

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	26505.87	0.4	-6.0
恒生國企指數	10452.50	0.4	-6.4
上證綜合指數	3347.19	-0.8	9.7
深證成份指數	13555.14	-1.3	30.0
道瓊斯指數	30046.37	0.2	5.3
標普 500 指數	3663.46	-0.1	13.4
納斯達克指數	12377.87	-0.2	38.0

今日提示
新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	688608	恒玄科技	待定
	688658	悅康藥業	待定
	6993	藍月亮集團	12/16
	2131	雲想科技	12/17
港股	6677	遠洋服務	12/17
	2148	VESYNC	12/18
	1167	加科思 - B	12/21
	2127	匯森家居	12/29
	1379	溫嶺工量刃具	12/30

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
105	凱聯國際酒店	中期息 25 仙	12/14
341	大家樂集團	中期息 10 仙	12/14
684	亞倫國際	中期息 2 仙	12/15
237	安全貨倉	中期息 9 仙	12/16
3709	贏家時尚	特別股息 16 仙	12/16
3998	波司登	中期息人民幣 3 分或 3.5 港仙	12/17
6111	大發地產	中期息人民幣 3.4 分或 3.8 港仙	12/17

配股

代號	公司	配售價	日期
901	金石投資集團	0.280(港元)	12/09
3680	索信達控股	4.650(港元)	12/09
2309	伯明翰體育	0.135(港元)	12/08

供股

代號	公司	配售價	日期
8007	環球戰略集團	0.16(港元)	11/20

宏觀及行業

- 美股周五收盤漲跌不一，標普 500 指數錄得連續 3 個交易日下跌。美國新一輪抗疫紓困刺激措施再度陷入僵局。英國“無協議”脫歐的前景令市場擔憂。美國參議院通過為期一周的臨時支出法案以避免政府停擺。特朗普政府敦促 FDA 儘快批准輝瑞疫苗。
- 英國首相約翰遜和歐盟委員會主席馮德萊恩周日通電話後同意再繼續就英國脫歐後的貿易協議展開會談，表明在數天的悲觀情緒後雙方有可能挽救協議。
- 歐盟委員會 (European Commission) 召開了歐盟 17 個國家電信部長 (大臣) 的視頻會議，會後這 17 個國家簽署了《歐洲處理器和半導體科技計劃聯合聲明》，宣布將在未來兩三年內投入 1450 億歐元 (約合人民幣 1.2 萬億元) 的資金，以推動歐盟各國聯合研究及投資先進處理器及其他半導體技術。
- 原油期貨價格周五收跌，但本周錄得漲幅。投資者下注新冠疫苗的推出將能幫助經濟復蘇，亞洲及其他地區原油需求顯示出韌性的迹象，令油價得到支撐。
- 中共中央政治局 12 月 11 日召開會議，分析研究 2021 年經濟工作；會議指出，明年要繼續做好“六穩”工作、落實“六保”任務，科學精準實施宏觀政策，努力保持經濟運行在合理區間，堅持擴大內需戰略，強化科技戰略支撐。
- 到 2030 年，中國單位國內生產總值二氧化碳排放將比 2005 年下降 65%以上，非化石能源占一次能源消費比重將達到 25%左右，森林蓄積量將比 2005 年增加 60 億立方米，風電、太陽能發電總裝機容量將達到 12 億千瓦以上。
- 央行、國家外匯管理局發布公告稱，中國人民銀行、國家外匯管理局決定將金融機構的跨境融資宏觀審慎調節參數從 1.25 下調至 1。下調金融機構跨境融資的宏觀審慎調節參數，本身就是逆周期調節，同時也屬於公共衛生事件應對的臨時性政策退出。
- 2020 年醫保目錄准入談判定于本周 (12 月 14 日—16 日) 進行。根據今年 9 月醫保局發布的 2020 年國家醫保藥品目錄調整通過形式審查的申報藥品名單 (初審名單)，今年共有 751 個品種通過形式審查，其中目錄外 728 個，目錄內 23 個。據業內預計，在這 751 個品種中，大概有接近一半有望納入新增調入名單，即進入下一步的價格談判。

