

市場概覽

	上日收市價	單日 (%)	本年 (%)
恒生指數	26,568.49	1.0	-5.8
恒生國企指數	10,449.17	1.3	-6.4
上證綜合指數	3,379.04	-0.5	10.8
深證成份指數	13,970.21	-0.5	33.9
道瓊斯指數	30,335.67	-0.2	6.3
標普 500 指數	3,727.04	-0.2	15.4
納斯達克指數	12,850.22	-0.4	43.2

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
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
	2153	達豐設備	01/13
	8489	裕程物流	01/13
	2129	LEGION CONSO	01/13

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
114	興利集團	中期息 3 仙	12/30
156	力寶華潤	中期息 0.2 仙	01/04
226	力寶	中期息 4 仙	01/04
327	百富環球	特別股息 10 仙	01/04

配股

代號	公司	配售價	日期
1037	雲智匯科技	0.50 (港元)	12/27
1387	中國地利	1.67 (港元)	12/25
9923	移卡	37.50 (港元)	12/24
1583	親親食品	13.00 (港元)	12/22

供股

代號	公司	配售價	日期
378	五龍動力	0.07 (港元)	12/22

宏觀及行業

- 美國抗疫紓困新方案一度繼續推動股市向好，三大指數周二曾創即市歷史新高，道指高開 88 點後，很快高見 30588 點，不過，民主黨人推動將每人派錢金額上調至 2000 美元，議案雖然在眾議院過關，到參議院却受阻，消息拖累美股反覆回吐。道指與標指都終止過去三個交易日連升局面。
- 數據方面，美國 10 月標準普爾/Case-Shiller 20 個大城市樓價指數，按年升 7.95%，高於市場預期的 6.95%，增速為 2014 年 6 月以來最快，9 月修訂至上升 6.64%。經季節調整，樓價指數按月漲 1.6%，高於預期。10 月全國樓價指數按年升 8.4%，經季節調整按月升 1.7%。
- 歐盟各成員國政府周二正式批准了與英國達成的脫歐後貿易協議，為協議於 1 月 1 日生效鋪平了道路，也避免了英國無協議退出歐盟的不和諧局面。
- 美國石油協會 (API) 統計數據顯示，上周原油庫存減少 478.5 萬桶；市場預期，美國能源資訊局 (EIA) 周三公布的上周原油庫存，將會減少 260 萬桶。API 指出，上周汽油庫存減少 13.1 萬桶，蒸餾油庫存下降 188 萬桶。API 數據公布後，紐約期油價格偏軟，跌 1.3%，周二收市升 0.8%。
- 12 月初碳酸鋰市場一度出現了供不應求的狀態，很多廠家碳酸鋰基本處於無貨狀態，市場呈現出貨緊價揚的現象。目前碳酸鋰價格已經穩步提升至 5 萬元/噸。展望 2021 年，第一季度將延續年底備貨情緒，供需結構應該不會有較大改變，預計 2021 年一季度上行持續，供應增量或將影響價格小幅波動。持續關注贛鋒鋰業 (01772.HK) 股價。
- 工信部部長表示要圍繞碳達峰、碳中和目標節點，實施工業低碳行動和綠色製造工程。鋼鐵行業作為能源消耗高密度型行業，要堅決壓縮粗鋼產量，確保粗鋼產量同比下降。2021 年，工信部將大力實施工業低碳行動和綠色製造工程，同時進一步加大力度，堅決壓縮粗鋼產量，並將發布新版鋼鐵行業產能置換實施辦法，完善產能信息預警發布機制。
- 集邦諮詢表示，2020 年上半年全球半導體產業受惠于公共衛生事件導致的恐慌性備料，以及遠距辦公與教學的新生活常態，5G 智能型手機滲透率提升及相關基礎建設需求強勁，預估 2020 年全球晶圓代工產值將達 846 億美元，年成長 23.7%，成長幅度突破近十年高峰。預估 2021 年晶圓代工產值可望再創新高，年成長近 6%。

