

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	26306.68	-0.7	-6.7
恒生國企指數	10401.83	-0.8	-6.9
上證綜合指數	3420.57	0.8	12.1
深證成份指數	14134.85	2.0	35.5
道瓊斯指數	30216.45	0.1	5.9
標普 500 指數	3694.92	-0.4	14.4
納斯達克指數	12742.52	-0.1	42.0

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	605155	西大門	待定
	688658	悅康藥業	待定
	2135	瑞麗醫美	12/28
	2127	匯森家居	12/29
	1940	CGII HLDGS	12/29
港股		溫嶺工量刃具	12/30
	1379		12/30
	1945	清科創業	12/30
	9600	新紐科技	01/06
	1855	中邦環境	01/06

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
922	安賢園中國	中期息 0.8 仙	12/22
278	華廈置業	中期息 11 仙	12/23
831	利亞零售	特別股息 3.85 元	12/23
1908	建發國際集團	擬實物分派建發	12/28
		物業管理集團股份	

配股

代號	公司	配售價	日期
968	信義光能	13.000(港元)	12/17
1773	天立教育	7.720(港元)	12/16
2399	虎都	2.650(港元)	12/14
6098	碧桂園服務	45.000(港元)	12/11

供股

代號	公司	配售價	日期
997	普匯中金國際	0.38(港元)	12/14

宏觀及行業

- 新冠病毒在英國發現變種病毒株，疫情隨時失控，全球多國封鎖來往英國交通，重燃市場對疫潮的恐慌。美股三大指數周一早段全綫插水，道指曾挫逾 400 點。惟投資者對美國通過新紓困方案感樂觀，道指中段拗腰倒升，收報 30216 點，升 37 點；歐洲股市跌逾 2%，油價跌幅收窄。
- 《新時代的中國能源發展》白皮書指出，加速發展綠氫制取、儲運和應用等氫能產業鏈技術裝備，促進氫能燃料電池技術鏈、氫燃料電池汽車產業鏈發展。行業遠期市場規模將達到萬億級別。具備巴拉德與錫裏斯雙方技術的濰柴動力 (02338.HK)、氫燃料電池起步較早的上汽集團、氫能戰略布局規劃完備的長城汽車 (02333.HK) 等“傳統”企業在氫燃料電池領域仍將具備較強的競爭力。
- 中國社會科學院《中國住房發展報告 (2020-2021) 》發布，報告預測 2021 年中國樓市總體有望延續平穩，全年商品住房價格同比增幅可能會下降維持在 5% 左右，商品住房銷售面積同比增幅可能將保持正增長并再創歷史新高。
- 國家能源局局長表示，新能源的發展基本上不需要國家補貼，主要由市場決定。現在最大的問題就是消納，就是把新能源電力消納好。這裏面要做的工作很多，我們的壓力也很大，因為到 2030 年風能、太陽能要達到 12 億千瓦以上，預計 2020 年底能夠達到 4.6 億千瓦，以後每年的增量還是很大。
- 出口訂單快速轉好，國內集裝箱需求集中爆發，而海外疫情持續致全球集裝箱周轉不暢，海運價格飆升 3 倍仍“一箱難求”。目前嚴重缺集裝箱，需要等待 2 至 4 周時間。有的集裝箱炒到 3000 多美元，海運運費則飆升到平時的 3 倍。
- 英國出現變種新冠病毒，傳染性更高，英國衛生大臣夏國賢 (Matt Hancock) 更加形容，變種新冠病毒已失控，引起全球恐慌。歐洲多國在上周末起陸續對英國實施緊急封關，停止來往英國的海陸空交通客運。港府昨天亦緊急宣布，由今日 (22 日) 凌晨零時起，禁止英國載客航班來港，香港居民也不例外，直至另行通告。
- 本港今年新股上市 (IPO) 集資額可錄得 3905 億元，排名全球第二。年內共有 9 隻中概股回流香港，集資額達 1313 億元，或佔本港 IPO 集資額約 34%。展望明年，安永亞太區表示，香港 IPO 市場在明年上半年可保持活躍，惟擔心疫情對經濟及新股估值影響會滯後至明年下半年才反映，故對下半年 IPO 市場看法較審慎，預期 2021 年 IPO 集資額或較今年少一成至約 3500 億元。

