

- 宏观经济 -

1.【武汉新型冠状病毒感染死亡6例】

武汉市长周先旺：截至1月20日24时，武汉市累计报告新型冠状病毒感染的肺炎病例258例，死亡6例。市长建议，原则上，外面的人不要到武汉，武汉市民没特殊情况也不出武汉。（央视新闻）

解读 疫情短期处于扩散阶段，死亡病例增多、医护人员感染，情况还在恶化。有非典的防控经验，此次疫情影响应该可控。这波肺炎医药概念炒作，不会维持太久。

2.【国家医保局：对确诊为新型肺炎患者采取特殊报销政策】

国家医保局决定进一步加强对湖北等地医保部门指导，要求全国医保系统按照“两个确保”做好救治保障，确保患者不因费用问题得不到及时救治，确保定点医疗机构不因医保总额预算管理规定影响救治。（新浪）

解读 医保系统报销可以解除患者顾虑，有利于疫情尽快得到控制。武汉市卫健委也表示，除了医保报销之外，后面的费用全部由政府兜底；凡是在武汉市的各个发热门诊，有相关的患者，在门诊的治疗费用由政府承担，无论是门诊还是住院病人，基本上实现零负担。

3.【武汉实施进出武汉人员管控，遏制疫情扩散】

武汉市宣布，实施进出人员管控，武汉市旅游团队不组团外出，公安交管部门对进出武汉的私家车辆进行抽检，检查后备箱是否携带活禽、野生动物等，在机场、火车站、长途汽车站、客运码头安装红外线测温仪。（央视）

解读 钟南山表示，切断传播渠道能够有效避免出现超级传播者。由于武汉是这次肺炎的发源地，估计现在严格控制后，肺炎疫情将会在短时间内得到控制。目前的肺炎概念行情就很快结束。

4.【铁路部门免收到达和离开武汉的火车票退票手续费】

铁路部门决定：自即时起至2020年1月24日24:00止，已购买武汉出发和到达的各次列车火车票的旅客，自愿改变出行需退票的，铁路部门均不收取退票手续费，购买乘意险的一同办理。（北京日报）

解读 各方共同协作，把防控工作做好，减少对社会的影响。春节期间大范围人员流动，对病情防控不利，尽量减少出行。

5.【即日起河南全面禁止市场销售活禽】

河南省市场监管局发布通知，即日起河南全面禁止市场销售活禽，以有效防范新型冠状病毒感染引起的肺炎疫情扩散。（大河报）

解读

疫情的蔓延对生产生活的影响开始逐渐显现，餐饮旅游等行业短期受到冲击。

6.【31省份2019年居民收入榜来了！京沪人均可支配收入近7万】

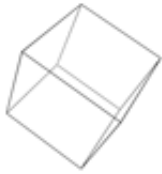
国家统计局近日公布了31省份2019年居民人均可支配收入数据。上海以69442元高居榜首，逼近7万元大关。北京以67756元位居第二名。上海人、北京人能挣能花，其居民人均消费支出超过4万元，同样位居前两名。（央视财经）

解读 浙江(49899元)、天津(42404元)、江苏(41400元)属于第二梯队，其人均可支配收入超过4万元。广东(39014元)、福建(35616元)、辽宁(31820元)、山东(31597元)、内蒙古(30555元)属于第三梯队，其人均可支配收入超过3万元。

7.【山东公布“四经普”结果，2018年GDP下调12.8%】

山东省政府21日召开新闻发布会，公布了第四次经济普查工作及数据修订情况。根据国家统计局正式反馈，山东2018年地区生产总值数据修订为66649亿元，比初步核算数减少9821亿元，总量下调12.8%，修订后山东省经济总量仍居全国第3位。（新华网）

解读 2018年GDP下修了9821亿，这个幅度有点大，经济增长要靠质量才行，不能靠数字增长。



- 国内市场 -

1. 【机构现身龙虎榜，抛售多只医药股】

医药股持续走强，机构现身龙虎榜卖出席位，抛售多只医药股。1月21日数据显示，东北制药遭一家机构席位卖出1824万元；以岭药业遭一家机构席位卖出3512万元；华润三九遭三机构席位卖出7617万元。（证券时报）

解读 第二批带量采购结果公布后，医药股开始洗盘。带量采购未来趋于常态化，仿制药降价将成为长期趋势，未来预计将继续扩大品种和地区范围。行业集中度持续提升，发展方向加速向创新药转型。

2. 【全国股转公司：

暂不允许金融和类金融企业进入精选层】

全国股转公司表示，精选层设立初期，优先支持创新创业型实体企业，暂不允许金融和类金融企业进入精选层，后续将结合深化新三板改革措施落地情况及监管环境统筹考虑。（中证报）

解读 新三板改革进入加速阶段，宏观上利好中小企业进行直接融资；资金流方面会影响二级市场分散资金。此消息短期利好股市，减缓了资金流向新三板压力。

3.

