

市场概览

| | 上日收市价 | 单日(%) | 本年(%) |
|-----------|----------|-------|-------|
| 恒生指数 | 26498.60 | -0.7 | -6.0 |
| 恒生国企指数 | 10483.34 | -0.6 | -6.1 |
| 上证综合指数 | 3394.90 | -0.3 | 11.3 |
| 深证成份指数 | 13854.12 | -0.3 | 32.8 |
| 道琼斯指数 | 30179.05 | -0.4 | 5.7 |
| 标普 500 指数 | 3709.41 | -0.4 | 14.8 |
| 纳斯达克指数 | 12755.64 | -0.1 | 42.2 |

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 |
| | 688658 | 悦康药业 | 待定 |
| | 1167 | 加科思 - B | 12/21 |
| | 2135 | 瑞丽医美 | 12/28 |
| | 2127 | 汇森家居 | 12/29 |
| 港股 | 1940 | CGII HLDGS | 12/29 |
| | 1379 | 温岭工量刃具 | 12/30 |
| | 1945 | 清科创业 | 12/30 |
| | 9600 | 新纽科技 | 01/06 |

除权除息

| 代号 | 公司名称 | 事项 | 除权日 |
|-----|-------|----------------------|-------|
| 35 | 远东发展 | 中期息 4 仙, 以股代息, 可选择现金 | 12/21 |
| 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 |

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

- 参院共和党领袖麦康奈尔称, 两党就 9000 亿美元的新刺激协议达成一致, 新刺激与避免周一政府关门的全年政府支出议案捆绑。
- 特斯拉周一正式成为标指成份股对市况的冲击。Krosby 表示, 机构投资者可能要沽售其他成份股, 吸纳特斯拉, 以反映有关变化, 令到美股周一早市比较波动。
- 焦点是美国经济数据, 本周较触目的数据包括周二与周三的楼市数据, 以及周四的上周首次申领失业救济人数与耐用品订单。
- 美国媒体 CNBC 综合华尔街策略师预测, 标指至 2021 年底的预测平均值为 4056 点, 较现水平 3700 点有 9.5% 上升空间。
- 美商务部宣布将 59 家中国实体列入出口管制“实体清单”, 包括中芯国际和大疆。根据相关规则, 被纳入清单的主体在涉及美国产品与技术的出口、转口和转让贸易时必须事先获得美国商务部的许可。在通告中美国商务部特别指出, 生产 10 纳米工艺制程或以下半导体所需独特物品的出口申请, 将被推定为否决。
- 特朗普于上周五正式签署《外国公司问责法》, 该法案要求在美上市的所有公司必须披露是否由外国政府持有及控制, 并且须合乎相关的美国法规, 否则将被除牌。市场认为该法案主要是针对一众在美上市的中资公司, 虽然预料当中将有逾百间的相关中资企业或会受到影响, 但另一方面却有机会促使他们考虑重新回流到本港及内地再度上市, 从而为港交所 (00388.HK) 业务带来一定支持。
- 近期, 部分地区短时间内电力供应偏紧, 国家电网出台 8 项举措确保电力安全可靠供应, 保障居民生活用电。加大电力输送能力, 充分发挥大电网平台优势, 挖掘跨区跨省通道送电潜力。
- 中央经济工作会议: 强化反垄断和防止资本无序扩张。要完善平台企业垄断认定、数据收集使用管理、消费者权益保护等方面的法律规范。要加强规制, 提升监管能力, 坚决反对垄断和不正当竞争行为。金融创新必须在审慎监管的前提下进行。

公司要闻
美股

- 特斯拉 (TSLA.US) 股价上周五尾盘大幅拉升, 最终收盘上涨 5.96%, 报 695 美元再创新高, 市值 6587 亿美元。特斯拉周一将正式加入标普 500 指数, 成为按照市值计算加入该指数的最大公司, 在该指数中的权重超过 1%。
- Moderna (MRNA.US) 受到关注。该公司的新冠疫苗正在接受美国食品药品监督管理局 (FDA) 审批。FDA 发言人称 Moderna 的新冠疫苗还没有获得授权, 紧急使用授权 (EUA) 还正在接受审核。
- 维珍银河 (SPCE.US) 宣布将增发 1.13 亿股股份。
- 健康服务公司 BioTelemetry (BEAT.US) 股价走高。飞利浦宣布将斥资 24.7 亿美元收购该公司。



