

市场概览

	上日收市价	单日 (%)	本年 (%)
恒生指数	27,878.22	1.2	2.4
恒生国企指数	10,955.55	1.5	2.0
上证综合指数	3,570.11	-0.2	2.8
深证成份指数	15,319.29	-0.2	5.9
道琼斯指数	31,097.97	0.2	1.6
标普 500 指数	3,824.68	0.5	1.8
纳斯达克指数	13,201.98	1.0	2.4

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	
	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
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
1358	普华和顺	特别股息 20.34 美仙或 1.5766 港 元	01/12

配股

代号	公司	配售价	日期
9926	康方生物 - B	39.5 (港元)	01/07
9688	再鼎医药 - SB	132.0 (美元)	01/07
863	BC 科技集团	15.5 (港元)	01/04

供股

代号	公司	配售价	日期
1168	百仕达控股	0.28 (港元)	01/06

宏观及行业

- 美国三大指数上周五以创新高结束当周市况，累计单周升幅介乎 1.61 至 2.43%，延续多周升势。展望本周，市场人士相信首个焦点是新纾困计划。将于 1 月 20 日就职的美国总统当选人拜登上周五表示，将于本周公布新纾困计划，涉及金额数以万亿美元。第二个焦点是蓝筹业绩。第三个焦点是包括联储局主席鲍威尔在内的联储局多名高官致词。第四个焦点是美国经济数据。包括周三公布的上月消费物价指数 (CPI)，以及周五公布的 12 月零售销货值数据。
- 美国众议院议长佩洛西称，已指示众议院规则委员会，倘若总统特朗普不即时辞职，就会推动弹劾他的议案。消息称众议院最快周一提交弹劾案。
- 美国去年 12 月非农职位减少 14 万个，是去年 4 月以来首呈下跌，市场料增 5 万个；失业率维持 6.7%，预期升至 6.8%。
- 三大美资行摩通、摩根士丹利及高盛，决定提早终止 484 只窝轮、牛熊证及界内证的买卖。摩通下架的包括 144 只恒指牛熊证、11 只国指牛熊证、41 只恒指窝轮、11 只国指窝轮、5 只恒指界内证、8 只中移动 (00941.HK) 窝轮、2 只中电信 (00728.HK) 窝轮及 3 只联通 (00762.HK) 窝轮终止买卖；摩根士丹利旗下 72 只恒指牛熊证、32 只恒指窝轮及 11 只中移动窝轮，同告暂停买卖；高盛下架 122 只恒指牛熊证、13 只恒指窝轮、6 只中移动及 3 只联通窝轮。
- 1 月 8 日，银保监会一口气开出 21 张罚单，对 7 家金融机构共计处罚 1.995 亿元。这 7 家机构分别是国开行、国银租赁、工商银行、邮储银行、长城公司、长城新盛信托、长城华西银行。
- 中国证监会发布《关于加强私募投资基金监管的若干规定》，《规定》进一步重申和强化了私募基金行业执业的底线行为规范，形成了私募基金管理人及从业人员等主体的“十不得”禁止性要求。通过重申和细化私募基金监管的底线要求，让私募行业真正回归“私募”和“投资”的本源，推动优胜劣汰的良性循环，促进行业规范可持续发展。
- 汽车芯片短缺愈演愈烈并发酵成全球危机事件，多家车企在开年第一周内就被迫作出了减产和停产的决定，包括本田、丰田、日产、福特、菲亚特克莱斯勒。
- 新年伊始，冷空气组团影响中国，中央气象台持续发布寒潮预警。用电量快速增长，多地用电负荷创下新高。2021 年 1 月 7 日，国家电网经营区最高负荷达 9.60 亿千瓦新高，同比增长 27.7%，已超过出现在 2020 年的国家电网夏季最高负荷 8.75 亿千瓦。

公司要闻
美股

- 蔚来汽车 (NIO.US) 正式发布 150 度固态电池包，新款轿车 ET7 搭载后续续航里程将达到 1000 公里。据介绍，技术突破主要来源于三项创新工艺。



