

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	26119.25	-0.7	-7.3
恒生國企指數	10384.18	-0.2	-7.0
上證綜合指數	3356.78	-1.9	10.1
深證成份指數	13882.30	-1.8	33.1
道瓊斯指數	30015.51	-0.7	5.2
標普 500 指數	3678.26	-0.5	13.9
納斯達克指數	12807.92	0.5	42.7

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		
	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
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	擬實物分派派發 物業管理集團股 份	12/28
113	迪生創建	中期息 8 仙	12/29

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

- 美股週二收盤漲跌不一，標普 500 指數連續第三日收跌。美國國會通過市場等待已久的聯邦支出和刺激法案。投資者仍在評估英國變異新冠病毒對全球經濟復蘇的影響，美疾控中心估計該病毒可能已傳入美國。
- 歐盟首席談判代表蜜雪兒·巴尼耶表示，英國和歐盟正在就貿易協定談判作最後努力。雙方官員都表示，最快週三可能達成協議。
- 根據美國商務部週二公佈的資料包告，第三季度 GDP 比上年同期增長 7.5%，折合成年率的升幅為 33.4%，修正前為 33.1%。個人支出約占 GDP 的三分之二，增長率上修至 41%。
- 國際貨幣基金組織 (IMF) 表示，由於新冠疫情復發席捲歐洲大陸，歐元區 2021 年的經濟復蘇力度有弱於先前預期的風險，因此可能需要更多刺激措施。
- 歐盟正式批准使用美國輝瑞與德國 BioNTech 共同研發的新冠狀病毒疫苗，計劃於星期日 (27 日) 起開始接種，歐盟委員會主席馮德萊恩形容這是歐盟致力提供安全有效疫苗的決定性時刻。
- 國家市場監督管理總局聯合商務部召開規範社區團購秩序行政指導會，會議規定社區團購經營行為“九個不得”。
- 最新《IDC 中國 PC 顯示器資料跟蹤報告》顯示，2020 年前三季度中國市場 PC 顯示器出貨 2112 萬台，同比下降 3.5%。但市場仍面臨缺貨問題，尤其是中小尺寸、高性能類產品。
- 2020 年中國數位遊戲市場規模達 2786.87 億元，同比增長 20.71%，其中自主研發產品占八成以上。資料顯示，2020 年中國自主研發遊戲國內市場銷售收入達 2401.92 億元，同比增長 26.74%，市場份額占總規模的 86% 以上，尤其是今年中國自主研發遊戲海外市場銷售收入 154.5 億美元，同比增長 33.25%，遊戲產業作為中國文化產業出口重要支柱的地位進一步凸顯。
- 恒生指數公司諮詢的建議，包括擴充行業的代表性、增加成份股數目至 65-80 只、取消合資格候選成份股最少上市時間要求、改進成份股權重分佈，以及保持香港公司代表性。
- 中國外交部就美國商務部將 58 家中國企業列入與軍方有關聯的實體清單表示堅決反對，敦促美方立即停止錯誤做法，給予包括中國企業在內的各國企業公平待遇。中方將採取一切必要措施，堅決維護中國企業的合法權益。

公司要聞
美股

- Palantir (PLTR.US) 宣佈將繼續與美國陸軍進行合作，從後者新獲得的合同總價值為 1.138 億美元。
- 居家健身公司 Peloton (PTON.US) 將以 4.2 億美元現金從芬蘭體育用品公司 Amer Sports 收購健身設備供應商 Precor。該交易預計將於 2021 年初完成。收購完成後，Precor 將作為 Peloton 內部的一個獨立業務部門運營。



- 蘋果 (AAPL.US) 計畫最早於 2024 年開始為消費者生產蘋果品牌汽車，並決定啟用外部合作夥伴來提供其自動駕駛系統的部分功能，當前該公司正在與汽車雷射雷達感測器製造商 Velodyne 接洽，並在未來的汽車當中配備多個雷射雷達感測器。
- Fitbit (FIT.US) 股價走低，此前澳大利亞反壟斷機構否決了穀歌在收購 Fitbit 上關於市場競爭的承諾。
- 中概股週二收盤漲跌不一，老虎證券 (TIGR.US) 漲逾 33%，阿里巴巴 (BABA.US) 下跌 1.77%，拼多多 (PDD.US) 下跌 5.34%，京 (JD.US) 上漲 2.67%，趣頭條 (QTT.US) 下跌 6.40%。

