

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	27,878.22	1.2	2.4
恒生國企指數	10,955.55	1.5	2.0
上證綜合指數	3,570.11	-0.2	2.8
深證成份指數	15,319.29	-0.2	5.9
道瓊斯指數	31,097.97	0.2	1.6
標普 500 指數	3,824.68	0.5	1.8
納斯達克指數	13,201.98	1.0	2.4

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
	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
港股	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
110	中國長遠	十合一	01/11
110	中國長遠	合併後一供一， 供股價 53 仙 特別股息 20.34	01/12
1358	普華和順	美仙或 1.5766 港 元	01/12

配股

代號	公司	配售價	日期
9926	康方生物 - B	39.5 (港元)	01/07
9688	再鼎醫藥 - SB	132.0 (美元)	01/07
863	BC 科技集團	15.5 (港元)	01/04

供股

代號	公司	配售價	日期
1168	百仕達控股	0.28 (港元)	01/06

宏觀及行業

- 美國三大指數上周五以創新高結束當周市況，累計單周升幅介乎 1.61 至 2.43%，延續多周升勢。展望本周，市場人士相信首個焦點是新紓困計劃。將於 1 月 20 日就職的美國總統當選人拜登上周五表示，將於本周公布新紓困計劃，涉及金額數以萬億美元。第二個焦點是藍籌業績。第三個焦點是包括聯儲局主席鮑威爾在內的聯儲局多名高官致詞。第四個焦點是美國經濟數據，包括周三公布的上月消費物價指數 (CPI)，以及周五公布的 12 月零售銷貨值數據。
- 美國眾議院議長佩洛西稱，已指示眾議院規則委員會，倘若總統特朗普不即時辭職，就會推動彈劾他的議案。消息稱眾議院最快下周一提交彈劾案。
- 美國去年 12 月非農職位減少 14 萬個，是去年 4 月以來首呈下跌，市場料增 5 萬個；失業率維持 6.7%，預期升至 6.8%。
- 三大美資行摩通、摩根士丹利及高盛，決定提早終止 484 隻窩輪、牛熊證及界內證的買賣。摩通下架的包括 144 隻恒指牛熊證、11 隻國指牛熊證、41 隻恒指窩輪、11 隻國指窩輪、5 隻恒指界內證、8 隻中移動 (00941.HK) 窩輪、2 隻中電信 (00728.HK) 窩輪及 3 隻聯通 (00762.HK) 窩輪終止買賣；摩根士丹利旗下 72 隻恒指牛熊證、32 隻恒指窩輪及 11 隻中移動窩輪，同告暫停買賣；高盛下架 122 隻恒指牛熊證、13 隻恒指窩輪、6 隻中移動及 3 隻聯通窩輪。
- 1 月 8 日，銀保監會一口氣開出 21 張罰單，對 7 家金融機構共計處罰 1.995 億元。這 7 家機構分別是國開行、國銀租賃、工商銀行、郵儲銀行、長城公司、長城新盛信托、長城華西銀行。
- 中國證監會發布《關於加強私募投資基金監管的若干規定》，《規定》進一步重申和強化了私募基金行業執業的底線行為規範，形成了私募基金管理人及從業人員等主體的“十不得”禁止性要求。通過重申和細化私募基金監管的底線要求，讓私募行業真正回歸“私募”和“投資”的本源，推動優勝劣汰的良性循環，促進行業規範可持續發展。
- 汽車芯片短缺愈演愈烈并發酵成全球危機事件，多家車企在開年第一周內就被迫作出了減產和停產的決定，包括本田、豐田、日產、福特、菲亞特克萊斯勒。
- 新年伊始，冷空氣組團影響中國，中央氣象臺持續發布寒潮預警。用電量快速增長，多地用電負荷創下新高。2021 年 1 月 7 日，國家電網經營區最高負荷達 9.60 億千瓦新高，同比增長 27.7%，已超過出現在 2020 年的國家電網夏季最高負荷 8.75 億千瓦。

公司要聞
美股

- 蔚來汽車 (NIO.US) 正式發佈 150 度固態電池包，新款轎車 ET7 搭載後續航里程將達到 1000 公里。根據介紹，技術突破主要來源於三項創新工藝。