- 热门中概股上周五收盘涨跌各异，百世 (BEST.US) 涨 26%，开心汽车 (KXIN.US) 涨 12%，晶科能源 (JKS.US) 涨超 10%。达达 (DADA.US)、荔枝 (LIZI.US)、搜狐 (SOHU.US) 涨超 5%，陆金所 (LU.US)、网易 (NTES.US) 涨超 4%。

港股

- 新纽科技 (09600.HK) 于 12 月 21 日-12 月 24 日招股，拟发行 2 亿股。
- 海尔智家 (600690.CH) 及海尔电器 (01169.HK) 联合宣布，海尔智家以协议安排方式将海尔电器私有化已获百慕达法院举行的法院聆讯批准，私有化计划预计将于 12 月 21 日 (百慕达时间) 正式生效。
- 阜博集团 (03738.HK) 宣布，向蚂蚁集团旗下间接全资附属 Antfin 配售 2890.17 万股，每股作价 13.84 元，集资约 4 亿元。
- 海底捞 (06862.HK) 宣布，与成都东部新区管理委员会订立投资及合作协议及其补充协议，据此，公司将依据法律法规取得目标土地的土地使用权、建设及开发目标土地，以作为集团的总部园区。
- 酷派集团 (02369.HK) 宣布，梁锐因希望投入更多时间于他的其他事务上而辞任公司行政总裁，并由执行董事调任为非执行董事，自 12 月 20 日起生效。该公司同时宣布，执行董事兼董事会主席陈家俊已获委任为公司行政总裁，同日起生效。
- 国药控股 (01099.HK) 表示，注意到其附属公司中国科学器材被列入名单之上。根据该决定，向中科器出口、再出口及境内转让受到美国出口管制条例规管的物项，须事先取得美国商务部工业与安全局的许可。
- 腾讯 (00700.HK) 牵头财团行使权利，增持环球音乐集团(Universal Music Group)10%股权。交易完成后，持股量将增至 20%。交易预计明年上半年完成，仍有待监管机构批准。
- 长和系创办人李嘉诚及主席李泽巨继续增持长实集团 (01113.HK) 股份，涉资 2903 万元。集团在回复传媒查询增持事宜时表示，李嘉诚基金会有限公司于 12 月 14 日、12 月 15 日、12 月 16 日及 12 月 17 日，以平均价每股 42.9529 元、42.2500 元、41.7933 元及 41.1937 元购入长实共 69 万股。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 发声明称，有关外媒报道中央联合调查组进驻阿里巴巴一事，纯属谣言，将追究造谣者的责任。
- 正商实业 (00185.HK) 公布，成功以 4.66 亿元人民币投得河南省郑州市一地块的土地使用权。该地块位于郑州市豫六路北、明珠路东，总占地面积约 3.92 万平方米，指定为住宅用途使用年限 70 年，以及地下用作交通服务站用途使用年限 50 年。集团将以内部资源拨付该收购事项及该地块的发展。
- 华人置业 (00127.HK) 表示，向大股东陈凯韵出售最多 80 亿元债券的交易，已于今日及限期前完成。集团计划将所得净额不超过 80%用作偿还未偿还保证金贷款，余下所得将用作一般营运资金。
- 华领医药 (02552.HK) 宣布成功完成其全球首创 2 型糖尿病口服新药多扎格列艾汀(dorzagliatin)的全部临床试验，公司创始人、CEO、首席科学官陈力指出，三期临床结果显示，该药对降低平均血糖、餐后血糖都有很好功效，属于全球首创可改善β细胞功能，降低胰岛素抵抗的「治标又治本」糖尿病新药。他预计，明年 4 月可向国家有关部门递交新药申报材料，并寻求快速审批。一般审批和快速审批时限分别约为 200 个和 140 个工作日。
- 维亚生物 (01873.HK) 建议发行 2.8 亿美元于 2025 年到期有担保可转换债券，年利率 1 厘。债券初步转换价为每股 11.637 元，其昨日收市价 8.62 元溢价 35%。假设悉数转换债券，将可转换为 1.87 亿股转换股份，相当于扩大后股本约 8.88%。
- 浦江国际 (02060.HK) 公布，建议以合并方式私有化旗下附属公司奥盛创新。公司称，全资附属公司 New Ossen Group 及其附属公司 Merger Sub，将与奥盛创新合并。New Ossen Group 将支付合并代价约 1146 万美元，预期由集团内部资源及银行融资提供的资金由公司向 New Ossen Group 注资而支付。
- 俄铝 (00486.HK) 公布，注意到《彭博》一篇新闻文章指出，除其他外，欧柏嘉(Oleg Deripaska)在 2020 年期间继续对公司施加控制。公司强烈反驳新闻文章中的指控，并称这些指控没有事实依据并且是虚假的。
- 川河集团 (00281.HK) 接获由集团执行董事徐枫及其两名儿子持有的进誉投资通知，正考虑以协议安排的方式将集团私有化。

