

市场概览

	上日收市价	单日 (%)	本年 (%)
恒生指数	28862.77	1.0	6.0
恒生国企指数	11462.52	1.3	6.7
上证综合指数	3596.22	0.8	3.5
深证成份指数	15269.27	1.6	5.5
道琼斯指数	30814.26	0.0	0.7
标普 500 指数	3768.25	0.0	0.3
纳斯达克指数	12998.50	0.0	0.9

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
	300935	盈建科	待定
港股	2159	麦迪卫康	01/19
	6668	星盛商业	01/26

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
6068	睿见教育	末期息人民币 5.6 分或 6.6 港仙 特别股息人民币	01/20
737	湾区发展	10 分或 11.7876 港仙	01/21
2821	沛富基金	股息 1.27 美元	01/21
1756	华立大学集团	末期息人民币 6.26 分	01/22
2700	格林国际控股	五合一	01/22
626	大众金融控股	第二次中期息 12 仙	01/25
985	中誉集团	八十合一	01/25

配股

代号	公司	配售价	日期
1477	欧康维视生物 - B	28.35 (港元)	01/13
382	中汇集团	8.73 (港元)	01/13
3800	保利协鑫能源	1.08 (港元)	01/14
1999	敏华控股	15.85 (港元)	01/15

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

- 美国复苏力度减弱之际 耶伦将奔赴前线捍卫拜登的抗疫纾困计划。路透报道，获美国候任总统拜登提名为内阁财长的耶伦表示，新一届政府须要推出大规模纾困计划。将于周三就职的拜登，上周已公布总值 1.9 万亿美元新纾困计划。
- IMF 总裁格奥尔基耶娃：全球前景存在“高度不确定性”。国际货币基金组织 (IMF) 总裁周一表示，鉴于新冠肺炎疫情的大流行，全球经济前景仍然高度不确定，富国和穷国之间的分歧日益扩大，这要求 IMF 寻找更多资源。
- 全球芯片危机恶化 福特接连关停两家汽车工厂福特下令将德国一家工厂停产一个月，这一最新迹象表明，全球芯片短缺正给汽车制造商带来越来越大的压力。美元出现反弹 但做空美元的押注却达 10 年来最高水平。做空美元的投机性押注已达到近 3 年来的最高水平，尽管美元今年反弹了近 1%，但空头仍坚持他们对美元的看法。
- 富国银行：2021 年首推包装食品股。尽管新冠疫情仍然是一个重大威胁，但许多投资者仍坚信未来数月生活将恢复政策。富国银行认为受益于疫情，包装食品股仍有价值。John Baumgartner 2021 年的首推是 MDLZ，该公司全球业务正在增长通道，而且估值较低；除此之外，还有 SMPL、NOMD、通用磨坊和卡夫亨氏。
- 据高工产研锂电研究所 (GGII) 数据调研显示，2020 年中国磷酸铁锂正极材料出货量大幅增长，出货 12.4 万吨，同比增长 41%，市场规模约 45 亿元。受上游原材料供不应求以及终端市场需求旺盛带动，预计 2021 年磷酸铁锂材料价格有望上涨 2%~10%，国内磷酸铁锂电池出货有望超 90GWh。持续关注赣锋锂业 (01772.HK) 股价趋势向好。
- 中国国家统计局初步核算，2020 年国内生产总值 1015986 亿元，按可比价格计算，比上年增长 2.3%。分季度看，四季度增长 6.5%。
- 2021 年开年以来，南向资金加速流入香港市场，连续 11 个交易日流入资金超过百亿，累计净买入逾 1500 亿港元。2021 年以来，场内交易港股基金涨幅均在 10% 左右。基金业内人士认为，2021 年港股有机会获得戴维斯双击，港股中的互联网巨头、教育板块、顺全球复苏周期的主线、创新药及品牌消费领域都可能出现好机会。

公司要闻
美股

- 加拿大交通部当地时间 18 日宣布，已完成对波音 (BA.US) 737Max 近两年的审查，发放了该机型的适航指令，其中包括对该机型在加拿大复飞前需进行一系列调整的内容。加拿大交通部表示，将在本月 20 日取消波音 737Max 商业飞行的气象及飞行通告 (Notice to Airman) 禁令，从而完成这款机型在加拿大复飞的最后步骤。