港股

- 中邦環境 (01855.HK) 於 12 月 22 日-12 月 28 日招股，擬發行 6875 萬股。
- 鞍鋼股份 (00347.HK) 12 月 22 日斥 3767.6 萬元回購 1190 萬股 A 股。
- 五龍動力 (00378.HK) 建議股本重組並按“20 供 9”供股最高淨籌約 2.03 億港元。
- 信德集團 (00242.HK) 擬 9.28 億元收購錦思發展餘下 30% 股權及 9.78 億元出售 PTH 38.7% 股權。
- 短視頻平台快手擬於明年 2 月 5 日在港上市，預期目標估值 500 億美元。早前有傳該公司計劃集資 50 億美元。
- 字節跳動計劃收購中手游 (00302.HK) 部分持股，或以每股 4 至 5 元收購中手游部分股份。字節跳動及中手游其後就收購表示該傳聞不屬實。
- 復星旅遊文化 (01992.HK) 表示，隨着疫情逐漸受控，2020 年第四季度，復星旅文國內度假村業務恢復勢頭保持強勁。截至 2020 年 12 月 18 日，從預訂量看，Club Med 中國度假村將有三成以上的按年增長勢頭。
- 眾安在綫 (06060.HK) 科技子公司眾安科技國際 (ZA Tech) 宣佈，與印尼電子錢包平台 OVO 集團成立合資公司，透過簡單、安全的途徑，為印尼保險公司提供 ZA Tech 自家研發的保險科技專長和應用。
- 長和 (00001.HK) 據報正接近與卡塔爾電訊公司 Ooredoo 達成合併雙方印尼電訊業務的交易，最快可能於本周宣布。
- 中國再保險 (01508.HK) 今年首 11 個月經由子公司中國大地財產保險所獲得的原保費收入總額約 445.91 億元人民幣，同比增長 1.91%。
- 美國國土安全部代理部長表示，正考慮對中國採取進一步限制措施，很快將發布商業建議，告誡不要使用與中國有關聯的公司提供的數據服務和設備，並表示正在審查中國電視機製造商 TCL 電子 (01070.HK) 的活動。指出今年已發現 TCL 電子在所有電視機上安裝後門，用戶面臨網絡入侵和數據外洩的危險。
- 大摩分別上調義光能 (00968.HK) 與福萊特玻璃 (06865.HK) 目標價至 21 元及 34 元，指出光伏玻璃明年供應持續緊張，要到明年第四季供應增加才會舒緩，在產能擴張及新技術推動下，料新產能有望提升行業收益率。估計行業可受惠成本下降。
- 融創中國 (01918.HK) 被花旗下調目標價至 46.8 元，估計融創今年銷售有 5% 增長後，明年再有 8% 增長。花旗又指融創盈利質素有轉好，因受惠較低財務成本及更嚴格的廣告開支。但基於內地房地產業資產流轉速度減慢，故下調目標價。

A 股

- 貝達藥業 (300558.CN) 公告，公司收到國家藥品監督管理局簽發的《受理通知書》，公司申報的 BPI-361175 片的藥品臨床試驗申請已獲得國家藥品監督管理局受理。
- 高德紅外 (002414.CN) 公告，近日獲得了行業主管部門頒發的裝備總體資質證書，其中包括公司增擴的某類完整裝備系統科生產資質、某兩類完整裝備系統科研資質。
- 東山精密 (002384.CN) 公告，預計全年淨利潤為 14 億-16 億元，同比增長 99.24%-127.71%。公司核心產品印刷電路板業務下游需求旺盛，營業收入和利潤規模實現較大幅度的增長。
- 億晶光電 (600537.CN) 公告，公司擬投資建設常州年產 2GW 高效太陽能元件專案和年產 3GW 高效晶矽電池項目，預計投資總額分別為 3 億元和 12 億元。
- 智雲股份 (300097.CN) 公告，擬定增募資不超過 6.89 億元，用於自動化設備製造工業園建設專案、研發中心建設專案和補充流動資金。



- 隆基機械 (002363.CN) 公告，近期分別收到比亞迪汽車工業有限公司全資子公司弗迪科技有限公司和長城汽車股份有限公司的通知，公司被確定為比亞迪汽車新能源車型“漢”的高配版前制動盤供應商和長城汽車新能源品牌“沙龍智行”C30-C01 車型前制動盤獨家供應商，5 年生命週期內，預計銷售額分別累積約 7000 萬元和 4000 萬元，相關車型預計分別於 2021 年和 2022 年量產。
- 貴州百靈 (002424.CN) 公告，公司於近日收到國家藥品監督管理局 (“國家藥監局”) 核准簽發的《藥物臨床試驗批准通知書》。經審查，芍苓片符合藥品註冊的有關要求，同意進行臨床試驗。
- 健友股份 (603707.CN) 公告，公司於近日收到國家藥監局關於核准簽發苯磺順阿曲庫胺注射液 (規格：5ml：10mg) 藥品註冊證書的通知 (藥品批准文號：國藥准字 H20203700)。
- 延江股份 (300658.CN) 公告，控股股東及特定股東合計擬繼續減持不超過 6.121% 公司股份。此前，自 2020 年 7 月 17 日至 7 月 21 日公司控股股東、實際控制人謝繼華先生、謝繼權先生、謝影秋女士、謝淑冬女士、謝道平先生、林彬彬女士通過證券交易所集中交易方式合計減持公司股份 1,509,950 股，占目前公司總股本 (151,770,000 股) 的 0.9949%。
- 青島雙星 (000599.CN) 公告，子公司青島雙星輪胎工業有限公司收到企業支持資金 2000 萬元。
- 大禹節水 (300021.CN) 公告，聯合預中標 2020 年昌圖縣新增高標準農田建設項目，中標價格為 1.65 億元，專案建設內容主要包括土地改良工程、灌溉與排水工程、田間道路工程、農田防護與生態環境保護工程四項內容。
- 恒大高新通過高新技術企業備案。
- 烽火電子 (000561.CN) 公告，獲得政府補助 2168 萬元。

公司業績

A 股

- 重慶銀行 (601963.CN) 淨利潤 38.94 億元，同比增長 4.60%。



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。恕不另行通告。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

