 月 25 日同欧委会签订了 1.6 亿剂疫苗订单，预计将在 2021 年第一季度到第三季度之间完成交付工作。
- 美国能源资讯局 (EIA) 公布，截至 1 月 1 日止当周，原油库存减少 800 万桶，减幅大于市场预期 210 万桶；期内汽油库存增加 450 万桶，市场预期为增加 150 万桶。纽约期油收市升 70 美仙或 1.4%，每桶报 50.63 美元，盘中一度升至 50.94 美元，是去年 2 月下旬以来最高。
- 美国联储局发表上月议息会议纪录，表示局方广泛支持延续买债计划，直至数据显示经济出现稳固复苏迹象。联储局官员们亦同意，在收缩买债规模之前，将会向市场发放充足的讯息。

**公司要闻**
**美股**

- 欧洲药品管理局 (EMA) 建议在欧盟范围内使用 Moderna (MRNA.US) 的新冠肺炎疫苗。EMA 在一份声明中表示：“EMA 的人类药物委员会已经彻底评估了疫苗的品质、安全性和有效性的资料，并以协商一致的方式建议欧盟委员会对 Moderna 新冠病肺炎疫苗批准正式的有条件上市授权。”



- 苹果 (AAPL.US) 向供应商下达上半年生产 9500 万-9600 万部 iPhone 订单。据媒体最新援引供应链的消息报导称, 苹果已向供应商下达了上半年的 iPhone 生产订单, 要求生产 9500 万部到 9600 万部, 生产订单较 2020 年同期增长 30%, 主要是 iPhone 12 系列, 但也包括 iPhone 11 和 iPhone SE。
- 联合健康 (UNH.US) 宣布以每股 25.75 美元的纯现金方案收购美国最大的医疗支付系统公司 Change Healthcare, 较周二收盘溢价 41.2%, 公司此举有望增强公司在健保技术服务方面的资产。
- 凯雷集团 (CG.US) 确认将收购日本检测工具制造商 Rigaku 将近 80% 的股份, 交易价值约为 10 亿美元。Rigaku 成立于 1951 年, 为半导体、制药等行业提供 X 射线分析、测量和测试仪器。
- 据媒体援引多名知情人士表示, 阿里巴巴 (BABA.US) 计划在本月发行 50 亿美元债券, 相关细节最快在下周公布。根据投资者反应, 筹资规模有可能会上升至 80 亿美元。
- 通用汽车 (GM.US) 2020 年在中国市场的汽车销量下滑 6.2%, 为公司在中国市场销量连续第三年出现下滑。
- 热门中概股周三收盘多数下跌, 哔哩哔哩涨超 3%, 再创收盘纪录新高。理想汽车 (LI.US)、腾讯音乐 (TME.US)、网易 (NTES.US) 涨超 2%。电商股集体下跌, 京东 (JD.US) 跌超 7%, 拼多多 (PDD.US)、阿里巴巴 (BABA.US) 跌超 5%。

## 港股

- 中国监管机构计划要求里巴巴 (09988.HK) 旗下蚂蚁集团分享其取得的大量消费者信贷数据, 其中一个正在考虑的方案是, 要求蚂蚁将数据提供给由人民银行营运的全国信贷报告系统; 另一个方案是蚂蚁集团与一间实际由央行控制的信用评级公司分享数据。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 计划本月通过发行美元计价债券筹资至少 50 亿美元。根据投资者的回应情况, 此次发债筹资规模可能达到 80 亿美元, 发债所得资金用于一般企业支出。
- 金山软件 (03888.HK) 旗下于上海科创板上市的金山办公称, 注意到相关行政命令, 目前 WPS 产品在海外市场的 1 亿多用户, 主要为免费用户, 仅有少量广告业务, 该禁令短期不会对公司的经营发展产生实质性影响。
- 吉利汽车 (00175.HK) 去年 12 月总销量 15.42 万部, 同比增长约 19%。其中, 7,171 部为新能源和电气化汽车。去年全年总销量为 132.02 万部, 同比减少约 3%, 与全年销量目标 132 万部相若。2021 年的销量目标定为 153 万部, 较 2020 年所实现的总销量增长约 16%。
- 康方生物 (09926.HK) 计划以每股 39.05 元至 39.8 元, 配售 3,000 万股新股, 集资 11.72 亿元至 11.94 亿元。配售价较昨日收市价 41.5 元, 折让 4.1% 至 5.9%。
- 龙源电力 (00916.HK) 去年 12 月完成发电量 558.03 万千瓦时, 同比增加 8.56%。其中, 风电增加 6.57%, 火电增加 15.83%, 其他可再生能源发电量增加 49.41%。去年累计完成发电量 5,306.64 万千瓦时, 同比增加 4.59%。其中, 风电增加 7.25%, 火电减少 5.21%, 其他可再生能源发电量减少 26.3%。
- 中银航空租赁 (02588.HK) 截至去年底止自有及代管的飞机合共 553 架, 飞机利用率 99.6%。去年, 集团完成 54 架飞机交付, 其中 1 架飞机由航空公司客户于交付时购买; 全年租赁承诺达 102 项。期内, 共售出 12 架自有飞机, 代管机队共有 40 架飞机。
- 外电引述知情人士表示, 中国线上汽车销售网站汽车之家计划本月申请在香港第二上市, 力求于第一季上市。汽车之家计划上市集资约 10 亿美元。
- 小米 (01810.HK) 被瑞银下调评级至「沽售」, 目标价下降至 22 元, 指出小米已反映互联网服务盈利复苏因素, 值得留意是中国金融科技监管, 同时欧洲活跃用户扩张速度等等, 或会引致互联网服务收入远差预期。
- 中金维持维达国际 (03331.HK) 「跑赢行业」评级及目标价 30 元不变, 指看好维达的高端产品及电商渠道发力, 上调盈利预测, 把公司 2020 及 2021 年净利润预测分别上调 3.6% 及 2.5%。
- 蓝月亮集团 (06993.HK) 悉数行使超额配股权涉及 1.12 亿股发售股份。
- 云顶新耀-B (01952.HK) 在新加坡提交 sacituzumab govitecan-hziy 用于治疗转移性三阴性乳腺癌的新药上市申请。