公司要聞

美股

- Moderna (MRNA.US) 疫苗在美國獲批緊急使用，開始向全美各地發貨。
- 特斯拉 (TSLA.US) 週一起正式納入標普 500 指數。
- 火箭發動機製造商 Aerojet (AJRD.US) 股價大漲，洛克希德馬丁 (LMT.US) 將斥資 44 億美元收購該公司。



- 淡水河谷 (VALE.US) 在巴西 Capanema 的建設專案獲當局批准，淡水河谷將向該項目投資 4.95 億美元。
- IBM(123.39, -2.46, -1.95%)宣佈，已收購挪威雲諮詢服務提供者 Nordcloud，希望在愈演愈烈的雲計算大戰中獲得優勢。IBM 並未透露該交易的價格。Nordcloud 成立於 2011 年，總部位於芬蘭赫爾辛基，目前的營業額約為 5000 萬歐元（約合 6100 萬美元），員工數量超過 450 人。IBM 表示，此次收購將“增強”其混合雲諮詢能力。
- 輝瑞 (PFE.US) -BioNTech (BNTX.US) 新冠疫苗獲得歐盟委員會正式批准。
- 熱門中概股週一收盤漲跌不一，蔚來汽車 (NIO.US) 漲超 4%，嗶哩嗶哩 (BILI.US)、理想汽車 (LI.US) 漲超 3%，其中嗶哩嗶哩創收盤紀錄新高。小鵬汽車 (XPEV.US)、獵豹移動 (CMCM.US)、搜狐 (SOHU.US) 漲超 1%。物農網 (WNW.US) 跌近 32%，跟誰學 (GSX.US)、趣頭條 (QTT.US) 跌超 7%。

