

市场概览

	上日收市价	单日 (%)	本年 (%)
恒生指数	27,548.52	-0.5	1.2
恒生国企指数	10,796.73	-0.9	0.5
上证综合指数	3,576.21	0.7	3.0
深证成份指数	15,356.40	1.1	6.1
道琼斯指数	31,041.13	0.7	1.4
标普 500 指数	3,803.79	1.5	1.3
纳斯达克指数	13,067.48	2.6	1.4

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
	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
港股	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
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
110	中国长远	合并后一供一, 供股价 53 仙	01/12

配股

代号	公司	配售价	日期
863	BC 科技集团	15.50 (港元)	01/04
6161	泰加保险	0.50 (港元)	01/04
8270	中国煤层气	0.028 (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

- 美国国会确认拜登当选下任总统，市场憧憬会有更多经济刺激措施出台，美股三大指数周四齐破顶，兼创收市新高。欧洲股市轻微向上，美汇回勇，金价偏软，油价再攀至一年来高位。
- 美汇回勇利淡金价，现货金收市下滑 0.23%，每盎司报 1913.8 美元。加密货币比特币 (Bitcoin) 昨日再破顶，突破 4 万美元关，升超过 15%，攀见 40264 美元。
- 商务部公布，去年 11 月贸易赤字按月扩大 50 亿美元，至 681 亿美元，为有纪录以来第二高，亦高于分析预测的赤字 673 亿美元。至于对中国的贸易逆差，则由 301 亿美元，扩大至 307 亿美元。
- 劳工部公布，截至 1 月 2 日的上周首次申领失业救济人数意外按周减少 3000 人，报 78.7 万，低于预测的 81.5 万，前周数字向上修订至 79 万。截至 12 月 25 日止的前周，续领失业救济人数按周减少 12.6 万，至 507 万。
- 费城联储储备银行行长 Patrick Harker 表示，美国央行可能最快在今年年底开始缩减其债券购买计划。
- 中国人民银行、国家外汇管理局决定将企业的跨境融资宏观审慎调节参数由 1.25 下调至 1。企业因此次参数调整导致跨境融资风险加权余额超出上限的，通知发布之前的跨境融资合约可持有到期。
- 纽交所重新推进中国三大运营商摘牌。三大运营商发布公告：中国移动考虑不同方案和寻求专业意见，保护公司及股东的合法权益；中国联通表示，对纽约证交所多次推翻其自身决定的情况感到失望；中国电信表示，预计纽交所再次推翻其先前决定对公司股票交易价格及成交量产生影响。
- 全国首列基于 5G 车车通信全自动驾驶，时速 160 公里的新一代市域 A 型列车在四川成都正式下线。同时，国内首个 2025 智慧型全自动化行车试验平台也正式亮相。这标志着“四川造”轨道交通迈入了市域-城轨“互联互通”、智慧城轨技术引领发展新时代。

公司要闻
美股

- 美国氢能巨头普拉格能源 (PLUG.US) 与韩国 SK 集团达成合作协定，韩国 SK 集团将斥资 15 亿美元收购普拉格能源 9.9% 的股份，成为其最大股东。
- 周四早间特斯拉 (TSLA.US) 股价上涨 4.8%，令马斯克超越亚马逊创始人杰夫-贝佐斯，成为全球首富。
- 热门中概股周四多数收高，区块链股、新能源汽车股大涨。迅雷 (XNET.US) 涨 48%，理想汽车 (LI.US) 涨超 10%，小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 9%，蔚来汽车 (NIO.US) 涨超 7%。其他中概股中，网易 (NTES.US) 涨近 8%，哔哩哔哩 (BILI.US) 涨超 5%。
- 报导称苹果 (AAPL.US) 将与现代汽车合作开发自动驾驶汽车。