公司要聞

美股

- 波音 (BA.US) 小幅上漲。737MAX 商業航班起飛。據報導，美國航空將重啟波音 737MAX 的商業航班。



- Novavax (NVAX.US) 研製的新冠疫苗已在美國開始第三期臨床試驗。據報導, Novavax 研製的新冠疫苗已在美國開始第三期臨床試驗, 標誌著美國目前的所有候選疫苗中已有五款於 2020 年結束前開始了第三期臨床試驗。本次臨床試驗將在美國和墨西哥約 115 個地點招募約三萬名受試者。
- 推特 (TWTR.US) CEO 傑克·多西旗下移動支付公司 Square 已就收購音樂流媒體服務公司 Tidal 進行了談判。
- Arcturus Therapeutics (ARCT.US) 獲新加坡批准進行 ARCT-021 候選疫苗的第 2 期研究。
- 熱門中概股週二普遍逆市上漲, 整體跑贏美股大盤, 電商、新能源車領漲。電商股中, 拼多多 (PDD.US) 漲超 15%, 阿里巴巴 (BABA.US) 漲超 6%, 京東 (JD.US) 漲超 5%, 寶尊電商 (BZUN.US) 漲超 4%。新能源汽車股中, 小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 9%, 理想汽車 (LI.US) 漲超 6%, 蔚來 (NIO.US) 漲超 4%。

港股

- 清科創業 (01945.HK) 將於 12 月 30 日在港交所挂牌, 資料顯示其暗盤報價 15.24 港元, 較招股價 11 港元漲 38.55%。
- 溫嶺工量刀具 (01379.HK) 公開發售獲 27.68 倍認購, 預期 12 月 30 日上市。
- 君實生物 (01877.HK) 特瑞普利單抗注射液新納入醫保目錄。
- 再鼎醫藥中國-SB (09688.HK) 則樂® (尼拉帕利) 被納入中國國家醫保藥品目錄。
- 鞍鋼股份 (00347.HK): 國資委批准 A 股限制性股票激勵計劃。
- 中國物流資產 (01589.HK) 兩大股東正在其所持有公司權益進行初步的戰略性討論。
- 保利協鑫能源 (03800.HK) 擬折讓約 32.86% 配售協鑫新能源 (00451.HK) 股份 最多淨籌 1.45 億港元。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下螞蟻集團據報計劃把所有需要金融牌照的部門劃入控股公司, 等待監管層批准。但計劃仍在討論中, 並可能有變。考慮劃入控股公司的業務包括財富管理、消費貸款、保險、支付和網商銀行。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下阿里雲將與沙地電訊公司 (STC), 以及風險投資基金 eWTP Arabia 建立合作夥伴關係, 為沙地阿拉伯提供高性能的公共雲服務。阿里雲計劃在未來五年內向沙地阿拉伯投資 5 億美元。
- 禹洲集團 (01628.HK) 據內地媒體報導稱, 或分拆旗下物業管理服務公司禹佳生活服務上市, 擬集資 8 億美元, 預計明年上半年掛牌。
- 廣州農商銀行 (01551.HK) 公佈, 鑑於戰略規劃調整, 該行經審慎考慮, 並經與 A 股發行申請相關中介機構的審慎研究, 該行決定撤回 A 股發行申請。
- 大眾金融控股 (00626.HK) 公佈, 宣派截至今年 12 月底止年度第二次中期股息每股 0.12 元, 將於明年 2 月 26 日以現金支付。上述已宣派的股息並不應被視為今年 12 月底止年度溢利水平的指標。
- 花旗發表報告, 預計疫情好轉下, 本地地產股將在明年上半年跑贏恒生指數, 不過細分板塊表現可能有明顯差異, 該行最看好零售地產, 其次是住宅, 最後是辦公室。建議增持零售地產, 預計香港零售額將會由明年第二季開始持續改善。首選股包括: 九倉置業 (01997.HK)、恒隆地產 (00101.HK) 及新世界發展 (00017.HK)。前兩者目標價分別升至 51.6 元及 26.1 元, 後者降至 47.7 元。
- 上海醫藥 (02607.HK) 獲摩根士丹利上調評級至「增持」, 目標價升至 17.8 元, 指出上海醫藥與跨國公司簽訂有關創新藥和疫苗的合同, 加上行業趨勢對大型國企有利, 對上海醫藥分銷業務更加看好。面對中國醫保改革, 大型國企能夠憑借低貸款成本、更強大的資產負債表等, 更好地應對環境變化。