- 根据德克萨斯州大学医学院最新公开的研究显示，接种辉瑞（PFE.US）/BioNTech 疫苗后血液中的抗体能够中和由实验室创建的突变病毒。目前这一发现仅为实验早期资料，但仍然为疫苗有效性提供了新的科学依据。
- 据媒体报导，特斯拉（TSLA.US）将在上海超级工厂推出第三款国产车型。该车型有望于今年3月完成产品验证，价格或控制在16万左右，最快于2022年实现量产并交付。
- 当地媒体报导，洲际交易所（ICE.US）旗下加密货币交易平台 Bakkt 正在与空头支票公司 VIH 进行谈判谋求反向收购上市，这笔交易最快将在下周公布。
- 英国监管宣布批准 Moderna（MRNA.US）疫苗上市，这也是该国批准上市的第三个新冠疫苗。不过由于英国通过欧盟管道订购 Moderna 疫苗，所以脱欧后 1700 万剂的订单最早也要到四月初才能到货。
- 资料显示，苹果（AAPL.US）App Store 2018 年收入约为 485 亿美元，2019 年收入约为 500 亿美元，而在刚刚过去的 2020 年达到了 640 亿美元。这表明，在新冠病毒疫情期间，由于许多人居家办公，在应用程式和游戏上花费了更多的时间和金钱，从而推动应用商店的销售增长强劲。
- 中概互联网、科技股上周五收盘集体大涨，远跑赢美股大盘。百度（BIDU.US）飙涨 15%，B 站（BILI.US）连续五天创新高，第九城市（NCTY.US）上周累涨 264%。

港股

- 港交所（0388.HK）发布有关结构性产品的声明：香港交易所知悉有个别发行商因美国实施制裁措施而将部分结构性产品取消上市。我们相信有关行动不会对香港这全球最大结构性产品市场带来重大不利影响。目前我们市场有超过 12000 只结构性产品上市。
- The Capital Group Companies, Inc 减持中海石油化学（03983.HK）3115.6 万股，每股作价 1.234 港元，总金额约 3844.7 万港元，减持后最新持股数目为 7874.4 万股，最新持股比例为 4.45%。
- 中国银行间市场交易商协会警告海通期货、海通证券（06837.HK）、海通资管和东海基金须整改。
- 中芯国际（0981.HK）公告称，公司证券 OTCQX 市场交易被允许持续到 2021 年 2 月 1 日。
- 云想科技（02131.HK）合计 2831.8 万股部分行使超额配股权。
- 远洋服务（06677.HK）稳定价格行动及稳定价格期结束。
- 福耀玻璃（03606.HK）建议以特别授权新增发行及配售不超过约 1.01 亿股 H 股，占公司已发行 H 股总股数的 20%，以扩大 H 股投资者基础，及优化公司资本结构等。募集资金将全部用于补充营运资金、偿还有息债务、研发项目投入、优化公司资本结构、扩大光伏玻璃市场、以及一般企业用途。
- 舜宇光学（02382.HK）去年 12 月手机镜头出货量 1.3 亿件，同比上升 2.5%；车载镜头出货量 573.6 万件，同比增长 37.3%；手机摄像模组出货量 4,529.1 万件，同比下跌 23.9%。去年全年手机镜头出货量 15.3 亿件，同比增加 13.89%；车载镜头出货量 5,617.4 万件，同比增长 12.12%；手机摄像模组出货量 5.93 亿件，同比升 9.69%。
- 龙湖集团（00960.HK）去年 12 月合同销售金额 278.1 亿元人民币，同比上升 40.45%。去年全年累计合同销售金额 2,706.1 亿元人民币，同比上升 11.59%，超额完成销售目标。
- 世茂集团（00813.HK）去年 12 月合约销售额约 375 亿元人民币，同比上升 15.99%。去年全年累计合约销售总额约 3,003.07 亿元人民币，同比上升 15.47%。
- 正荣地产（06158.HK）去年 12 月合约销售金额约 170.89 亿元人民币，同比增加 20.55%。去年全年合约销售金额约 1,419.01 亿元人民币，同比增加 8.56%。
- 保利置业（00119.HK）去年合约销售额约 521 亿元人民币，同比增长 20.6%。期内，合约销售面积约 283 万平方米，按年上升 19.92%。
- 包浩斯（00483.HK）截至去年 12 月底止第三季同店销售下跌 38%，当中港澳同店销售下跌 36%，非香港及澳门同店销售下跌 68%。于去年 12 月底，公司共有 60 间自营实体店店铺，较去年 3 月底时减少 42 间。
- 腾讯（00700.HK）据报已增持社区团购平台的股份，按 50 亿美元左右的估值向该公司投资了 1 亿美元。知情人士表示，本轮融资后可能就是首次公开招股，不过上市时间和地点等细节尚未最终确定。



- 吉利 (00175.HK) 获摩通上调评级至「增持」，目标价上升至 50 元，指出集团计划今年销售增长升 16%，反映销售进取，估计现时有望复制 2016 至 2018 年盈利周期急升时期，按目前估计去年盈利为 55 亿人民币推算，估计 2022 年可至 110 亿元人民币，将有望大幅推动股价向上。
- 永升生活服务 (01995.HK) 获摩通上调目标价至 22.5 元，指出永升收购作价合理，料可带来正面影响，永升以 4.34 亿元人民币收购彰泰服务集团 65% 股权，折合 11 倍预期去年市盈率，作价合理。