- 据报导，CBAK 能源科技该公司将与蔚来汽车（NIO.US）合作开发更低成本的磷酸铁锂电池，蔚来汽车装备此种电池的车型正在测试中，有望在年内发布。针对这个传言，蔚来 CEO 李斌表示，蔚来还在就磷酸铁锂的可行性进行讨论，短期内不会推出市场。
- 两位知情人士今日透露，中国搜索巨头百度（BIDU.US）计划组建一家生产智慧电动汽车的公司。其中，制造任务将在汽车制造商吉利旗下的工厂进行。知情人士称，百度将获得新公司的多数股权和绝对投票权。该公司将改造吉利现有的一些汽车制造设施，以生产汽车。车载软件将来自百度，而工程技术将来自吉利。
- 全球最大的奢侈品企业路威酩轩宣布完成对美国珠宝品牌蒂凡尼（TIF.US）的收购。路威酩轩集团董事长兼首席执行官贝尔纳·阿尔诺在当天就此发表的新闻公报中表示，对蒂凡尼加速实现增长和创新的能力充满信心。
- 美国司法部表示，波音公司（BA.US）将支付超过 25 亿美元，以解决司法部对两起导致 346 人死亡的 737 MAX 致命坠机事件的调查。和解协定包括一项 2.436 亿美元的刑事罚款，向波音 737 MAX 航空公司客户支付 17.7 亿美元的赔偿金，以及建立一个 5 亿美元的坠机受害者受益人基金，以补偿乘客的继承人、亲属和法律受益人。

港股

- 外电报导，在美上市的百度计划最快在今年上半年在香港第二上市，集资或至少 35 亿美元。知情人士表示，该公司可以出售大约 5%至 9%的股本，意味根据其近 700 亿美元的最新市值，此次发售交易或至少筹集 35 亿美元。
- 阿里巴巴（09988.HK）旗下蚂蚁集团据报正考虑将部分消费信贷资产从旗下小贷公司转至消费金融公司，以应对陡增的合规压力。
- 瑞安建业（00983.HK）预期截至去年 12 月底止年度综合净溢利约 4,500 万元；2019 年同期综合净溢利约 700 万元。净溢利的预期增长主要由于在去年下半年人民币兑港元大幅升值，为 2020 年度带来汇兑收益约 1.5 亿元，以及在特区政府「保就业」计划下取得补助。
- 中国利郎（01234.HK）去年「LILANZ」产品零售额按年下跌 10%至 15%。单计去年第四季，「LILANZ」产品零售额按年上升 10%至 15%。
- 平安好医生（01833.HK）宣布，与国药集团旗下江阴天江药业达成战略合作。双方将在中医领域名中医入驻、专科专病建设、诊疗水平提升、特色药品供应等方面展开全面合作，开启专科线上诊疗新模式。
- 吉利（00175.HK）获美银上调目标价至 32.1 元，指出吉利具备由电油车转至电动车能力，加上市占率提升，同时产品组合改善，有望提升毛利率，加上上调乘用车销售增长预测，故提升目标价。
- 高盛重申中升（00881.HK）「买入」评级，维持目标价 100 元，指出中升过去三日插一成三，主要受到上月销售影响，加上 Tesla 推出中国版 Model Y，或对主打高端品牌汽车有影响，但相信只是暂时性问题。股价回落，相信为入市机会。
- 再鼎医药-SB（09688.HK）与 ARGEXX 战略合作及向 ARGEXX 发行 56.82 万股认购股份。
- 中国生物制药（01177.HK）“利奈唑胺葡萄糖注射液”获通过仿制药质量和疗效一致性评价。
- 伊泰煤炭（03948.HK）伊犁矿业煤矿项目获得国家能源局核准。
- 比亚迪电子（00285.HK）与比亚迪（01211.HK）订立资产采购协议。
- 三宝科技（01708.HK）中标山东省烟台市龙口大数据中心设备采购项目涉资 2.48 亿元。
- 康方生物-B（09926.HK）拟配售 3000 万股，净筹约 11.71 亿港元。
- 永升生活服务（01995.HK）附属拟斥 4.34 亿元收购彰泰服务 65%股本，提高于广西的竞争力。
- 旭辉控股集团（00884.HK）拟设立合营于广西开发房地产项目。
- 国泰君安国际（01788.HK）预计 2020 年净利润同比大幅增长超过 50%。
- 越秀地产（00123.HK）2020 年累计合同销售额 957.63 亿元，完成全年销售目标 119。
- 中国利郎（01234.HK）2020 年第四季度“LILANZ”产品零售金额同比升 10%至 15%。
- 禹洲集团（01628.HK）2020 年累计销售额 1049.67 亿元，完成全年目标 105%。