A 股



- 十连板大豪科技 (002331.CN) 收到问询函, 因公司股票在停牌公告前一交易日涨停, 上交所要求公司明确本次交易的具体筹画过程、重要时间节点和具体参与知悉的相关人员。提交本次交易的内幕知情人名单, 并说明名单的真实、准确和完整性。
- 理邦仪器 (300206.CN) 公告, 拟以 2000 万-4000 万元继续回购股份, 用于实施后续员工持股计划, 回购股份价格不超过 25.50 元/股。
- 温氏股份 (300498.CN) 表示, 公司一直看好“社区团购”管道。公司是食品企业, 有丰富的原料品类。公司目前已与主流平台进行不同形式的合作。公司目前也有小范围内开展自建区域性的社区团购平台, 以探索模式、探索经验和培养人才。
- 迪瑞医疗 (300396.CN) 公告, 近日取得由国家药品监督管理局颁发的 1 项《医疗器械注册证》, 产品名称为“人附睾蛋白 4 测定试剂盒 (化学发光免疫分析法)”。
- 科伦药业 (002422.CN) 公告, 公司于近日获得国家药监局核准签发的化学药品“脂肪乳氨基酸 (17) 葡萄糖 (19%) 注射液”的《药品补充申请批准通知书》, 经审查, 本品通过仿制药品品质和疗效一致性评价, 主要用于功能不全或不能经口/肠道摄取营养的成人患者的营养补充。
- 罗牛山 (000735.CN) 表示, 截止 2020 年 11 月底, 公司生猪存栏总量约 22.81 万头, 种猪约 3.67 万头。
- 健康元 (600380.CN) 公告, 公司全资子公司深圳海滨收到国家药品监督管理局核准签发的《药品补充申请批准通知书》, 深圳海滨生产的厄贝沙坦片通过仿制药品品质和疗效一致性评价。本品适应症为治疗原发性高血压。合并高血压的 2 型糖尿病肾病的治疗。
- 贝达药业 (300558.CN) 表示, 恩沙替尼在针对 ALK 阳性非小细胞肺癌 (NSCLC) 患者一线治疗的临床研究中表现出了良好的疗效及安全性, 帮助患者得到了有效的治疗, 目前恩沙替尼一线治疗国际多中心 III 期临床研究仍在正常推进中, 计划于明年向美国 FDA 申报一线治疗适应症的上市申请。
- 据百奥泰 (688177.CN) 消息, 公司日前与 Biomm 就 BAT1706 (贝伐珠单抗) 注射液签订了一项在巴西的授权协议, 百奥泰将 BAT1706 在巴西的市场销售权独家授权给 Biomm, Biomm 将负责 BAT1706 在巴西的注册及市场销售, 百奥泰将负责 BAT1706 的产品开发及商业化产品供应。这是百奥泰首次将业务拓展至巴西市场, 此次合作将充分利用 Biomm 在巴西的销售能力, 进一步拓展百奥泰在海外的市场。
- 证通电子 (002197.CN) 公告称, 收到中国证监会出具的《关于核准深圳市证通电子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 1.54 亿股新股。
- 明德生物 (002932.CN) 公告称, 于近日取得了由湖北省药品监督管理局颁发的一项医疗器械注册证。
- 弘亚数控 (002833.CN) 公告称, 收到中国证监会出具的《关于核准广州弘亚数控机械股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》。核准公司向社会公开发行面值总额 6 亿元可转换公司债券, 期限 5 年。
- 海伦哲 (300201.CN) 公告称, 持有公司总股本 6.06% 的股东杨娅计划 6 个月内减持公司总股本 1.07% 股票。
- 大禹节水 (300021.CN) 公告称, 收到 2.83 亿元静海区 2020 年 40 村生活污水处理项目中标通知书。

公司业绩

A 股

- 惠泰医疗 (688617.CN) 净利润 7157 万元, 同比增长 16.78%。
- 皖通科技 (002331.CN) 净利润 4493 万元, 同比减少 44.22%。



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