A 股

- 信立泰 (002294.CN) 公告，公司收到国家药品监督管理局核准签发的受理通知书，阿利沙坦酯吲达帕胺缓释片临床试验申请获得受理。阿利沙坦酯吲达帕胺缓释片为 ARB/利尿剂类复方制剂，适应症暂定为抗高血压。
- 益生股份 (002458.CN) 公告，公司 2020 年 12 月鸡苗销售数量 3852.20 万只，销售收入 1.05 亿元，同比变动分别为 29.22%、-41.89%，环比变动分别为-8.68%、-13.56%。公司表示，2020 年 12 月鸡苗销售价格低于去年同期，公司鸡苗销售收入同比下降。
- 博腾股份 (300363.CN) 公告，预计 2020 年全年净利润为 3.06 亿-3.43 亿元，同比增长 65%-85%。
- 中来股份 (300393.CN) 公告，预计 2020 年实现的净利润为 9000 万元-1.15 亿元，同比下降 52.71%-62.99%。报告期内，利润较上年同期下降较大主要原因为：公司购买的委托理财（认购私募基金）在报告期内大额亏损，对净利润影响-1.68 亿元。若扣除非经常性损益，报告期公司净利润为 2.15 亿元-2.40 亿元，同比增长 13.34%-26.53%。
- 宁德时代 (300750.CN) 公告，下属公司湖南邦普发生安全事故。事故造成 1 人死亡，6 人伤情较重，14 人轻微伤，所有伤患均已送医救治，无生命危险。生态环境部门监测显示，事故厂区周边环境空气质量正常。本次湖南邦普安全事故对公司的生产经营无重大影响。
- 芒果超媒 (300413.CN) 公告，预计 2020 年全年净利润为 19 亿-20 亿元，同比增长 64.32%-72.97%。《乘风破浪的姐姐》等有效带动公司广告收入和会员收入增长，年末芒果 TV 有效会员数达 3613 万。
- 赛意信息 (300687.CN) 公告，预计 2020 年全年净利润为 1.7 亿-1.9 亿元，同比增长 156.23%-186.38%。公司持续推动业务升级转型，不断优化业务结构，提升产品化能力，同时受益于企业级客户日益饱满的数字化转型及智慧制造升级需求，公司主营业务保持良好增长。
- 御家汇 (300740.CN) 公告，预计 2020 年全年净利润为 1.2 亿-1.5 亿元，同比增长 340.81%-451.01%。公司各项业务发展较快，营业收入规模增长较快，整体毛利率同比上升，盈利能力显著改善。
- 横店东磁 (002056.CN) 公告，预计 2020 年全年净利润为 9.67 亿-10.71 亿元，同比增长 40%-55%。
- 科力远 (600478.CN) 公告，预计 2020 年全年净利润为 4500 万-6000 万元，实现扭亏为盈。主要原因系公司主营业务经营改善以及非经常性损益增加等因素所致。扣除非经常性损益事项后，预计公司 2020 年的净利润为亏损 1.35 亿元至 1.5 亿元。
- 新安股份 (600596.CN) 公告，预计 2020 年全年净利润为 5.48 亿-5.86 亿元，同比增长 45%-55%。三季度末随着全球化工行业需求恢复，公司主营产品草甘膦、有机硅系列产品价格均呈现上涨趋势。

公司业绩

A 股

- 富淼科技 (688350.CN) 净利润 8886 万元，同比增长 38.98%。
- 重庆百货 (600729.CN) 净利润 9.58 亿元，同比增长 5.90%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	欧元区	1月 Sentix 投资者信心指数		-2.7
	中国	12月 CPI 年率(%)	0.0%	-0.5%
		12月 PPI 年率(%)	-0.7%	-1.5%
周二	美国	11月 JOLTs 职位空缺(万)		665.2
	日本	11月贸易帐(亿日元)	4746.0	9711.0
周三	美国	12月 CPI 年率未季调	1.3%	1.2%
		12月核心 CPI 年率未季调	1.6%	1.6%
	中国	12月出口年率 (1/13-1/14)	14.7%	21.1%
		12月进口年率 (1/13-1/14)	5.7%	4.5%
周四	美国	12月贸易帐(亿美元) (1/13-1/14)	700.0	754.3
		12月进口物价指数年率	-1.0%	-0.9%
	德国	美联储发布经济状况褐皮书		
周五	德国	2020年 GDP 年率	-5.1%	0.6%
		12月零售销售年率		4.1%
	美国	12月 PPI 年率	0.7%	0.8%
		12月核心 PPI 年率	1.3%	1.4%
		12月工业产出月率	0.3%	0.4%

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