港股

- 國泰航空 (00293.HK) 宣布，鑒於港府暫停所有從英國飛往香港的航班，故即時取消由周一（21日）起前往英國的客運航班，直至明年 1 月 10 日。
- 京東健康 (6618.HK) 將於今天被納入富時中國指數、MSCI 中國指數、國指及恒生科技指數，根據摩通早前推算，料可分別獲 1.01 億、2.63 億、1.1 億及 1 億美元的被動資金流入，合計流入的被動資金達 5.74 億美元（約 44.8 億港元）。若投資者認購京東健康 IPO，並持有至今，每手 50 股較招股價 70.58 元將可賺 4771 元。
- 半新股亦受到市場追捧，主要在美國銷售的內地小型家電經銷商 Vesync (02148.HK) 繼上周五挂牌勁升 59%後，昨天再漲 29.1%，意味掛牌兩日已飆 1.06 倍；至於泡泡瑪特 (09992.HK) 也創新高，昨天抽高 14%，收報 87.75 元，上市至今累漲 1.28 倍。
- 新紐科技 (09600.HK) 于 12 月 21 日-12 月 24 日招股，擬發行 2 億股。
- 京東健康 (06618.HK) 超額配股權獲悉數行使，額外淨籌約 39.82 億港元。
- 中信大錳 (01091.HK) 主要股東持股達 29%。
- 安東油田服務 (03337.HK) 引入成都香投集團對安東融資租賃進行參股投資約 7000 萬元。
- 新天綠色能源 (00956.HK) 擬定增 A 股募資不超過 51.1 億元。
- 沛嘉醫療-B (09996.HK) 擬發行人民幣股份于科创板上市。
- 研究機構 Sensor Tower 數據顯示，2020 年初至今，以騰訊 (00700.HK) 《和平精英》和《PUBG Mobile》、《王者榮耀》為首的 5 款手遊收入已經突破 10 億美元。《和平精英》和《PUBG Mobile》在全球 App Store 和 Google Play 吸金近 26 億美元，同比增長 64.3%，是今年收入最高的手遊。
- 中國人壽 (02628.HK) 公佈，於今年 1 月至本月 20 日期間，累計原保險保費收入首次突破 6,000 億元人民幣。
- 中國聯通 (00762.HK) 今年 11 月移動出賬用戶淨減 194 萬戶，累計用戶數達 3.07 億戶。其中，4G 用戶當月淨增 48.1 萬戶，累計用戶數達 2.69 億戶。
- 中國光大水務 (01857.HK) 宣佈與江蘇省常州市天寧區鄭陸鎮人民政府簽訂特許經營協議，取得常州鄭陸污水處理項目二期。此外，公司取得江蘇江陰污水處理項目（濱江廠及澄西廠）提標改造工程。兩個項目涉及總投資約 1.22 億元人民幣。
- 中國能源建設 (03996.HK) 旗下附屬公司簽訂巴西北大河州彩繪山風電園區項目及巴西北大河州彩繪山光伏發電項目 EPC 合同。
- 中金維持中芯國際 (00981.HK) 「跑贏大市」評級，目標價 25.5 元，認為中芯擴產或面臨較大挑戰，但中芯作為全球第五大代工廠，在各晶片業務佔重要地位，並認為中芯被列入實體清單後，下游客戶可能面臨設備及原材料的重新驗證，短期會否會出現交付延遲等問題有待觀察。
- 滔搏 (06110.HK) 獲花旗上調目標價至 14.55 元，預計隨著 Nike 推出更多均價更高產品，滔搏可從中受惠。Nike 管理層把 2021 年度全年銷售目標由高單位數調升至低雙位數，毛利率指引亦有所提升。隨著 Nike 加快轉型至直接面向消費者策略，將與各策略夥伴展開直接的合作。



