

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	26386.56	0.2	-6.4
恒生國企指數	10430.53	-0.5	-6.6
上證綜合指數	3396.56	1.0	11.4
深證成份指數	14017.06	0.7	34.4
道瓊斯指數	30199.87	0.2	5.8
標普500指數	3703.06	0.4	14.6
納斯達克指數	12804.73	0.3	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
	688656	浩歐博	待定
	2135	瑞麗醫美	12/28
	2127	匯森家居	12/29
	1940	CGII HLDGS	12/29
港股	1379	溫嶺工量刃具	12/30
	1945	清科創業	12/30
	9600	新紐科技	01/06
	1855	中邦環境	01/06
	1440	DEYUN HOLDING	01/13

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
1908	建發國際集團	擬實物分派建發物業管理集團股份	12/28
113	迪生創建	中期息 8 仙	12/29
114	興利集團	中期息 3 仙	12/30

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

- 英國和歐盟就“脫歐”貿易協議達成一致。這意味著 2016 年英國脫歐公投以來，近五年的以貿易關係為核心的談判終於畫上了句號，該協議也將為英國與歐盟今後的貿易與合作奠定基礎。
- 明年全國兩會召開時間定了，十三屆全國人大四次會議將於 2021 年 3 月 5 日在北京召開，全國政協十三屆四次會議於 2021 年 3 月 4 日在北京召開。
- 11 月份，中國規模以上工業企業實現利潤總額 7293 億元，同比增長 15.5%，增速比 10 月份回落 12.7 個百分點。
- 全球最大加密貨幣交易所之一 Bitstamp 宣布，鑒于 SEC 最近聲稱瑞波幣是一種證券，Bitstamp 將於 2021 年 1 月 8 日暫停所有美國客戶的瑞波幣交易和充值，其他國家不受影響。
- 比特幣走勢波動，一度突破 28000 美元/枚，之後急速下挫，一度失守 26400 美元。CoinMarketCap 數據顯示，當前全球加密貨幣總市值已突破 7300 億美元。
- 中國人民銀行副行長表示，未來監管的政策取向將堅決打破壟斷，糾正、查處不正當競爭行為，維護公平競爭市場秩序。堅持所有金融活動必須依法依規納入監管，堅持金融業務必須持牌經營，堅持對各類違法違規行為“零容忍”。
- 通威、大全、新特、亞洲矽業 2021 年 80% 以上矽料已被“搶購”。據專家透露，2021 年或有 3 萬噸以上的多晶矽增量。若明年國內矽料產量約 40 萬噸，則 2021 年 60% 矽料已被提前鎖定。幾大單在 2022 年之後或放大比重，2021 年鎖定的總量有限。
- 12 月份以來，新能源汽車等需求環比繼續提升，碳酸鋰供應偏緊加劇，上游大幅提高出廠報價，國內碳酸鋰市場價格漲勢明顯。

公司要聞

美股

- 據外媒消息，特斯拉 (TSLA.US) 首席執行官埃隆·馬斯克 (Elon Musk) 在發給員工的最新電子郵件中表示，該公司仍然可以實現 2020 年交付 50 萬輛電動汽車的目標，但所有人需要“全力以赴”。
- Square (BBL.US) 正就收購流媒體音樂服務提供者 Tidal 展開談判。據媒體報導，Square 已就收購說唱歌手 Jay-Z 旗下音樂流媒體服務提供者 Tidal 展開了談判，推進公司多元化。
- 必和必拓 (BBL.US) 宣佈其與巴西淡水河谷合資的 Samarco 礦已達到重啟要求，並已開始生產鐵礦石鐵礦球團。必和必拓表示，初步預計每年將生產 800 萬噸鐵礦石球團。
- 熱門中概股上週四收盤多數下跌，阿裡巴巴 (BABA.US) 跌 13.34%，虎牙 (HUYA.US)、小鵬汽車 (XPEV.US)、理想汽車 (LI.US) 跌超 4%，迅雷 (XNET.US)、鬥魚 (DOYU.US)、搜狐 (SOHU.US)、陸金所 (LU.US) 跌超 3%。



- 寶馬 (BMW.US) 希望到 2023 年，銷售的汽車中大約有五分之一採用電動引擎，而今年這一比例約為 8%。
- 有媒體報道稱，百度 (BIDU.US) 正在考慮生產屬自己的電動汽車，或將組建一家持有多數股權的合資公司。消息還稱，百度正與包括吉利汽車在內的多家車企進行談判。
- Facebook (FB.US) 公司已著手清算幾家愛爾蘭控股公司，這些公司曾讓它將數十億美。

