

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26306.68	-0.7	-6.7
恒生国企指数	10401.83	-0.8	-6.9
上证综合指数	3420.57	0.8	12.1
深证成份指数	14134.85	2.0	35.5
道琼斯指数	30216.45	0.1	5.9
标普 500 指数	3694.92	-0.4	14.4
纳斯达克指数	12742.52	-0.1	42.0

今日提示
新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	605155	西大门	待定
	688658	悦康药业	待定
	2135	瑞丽医美	12/28
	2127	汇森家居	12/29
	1940	CGII HLDGS	12/29
港股	1379	温岭工量刃具	12/30
	1945	清科创业	12/30
	9600	新纽科技	01/06
	1855	中邦环境	01/06

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
922	安贤园中国	中期息 0.8 仙	12/22
278	华夏置业	中期息 11 仙	12/23
831	利亚零售	特别股息 3.85 元	12/23
1908	建发国际集团	拟实物分派建发物业管理集团股份	12/28

配股

代号	公司	配售价	日期
968	信义光能	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	碧桂园服务	45.000(港元)	12/11

供股

代号	公司	配售价	日期
997	普汇中金国际	0.38(港元)	12/14

宏观及行业

- 新冠病毒在英国发现变种病毒株，疫情随时失控，全球多国封锁来往英国交通，重燃市场对疫潮的恐慌。美股三大指数周一早段全线插水，道指曾挫逾 400 点。惟投资者对美国通过新纾困方案感乐观，道指中段拗腰倒升，收报 30216 点，升 37 点；欧洲股市跌逾 2%，油价跌幅收窄。
- 《新时代的中国能源发展》白皮书指出，加速发展绿氢制取、储运和应用等氢能产业链技术装备，促进氢能燃料电池技术链、氢燃料电池汽车产业链发展。行业远期市场规模将达到万亿级别。具备巴拉德与锡里斯双方技术的潍柴动力 (02338.HK)、氢燃料电池起步较早的上汽集团、氢能战略布局规划完备的长城汽车 (02333.HK) 等“传统”企业在氢燃料电池领域仍将具备较强的竞争力。
- 中国社会科学院《中国住房发展报告 (2020-2021)》发布，报告预测 2021 年中国楼市总体有望延续平稳，全年商品住房价格同比增幅可能会下降维持在 5% 左右，商品住房销售面积同比增幅可能将保持正增长并再创历史新高。
- 国家能源局局长表示，新能源的发展基本上不需要国家补贴，主要由市场决定。现在最大的问题就是消纳，就是把新能源电力消纳好。这里面要做的工作很多，我们的压力也很大，因为到 2030 年风能、太阳能要达到 12 亿千瓦以上，预计 2020 年底能够达到 4.6 亿千瓦，以后每年的增量还是很大。
- 出口订单快速转好，国内集装箱需求集中爆发，而海外疫情持续致全球集装箱周转不畅，海运价格飙升 3 倍仍“一箱难求”。目前严重缺集装箱，需要等待 2 至 4 周时间。有的集装箱炒到 3000 多美元，海运运费则飙升到平时的 3 倍。
- 英国出现变种新冠病毒，传染性更高，英国卫生大臣夏国贤 (Matt Hancock) 更加形容，变种新冠病毒已失控，引起全球恐慌。欧洲多国在上周末起陆续对英国实施紧急封关，停止来往英国的海陆空交通客运。港府昨天亦紧急宣布，由今日 (22 日) 凌晨零时起，禁止英国载客航班来港，香港居民也不例外，直至另行通告。
- 本港今年新股上市 (IPO) 集资额可录得 3905 亿元，排名全球第二。年内共有 9 只中概股回流香港，集资额达 1313 亿元，或占本港 IPO 集资额约 34%。展望明年，安永亚太区表示，香港 IPO 市场在明年上半年可保持活跃，惟担心疫情对经济及新股估值影响会滞后至明年下半年才反映，故对下半年 IPO 市场看法较审慎，预期 2021 年 IPO 集资额或较今年少一成至约 3500 亿元。

公司要闻
美股

- Moderna (MRNA.US) 疫苗在美国获批紧急使用，开始向全美各地发货。
- 特斯拉 (TSLA.US) 周一一起正式纳入标普 500 指数。
- 火箭发动机制造商 Aerojet (AJRD.US) 股价大涨，洛克希德马丁 (LMT.US) 将斥资 44 亿美元收购该公司。