公司要聞
美股

- 據報導，蘋果 (AAPL.US) 已開始自研手機數據機的開發，意在取代高通的晶片。
- 迪士尼 (DIS.US) 預計迪士尼+將於 2024 財年實現盈利。
- 輝瑞 (PFE.US) 提高季度股息至 39 美分/股。
- 愛立信公司 (ERIC.US) 因專利許可起訴三星。



- 豐田汽車公司 (TM.US) 固態電池技術將於 2021 年首次亮相。
- 蔚來 (NIO.US) 股價走低，公司擬發行 6000 萬股 ADS。
- 標普道瓊斯指數公司表示，特斯拉 (TSLA.US) 將加入標普 500 指數，取代 Apartment Investment and Management Co。
- 熱門中概股上週五收盤多數下跌，蔚來汽車 (NIO.US) 跌逾 7%，哔哩哔哩 (BILI.US) 和金山雲 (KC.US) 續創收盤紀錄新高。

港股

- 洛陽鉬業 (03993.HK) 收購剛果 (金) Kisanfu 銅鈷礦 95% 的權益事項已獲得剛果 (金) 政府和百慕大金融管理局批准，本次交易已于美國東部時間 2020 年 12 月 11 日完成交割，交易總對價為 5.5 億美元。
- H&H 國際控股 (01112.HK) 完成收購全方位寵物營養品公司 SOLID GOLD。收購事項完成後，目標公司成為本公司的間接全資附屬公司，且目標公司的財務業績、資產及負債將并入本公司的財務報表。
- 禹洲集團 (01628.HK) 擬分拆禹佳生活服務于聯交所主板獨立上市。
- 融創服務 (01516.HK) 悉數行使超額配股權，將額外募集淨額約 11.825 億港元。
- 中國人壽 (02628.HK) 今年首 11 個月累計原保險保費收入約 5,862 億元人民幣，同比增長 8.29%。
- 新華保險 (01336.HK) 今年首 11 個月累計原保險保費收入 1,525.7 億元人民幣，同比增長 17.2%。
- 楓葉教育 (01317.HK) 公佈，與南京市溧水區政府訂立合作協議，內容有關位於溧水未來城的楓葉江蘇教育大區總部及 3 間學校的建設、營運及管理。
- 華潤電力 (00836.HK) 被大和下調評級至「持有」，目標價下降至 8 元，指出隨著冬天安全審查，影響煤炭供應，加上中國禁止澳洲煤炭入口，估計煤價企在高位，煤價上升不利潤電。
- 信義光能 (00968.HK) 獲花旗上調目標價至 16.5 元，估計明年光伏玻璃產能升 2.3 倍至每日 3.6 萬噸，但產能仍偏緊，因受惠全球光伏裝機有望大升 28% 至 150GW 所致，同時大尺寸產品涉透率增加，估計信義光能明年均價會有 5% 升幅。

