

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	28862.77	1.0	6.0
恒生國企指數	11462.52	1.3	6.7
上證綜合指數	3596.22	0.8	3.5
深證成份指數	15269.27	1.6	5.5
道瓊斯指數	30814.26	0.0	0.7
標普 500 指數	3768.25	0.0	0.3
納斯達克指數	12998.50	0.0	0.9

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
	300935	盈建科	待定
港股	2159	麥迪衛康	01/19
	6668	星盛商業	01/26

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
6068	睿見教育	末期息人民幣 5.6 分或 6.6 港仙	01/20
737	灣區發展	特別股息人民幣 10 分或 11.7876 港仙	01/21
2821	沛富基金	股息 1.27 美元	01/21
1756	華立大學集團	末期息人民幣 6.26 分	01/22
2700	格林國際控股	五合一	01/22
626	大眾金融控股	第二次中期息 12 仙	01/25
985	中譽集團	八十合一	01/25

配股

代號	公司	配售價	日期
1477	歐康維視生物 - B	28.35 (港元)	01/13
382	中彙集團	8.73 (港元)	01/13
3800	保利協鑫能源	1.08 (港元)	01/14
1999	敏華控股	15.85 (港元)	01/15

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

- 美國復蘇力度減弱之際 耶倫將奔赴前綫捍衛拜登的抗疫紓困計劃。路透報道，獲美國候任總統拜登提名為內閣財長的耶倫表示，新一屆政府須要推出大規模紓困計劃。將于周三就職的拜登，上周已公布總值 1.9 萬億美元新紓困計劃。
- IMF 總裁格奧爾基耶娃：全球前景存在“高度不確定性”。國際貨幣基金組織（IMF）總裁周一表示，鑒于新冠肺炎疫情的大流行，全球經濟前景仍然高度不確定，富國和窮國之間的分歧日益擴大，這要求 IMF 尋找更多資源。
- 全球芯片危機惡化 福特接連關停兩家汽車工廠福特下令將德國一家工廠停產一個月，這一最新迹象表明，全球芯片短缺正給汽車製造商帶來越來越大的壓力。美元出現反彈 但做空美元的押注却達 10 年來最高水平。做空美元的投機性押注已達到近 3 年來的最高水平，儘管美元今年反彈了近 1%，但空頭仍堅持他們對美元的看法。
- 富國銀行：2021 年首推包裝食品股。儘管新冠疫情仍然是一個重大威脅，但許多投資者仍堅信未來數月生活將恢復政策。富國銀行認為受益於疫情，包裝食品股仍有價值。John Baumgartner 2021 年的首推是 MDLZ，該公司全球業務正在增長通道，而且估值較低；除此之外，還有 SMPL、NOMD、通用磨坊和卡夫亨氏。
- 據高工產研鋰電研究所（GGII）數據調研顯示，2020 年中國磷酸鐵鋰正極材料出貨量大幅增長，出貨 12.4 萬噸，同比增長 41%，市場規模約 45 億元。受上游原材料供不應求以及終端市場需求旺盛帶動，預計 2021 年磷酸鐵鋰材料價格有望上漲 2%~10%，國內磷酸鐵鋰電池出貨有望超 90GWh。持續關注贛鋒鋰業（01772.HK）股價趨勢向好。
- 中國國家統計局初步核算，2020 年國內生產總值 1015986 億元，按可比價格計算，比上年增長 2.3%。分季度看，四季度增長 6.5%。
- 2021 年開年以來，南向資金加速流入香港市場，連續 11 个交易日流入資金超過百億，累計淨買入逾 1500 億港元。2021 年以來，場內交易港股基金漲幅均在 10% 左右。基金業內人士認為，2021 年港股有機會獲得戴維斯雙擊，港股中的互聯網巨頭、教育板塊、順全球復蘇周期的主綫、創新藥及品牌消費領域都可能出現好機會。

公司要聞
美股

- 加拿大交通部當地時間 18 日宣佈，已完成對波音（BA.US）737Max 近兩年的審查，發放了該機型的適航指令，其中包括對該機型在加拿大複飛前需進行一系列調整的內容。加拿大交通部表示，將在本月 20 日取消波音 737Max 商業飛行的氣象及飛行通告（Notice to Airman）禁令，從而完成這款機型在加拿大複飛的最後步驟。