A 股

- 郵儲銀行 (601658.CN) 公告，公司擬出資 50 億元人民幣全資發起設立直銷銀行子公司，註冊資本擬為人民幣 50 億元。名稱擬為中郵郵惠萬家銀行有限責任公司，本行持股比例為 100%，擬作為本行所屬一級全資子公司運營管理。籌建工作完成後，本行將按照有關規定和程式向中國銀行保險監督管理委員會提出開業申請。
- 立訊精密 (002475.CN) 公告，公司從美國國際貿易委員會網站獲悉，安費諾集團於 2020 年 12 月 18 日根據《美國 1930 年關稅法》第 337 節規定向美國國際貿易委員會提出調查申請。經公司內部核查，公司目前共 5 個美國專利涉及本次 337 調查，分別涉及導電塑膠技術與端子橫排注塑成型技術，均由公司自主研發設計並應用於高速外部 IO 連接器產品中。在獲悉本次事件後，公司已成立了專門的工作組，並聘請美國律師積極應對本次 337 調查。截至目前，公司尚未收到任何正式的法律文書。經初步判斷，本次 337 調查對公司目前的生產經營不會造成實質性影響。公司將持續跟進上述事項的進展情況，積極與相關方溝通協商，堅決維護公司及全體股東的合法權益。
- 大華股份 (002236.CN) 公告，為進一步促進華創視訊業務的增長，公司董事會授權公司經營層啟動分拆華創視訊至境內證券交易所上市的前期籌備工作。
- 浙江交科 (002061.CN) 公告，中標塔吉克斯坦 Obigarm 至 Nurobod 道路項目 Obigarm-Nurobod 道路建設第 2 部分道路升級改造專案，項目報價 8.09 億元。
- 力盛賽車 (002858.CN) 公告，擬以 4000 萬元-6000 萬元回購股份，回購價格不超過 15 元/股。本次回購股份用於維護公司價值及股東權益所必需。
- 海正藥業 (600267.CN) 公告，公司的化學 1 類新藥海澤麥布片 (10mg) 被國家藥品監督管理局藥品審評中心納入擬優先審評品種公示名單，公示截止日期為 12 月 18 日；2020 年 12 月 21 日，根據國家藥品審評中心官網資訊顯示，海澤麥布片 (10mg) 已被正式納入優先審評品種名單。
- *ST 剛泰 (600687.CN) 公告，公司股票已連續 20 個交易日收盤價格均低於股票面值 (即 1 元)，根據《上海證券交易所股票上市規則》的有關規定，公司股票自 2020 年 12 月 22 日 (週二) 開市起停牌，上海證券交易所所在公司股票停牌起始日後的 15 個交易日內，作出是否終止公司股票上市的決定。公司股票存在可能被終止上市的風險。
- 大豪科技 (603025.CN) 公告，本次限售股上市流通股份為 356.11 萬股非公開發行限售股，上市流通日期為 2020 年 12 月 28 日。
- 東風汽車 (600006.CN) 預計全年汽車銷量達到 17.2 萬輛，超計畫達成年度挑戰目標，銷量同比增長 8%；2021 年要達成全年 20 萬輛、同比增長 16.3% 的挑戰目標；到 2025 年，東風汽車股份銷量要實現 30 萬輛，實現 LCV 行業第二。
- 華海藥業 (600521.CN) 公告，公司的下屬子公司華奧泰向美國食品藥品監督管理局提交的臨床試驗申請已獲得批准，涉及藥品 HB0025 注射液。HB0025 注射液是全球首個批准進入臨床試驗、能同時阻斷 PD-1/PD-L1 和 VEGF/VEGFR 這兩條信號通路的雙特異性融合蛋白。HB0025 專案由華奧泰自主研發，擁有全球專利。
- 昆藥集團 (600422.CN) 公告，公司收到國家藥監局簽發的關於鹽酸法舒地爾注射液的《藥品註冊證書》，將有助於豐富公司在心腦血管用藥領域的產品管線，加強公司在心腦血管領域的市場地位，並為公司後續開展高端仿製藥研發工作積累寶貴的經驗。
- 恒瑞醫藥 (600276.CN) 公告，公司子公司瑞石生物醫藥有限公司近日收到國家藥品監督管理局核准簽發的《藥物臨床試驗批准通知書》。藥品名稱為 RS1805 片。本品擬用於潰瘍性結腸炎與克羅恩病的治療。

公司業績

港股

- 國際家居零售 (01373.HK) 截至今年 10 月底止中期盈利 1.69 億港元，同比增長 2.52 倍。

A 股

- 聞泰科技 (600745.CN) 淨利潤 22.59 億元，同比增長 325.83%。



本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	歐元區	12月消費者信心指數		-17.60
		第三季度實際 GDP 年化季率終值	33.10%	33.10%
		第三季度消費者支出年化季率終值		40.60%
週二	美國	第三季度核心 PCE 物價指數年化季率終值		3.50%
		11月成屋銷售年化總數(萬戶)	670.00	685.00
		12月諮商會消費者信心指數	97.50	96.10
		11月個人支出月率(%)	-0.10%	0.50%
		11月耐用品訂單月率初值	0.50%	1.30%
週三	美國	11月核心 PCE 物價指數年率	1.40%	1.40%
		12月密西根大學消費者信心指數終值	80.90	81.40
		11月季調後新屋銷售年化總數(萬戶)	99.00	99.90
	日本	日本央行公佈 10月貨幣政策會議紀要		
週四	日本	日本央行行長黑田東彥發表講話		
週五	日本	12月東京 CPI 年率	-0.80%	-0.70%
		11月失業率	3.10%	3.10%

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於國內發表。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，恕不另行通知。申萬宏源集團各成員公司(包括但不限於申萬宏源研究(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，并對本報告有任何疑問，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