- 淡水河谷 (VALE.US) 在巴西 Capanema 的建设专案获当局批准, 淡水河谷将向该项目投资 4.95 亿美元。
- IBM(123.39, -2.46, -1.95%)宣布, 已收购挪威云咨询服务提供者 Nordcloud, 希望在愈演愈烈的云计算大战中获得优势。IBM 并未透露该交易的价格。Nordcloud 成立于 2011 年, 总部位于芬兰赫尔辛基, 目前的营业额约为 5000 万欧元 (约合 6100 万美元), 员工数量超过 450 人。IBM 表示, 此次收购将“增强”其混合云咨询能力。
- 辉瑞 (PFE.US) -BioNTech (BNTX.US) 新冠疫苗获得欧盟委员会正式批准。
- 热门中概股周一收盘涨跌不一, 蔚来汽车 (NIO.US) 涨超 4%, 哔哩哔哩 (BILI.US)、理想汽车 (LI.US) 涨超 3%, 其中哔哩哔哩创收盘纪录新高。小鹏汽车 (XPEV.US)、猎豹移动 (CMCM.US)、搜狐 (SOHU.US) 涨超 1%。物农网 (WNW.US) 跌近 32%, 跟谁学 (GSX.US)、趣头条 (QTT.US) 跌超 7%。

港股

- 国泰航空 (00293.HK) 宣布, 鉴于港府暂停所有从英国飞往香港的航班, 故即时取消由周一 (21 日) 起前往英国的客运航班, 直至明年 1 月 10 日。
- 京东健康 (6618.HK) 将于今天被纳入富时中国指数、MSCI 中国指数、国指及恒生科技指数, 根据摩通早前推算, 料可分别获 1.01 亿、2.63 亿、1.1 亿及 1 亿美元的被动资金流入, 合计流入的被动资金达 5.74 亿美元 (约 44.8 亿港元)。若投资者认购京东健康 IPO, 并持有至今, 每手 50 股较招股价 70.58 元将可赚 4771 元。
- 半新股亦受到市场追捧, 主要在美国销售的内地小型家电经销商 Vesync (02148.HK) 继上周五挂牌劲升 59%后, 昨天再涨 29.1%, 意味挂牌两日已飙 1.06 倍; 至于泡泡玛特 (09992.HK) 也创新高, 昨天抽高 14%, 收报 87.75 元, 上市至今累涨 1.28 倍。
- 新纽科技 (09600.HK) 于 12 月 21 日-12 月 24 日招股, 拟发行 2 亿股。
- 京东健康 (06618.HK) 超额配股权获悉数行使, 额外净筹约 39.82 亿港元。
- 中信大锰 (01091.HK) 主要股东持股达 29%。
- 安东油田服务 (03337.HK) 引入成都香投集团对安东融资租赁进行参股投资约 7000 万元。
- 新天绿色能源 (00956.HK) 拟定增 A 股募资不超过 51.1 亿元。
- 沛嘉医疗-B (09996.HK) 拟发行人民币股份于科创板上市。
- 研究机构 Sensor Tower 数据显示, 2020 年初至今, 以腾讯 (00700.HK) 《和平精英》和《PUBG Mobile》、《王者荣耀》为首的 5 款手游收入已经突破 10 亿美元。《和平精英》和《PUBG Mobile》在全球 App Store 和 Google Play 吸金近 26 亿美元, 同比增长 64.3%, 是今年收入最高的手游。
- 中国人寿 (02628.HK) 公布, 于今年 1 月至本月 20 日期间, 累计原保险保费收入首次突破 6,000 亿元人民币。
- 中国联通 (00762.HK) 今年 11 月移动出账用户净减 194 万户, 累计用户数达 3.07 亿户。其中, 4G 用户当月净增 48.1 万户, 累计用户数达 2.69 亿户。
- 中国光大水务 (01857.HK) 宣布与江苏省常州市天宁区郑陆镇人民政府签订特许经营协议, 取得常州郑陆污水处理项目二期。此外, 公司取得江苏江阴污水处理项目 (滨江厂及澄西厂) 提标改造工程。两个项目涉及总投资约 1.22 亿元人民币。
- 中国能源建设 (03996.HK) 旗下附属公司签订巴西北大河州彩绘山风电园区项目及巴西北大河州彩绘山光伏发电项目 EPC 合同。
- 中金维持中芯国际 (00981.HK) 「跑赢大市」评级, 目标价 25.5 元, 认为中芯扩产或面临较大挑战, 但中芯作为全球第五大代工厂, 在各晶片业务占重要地位, 并认为中芯被列入实体清单后, 下游客户可能面临设备及原材料的重新验证, 短期是否会现交付延迟等问题有待观察。
- 滔搏 (06110.HK) 获花旗上调目标价至 14.55 元, 预计随着 Nike 推出更多均价更高产品, 滔搏可从中受惠。Nike 管理层把 2021 年度全年销售目标由高单位数调升至低双位数, 毛利率指引亦有所提升。随着 Nike 加快转型至直接面向消费者策略, 将与各策略伙伴展开直接的合作。