A 股

- 上機數控 (603185.CN) 公告, 公司於近日收到中國證監會出具的《關於核准無錫上機數控股份有限公司非公開發行股票的批復》, 核准公司非公開發行不超過 6975.27 萬股新股, 發生轉增股本等情形導致總股本發生變化的, 可相應調整本次發行數量。
- 中國衛通 (601698.CN) 公告, 擬定增募資不超過 33 億元, 用於中星 6D 衛星項目、中星 6E 衛星項目、中星 26 號衛星項目和補充流動資金。



- 方盛製藥 (603998.CN) 公告，公司藥品小兒荊杏止咳顆粒納入《2020 版醫保目錄》，公司及控股子公司其他主要產品本次無退出及增加至《2020 版醫保目錄》的情況。
- 奇正藏藥 (002287.CN) 公告，公司獨家產品紅花如意丸、如意珍寶片通過醫保談判，首次被納入《國家基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄 (2020 年)》。除以上兩產品外，公司還有消痛貼膏、白脈軟膏、青鵬軟膏、仁青芒覺膠囊等 17 個品種進入目錄。
- 萬勝智能 (300882.CN) 公告，公司於近日取得中國合格評定國家認可委員會(“CNAS”) 授予的實驗室認可證書。機構名稱：浙江萬勝智慧科技股份有限公司檢測中心。
- 步長製藥 (603858.CN) 公告，公司全資子公司山東丹紅生產的丹紅注射液經談判繼續納入《國家醫保目錄》。丹紅注射液的功能主治為活血化癥，通脈舒絡。
- 益盛藥業 (002566.CN) 公告，公司共有 49 個藥品納入國家醫保目錄，其中甲類 22 個，乙類 27 個，主要產品：振源膠囊、心悅膠囊、消痔靈注射液、生脈注射液等繼續進入《國家醫保目錄 (2020 年)》。
- 五洲特紙 (605007.CN) 公告，公司與湖北省武穴市人民政府簽訂了《年產 660 萬噸漿紙一體化項目投資協議書》，投資專案名稱為“年產 660 萬噸漿紙一體化項目”。投資金額為預計總投資 230 億元建設人民幣。
- 雲南白藥 (000538.CN) 公告，6 月 17 日至 12 月 25 日累計回購約 1670 萬股，占股本比例 1.31%，耗資 18 億元，回購計畫已實施完畢。
- 恩華藥業 (002262.CN) 公告，《2020 年藥品目錄》中將注射用甲磺酸齊拉西酮的醫保支付限定調整為“限精神分裂症患者的急性激越症狀”，此次調整，將使該產品的應用不再受到患者能否配合口服的限制，有利於擴大該產品的使用人群。
- 潤建股份 (002929.CN) 公告，預中標 1.03 億元廣東聯通綜合代維採購專案。

公司業績

A 股

- 神通科技 (605228.CN) 淨利潤 8394 萬元，同比減少 3.12%。

港股

- 中滔環保 (01363.HK) 2020 年中期股東應占虧損 9295.2 萬港元，同比減少約 46.47%。



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。倘若本報告於新加坡分派，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。任何人於新加坡收取本報告，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