- 建业地产（00832.HK）2020年物业合同销售总额1026.42亿元，同比增1.5%。

A股

- 小康股份（601127.CN）公告，2020年12月汽车销量为34832辆，同比下降20.92%；2020年全年销量为273590辆，同比下降15.92%。
- ST网力（300367.CN）公告，终止筹划重大事项，此前公司拟收购北京市警视达机电设备研究所有限公司的控股权。
- 巨力索具（002342.CN）披露股价异动公告，截至2020年第三季度末，公司持有刘伶醉酒股份比例为22.15%，应对该部分持股比例的投资收益为22万元；刘伶醉酒尚处于品牌推广阶段，盈利能力尚未显现，未来具有不确定性，以及对公司合并报表利润未构成重大影响，请投资者注意投资风险。
- 甘李药业（603087.CN）公告，公司收到印尼药监局(BPOM)核准签发的门冬胰岛素原料药注册批件。
- 国机汽车（600335.CN）公告，子公司中汽工程与陕西重型汽车有限公司签订合同，陕汽重卡扩能EPC总承包一期项目为在泾渭新城建设一个年产重卡整车、车架和研发试验试制三个功能的生产基地，合同价款22.34亿元。
- 益丰药房（603939.CN）公告，子公司湖南益丰医药有限公司于长沙高新技术产业开发区管理委员会签订了《专案投资建设合同》，投资项目名称为“益丰大药房第二总部专案”，预计总投资3亿元。
- 京运通（601908.CN）公告，通威太阳能拟于2021年1月至2023年12月向子公司无锡京运通科技有限公司采购9.60亿片单晶硅片。按照当前市场价格及排产计划测算，预计销售金额总计约52.61亿元。江苏润阳悦达光伏科技有限公司拟于2021年1月至2023年12月向子公司无锡荣能半导体材料有限公司采购9.46亿片单晶硅片。按照当前市场价格及排产计划测算，预计销售金额总计约36.89亿元。
- 汇金通（603577.CN）公告，中国南方电网有限责任公司在其供应链统一服务平台公布了《南方电网公司2020年主网线路材料第二批框架招标项目结果公告》，公司中标金额约4.08亿元，约占公司2019年度经审计营业收入的25.24%。
- 正邦科技（002157.CN）公告，公司2020年12月销售生猪134.21万头（其中仔猪51.14万头，商品猪83.07万头），环比增长27.18%，同比增长117.06%；销售收入38.83亿元，环比增长1.40%，同比增长109.44%。商品猪（扣除仔猪后）销售均价31.61元/公斤，较上月上升10.33%；均重127.59公斤/头，较上月下降8.57%。2020年1-12月，公司累计销售生猪955.97万头，同比上升65.28%；累计销售收入348.34亿元，同比增长206.04%。
- 易成新能（300080.CN）公告，公司全资子公司开封炭素收到河南省商务厅转来的中国商务部西亚和北非司《关于开封炭素及相关企业被美国财政部列入制裁清单》的函件。开封炭素被美国OFAC（美国财政部海外资产控制办公室）列入SDN（特别制定国民清单）名单。开封炭素是易成新能炭材料业务子公司。公司与伊朗钢铁企业的贸易属于正常的业务往来。OFAC的制裁是单边行为长臂管辖，我们坚决反对。开封炭素及其下属各子公司在美国均无任何资产，公司对制裁产生的影响正在进行评估，并将制定有效的应对措施。
- 裕兴股份（300305.CN）公告，预计2020年净利润为1.51亿-1.7亿元，同比增长60%-80%；公司新投建的两条生产线于第三季度竣工投产，聚酯薄膜产销量增加，营业收入较上年同期有所增长；受益于公司特色膜和新产品产销量增长，下半年聚酯薄膜市场需求增加，公司产品毛利率有较大提升。
- 上汽集团（600104.CN）公告，2020年12月汽车销量为74.66万辆，上年同期为69.77万辆，2020年累计销量为560万辆。
- 西麦食品（002956.CN）公告，持股10.79%的非控股股东BRF计划以集中竞价、大宗交易方式减持公司不超6%股份。
- 光莆股份（300632.CN）公告，全资子公司爱谱生电子被认定为工信部第二批专精特新“小巨人”企业。
- 东方铁塔（002545.CN）公告，中标南方电网500KV交流变电站构支架钢结构等专案中共计7个标包，中标价合计约5.25亿元，约占公司2019年营业收入的20%。
- 贝达药业（300558.CN）公告，拟发行境外上市外资股（H股）并申请在香港联交所主板挂牌上市。



公司业绩

A股

- 新炬网路（605398.CN）净利润 5689 万元，同比增长 13.37%。
- 雅克科技（002409.CN）净利润 3.44 亿元，同比增长 85.17%。

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