## A股

- 万华化学(600309.CN)公告,公司预计2020年年度实现归属于上市公司股东的净利润为96亿元到101亿元,与上年同期相比,将减少5.3亿元到基本持平,同比减少5%到基本持平。2020年前三季度公司实现归属于上市公司股东的净利润53.49亿元,同比下降32.28%。四季度归属于上市公司股东的净利润预计同比增长91%到113%。
- 花园生物(300401.CN)公告,公司控股股东祥云科技计画以大宗交易方式减持公司股份不超过2204万股,即不超过公司总股本的4.00%。
- 健帆生物(300529.CN)公告,预计2020年净利润为7.99亿-9.13亿元,同比增长40%-60%,主要系公司产品销量增长所致。
- 中超控股(002471.CN)公告,公司以及全资子公司中标国家电网公司多个专案,本次中标金额共计4.67亿元,占公司2019年度经审计营业总收入的6.32%。
- 长安汽车(000625.CN)公告,2020年12月汽车销量20万辆,上年同期为19.37万辆,同比增长3.57%。2020年全年销量200.4万辆,上年同期为175.8万辆,同比增长13.98%。
- 长江电力(600900.CN)公告,根据公司初步统计,2020年,公司四座梯级电站年度总发电量约为2269.30亿千瓦时,较上年同期增加7.82%。
- 悦康药业(688658.CN)公告,近日,公司收到国家药品监督管理局核准签发的关于盐酸二甲双胍片(0.25g)的《药品补充申请批准通知书》,该药品通过仿制药品品质和疗效一致性评价。
- 宜通世纪(300310.CN)公告,公司中标2021-2022年广东联通综合代维采购项目,中标金额为1.91亿元。
- 鹏鼎控股(002938.CN)公告,公司2020年12月合并营业收入为42亿元,较去年同期的合并营业收入增加69.46%。
- 正虹科技(000702.CN)公告,公司2020年12月销售生猪2.41万头,销售收入9554.19万元,环比变动分别增长128.22%、141.26%。同比变动分别增长142.13%、96.06%。2020年1-12月份,公司累计销售生猪7.19万头,累计销售收入26836.54万元,同比变动分别减少55.27%、14.32%。公司本月生猪销售同比增长的主要原因系生猪出栏增加所致。
- 天药股份(600488.CN)公告,子公司天津金耀药业有限公司近日收到国家药品监督管理局核准签发的关于塞来昔布胶囊0.1g、0.2g两个规格的《药品注册证书》。
- 人福医药(600079.CN)公告,近日,控股子公司宜昌人福药业有限责任公司收到国家药品监督管理局关于注射用盐酸瑞芬太尼的《药品补充申请批准通知书》,该药品康泰医学公告,公司无线医用电子体温计获得医疗器械注册证。
- 美达股份(000782.CN)公告,2020年10至12月,公司及公司下属全资和控股子公司收到地方政府补贴共计304.52万元。
- 信立泰(002294.CN)公告,拟为公司董事、监事及高级管理人员购买责任保险。赔偿限额不超过1亿元,保费不超过60万元,保险期限12个月。通过仿制药品品质和疗效一致性评价。

## 公司业绩

### A股

- 盈建科(300935.CN)净利润4257万元,同比减少13.96%。



**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** 分析师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实意见。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