【国

泰君安：

深度复盘2003年S

ARS，社服板块出清带来竞争格局边

际改善】

国泰君安餐饮旅游分析师刘越男认为，短期内随着疫情的持续进展，情绪因素会在短期成为主导，消费服务及餐饮旅游板块波动性将明显增大。我们建议短期内可关注以“宅”为主要诉求的相关标的，能够避免人群聚集的需求替代行业：外卖、在线教育、网购等细分将受益。（国泰君安）

解读 长期视角下，突发性传染病期间往往是对抗风险能力弱的中小产能出清的过程，行业出清带来竞争格局边际改善。疾病窗口期后超跌龙头将有参与机会。

公募基金2019年4季报披露完毕。据天相投顾数据，2019年4季度万科A、宁德时代、紫金矿业等个股被大笔增持，对万科A的增持金额达151.88亿元。此外，大笔减持中国平安、贵州茅台，对中国平安的减持市值达98.26亿元。（格隆汇）

解读 其实机构的增持或者减持，都是大白马，普通散户没必要换来换去。中国平安目前A股价格比港股价格还便宜。

5.【北向资金】

21日净流出71.27亿元，创8个月最大净流出。中国平安、贵州茅台、五粮液分别遭净卖出11.34亿元、6.51亿元、5.84亿元。先导智能、中科曙光、上海机场分别获净买入2.71亿元、2.29亿元、1.4亿元。（Wind）

解读 市场调整趋势比较明显，事件性影响逻辑清晰，资金出场避险。

6.【资金面】

为对冲现金投放高峰等因素的影响，维护春节前银行体系流动性合理充裕，1月21日人民银行以利率招标方式开展了1000亿元逆回购操作。（中新经纬）

解读 央行近期不断向市场投放流动性，节前资金压力基本得到控制。

7.【新股中心】

1月22日新股申购：映翰通（688080），发行市盈率32.38倍；赛特新材（688398），发行市盈率47.45倍。新股上市：洁特生物（688026），发行市盈率34.93倍。（东方财富网）

解读 映翰通，主营业务工业物联网技术的研发和应用，为客户提供工业物联网通信(M2M)产品以及物联网(IoT)领域“云+端”整体解决方案。赛特新材，主营业务真空绝热材料的研发、生产和销售。



1.【乘联会与

威尔森联合预测：2月狭义

乘用车批发量同比增11.7%】

根据中国汽车流通协会汽车市场研究分会与威尔森的联合预测，2020年2月整体乘用车市场批发量预计为：135.0万辆，同比增长11.7%。其中轿车市场64.2万辆，同比增长9.8%；MPV市场8.2万辆，同比萎缩4.2%；SUV市场62.6万辆，同比增长16.4%。（乘联会）

解读 预测2月份同比增长，一方面是汽车产业去库存基本结束，另一方面去年2月包括了春节假期，今年假期有所提前。

2.【感染病

例数为何陡增？专家释

疑：检测手段加强是重要原因之一】

据国家卫健委最新消息，国家卫健委高级别专家组组长钟南山解释说，对新发疾病的认知有个过程，报告感染病例增多的原因是多方面的，检测手段加强是重要原因之一，现在新的检测技术已经能比较快地检出来。（澎湃）

解读 近期检测剂不断推出和升级，有利于病情的发现，从而进行更有效的防控。检测剂企业受益，A股相关上市公司有：硕世生物、达安基因、科华生物、热景生物等。

3.【口罩生产厂商3M：春节期间

维持生产补货】

口罩生产厂商3M表示，目前工厂也没有存货，正加班加点生产口罩产品。（第一财经）

解读 口罩的需求增加是实实在在的，厂商脱销比较属实，相关企业短期受益。A股相关上市公司有：泰达股份、江南高纤、金鹰股份、申达股份等。