A 股

- 雲南白藥九強生物 (300406.CN) 公告，公司收到北京市藥品監督管理局頒發的《醫療器械註冊證》，產品名稱為甘膽酸測定試劑盒(均相酶免疫法)、丙戊酸測定試劑盒(均相酶免疫法)、苯妥英測定試劑盒(均相酶免疫法)、卡馬西平測定試劑盒(均相酶免疫法)。
- 新天科技 (300259.CN) 公告，收到甯安市供排水總公司、佛山水務環保股份有限公司發來的中標通知書，公司中標 NB-IoT 物聯網智慧水錶項目，中標金額合計 2572.67 萬元。
- 天藥股份 (600488.CN) 公告，公司塞來昔布原料藥通過國家藥品監督管理局藥品審評中心技術審評，在 CDE 原料藥、藥用輔料和藥包材登記資訊公示平臺上顯示登記號轉為“A”狀態。
- 中曼石油 (603619.CN) 公告，公司與 BP N.V 簽訂了伊拉克魯邁拉油田鑽井項目合同，合同金額預計 8500 萬美元 (約合 5.56 億人民幣)，約占公司 2019 年度經審計營業收入的 22.57%。
- 奧海科技 (002993.CN) 表示，為保持穩定的產品供應，公司一方面通過主動與核心元器件供應商建立長期戰略合作，來保持供應穩定及性價比的產品；另一方面，公司主動研究市場和供應趨勢，對於一些被動元器件，在漲價之前會做必要的存貨應對；功率半導體元器件缺貨漲價未對公司正常生產運營產生不利影響。
- 永輝超市 (601933.CN) 公告，公司、騰訊創投及其他投資方認購永輝彩食鮮發展有限公司新增註冊資本 1.54 億元，認購該等新增資本的對價為 10 億元，認購每一新增註冊資本的出資對價為 6.5 元。本次增資完成後，公司及騰訊創投分別持有彩食鮮 32.33% 及 4.00% 的股權。公司實際出資金額占永輝彩食鮮實收資本總額的比例由 43.75% 稀釋至 39.11%。
- 江海股份 (002484.CN) 表示，公司已在進行 LIC 應用於新能源大巴車的研究、試驗，並已和應用方簽署戰略合作協定，將儘快推出新車。



- 名家匯 (300506.CN) 與北京清華同衡規劃設計研究院有限公司組成的聯合體預中標城市中央會客廳夜間經濟環境營造專案，投標總報價 2.88 億元。該專案主要對部分道路沿線建築進行燈光夜景改造，工期 50 日曆天。
- 貝仕達克 (300822.CN) 公告，以 2860 萬元竟得深圳市龍崗區寶龍街道宗地號為 G02304-0009 的宗地使用權。
- 上海醫藥 (601607.CN) 公告，控股子公司山東信誼製藥有限公司收到國家藥品監督管理局頒發的關於阿普唑侖片的《藥品補充申請批准通知書》，該藥品通過仿製藥一致性評價。

公司業績

A 股

- 三旺通信 (688618.CN) 淨利潤 4833 萬元，同比增長 23.52%。

滬港通調整

代碼	簡稱	調整方向	生效日期
600211	西藏藥業	加入	14/12/2020
600556	天下秀	加入	14/12/2020
601778	晶科科技	加入	14/12/2020
601827	三峰環境	加入	14/12/2020
603087	甘李藥業	加入	14/12/2020
603129	春風動力	加入	14/12/2020
603197	保隆科技	加入	14/12/2020
603208	江山歐派	加入	14/12/2020
603301	振德醫療	加入	14/12/2020
603392	萬泰生物	加入	14/12/2020
603887	城地香江	加入	14/12/2020
603916	蘇博特	加入	14/12/2020
605108	同慶樓	加入	14/12/2020
605168	三人行	加入	14/12/2020
605199	葫蘆娃	加入	14/12/2020
605222	起帆電纜	加入	14/12/2020
600918	中泰證券	加入	14/12/2020
601696	中銀證券	加入	14/12/2020
603195	公牛集團	加入	14/12/2020
603456	九洲藥業	加入	14/12/2020
603719	良品鋪子	加入	14/12/2020
603258	電魂網絡	加入	14/12/2020
600415	小商品城	加入	14/12/2020
600510	黑牡丹	加入	14/12/2020
600562	國睿科技	加入	14/12/2020
600584	長電科技	加入	14/12/2020
600827	百聯股份	加入	14/12/2020
600862	中航高科	加入	14/12/2020
601222	林洋能源	加入	14/12/2020
601997	貴陽銀行	加入	14/12/2020