- 1月18日，特斯拉（TSLA.US）國產 Model Y 車型在上海世博特斯拉中心、上海向陽特斯拉中心、上海森蘭交付中心正式開始交付。據悉，Model Y 是繼國產 Model 3 後，特斯拉第二款面向中國用戶生產、交付的車型。特斯拉相關負責人表示，在上海開啓交付後，國產版 Model Y 將在中國各城市陸續開始交付，以最快的速度將車輛交到使用者手中。
- 美國加州流行病學家 Erica Pan 發佈聲明，緊急叫停特定批次的莫德納（MRNA.US）新冠疫苗注射。據悉，有接近 10 人在接種批號 041L20A 的 Moderna 新冠疫苗後產生嚴重過敏反應後緊急就醫。
- 據彭博社消息，知情人士透露，美國電話電報公司（T.US）正與多家銀行就籌集 140 億美元以購買更多 5G 無線頻段進行初步討論。知情人士稱，這筆貸款將被安排為一筆為期 364 天的延期提款定期貸款，承諾將於 1 月 27 日到期。

港股

- 路透引述消息人士透露，內地短視頻平臺快手下周一將開始接受認購。消息人士稱，快手是次上市籌集約 50 億美元。快手的確切估值將在本周預定召開的會議之後確定。預料快手 2 月初掛牌上市。
- 中國恒大（03333.HK）宣佈，已安排 165.45 億元自有資金，將於今年 2 月 10 日提前償還 2023 年到期的 161 億元可轉股債券本金及相應利息，按此贖回的可換股債券亦將被註銷。
- 中國能源建設（03996.HK）公佈，2020 年新簽合同額 5,778.28 億元人民幣，完成年度新簽合同計劃額的 109.13%，同比增長 11.04%。其中，國內新簽合同額 3,993.02 億元，約占新簽合同總額的 69.1%，同比增長 8.98%；海外新簽合同額 1,785.26 億元，約占新簽合同總額的 30.9%，同比增長 15.93%。
- 五礦地產（00230.HK）宣佈，2020 年全年錄得簽約銷售額約 193.6 億元人民幣，同比上升 1.24 倍。去年簽約銷售面積約 75.3 萬平方米，同比上升約 69.1%，銷售均價約為每平方米 25,700 元。
- 丘鈦科技（01478.HK）獲野村上調目標價至 16 元，指出丘鈦手機鏡頭平均售價雖下跌，但跌幅比預期佳，加上毛利率好轉，變相推動業績表現。基于業務最新情況，將丘鈦今年盈利預測升一成七，續予「買入」評級。
- 信達生物（01801.HK）獲大和上調目標價至 110 元，指出信達生物的 PD-1 抑制劑 Sintilimab 降價至每年 4 萬元人民幣，但認為相關的降價幅度是公司所能應付，亦指出用于治療二線 NSCLC 及一線 HCC 等新適應症申請，預期將支持今年的盈利增長。
- 麥迪衛康（02159.HK）公開發售獲 168.75 倍認購 預期 1 月 19 日上市。
- 天能動力（00819.HK）天能股份已于 1 月 18 日科創板上市。
- 合景悠活（03913.HK）擬 13.16 億元收購物業管理公司雪松智聯科技 80% 股權。
- 綠葉製藥（02186.HK）新冠中和抗體已在中國完成 I 期臨床試驗全部受試者入組。
- 弘陽服務（01971.HK）預期年內經調整溢利同比增長不少於 60%。

A 股

- 舒泰神（300204.CN）公告，公司研發的 BDB-001 注射液完成在新型冠狀病毒（2019-nCoV）感染患者中的安全性、耐受性、藥代動力學和藥效學 Ib 期臨床研究和在健康受試者中單中心、隨機、雙盲、安慰劑對照的多劑量、單次、多次給藥的耐受性、藥代動力學 Ic 期臨床試驗的臨床研究報告。本品的 Ib 期臨床試驗是 BDB-001 注射液在新型冠狀病毒（2019-nCoV）感染患者中的安全性、耐受性、藥代動力學和藥效學臨床研究。本試驗共計入組 18 例受試者，研究結果表明在試驗劑量範圍內，BDB-001 注射液多次給藥具有良好的安全性和耐受性。
- 鋒龍股份（002931.CN）發佈業績預告，預計 2020 年度淨利 7488.17 萬元-8064.18 萬元，同比增長 30%-40%。2020 年，公司加大對產品研發投入力度，加強國內外市場開拓，營業收入較上年有所增長。另外，公司於 2019 年 6 月 30 日將杜商精機（嘉興）有限公司納入合併報表範圍。
- 國泰集團（603977.CN）披露業績預告，預計 2020 年度實現淨利潤約 1.79 億元至 2.23 億元，同比增長 25%至 55%。2019 年完成併購重組北京太格時代自動化系統設備有限公司後，公司合併範圍擴大，收入規模和盈利水準提升。



