

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	28,276.75	1.3	3.8
恒生國企指數	11,217.69	1.4	4.5
上證綜合指數	3,608.34	2.2	3.9
深證成份指數	15,460.03	2.3	6.8
道瓊斯指數	31,068.69	0.2	1.5
標普 500 指數	3,801.19	0.0	1.2
納斯達克指數	13,072.43	0.3	1.4

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	DEVUN 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
港股	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
3303	巨濤海洋石油服務	特別股息 15 仙	01/14
		200 股可優先認	
853	微創醫療	購一股微創心通股份	01/15
1007	龍輝國際控股	合併後一供一 · 供股價 14.2 仙	01/15

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

- 美股周一回吐後，周二未有明確方向，三大指數好淡爭持，收市溫和造好，高盛股價抽高 2.8%。中概股成爲市場焦點，電動車股帶領升勢，小鵬股價急飆逾 22%，「造車新勢力」百度都上揚 9%。新冠肺炎疫情持續嚴峻，上周衝擊國會山莊事件亦餘波未了，市場關注總統特朗普再被彈劾的進展，投資者多抱觀望態度。
- 市場憧憬拜登上台後將有更多紓困措施出臺，美國 10 年期債息升至 10 個月新高，曾高見 1.186 厘，之後報 1.135 厘，倒跌 1 個基點。
- 周一跌至 1 個月低位的現貨金價，周二曾反彈 1.13%，高見每盎司 1864.3 美元；其後維持升勢，美市收市升 0.62%，每盎司報 1855 美元。黃金一向被視作對沖通脹和貨幣貶值的資產，近日債息上揚令這個對沖功能受挑戰。
- 沙地阿拉伯計劃在 2 月和 3 月每天減產 100 萬桶，美國原油報告預期上周庫存連續第五周減少，均抵消疫情打擊需求的憂慮，刺激油價上揚，美市收市布蘭特期油升 1.7%，報每桶 56.58 美元，盤中高位見 56.75 美元，為去年 2 月以來最高水平。
- 央行發布數據顯示，2020 年 12 月末，廣義貨幣 (M2) 餘額 218.68 萬億元，同比增長 10.1%，預估值為 10.7%，增速比上月末低 0.6 個百分點，比上年同期高 1.4 個百分點。
- 國內電池級碳酸鋰漲價 2000 元/噸，報價 5.8 萬-6.1 萬元/噸，較 11 日漲 3.57%；工業級碳酸鋰亦上漲 1000 元/噸。鋰鹽市場 12 月底至 1 月中爲成交旺季，鐵鋰及三元廠家部分新增產綫開始逐步加大採購力度，爲春節期間及節後生產原料進行充分鎖量。留意贛鋒鋰業 (01772.HK) 股價強勢。
- IDC 預計到 2024 年中國物聯網市場支出將達到約 3000 億美元，未來 5 年的複合增長率將達到 13.0%。2024 年，中國占全球物聯網支出的 26.7%，超越美國成爲全球第一大物聯網市場。
- 自進入冬季以來，板材行業頻繁停限產，各種原材料價格呈現一漲再漲態勢。多家裝飾紙企業發布漲價函，每噸提價 800-1000 元不等。

公司要聞

美股

- Zoom (ZM.US) 宣佈擬發行價值 15 億美元的 A 類股。
- 台積電 (TSM.US) 股價走高，有消息稱英特爾擬委託台積電生產第二代獨立顯卡 DG。
- 富途控股公司 (FUTU.US) 公佈，獲證監批准取消“7 號牌”限制，旗下新股暗盤將可承接協力廠商客戶買賣。