港股

- 阿里巴巴 (9988.HK) 在港公告，董事會已授權增加本公司的股份回購計劃總額，由 60 億美元增加至 100 億美元。
- 瑞麗醫美 (2135.HK) 上市，瑞麗醫美公布配售結果，公司定價 0.4 港元，一手中籤率 3%，公開發售超購 385 倍，創升融資為獨家保薦人，預期股份將於 2020 年 12 月 28 日于聯交所主板挂牌上市。據富途證券暗盤，瑞麗醫美暴漲 150%，報價 1 港元，市值有望超 20 億港元。
- 小米 (1810.HK) 將在周一 (28 日) 發布小米 11，官方早前披露該手機的性能。採用高通最新晶片驍龍 888，對比上代旗艦驍龍 865 全面提升，號稱擁有最強的超大核、有史以來最大幅的 GPU 性能升級及最強 AI 算力。
- 濰柴動力 (02338.HK) 擬非公開發行最多約 7.93 億股新 A 股，募資不超過 130 億元 (人民幣)。公告稱，非公開發行 A 股募集所得的若干資金預計將應用於該集團的燃料電池產業鏈建設項目。
- 軟件開發企業新紐科技 (9600.HK) 獲投資者追捧，香港公開發行部分超購 446.5 倍，國際配售部分獲多倍超購。消息表示，預計該股將以上限 4.36 元定價。
- 中國銀河 (06881.HK) 擬向銀河期貨增資。
- 中州證券 (01375.HK) 獲渤海公司累計減持 4660.58 萬股，持股比例降至 9.49%。
- 中芯國際 (00981.HK) 將不會向芯鑫融資租賃額外注資 股權攤薄至約 8.17%。
- 華能國際電力股份 (00902.HK) 放棄向天津 IGCC 同比例增資。
- 天倫燃氣 (01600.HK) 擬斥資約 10.66 億元收購西部三個城市燃氣項目及兩個壓縮天然氣項目。
- 佳兆業美好 (02168.HK) 宣佈，以 1.077 億元人民幣收購浙江瑞源物業管理有限公司 60% 股權。浙江瑞源物業主要為住宅物業、商用物業及其他非住宅物業提供物業管理服務，亦提供城市公共服務，包含位於中國浙江省的市容、公共設施、公園及產業園區項目。
- 中國地利 (01387.HK) 公佈，已與京東集團簽訂股份認購協議，京東集團以每股 1.67 元，認購中國地利 4.78 億股，涉資 7.98 億元。每股作價較中國地利週五收市價折讓約 16.5%。交易完成後，京東集團將獲得約 5.37% 中國地利已發行股本。
- 農業銀行 (01288.HK) 宣佈，擬向農銀金融資產投資增資 100 億元人民幣，增資後農銀投資仍為該行全資子公司。農銀投資目前註冊資本為 100 億元，主要經營範圍包括突出開展債轉股及配套支持業務；依法依規面向合格社會投資者募集資金用於實施債轉股；發行金融債券；以及經國務院銀行業監督管理機構批准的其他業務等。
- 長城汽車 (02333.HK) 公佈，公司於 12 月 25 日接到公司控股股東創新長城通知，創新長城將其持有的公司 2500 萬股無限售流通 A 股股份質押給雲南國際信託有限公司辦理股票收益權轉讓業務。截至公告披露日，創新長城累計質押股份佔其所持股份的 34.41%，佔公司總股本的 19.18%。
- 天能動力 (00819.HK) 發盈喜，預期截至 12 月底止年度，公司未經審核的股東應佔溢利將按年增長不少於 40%。公司 2019 年股東應佔溢利約為 16.82 億元人民幣。公司解釋盈利預期增長主要由於電池銷售量按年略有增長，以及得益於原材料價格調整等因素，主要產品毛利率高於去年同期。
- 新東方在線 (01797.HK) 預料，截至今年 11 月底止，6 個月錄得 6 億至 7 億元人民幣的虧損淨額；去年同期股東應佔虧損 7128.2 萬元。該公司指出，半年錄得虧損淨額，主要因為計入總營收成本、銷售及營銷開支及研發開支的人員成本較去年同期上升；計入其他收入、收益及虧損的外匯虧損淨額上升，而去年同期則錄得外匯收益淨額；與實施股份激勵計劃相關的成本及開支上升。



