

市场概览

	上日收市价	单日 (%)	本年 (%)
恒生指数	26,568.49	1.0	-5.8
恒生国企指数	10,449.17	1.3	-6.4
上证综合指数	3,379.04	-0.5	10.8
深证成份指数	13,970.21	-0.5	33.9
道琼斯指数	30,335.67	-0.2	6.3
标普 500 指数	3,727.04	-0.2	15.4
纳斯达克指数	12,850.22	-0.4	43.2

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
	688656	浩欧博	待定
	1379	温岭工量刃具	12/30
	1945	清科创业	12/30
	9600	新纽科技	01/06
港股	1855	中邦环境	01/06
	1440	DEYUN HOLDING	01/13
	2153	达丰设备	01/13
	8489	裕程物流	01/13
	2129	LEGION CONSO	01/13

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
114	兴利集团	中期息 3 仙	12/30
156	力宝华润	中期息 0.2 仙	01/04
226	力宝	中期息 4 仙	01/04
327	百富环球	特别股息 10 仙	01/04

配股

代号	公司	配售价	日期
1037	云智汇科技	0.50 (港元)	12/27
1387	中国地利	1.67 (港元)	12/25
9923	移卡	37.50 (港元)	12/24
1583	亲亲食品	13.00 (港元)	12/22

供股

代号	公司	配售价	日期
378	五龙动力	0.07 (港元)	12/22

宏观及行业

- 美国抗疫纾困新方案一度继续推动股市向好，三大指数周二曾创即市历史新高，道指高开 88 点后，很快高见 30588 点，不过，民主党人推动将每人派钱金额上调至 2000 美元，议案虽然在众议院过关，到参议院却受阻，消息拖累美股反复回吐。道指与标指都终止过去三个交易日连升局面。
- 数据方面，美国 10 月标准普尔/Case-Shiller 20 个大城市房价指数，按年升 7.95%，高于市场预期的 6.95%，增速为 2014 年 6 月以来最快，9 月修订至上升 6.64%。经季节调整，房价指数按月涨 1.6%，高于预期。10 月全国房价指数按年升 8.4%，经季节调整按月升 1.7%。
- 欧盟各成员国政府周二正式批准了与英国达成的脱欧后贸易协议，为协议于 1 月 1 日生效铺平了道路，也避免了英国无协议退出欧盟的不和谐局面。
- 美国石油协会 (API) 统计数据显示，上周原油库存减少 478.5 万桶；市场预期，美国能源资讯局 (EIA) 周三公布的上周原油库存，将会减少 260 万桶。API 指出，上周汽油库存减少 13.1 万桶，蒸馏油库存下降 188 万桶。API 数据公布后，纽约期油价格偏软，跌 1.3%，周二收市升 0.8%。
- 12 月初碳酸锂市场一度出现了供不应求的状态，很多厂家碳酸锂基本处于无货状态，市场呈现出出货紧价扬的现象。目前碳酸锂价格已经稳步提升至 5 万元/吨。展望 2021 年，第一季度将延续年底备货情绪，供需结构应该不会有较大改变，预计 2021 年一季度上行持续，供应增量或将影响价格小幅波动。持续关注赣锋锂业 (01772.HK) 股价。
- 工信部部长表示要围绕碳达峰、碳中和目标节点，实施工业低碳行动和绿色制造工程。钢铁行业作为能源消耗高密集型行业，要坚决压缩粗钢产量，确保粗钢产量同比下降。2021 年，工信部将大力实施工业低碳行动和绿色制造工程，同时进一步加大力度，坚决压缩粗钢产量，并将发布新版钢铁行业产能置换实施办法，完善产能信息预警发布机制。
- 集邦咨询表示，2020 年上半年全球半导体产业受惠于公共卫生事件导致的恐慌性备料，以及远距办公与教学的新生活常态，5G 智能型手机渗透率提升及相关基础设施建设需求强劲，预估 2020 年全球晶圆代工产值将达 846 亿美元，年增长 23.7%，成长幅度突破近十年高峰。预估 2021 年晶圆代工产值可望再创新高，年增长近 6%。