- 根據德克薩斯州大學醫學院最新公開的研究顯示，接種輝瑞（PFE.US）/BioNTech 疫苗後血液中的抗體能夠中和由實驗室創建的突變病毒。目前這一發現僅為實驗早期資料，但仍然為疫苗有效性提供了新的科學依據。
- 據媒體報導，特斯拉（TSLA.US）將在上海超級工廠推出第三款國產車型。該車型有望於今年3月完成產品驗證，價格或控制在16萬左右，最快於2022年實現量產並交付。
- 當地媒體報導，洲際交易所（ICE.US）旗下加密貨幣交易平臺 Bakkt 正在與空頭支票公司 VIH 進行談判謀求反向收購上市，這筆交易最快將在下周公佈。
- 英國監管宣佈批准 Moderna（MRNA.US）疫苗上市，這也是該國批准上市的第三個新冠疫苗。不過由於英國通過歐盟管道訂購 Moderna 疫苗，所以脫歐後 1700 萬劑的訂單最早也要到四月初才能到貨。
- 資料顯示，蘋果（AAPL.US）App Store 2018 年收入約為 485 億美元，2019 年收入約為 500 億美元，而在剛剛過去的 2020 年達到了 640 億美元。這表明，在新冠病毒疫情期間，由於許多人居家辦公，在應用程式和遊戲上花費了更多的時間和金錢，從而推動應用商店的銷售增長強勁。
- 中概互聯網、科技股上週五收盤集體大漲，遠跑贏美股大盤。百度（BIDU.US）飆漲 15%，B 站（BILI.US）連續五天創新高，第九城市（NCTY.US）上周累漲 264%。

港股

- 港交所（0388.HK）發布有關結構性產品的聲明：香港交易所知悉有個別發行商因美國實施制裁措施而將部分結構性產品取消上市。我們相信有關行動不會對香港這全球最大結構性產品市場帶來重大不利影響。目前我們市場有超過 12000 只結構性產品上市。
- The Capital Group Companies, Inc 減持中海石油化學（03983.HK）3115.6 萬股，每股作價 1.234 港元，總金額約 3844.7 萬港元，減持後最新持股數目為 7874.4 萬股，最新持股比例為 4.45%。
- 中國銀行間市場交易商協會警告海通期貨、海通證券（06837.HK）、海通資管和東海基金須整改。
- 中芯國際（0981.HK）公告稱，公司證券 OTCQX 市場交易被允許持續到 2021 年 2 月 1 日。
- 雲想科技（02131.HK）合計 2831.8 萬股部分行使超額配股權。
- 遠洋服務（06677.HK）穩定價格行動及穩定價格期結束。
- 福耀玻璃（03606.HK）建議以特別授權新增發行及配售不超過約 1.01 億股 H 股，佔公司已發行 H 股總股數的 20%，以擴大 H 股投資者基礎，及優化公司資本結構等。募集資金將全部用於補充營運資金、償還有息債務、研發項目投入、優化公司資本結構、擴大光伏玻璃市場、以及一般企業用途。
- 舜宇光學（02382.HK）去年 12 月手機鏡頭出貨量 1.3 億件，同比上升 2.5%；車載鏡頭出貨量 573.6 萬件，同比增長 37.3%；手機攝像模組出貨量 4,529.1 萬件，同比下跌 23.9%。去年全年手機鏡頭出貨量 15.3 億件，同比增加 13.89%；車載鏡頭出貨量 5,617.4 萬件，同比增長 12.12%；手機攝像模組出貨量 5.93 億件，同比升 9.69%。
- 龍湖集團（00960.HK）去年 12 月合同銷售金額 278.1 億元人民幣，同比上升 40.45%。去年全年累計合同銷售金額 2,706.1 億元人民幣，同比上升 11.59%，超額完成銷售目標。
- 世茂集團（00813.HK）去年 12 月合約銷售額約 375 億元人民幣，同比上升 15.99%。去年全年累計合約銷售總額約 3,003.07 億元人民幣，同比上升 15.47%。
- 正榮地產（06158.HK）去年 12 月合約銷售金額約 170.89 億元人民幣，同比增加 20.55%。去年全年合約銷售金額約 1,419.01 億元人民幣，同比增加 8.56%。
- 保利置業（00119.HK）去年合約銷售額約 521 億元人民幣，同比增長 20.6%。期內，合約銷售面積約 283 萬平方米，按年上升 19.92%。
- 包浩斯（00483.HK）截至去年 12 月底止第三季同店銷售下跌 38%，當中港澳同店銷售下跌 36%，非香港及澳門同店銷售下跌 68%。於去年 12 月底，公司共有 60 間自營實體店舖，較去年 3 月底時減少 42 間。
- 騰訊（00700.HK）據報已增持社區團購平台的股份，按 50 億美元左右的估值向該公司投資了 1 億美元。知情人士表示，本輪融資後可能就是首次公開招股，不過上市時間和地點等細節尚未最終確定。



- 吉利 (00175.HK) 獲摩通上調評級至「增持」，目標價上升至 50 元，指出集團計劃今年銷售增長升 16%，反映銷售進取，估計現時有望複製 2016 至 2018 年盈利周期急升時期，按目前估計去年盈利為 55 億人民幣推算，估計 2022 年可至 110 億元人民幣，將有望大幅推動股價向上。
- 永升生活服務 (01995.HK) 獲摩通上調目標價至 22.5 元，指出永升收購作價合理，料可帶來正面影響，永升以 4.34 億元人民幣收購彰泰服務集團 65% 股權，折合 11 倍預期去年市盈率，作價合理。