A股

- 富祥藥業 (300497.CN) 公告，公司擬與凌凱醫藥共同出資設立上海富祥凌凱藥物研究有限公司，註冊資本 1 億元，其中公司認繳出資 4900 萬元，占合資公司總股本的 49%。合資公司主要研發方向包含創新小分子藥物、肺動脈高壓藥物、新型抗病毒藥物、高端生物發酵類製品等原料藥和製劑的研發。
- 易華錄 (300212.CN) 發佈業績預告，預計 2020 年度淨利 6.53 億元-7.10 億元，同比增長 70%-85%。報告期內，公司資料增值產品及應用不斷豐富，資料湖業務毛利率提升。公司戰略轉型進展順利，資料湖業務占公司營收比例大幅提高，傳統業務子公司控制權轉讓使公司持續產生非經常性收益。預計 2020 年非經常性損益對公司淨利潤的影響約為 3.7 億元。
- 萬科 A (000002.CN) 公告，公司與中國誠通等股東共同投資設立“中國國有企業混合所有制改革基金有限公司”，國改基金認繳出資總額為 707 億元，公司下屬子公司海南中萬啟盛認繳出資金額為 30 億元，占國改基金的比例為 4.24%。
- 格力電器 (000651.CN) 公告，董事會同意聘任鄧曉博為公司副總裁、董事會秘書，聘任舒立志為公司副總裁。
- 全信股份 (300447.CN) 公告，公司擬非公開發行 A 股股票，本次向特定物件發行募集資金總額不超過 3.2 億元，本次發行募集資金擬用於航空航太用高性能線纜及軌道交通用資料線纜生產專案、綜合線束及光電系統集成產品生產專案、FC 光纖匯流排系列產品生產專案和補充流動資金。
- 華大基因 (300676.CN) 公告，控股子公司深圳臨檢近日收到河北省公共資源交易中心下發的《中標通知書》，中標河北省衛生健康委員會 2021-2023 年度全省孕婦無創產前基因免費篩查專案檢測服務。本次中標專案預算金額為 5.13 億元。
- 全信股份 (300447.CN) 公告，擬定增募資不超過 3.2 億元，用於航空航太用高性能線纜及軌道交通用資料線纜生產專案、綜合線束及光電系統集成產品生產專案、FC 光纖匯流排系列產品生產專案和補充流動資金。
- 濟民製藥 (603222.CN) 公告，公司全資子公司聚民生物與美國 RTI 公司簽訂《生產協定第二次修訂案》，涉及 9 億支安全注射針 (EasyPoint) 和安全注射器 (VanishPoint) 產品，總金額約為 5.4 億元人民幣，占公司 2019 年度經審計營業收入約 70.04%，合同有效期內年均執行金額占公司 2019 年度經審計營業收入約 28.02%。
- 利德曼 (300289.CN) 公告，公司於近日取得由北京市藥品監督管理局頒發的兩項生化診斷試劑產品《醫療器械註冊證》，產品名稱為血清澱粉樣蛋白 A(SAA)測定試劑盒(膠乳增強免疫比濁法)、25 羥基維生素 D(25-OHVD)測定試劑盒(膠乳增強免疫比濁法)。
- 經緯輝開 (300120.CN) 公告，擬定增募資不超過 13 億元，用於射頻模組晶片研發及產業化項目和補充流動資金。
- 海正藥業 (600267.CN) 公告，2020 年 12 月 25 日，中國證監會上市公司並購重組審核委員會召開 2020 年第 54 次並購重組委工作會議，對公司發行股份、可轉換公司債券及支付現金購買資產並募集配套資金暨關聯交易事項進行了審核。根據會議審核結果，公司本次重組事項獲得有條件通過。公司股票將自 2020 年 12 月 28 日開市起複牌。
- 金城醫藥 (300233.CN) 公告，公司于近日收到全資子公司上海金城素智藥業有限公司的通知，金城素智收到國家藥品監督管理局下發的頭孢羥氨苄膠囊一致性評價的受理通知書(CYHB2011170 國、CYHB2050798 國)。

公司業績

A股

- 天能股份 (688819.CN) 淨利潤 14.65 億元，同比增長 64.48%。

港股

- 中車時代電氣 (03898.HK) 截至今年 9 月底止純利 14.97 億元人民幣，按年微跌降 0.36%。



本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	12月達拉斯聯儲製造業活動指數	10.20	12.00
	歐盟	歐盟議會領導人將召開會議，討論歐盟與英國談判的結果		
	日本	日本央行公佈12月貨幣政策會議上委員會成員意見摘要		
週三	美國	11月批發庫存月率初值(%)	0.70%	1.10%
		11月零售庫存月率(%)		0.80%
		12月芝加哥 PMI	56.50	58.20
		11月季調後成屋簽約銷售指數月率(%)	0.10%	-1.10%
週四	中國	12月官方製造業 PMI	52.00	52.10
		12月官方非製造業 PMI	56.40	56.40
		12月官方綜合 PMI		55.70

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