A股

- 邮储银行 (601658.CN) 公告, 公司拟出资 50 亿元人民币全资发起设立直销银行子公司, 注册资本拟为人民币 50 亿元。名称拟为中邮邮惠万家银行有限责任公司, 本行持股比例为 100%, 拟作为本行所属一级全资子公司运营管理。筹建工作完成后, 本行将按照有关规定和程式向中国银行保险监督管理委员会提出开业申请。
- 立讯精密 (002475.CN) 公告, 公司从美国国际贸易委员会网站获悉, 安费诺集团于 2020 年 12 月 18 日根据《美国 1930 年关税法》第 337 节规定向美国国际贸易委员会提出调查申请。经公司内部核查, 公司目前共 5 个美国专利涉及本次 337 调查, 分别涉及导电塑胶技术与端子横排注塑成型技术, 均由公司自主研发设计并应用于高速外部 IO 连接器产品中。在获悉本次事件后, 公司已成立了专门的工作组, 并聘请美国律师积极应对本次 337 调查。截至目前, 公司尚未收到任何正式的法律文书。经初步判断, 本次 337 调查对公司目前的生产、经营不会造成实质性影响。公司将持续跟进上述事项的进展情况, 积极与相关方沟通协商, 坚决维护公司及全体股东的合法权益。
- 大华股份 (002236.CN) 公告, 为进一步促进华创视讯业务的增长, 公司董事会授权公司经营层启动分拆华创视讯至境内证券交易所上市的前期筹备工作。
- 浙江交科 (002061.CN) 公告, 中标塔吉克斯坦 Obigarm 至 Nurobod 道路项目 Obigarm-Nurobod 道路建设第 2 部分道路升级改造专案, 项目报价 8.09 亿元。
- 力盛赛车 (002858.CN) 公告, 拟以 4000 万元-6000 万元回购股份, 回购价格不超过 15 元/股。本次回购股份用于维护公司价值及股东权益所必需。
- 海正药业 (600267.CN) 公告, 公司的化学 1 类新药海泽麦布片 (10mg) 被国家药品监督管理局药品审评中心纳入拟优先审评品种公示名单, 公示截止日期为 12 月 18 日; 2020 年 12 月 21 日, 根据国家药品审评中心官网资讯显示, 海泽麦布片 (10mg) 已被正式纳入优先审评品种名单。
- *ST 刚泰 (600687.CN) 公告, 公司股票已连续 20 个交易日收盘价格均低于股票面值 (即 1 元), 根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定, 公司股票自 2020 年 12 月 22 日 (周二) 开市起停牌, 上海证券交易所所在公司股票停牌起始日后的 15 个工作日内, 作出是否终止公司股票上市的决定。公司股票存在可能被终止上市的风险。
- 大豪科技 (603025.CN) 公告, 本次限售股上市流通股份为 356.11 万股非公开发行限售股, 上市流通日期为 2020 年 12 月 28 日。
- 东风汽车 (600006.CN) 预计全年汽车销量达到 17.2 万辆, 超计划达成年度挑战目标, 销量同比增长 8%; 2021 年要达成全年 20 万辆、同比增长 16.3% 的挑战目标; 到 2025 年, 东风汽车股份销量要实现 30 万辆, 实现 LCV 行业第二。
- 华海药业 (600521.CN) 公告, 公司的下属子公司华奥泰向美国食品药品监督管理局提交的临床试验申请已获得批准, 涉及药品 HB0025 注射液。HB0025 注射液是全球首个批准进入临床试验、能同时阻断 PD-1/PD-L1 和 VEGF/VEGFR 这两条信号通路的双特异性融合蛋白。HB0025 专案由华奥泰自主研发, 拥有全球专利。
- 昆药集团 (600422.CN) 公告, 公司收到国家药监局签发的关于盐酸法舒地尔注射液的《药品注册证书》, 将有助于丰富公司在心脑血管用药领域的产品管线, 加强公司在心脑血管领域的市场地位, 并为公司后续开展高端仿制药研发工作积累宝贵的经验。
- 恒瑞医药 (600276.CN) 公告, 公司子公司瑞石生物医药有限公司近日收到国家药品监督管理局核准签发的《药物临床试验批准通知书》。药品名称为 RS1805 片。本品拟用于溃疡性结肠炎与克罗恩病的治疗。

公司业绩

港股

- 国际家居零售 (01373.HK) 截至今年 10 月底止中期盈利 1.69 亿港元, 同比增长 2.52 倍。

A股

- 闻泰科技 (600745.CN) 净利润 22.59 亿元, 同比增长 325.83%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	欧元区	12月消费者信心指数		-17.60
		第三季度实际 GDP 年化季率终值	33.10%	33.10%
		第三季度消费者支出年化季率终值		40.60%
周二	美国	第三季度核心 PCE 物价指数年化季率终值		3.50%
		11月成屋销售年化总数(万户)	670.00	685.00
		12月咨商会消费者信心指数	97.50	96.10
		11月个人支出月率(%)	-0.10%	0.50%
		11月耐用品订单月率初值	0.50%	1.30%
周三	美国	11月核心 PCE 物价指数年率	1.40%	1.40%
		12月密西根大学消费者信心指数终值	80.90	81.40
		11月季调后新屋销售年化总数(万户)	99.00	99.90
	日本	日本央行公布 10 月货币政策会议纪要		
周四	日本	日本央行行长黑田东彦发表讲话		
周五	日本	12月东京 CPI 年率	-0.80%	-0.70%
		11月失业率	3.10%	3.10%

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 and 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