- 小鵬汽車 (XPEV.US) 與五家銀行達成戰略合作，獲綜合授信 128 億元。
- 蔚來汽車 (NIO.US) 宣佈擬發行 13 億美元可轉換優先票據。
- 通用汽車 (GM.US) 股價週二創出歷史新高，此前該公司在美國拉斯維加斯會展中心舉行的電子消費展上公佈了凱迪拉克飛行概念汽車，並宣佈成立物流服務業務 BrightDrop，推出一款新型電動貨車。
- 熱門中概股週二收盤普漲，小鵬汽車 (XPEV.US) 收漲逾 22%，理想汽車 (LI.US) 收漲 12%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌約 1%。中概券商股大漲，老虎證券 (TIGR.US) 漲超 23%，富途控股 (FUTU.US) 漲超 15%。

港股

- 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下阿里雲宣布與網絡安全諮詢企業 LGMS 達成全球合作協議，攜手加強企業客戶安全能力。
- 騰訊 (00700.HK) 官方公眾號消息，該公司董事會主席馬化騰表示，騰訊將積極回應中國碳中和目標，並已着手推進碳中和規劃。另外，據報騰訊旗下的騰訊音樂娛樂考慮在香港進行 20 億美元第二上市。該公司仍然未決定發行規模。
- 國泰航空 (00293.HK) 表示，國泰貨運推出全球疫苗空運專案，協助將疫苗快速穩妥空運送抵香港及世界各地。
- 歐康維視生物 (01477.HK) 以先舊後新方式，配售 2,800 萬股，每股作價 27.8 元至 28.5 元，集資 7.78 億至 7.98 億元。作價較昨日收市價 29.8 元，折讓 4.4% 至 6.7%。
- 福耀玻璃 (03606.HK) 獲大和上調評級至「買入」，目標價上升至 57 元，指出福耀玻璃料未來奪更多 Tesla 訂單，加上估計擴大美國光伏玻璃生產線，故上調評級及目標價。
- 洛陽鉬業 (03993.HK) 獲野村上調目標價至 7 元，指出鉬價在去年第三季及第四季持平，但銅價卻按年升 12% 和 22%，更創五年高位，因受惠全球資金氾濫，以及經濟復甦，由於市場流動性充裕，料會推動資源價格，變相令洛鉬得益。
- 富瑞維持周大福 (01929.HK) 「買入」評級和目標價 11.6 元，指出周大福第三財季同店銷售表現符合管理層指引。而管理層即使在中國和香港疫情反彈下，分別維持中國和港澳第四財季同店銷售反彈 50% 以上和 40% 以上的指引。
- 招行 (03968.HK) 獲大和上調目標價至 59.5 元，指出招行過去業務已證明具創新 DNA，尤其集團過去 20 年敏捷開發和執行團隊級策略，有助食正未來 5 至 10 年金融科技巨浪，大和特別對招行平台樂觀，尤其與第三方金融機構及非金融機構合作。重申為內銀股首選評級。LEGION CONSO (02129.HK) 公開發售獲超購 442.37 倍，每股發售價 0.4 港元。
- DEYUN HOLDING (01440.HK) 公開發售獲認購 33.62 倍，1 月 13 日上市。
- 裕程物流 (08489.HK) 公開發售獲超購 34.9 倍，每股發售價 0.74 港元。
- 達豐設備 (02153.HK) 公開發售獲認購約 10.3 倍，每股發售價 1.73 港元。
- 遠洋集團 (03377.HK) 2020 年累計協議銷售額約 1310.4 億元，同比上升 1%。
- 大唐新能源 (01798.HK) 2020 年累計完成發電量 2117.62 萬兆瓦時，同比增加 14.87%。
- 中國建材 (03323.HK) 預計北新建材 2020 年淨利潤同比增長 512.04% 至 580.05%。
- 華潤置地 (01109.HK) 12 月總合同銷售額約 390.5 億元，同比增 146.7%。