- 1月18日，特斯拉（TSLA.US）国产 Model Y 车型在上海世博特斯拉中心、上海向阳特斯拉中心、上海森兰交付中心正式开始交付。据悉，Model Y 是继国产 Model 3 后，特斯拉第二款面向中国用户生产、交付的车型。特斯拉相关负责人表示，在上海开启交付后，国产版 Model Y 将在中国各城市陆续开始交付，以最快的速度将车辆交到使用者手中。
- 美国加州流行病学家 Erica Pan 发布声明，紧急叫停特定批次的莫德纳（MRNA.US）新冠疫苗注射。据悉，有接近 10 人在接种批号 041L20A 的 Moderna 新冠疫苗后产生严重过敏反应后紧急就医。
- 据彭博社消息，知情人士透露，美国电话电报公司（T.US）正与多家银行就筹集 140 亿美元以购买更多 5G 无线频段进行初步讨论。知情人士称，这笔贷款将被安排为一笔为期 364 天的延期提款定期贷款，承诺将于 1 月 27 日到期。

港股

- 路透引述消息人士透露，内地短视频平台快手下周一将开始接受认购。消息人士称，快手是次上市筹集约 50 亿美元。快手的确切估值将在本周预定召开的会议之后确定。预料快手 2 月初挂牌上市。
- 中国恒大（03333.HK）宣布，已安排 165.45 亿元自有资金，将于今年 2 月 10 日提前偿还 2023 年到期的 161 亿元可转股债券本金及相应利息，按此赎回的可换股债券亦将被注销。
- 中国能源建设（03996.HK）公布，2020 年新签合同额 5,778.28 亿元人民币，完成年度新签合同计划额的 109.13%，同比增长 11.04%。其中，国内新签合同额 3,993.02 亿元，约占新签合同总额的 69.1%，同比增长 8.98%；海外新签合同额 1,785.26 亿元，约占新签合同总额的 30.9%，同比增长 15.93%。
- 五矿地产（00230.HK）宣布，2020 年全年录得签约销售额约 193.6 亿元人民币，同比上升 1.24 倍。去年签约销售面积约 75.3 万平方米，同比上升约 69.1%，销售均价约为每平方米 25,700 元。
- 丘钛科技（01478.HK）获野村上调目标价至 16 元，指出丘钛手机镜头平均售价虽下跌，但跌幅比预期佳，加上毛利率好转，变相推动业绩表现。基于业务最新情况，将丘钛今年盈利预测升一成七，续予「买入」评级。
- 信达生物（01801.HK）获大和上调目标价至 110 元，指出信达生物的 PD-1 抑制剂 Sintilimab 降价至每年 4 万元人民币，但认为相关的降价幅度是公司所能应付，亦指出用于治疗二线 NSCLC 及一线 HCC 等新适应症申请，预期将支持今年的盈利增长。
- 麦迪卫康（02159.HK）公开发售获 168.75 倍认购预期 1 月 19 日上市。
- 天能动力（00819.HK）天能股份已于 1 月 18 日科创板上市。
- 合景悠活（03913.HK）拟 13.16 亿元收购物业管理公司雪松智联科技 80% 股权。
- 绿叶制药（02186.HK）新冠中和抗体已在中国完成 I 期临床试验全部受试者入组。
- 弘阳服务（01971.HK）预期年内经调整溢利同比增长不少于 60%。

A 股

- 舒泰神（300204.CN）公告，公司研发的 BDB-001 注射液完成在新型冠状病毒（2019-nCoV）感染患者中的安全性、耐受性、药代动力学和药效学 Ib 期临床研究和在健康受试者中单中心、随机、双盲、安慰剂对照的多剂量、单次、多次给药的耐受性、药代动力学 Ic 期临床试验的临床研究报告。本品的 Ib 期临床试验是 BDB-001 注射液在新型冠状病毒（2019-nCoV）感染患者中的安全性、耐受性、药代动力学和药效学临床研究。本试验共计入组 18 例受试者，研究结果表明在试验剂量范围内，BDB-001 注射液多次给药具有良好的安全性和耐受性。
- 锋龙股份（002931.CN）发布业绩预告，预计 2020 年度净利 7488.17 万元-8064.18 万元，同比增长 30%-40%。2020 年，公司加大对产品研发投入力度，加强国内外市场开拓，营业收入较上年有所增长。另外，公司于 2019 年 6 月 30 日将杜商精机（嘉兴）有限公司纳入合并报表范围。
- 国泰集团（603977.CN）披露业绩预告，预计 2020 年度实现净利润约 1.79 亿元至 2.23 亿元，同比增长 25%至 55%。2019 年完成并购重组北京太格时代自动化系统设备有限公司后，公司合并范围扩大，收入规模和盈利水准提升。