A 股

- 信立泰 (002294.CN) 公告，公司收到國家藥品監督管理局核准簽發的受理通知書，阿利沙坦酯吲達帕胺緩釋片臨床試驗申請獲得受理。阿利沙坦酯吲達帕胺緩釋片為 ARB/利尿劑類複方製劑，適應症暫定為抗高血壓。
- 益生股份 (002458.CN) 公告，公司 2020 年 12 月雞苗銷售數量 3852.20 萬隻，銷售收入 1.05 億元，同比變動分別為 29.22%、-41.89%，環比變動分別為 -8.68%、-13.56%。公司表示，2020 年 12 月雞苗銷售價格低於去年同期，公司雞苗銷售收入同比下降。
- 博騰股份 (300363.CN) 公告，預計 2020 年全年淨利潤為 3.06 億-3.43 億元，同比增長 65%-85%。
- 中來股份 (300393.CN) 公告，預計 2020 年實現的淨利潤為 9000 萬元-1.15 億元，同比下降 52.71%-62.99%。報告期內，利潤較上年同期下降較大主要原因為：公司購買的委託理財(認購私募基金)在報告期內大額虧損，對淨利潤影響 -1.68 億元。若扣除非經常性損益，報告期公司淨利潤為 2.15 億元-2.40 億元，同比增長 13.34%-26.53%。
- 寧德時代 (300750.CN) 公告，下屬公司湖南邦普發生安全事故。事故造成 1 人死亡，6 人傷情較重，14 人輕微傷，所有傷患均已送醫救治，無生命危險。生態環境部門監測顯示，事故廠區周邊環境空氣品質正常。本次湖南邦普安全事故對公司的生產經營無重大影響。
- 芒果超媒 (300413.CN) 公告，預計 2020 年全年淨利潤為 19 億-20 億元，同比增長 64.32%-72.97%。《乘風破浪的姐姐》等有效帶動公司廣告收入和會員收入增長，年末芒果 TV 有效會員數達 3613 萬。
- 賽意信息 (300687.CN) 公告，預計 2020 年全年淨利潤為 1.7 億-1.9 億元，同比增長 156.23%-186.38%。公司持續推動業務升級轉型，不斷優化業務結構，提升產品化能力，同時受益於企業級客戶日益飽滿的數位化轉型及智慧製造升級需求，公司主營業務保持良好增長。
- 禦家匯 (300740.CN) 公告，預計 2020 年全年淨利潤為 1.2 億-1.5 億元，同比增長 340.81%-451.01%。公司各項業務發展較快，營業收入規模增長較快，整體毛利率同比上升，盈利能力顯著改善。
- 橫店東磁 (002056.CN) 公告，預計 2020 年全年淨利潤為 9.67 億-10.71 億元，同比增長 40%-55%。
- 科力遠 (600478.CN) 公告，預計 2020 年全年淨利潤為 4500 萬-6000 萬元，實現扭虧為盈。主要原因系公司主營業務經營改善以及非經常性損益增加等因素所致。扣除非經常性損益事項後，預計公司 2020 年的淨利潤為虧損 1.35 億元至 1.5 億元。
- 新安股份 (600596.CN) 公告，預計 2020 年全年淨利潤為 5.48 億-5.86 億元，同比增長 45%-55%。三季度末隨著全球化工行業需求恢復，公司主營產品草甘膦、有機矽系列產品價格均呈現上漲趨勢。

公司業績

A 股

- 富淼科技 (688350.CN) 淨利潤 8886 萬元，同比增長 38.98%。
- 重慶百貨 (600729.CN) 淨利潤 9.58 億元，同比增長 5.90%。

本周經濟日誌



日期	地區	事項	預期	前值
週一	歐元區	1月Sentix投資者信心指數		-2.7
	中國	12月CPI年率(%)	0.0%	-0.5%
		12月PPI年率(%)	-0.7%	-1.5%
週二	美國	11月JOLTs職位空缺(萬)		665.2
	日本	11月貿易帳(億日元)	4746.0	9711.0
週三	美國	12月CPI年率未季調	1.3%	1.2%
		12月核心CPI年率未季調	1.6%	1.6%
	中國	12月出口年率(1/13-1/14)	14.7%	21.1%
		12月進口年率(1/13-1/14)	5.7%	4.5%
		12月貿易帳(億美元)(1/13-1/14)	700.0	754.3
週四	美國	12月進口物價指數年率	-1.0%	-0.9%
	德國	2020年GDP年率	-5.1%	0.6%
週五	美國	12月零售銷售年率		4.1%
		12月PPI年率	0.7%	0.8%
		12月核心PPI年率	1.3%	1.4%
		12月工業產出月率	0.3%	0.4%

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實意見。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