A 股

- 天瑞儀器 (300165.CN) 公告，公司控股股東、實際控制人劉召貴先生擬自本公告發佈之日起三個交易日後的六個月內，通過大宗交易方式減持不超過 994 萬股（不超過公司總股本 2%）。
- 明德生物 (002932.CN) 公告，預計 2020 年淨利潤為 4.4 億-5 億元，同比增長 959.58%-1104.07%。扣非淨利潤 4.32 億-4.92 億元，同比增長 1345.69%-1546.51%。報告期內新增約 1500 家醫療機構分子用戶，極大提升了新冠核酸試劑的品牌效應，報告期內新冠核酸試劑的收入占比約為總營收的 60%。同時，PCR 實驗室建設項目以及其他核酸檢測相關產品的銷售也大幅增加。公司免疫層析產品 2020 年下半年度恢復了正常銷售水準，新產品線中全血化學發光產品、血氣產品以及急危重症資訊化產品均啟動了市場銷售並取得顯著進展。



- 萬華化學（600309.CN）公告，根據公司於2020年11月24日發佈的“萬華化學集團股份有限公司寧波工廠MDI二期裝置例行停產檢修公告”，公司全資子公司萬華化學（寧波）有限公司的MDI二期裝置（80萬噸/年）於2020年12月15日開始停產檢修，截至目前，上述MDI裝置的停產檢修已經結束，恢復正常生產。
- 科沃斯（603486.CN）公告，預計2020年淨利潤為5.9億-6.3億元，同比增長388.79%-421.93%。報告期內公司科沃斯品牌家用服務機器人業務在產品結構、出貨均價和區域拓展上均取得了良好的表現。
- 新天藥業（002873.CN）公告，公司參股公司上海匯倫生物科技有限公司的全資子公司上海匯倫江蘇藥業有限公司近日收到國家藥品監督管理局核准簽發的《藥品註冊證書》。產品名稱為“利伐沙班片”。
- 德林海（688069.CN）公告，預計2020年淨利潤為1.6億-1.95億元，同比增長59.32%-94.18%。公司主營業務保持良好增長，營業收入規模增長較快，整體毛利率同比略升，盈利能力顯著增強。
- 安琪酵母（600298.CN）公告，預計2020年淨利潤在13.52億元和13.97億元之間，同比增加50%到55%。預計2020年公司主營業務收入增長15%-17%。家庭消費業務、電商業務增長迅速；下游衍生品中動物營養、微生物營養、YE食品調味、釀造與生物能源等業務保持良好的增長態勢，核心產品銷售收入增長、產能利用率提升使得毛利率有所提升。
- 漢宇集團（300403.CN）公告，預計2020年淨利潤為2億元-2.2億元，同比增長23%-33%。報告期內，公司進一步鞏固了在全球家用電器排水泵領域的市場龍頭地位，預計營業收入及歸屬於上市公司股東淨利潤均實現增長。
- 聖龍股份（603178.CN）公告，預計2020年淨利潤為4000萬-6000萬元，上年同期虧損2.1億元，實現扭虧為盈。
- 京北方（002987.CN）公告，預計2020年淨利潤為2.67億-2.85億元，同比增長53.03%-63.18%。報告期內，以銀行為主的金融機構客戶需求旺盛，公司在手訂單充足。2020年度資訊技術服務收入仍然持續高速增長，占營業收入比重持續提升。
- 康恩貝（300440.CN）公告，收到國家藥品監督管理局頒發的關於鹽酸氨溴索注射液的《藥品補充申請批件》，該藥品通過仿製藥一致性評價。
- 運達科技公告，預計2020年度歸屬於上市公司股東的淨利潤1.43億元-1.63億元，同比增長10%-25%。

公司業績

A股

- 優利德（688628.CN）淨利潤1.40億元，同比增長236.43%。
- 藍天燃氣（605368.CN）淨利潤2.37億元，同比減少4.30%。
- 園林股份（605303.CN）淨利潤7417萬元，同比減少23.12%。
- 迎豐股份（605055.CN）淨利潤5713萬元，同比減少29.00%。



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%
		12月出口年率(1/13-1/14)	14.7%	21.1%
	中國	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于國內發表，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（包括但不限于申萬宏源研究（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，并对本報告有任何疑問，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