- 天齊鋰業（002466.CN）收關注函，深交所要求公司說明在短時間內披露定增預案又終止該事項是否審慎。此外要求說明截至目前公司是否存在已逾期債務，如有，請列明資金提供方、到期日、金額、能否展期等。
- 葛洲壩（600068.CN）公告，2020年本公司新簽合同額人民幣2712.17億元，為年計畫新簽合同額的104.31%，同比增長7.61%。
- 隆基股份（601012.CN）公告，簽訂西鹹新區年產15GW單晶電池建設專案投資協定，公司投資預計約80億元。
- 王府井（600859.CN）公告，公司與首商股份正在籌畫由公司通過向首商股份全體股東發行A股股票的方式換股吸收合并首商股份并發行A股股票募集配套資金。此次合并預計構成重大資產重組，亦構成公司關聯交易，不會導致公司實控人變更。公司股票已於1月18日起停牌，預計停牌時間不超10個交易日。
- 瑞豐新材（300910.CN）公告，預計2020年淨利潤為1.77億-1.97億元，同比增長80%-100%。隨著公司的市場美譽度與產品競爭力的持續提升，2020年雖有新冠疫情的影響，但公司境內外銷售仍取得較大幅度的增長。
- 晶華新材（603683.CN）公告，預計2020年淨利潤與上年同期相比將增加1.49億-1.59億元，同比增長4296%-4584%。影響本期業績的非經常性損益事項主要是公司對收到的土地拆遷補償款予以確認，影響金額約為1.1億元。
- 萬孚生物（300482.CN）公告，公司預計2020年度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為5.81億元-6.59億元，同比增長50%-70%。初步估算本期計提減值金額為9500萬元至1.1億元。公司的新冠抗體檢測試劑、新冠抗原檢測試劑實現了銷售額的迅速攀升，為公司2020年度的業績增長帶來強勁的動力。
- 雙良節能（600481.CN）公告，中標新疆大全新能源股份有限公司年產15GW光伏元件及配套專案（B階段）還原爐及撬塊招標項目，預計中標金額2.92億元。
- 今世緣（603369.CN）公告，預計2020年淨利潤為15.5億元左右，較去年同期增加0.92億元左右，同比增加6.3%左右。公司本次業績預增主要原因是公司產品銷售穩步增長及產品結構進一步優化。
- 長源東穀（603950.CN）公告，公司董事兼副總經理馮勝忠和陳緒周、監事李雙慶、副總經理黃誠、財務總監王紅雲、董事會秘書劉網成計畫于該公告披露之日起12個月內通過上交所允許的方式(包括但不限於集中競價和大宗交易等)增持公司股份，擬增持股份的金額合計不低于1000萬元，增持價格為不高於40.00元/股。
- 健友股份（603707.CN）公告，公司子公司健進製藥有限公司產品于近日收到國家藥監局關於核准簽發注射用鹽酸苯達莫司汀(規格：25mg、100mg)藥品註冊證書的通知(藥品批准文號：國藥准字H20213019、國藥准字H20213020)。

公司業績

A股

- 南網能源（003035.CN）淨利潤2.61億元，同比增長39.18%。



本周經濟日志

日期	地區	事項	預期	前值
週一	中國	12月社會消費品零售總額年率	5.5%	5.0%
		1-12月社會消費品零售總額年率-YTD	-3.9%	-4.8%
		12月規模以上工業增加值年率	6.9%	7.0%
		1-12月規模以上工業增加值年率-YTD	2.7%	2.3%
		第四季度 GDP 季率	2.5%	2.7%
		第四季度 GDP 年率-單季度	6.2%	4.9%
		1-12月城鎮固定資產投資年率-YTD	3.2%	2.6%
週二	美國	美國參議院財政委員會就將耶倫提名為美國財長舉行聽證會		
	歐元區	1月 ZEW 經濟景氣指數		54.4
週三	美國	美國下一任總統就職典禮		
	加拿大	加拿大央行公佈利率決議和貨幣政策報告		
週四	美國	12月新屋開工年化月率	0.8%	1.2%
		12月新屋開工年化總數(萬戶)	156.0	154.7
		12月營建許可月率	-2.1%	6.2%
		12月營建許可總數(萬戶)	160.0	163.9
	日本	日本央行公佈利率決議，會後發佈經濟展望報告		
	歐元區	歐洲央行公佈利率決議		
週五	美國	1月 Markit 製造業 PMI 初值	56.5	57.1
		1月 Markit 服務業 PMI 初值	54.0	54.8
		1月 Markit 綜合 PMI 初值		55.3
	歐元區	12月成屋銷售年化總數(萬戶)	655	669
		1月 Markit 製造業 PMI 初值	54.9	55.2
		1月 Markit 服務業 PMI 初值	45.5	46.4
		1月 Markit 綜合 PMI 初值	48.6	49.1

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。本報告并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