深港通調整

代碼	簡稱	調整方向	生效日期
000913	錢江摩托	加入	14/12/2020
002082	萬邦德	加入	14/12/2020
002163	海南發展	加入	14/12/2020
002208	合肥城建	加入	14/12/2020
002398	壘知集團	加入	14/12/2020
002532	天山鋁業	加入	14/12/2020
002661	克明麵業	加入	14/12/2020
002761	多喜愛	加入	14/12/2020
002847	鹽津鋪子	加入	14/12/2020
002891	中寵股份	加入	14/12/2020
002960	青島消防	加入	14/12/2020
002967	廣電計量	加入	14/12/2020
002969	嘉美包裝	加入	14/12/2020
002970	銳明技術	加入	14/12/2020
002973	僑銀環保	加入	14/12/2020
002975	博杰股份	加入	14/12/2020
002977	天箭科技	加入	14/12/2020
002978	安寧股份	加入	14/12/2020
002980	華盛昌	加入	14/12/2020
002982	湘佳股份	加入	14/12/2020
002985	北摩高科	加入	14/12/2020
300206	理邦儀器	加入	14/12/2020
300318	博暉創新	加入	14/12/2020
300390	天華超淨	加入	14/12/2020
300548	博創科技	加入	14/12/2020
300639	凱普生物	加入	14/12/2020
300655	晶瑞股份	加入	14/12/2020
300696	愛樂達	加入	14/12/2020
300715	凱倫股份	加入	14/12/2020
300738	奧飛數據	加入	14/12/2020
300740	禦家匯	加入	14/12/2020
300763	錦浪科技	加入	14/12/2020
300767	震安科技	加入	14/12/2020
300791	仙樂健康	加入	14/12/2020
300803	指南針	加入	14/12/2020
300805	電聲股份	加入	14/12/2020
300815	玉禾田	加入	14/12/2020
300821	東嶽砂材	加入	14/12/2020
300829	金丹科技	加入	14/12/2020
000403	雙林生物	加入	14/12/2020
300342	天銀機電	加入	14/12/2020
300346	南大光電	加入	14/12/2020
300576	容大感光	加入	14/12/2020



300999	金龍魚	加入	14/12/2020
300470	中密控股	加入	14/12/2020
002582	好想你	加入	14/12/2020
300190	維爾利	加入	14/12/2020
300158	振東製藥	加入	14/12/2020
300627	華測導航	加入	14/12/2020
300441	鮑斯股份	加入	14/12/2020
300673	佩蒂股份	加入	14/12/2020
300366	創意信息	加入	14/12/2020
300739	明陽電路	加入	14/12/2020
002190	成飛集成	加入	14/12/2020
002314	南山控股	加入	14/12/2020
002651	利君股份	加入	14/12/2020
300143	盈康生命	加入	14/12/2020
300151	昌紅科技	加入	14/12/2020
300263	隆華科技	加入	14/12/2020
300485	賽升藥業	加入	14/12/2020
000088	鹽田港	加入	14/12/2020
000426	興業礦業	加入	14/12/2020
000612	焦作萬方	加入	14/12/2020
000828	東莞控股	加入	14/12/2020
002261	拓維信息	加入	14/12/2020
002275	桂林三金	加入	14/12/2020
002293	羅萊生活	加入	14/12/2020
300134	大富科技	加入	14/12/2020
000011	深物業 A	加入	14/12/2020
000498	山東路橋	加入	14/12/2020
000567	海德股份	加入	14/12/2020
000657	中鎬高新	加入	14/12/2020
002043	兔寶寶	加入	14/12/2020
002139	拓邦股份	加入	14/12/2020
002298	中電興發	加入	14/12/2020
002335	科華恒盛	加入	14/12/2020
002515	金字火腿	加入	14/12/2020
002539	雲圖控股	加入	14/12/2020
002550	千紅製藥	加入	14/12/2020
002551	尚榮醫療	加入	14/12/2020
002585	雙星新材	加入	14/12/2020
002664	長騰信質	加入	14/12/2020
002707	眾信旅遊	加入	14/12/2020
002833	弘亞數控	加入	14/12/2020
002906	華陽集團	加入	14/12/2020
002930	宏川智慧	加入	14/12/2020
300075	數字政通	加入	14/12/2020
300171	東富龍	加入	14/12/2020
300185	通裕重工	加入	14/12/2020
300219	鴻利智匯	加入	14/12/2020