- 天齐锂业（002466.CN）收关注函，深交所要求公司说明在短时间内披露定增预案又终止该事项是否审慎。此外要求说明截至目前公司是否存在已逾期债务，如有，请列明资金提供方、到期日、金额、能否展期等。
- 葛洲坝（600068.CN）公告，2020年本公司新签合同额人民币2712.17亿元，为年计划新签合同额的104.31%，同比增长7.61%。
- 隆基股份（601012.CN）公告，签订西咸新区年产15GW单晶电池建设专案投资协定，公司投资预计约80亿元。
- 王府井（600859.CN）公告，公司与首商股份正在筹画由公司通过向首商股份全体股东发行A股股票的方式换股吸收合并首商股份并发行A股股票募集配套资金。此次合并预计构成重大资产重组，亦构成公司关联交易，不会导致公司实控人变更。公司股票已于1月18日起停牌，预计停牌时间不超10个交易日。
- 瑞丰新材（300910.CN）公告，预计2020年净利润为1.77亿-1.97亿元，同比增长80%-100%。随着公司的市场美誉度与产品竞争力的持续提升，2020年虽有新冠疫情的影响，但公司境内外销售仍取得较大幅度的增长。
- 晶华新材（603683.CN）公告，预计2020年净利润与上年同期相比将增加1.49亿-1.59亿元，同比增长4296%-4584%。影响本期业绩的非经常性损益事项主要是公司对收到的土地拆迁补偿款予以确认，影响金额约为1.1亿元。
- 万孚生物（300482.CN）公告，公司预计2020年度实现归属于上市公司股东的净利润为5.81亿元-6.59亿元，同比增长50%-70%。初步估算本期计提减值金额为9500万元至1.1亿元。公司的新冠抗体检测试剂、新冠抗原检测试剂实现了销售额的迅速攀升，为公司2020年度的业绩增长带来强劲的动力。
- 双良节能（600481.CN）公告，中标新疆大全新能源股份有限公司年产15GW光伏元件及配套专案（B阶段）还原炉及撬块招标项目，预计中标金额2.92亿元。
- 今世缘（603369.CN）公告，预计2020年净利润为15.5亿元左右，较去年同期增加0.92亿元左右，同比增加6.3%左右。公司本次业绩预增主要原因是公司产品销售稳步增长及产品结构进一步优化。
- 长源东谷（603950.CN）公告，公司董事兼副总经理冯胜忠和陈绪周、监事李双庆、副总经理黄诚、财务总监王红云、董事会秘书刘网成计划于该公告披露之日起12个月内通过上交所允许的方式(包括但不限于集中竞价和大宗交易等)增持公司股份，拟增持股份的金额合计不低于1000万元，增持价格为不高于40.00元/股。
- 健友股份（603707.CN）公告，公司子公司健进制药有限公司产品于近日收到国家药监局关于核准签发注射用盐酸苯达莫司汀(规格：25mg、100mg)药品注册证书的通知(药品批准文号：国药准字H20213019、国药准字H20213020)。

公司业绩

A股

- 南网能源（003035.CN）净利润2.61亿元，同比增长39.18%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值	
周一	中国	12月社会消费品零售总额年率	5.5%	5.0%	
		1-12月社会消费品零售总额年率-YTD	-3.9%	-4.8%	
		12月规模以上工业增加值年率	6.9%	7.0%	
		1-12月规模以上工业增加值年率-YTD	2.7%	2.3%	
		第四季度GDP季率	2.5%	2.7%	
		第四季度GDP年率-单季度	6.2%	4.9%	
		1-12月城镇固定资产投资年率-YTD	3.2%	2.6%	
周二	美国	美国参议院财政委员会就将耶伦提名为美国财长举行听证会			
	欧元区	1月ZEW经济景气指数		54.4	
周三	美国	美国下一任总统就职典礼			
	加拿大	加拿大央行公布利率决议和货币政策报告			
周四	美国	12月新屋开工年化月率	0.8%	1.2%	
		12月新屋开工年化总数(万户)	156.0	154.7	
		12月营建许可月率	-2.1%	6.2%	
		12月营建许可总数(万户)	160.0	163.9	
	日本	日本央行公布利率决议，会后发布经济展望报告			
	欧元区	欧洲央行公布利率决议			
周五	美国	1月Markit制造业PMI初值	56.5	57.1	
		1月Markit服务业PMI初值	54.0	54.8	
		1月Markit综合PMI初值		55.3	
			12月成屋销售年化总数(万户)	655	669
	欧元区		1月Markit制造业PMI初值	54.9	55.2
			1月Markit服务业PMI初值	45.5	46.4
			1月Markit综合PMI初值	48.6	49.1

披露 分析员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