公司要闻
美股

- 波音 (BA.US) 小幅上涨。737MAX 商业航班起飞。据报导，美国航空将重启波音 737MAX 的商业航班。



- Novavax (NVAX.US) 研制的新冠疫苗已在美国开始第三期临床试验。据报导, Novavax 研制的新冠疫苗已在美国开始第三期临床试验, 标志着美国目前的所有候选疫苗中已有五款于 2020 年结束前开始了第三期临床试验。本次临床试验将在美国和墨西哥约 115 个地点招募约三万名受试者。
- 推特 (TWTR.US) CEO 杰克·多西旗下移动支付公司 Square 已就收购音乐流媒体服务公司 Tidal 进行了谈判。
- Arcturus Therapeutics (ARCT.US) 获新加坡批准进行 ARCT-021 候选疫苗的第 2 期研究。
- 热门中概股周二普遍逆市上涨, 整体跑赢美股大盘, 电商、新能源车领涨。电商股中, 拼多多 (PDD.US) 涨超 15%, 阿里巴巴 (BABA.US) 涨超 6%, 京东 (JD.US) 涨超 5%, 宝尊电商 (BZUN.US) 涨超 4%。新能源汽车股中, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 9%, 理想汽车 (LI.US) 涨超 6%, 蔚来 (NIO.US) 涨超 4%。

港股

- 清科创业 (01945.HK) 将于 12 月 30 日在港交所挂牌, 资料显示其暗盘报价 15.24 港元, 较招股价 11 港元涨 38.55%。
- 温岭工量刀具 (01379.HK) 公开发售获 27.68 倍认购, 预期 12 月 30 日上市。
- 君实生物 (01877.HK) 特瑞普利单抗注射液新纳入医保目录。
- 再鼎医药中国-SB (09688.HK) 则乐® (尼拉帕利) 被纳入中国国家医保药品目录。
- 鞍钢股份 (00347.HK) : 国资委批准 A 股限制性股票激励计划。
- 中国物流资产 (01589.HK) 两大股东正在其所持有公司权益进行初步的战略性讨论。
- 保利协鑫能源 (03800.HK) 拟折让约 32.86% 配售协鑫新能源 (00451.HK) 股份 最多净筹 1.45 亿港元。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下蚂蚁集团据报计划把所有需要金融牌照的部门划入控股公司, 等待监管层批准。但计划仍在讨论中, 并可能有变。考虑划入控股公司的业务包括财富管理、消费贷款、保险、支付和网商银行。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下阿里云将与沙地电讯公司 (STC), 以及风险投资基金 eWTP Arabia 建立合作伙伴关系, 为沙地阿拉伯提供高性能的公共云服务。阿里云计划在未来五年内向沙地阿拉伯投资 5 亿美元。
- 禹洲集团 (01628.HK) 据内地媒体报导称, 或分拆旗下物业管理服务公司禹佳生活服务上市, 拟集资 8 亿美元, 预计明年上半年挂牌。
- 广州农商银行 (01551.HK) 公布, 鉴于战略规划调整, 该行经审慎考虑, 并经与 A 股发行申请相关中介机构的审慎研究, 该行决定撤回 A 股发行申请。
- 大众金融控股 (00626.HK) 公布, 宣派截至今年 12 月底止年度第二次中期股息每股 0.12 元, 将于明年 2 月 26 日以现金支付。上述已宣派的股息并不应被视为今年 12 月底止年度溢利水平的指标。
- 花旗发表报告, 预计疫情好转下, 本地地产股将在明年上半年跑赢恒生指数, 不过细分板块表现可能会有明显差异, 该行最看好零售地产, 其次是住宅, 最后是办公室。建议增持零售地产, 预计香港零售额将会由明年第二季开始持续改善。首选股包括: 九仓置业 (01997.HK)、恒隆地产 (00101.HK) 及新世界发展 (00017.HK)。前两者目标价分别升至 51.6 元及 26.1 元, 后者降至 47.7 元。
- 上海医药 (02607.HK) 获摩根士丹利上调评级至「增持」, 目标价升至 17.8 元, 指出上海医药与跨国公司签订有关创新药和疫苗的合同, 加上行业趋势对大型国企有利, 对上海医药分销业务更加看好。面对中国医保改革, 大型国企能够凭借低贷款成本、更强大的资产负债表等, 更好地应对环境变化。