300238	冠昊生物	加入	14/12/2020
300252	金信諾	加入	14/12/2020
300255	常山藥業	加入	14/12/2020
300427	紅相股份	加入	14/12/2020
300465	高偉達	加入	14/12/2020
300516	久之洋	加入	14/12/2020
300531	優博訊	加入	14/12/2020
000036	華聯控股	加入	14/12/2020
000592	平潭發展	加入	14/12/2020
000639	西王食品	加入	14/12/2020
000801	四川九洲	加入	14/12/2020
000851	高鴻股份	加入	14/12/2020
000861	海印股份	加入	14/12/2020
000885	城發環境	加入	14/12/2020
000915	山大華特	加入	14/12/2020
002055	得潤電子	加入	14/12/2020
002104	恒寶股份	加入	14/12/2020
002108	滄州明珠	加入	14/12/2020
002158	漢鐘精機	加入	14/12/2020
002222	福晶科技	加入	14/12/2020
002240	盛新鋰能	加入	14/12/2020
002277	友阿股份	加入	14/12/2020
002307	北新路桥	加入	14/12/2020
002308	威創股份	加入	14/12/2020
002400	省廣集團	加入	14/12/2020
002425	凱撒文化	加入	14/12/2020
002522	浙江眾成	加入	14/12/2020
002570	貝因美	加入	14/12/2020
002662	京威股份	加入	14/12/2020
300101	振芯科技	加入	14/12/2020
300147	香雪製藥	加入	14/12/2020
300299	富春股份	加入	14/12/2020
300302	同有科技	加入	14/12/2020



本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	歐元區	10 月季調後工業產出月率		-0.4%
	日本	10 月季調後工業產出月率終值	2.4%	3.8%
週二	美國	11 月進口物價指數月率	0.3%	-0.1%
		11 月進口物價指數年率		-1.0%
		11 月工業產出月率	0.3%	1.1%
		11 月產能利用率	73.0%	72.8%
		澳洲聯儲公佈 12 月貨幣政策會議紀要		
週三	中國	11 月社會消費品零售總額年率	5.0%	4.3%
		1-11 月社會消費品零售總額年率-YTD	-4.9%	-5.9%
		1-11 月規模以上工業增加值年率-YTD	2.3%	1.8%
		1-11 月城鎮固定資產投資年率-YTD	2.6%	1.8%
		11 月零售銷售月率	-0.2%	0.3%
週四	美國	11 月核心零售銷售月率	0.3%	0.2%
		12 月 Markit 製造業 PMI 初值	56.5	56.7
		11 月季調後商品貿易帳(億日元)		3143.0
		11 月 Markit 製造業 PMI 初值		53.8
		10 月季調後貿易帳(億歐元)		240.0
週五	英國	11 月 Markit 製造業 PMI		47.6
		美聯儲公佈利率決議，同時公佈經濟預期和利率預期點陣圖		
		11 月營建許可月率	0.7%	0.0%
		11 月營建許可總數(萬戶)	155.5	154.5
		11 月新屋開工年化月率	-0.3%	4.9%
週六	歐元區	11 月新屋開工年化總數(萬戶)	152.5	153.0
		11 月末季調 CPI 年率終值		-0.3%
		11 月末季調核心 CPI 年率終值		0.2%
		英國央行公佈利率決議以及貨幣政策會議紀要		
		第三季度經常帳(億美元)		-1705.0
週日	美國	11 月諮商會領先指標		108.2
		11 月全國 CPI 年率(%)		-0.4%
		11 月全國核心 CPI 年率(%)		-0.7%
		日本央行公佈利率決議		

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