A 股

- 上机数控 (603185.CN) 公告, 公司于近日收到中国证监会出具的《关于核准无锡上机数控股份有限公司非公开发行股票批复》, 核准公司非公开发行不超过 6975.27 万股新股, 发生转增股本等情形导致总股本发生变化的, 可相应调整本次发行数量。
- 中国卫通 (601698.CN) 公告, 拟定增募资不超过 33 亿元, 用于中星 6D 卫星项目、中星 6E 卫星项目、中星 26 号卫星项目和补充流动资金。



- 方盛制药(603998.CN)公告,公司药品小儿荆杏止咳颗粒纳入《2020版医保目录》,公司及控股子公司其他主要产品本次无退出及增加至《2020版医保目录》的情况。
- 奇正藏药(002287.CN)公告,公司独家产品红花如意丸、如意珍宝片通过医保谈判,首次被纳入《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录(2020年)》。除以上两产品外,公司还有消痛贴膏、白脉软膏、青鹏软膏、仁青芒觉胶囊等17个品种进入目录。
- 万胜智能(300882.CN)公告,公司于近日取得中国合格评定国家认可委员会("CNAS")授予的实验室认可证书。机构名称:浙江万胜智慧科技股份有限公司检测中心。
- 步长制药(603858.CN)公告,公司全资子公司山东丹红生产的丹红注射液经谈判继续纳入《国家医保目录》。丹红注射液的功能主治为活血化瘀,通脉舒络。
- 益盛药业(002566.CN)公告,公司共有49个药品纳入国家医保目录,其中甲类22个,乙类27个,主要产品:振源胶囊、心悦胶囊、消痔灵注射液、生脉注射液等继续进入《国家医保目录(2020年)》。
- 五洲特纸(605007.CN)公告,公司与湖北省武穴市人民政府签订了《年产660万吨浆纸一体化项目投资协议书》,投资专案名称为“年产660万吨浆纸一体化项目”。投资金额为预计总投资230亿元建设人民币。
- 云南白药(000538.CN)公告,6月17日至12月25日累计回购约1670万股,占股本比例1.31%,耗资18亿元,回购计划已实施完毕。
- 恩华药业(002262.CN)公告,《2020年药品目录》中将注射用甲磺酸齐拉西酮的医保支付限定调整为“限精神分裂症患者的急性激越症状”,此次调整,将使该产品的应用不再受到患者能否配合口服的限制,有利于扩大该产品的使用人群。
- 润建股份(002929.CN)公告,预中标1.03亿元广东联通综合代维采购专案。

公司业绩

A股

- 神通科技(605228.CN)净利润8394万元,同比减少3.12%。

港股

- 中滔环保(01363.HK)2020年中期股东应占亏损9295.2万港元,同比减少约46.47%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	12月达拉斯联储制造业活动指数	10.20	12.00
	欧盟	欧盟议会领导人将召开会议，讨论欧盟与英国谈判的结果		
	日本	日本央行公布12月货币政策会议上委员会成员意见摘要		
周三	美国	11月批发库存月率初值(%)	0.70%	1.10%
		11月零售库存月率(%)		0.80%
		12月芝加哥 PMI	56.50	58.20
		11月季调后成屋签约销售指数月率(%)	0.10%	-1.10%
周四	中国	12月官方制造业 PMI	52.00	52.10
		12月官方非制造业 PMI	56.40	56.40
		12月官方综合 PMI		55.70

披露 分析师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、代理人及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

