

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26505.87	0.4	-6.0
恒生国企指数	10452.50	0.4	-6.4
上证综合指数	3347.19	-0.8	9.7
深证成份指数	13555.14	-1.3	30.0
道琼斯指数	30046.37	0.2	5.3
标普 500 指数	3663.46	-0.1	13.4
纳斯达克指数	12377.87	-0.2	38.0

今日提示
新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	688608	恒玄科技	待定
	688658	悦康药业	待定
	6993	蓝月亮集团	12/16
	2131	云想科技	12/17
	6677	远洋服务	12/17
港股	2148	VESYNC	12/18
	1167	加科思 - B	12/21
	2127	汇森家居	12/29
	1379	温岭工量刃具	12/30

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
105	凯联国际酒店	中期息 25 仙	12/14
341	大家乐集团	中期息 10 仙	12/14
684	亚伦国际	中期息 2 仙	12/15
237	安全货仓	中期息 9 仙	12/16
3709	赢家时尚	特别股息 16 仙	12/16
3998	波司登	中期息人民币 3 分或 3.5 港仙	12/17
6111	大发地产	中期息人民币 3.4 分或 3.8 港仙	12/17

配股

代号	公司	配售价	日期
901	金石投资集团	0.280(港元)	12/09
3680	索信达控股	4.650(港元)	12/09
2309	伯明翰体育	0.135(港元)	12/08

供股

代号	公司	配售价	日期
8007	环球战略集团	0.16(港元)	11/20

宏观及行业

- 美股周五收盘涨跌不一，标普 500 指数录得连续 3 个交易日下跌。美国新一轮抗疫纾困刺激措施再度陷入僵局。英国“无协议”脱欧的前景令市场担忧。美国参议院通过为期一周的临时支出法案以避免政府停摆。特朗普政府敦促 FDA 尽快批准辉瑞疫苗。
- 英国首相约翰逊和欧盟委员会主席冯德莱恩周日通电话后同意再继续就英国脱欧后的贸易协议展开会谈，表明在数天的悲观情绪后双方有可能挽救协议。
- 欧盟委员会 (European Commission) 召开了欧盟 17 个国家电信部长 (大臣) 的视频会议，会后这 17 个国家签署了《欧洲处理器和半导体科技计划联合声明》，宣布将在未来两三年内投入 1450 亿欧元 (约合人民币 1.2 万亿元) 的资金，以推动欧盟各国联合研发及投资先进处理器及其他半导体技术。
- 原油期货价格周五收跌，但本周录得涨幅。投资者下注新冠疫苗的推出将能帮助经济复苏，亚洲及其他地区原油需求显示出韧性的迹象，令油价得到支撑。
- 中共中央政治局 12 月 11 日召开会议，分析研究 2021 年经济工作；会议指出，明年要继续做好“六稳”工作、落实“六保”任务，科学精准实施宏观政策，努力保持经济运行在合理区间，坚持扩大内需战略，强化科技战略支撑。
- 到 2030 年，中国单位国内生产总值二氧化碳排放将比 2005 年下降 65% 以上，非化石能源占一次能源消费比重将达到 25% 左右，森林蓄积量将比 2005 年增加 60 亿立方米，风电、太阳能发电总装机容量将达到 12 亿千瓦以上。
- 央行、国家外汇管理局发布公告称，中国人民银行、国家外汇管理局决定将金融机构的跨境融资宏观审慎调节参数从 1.25 下调至 1。下调金融机构跨境融资的宏观审慎调节参数，本身就是逆周期调节，同时也属公共卫生事件应对的临时性政策退出。
- 2020 年医保目录准入谈判定于本周 (12 月 14 日—16 日) 进行。根据今年 9 月医保局发布的 2020 年国家医保药品目录调整通过形式审查的申报药品名单 (初审名单)，今年共有 751 个品种通过形式审查，其中目录外 728 个，目录内 23 个。据业内预计，在这 751 个品种中，大概有接近一半有望纳入新增调入名单，即进入下一步的价格谈判。

公司要闻
美股

- 据报导，苹果 (AAPL.US) 已开始自研手机数据机的开发，意在取代高通的晶片。
- 迪士尼 (DIS.US) 预计迪士尼+将于 2024 财年实现盈利。
- 辉瑞 (PFE.US) 提高季度股息至 39 美分/股。
- 爱立信公司 (ERIC.US) 因专利许可起诉三星。



- 丰田汽车公司 (TM.US) 固态电池技术将于 2021 年首次亮相。
- 蔚来 (NIO.US) 股价走低，公司拟发行 6000 万股 ADS。
- 标普道琼斯指数公司表示，特斯拉 (TSLA.US) 将加入标普 500 指数，取代 Apartment Investment and Management Co。
- 热门中概股上周五收盘多数下跌，蔚来汽车 (NIO.US) 跌逾 7%，哔哩哔哩 (BILI.US) 和金山云 (KC.US) 续创收盘纪录新高。

港股

- 洛阳钼业 (03993.HK) 收购刚果 (金) Kisanfu 铜钴矿 95% 的权益事项已获得刚果 (金) 政府和百慕大金融管理局批准，本次交易已于美国东部时间 2020 年 12 月 11 日完成交割，交易总对价为 5.5 亿美元。
- H&H 国际控股 (01112.HK) 完成收购全方位宠物营养品公司 SOLID GOLD。收购事项完成后，目标公司成为本公司的间接全资附属公司，且目标公司的财务业绩、资产及负债将并入本公司的财务报表。
- 禹洲集团 (01628.HK) 拟分拆禹佳生活服务于联交所主板独立上市。
- 融创服务 (01516.HK) 悉数行使超额配股权，将额外募集净额约 11.825 亿港元。
- 中国人寿 (02628.HK) 今年首 11 个月累计原保险保费收入约 5,862 亿元人民币，同比增长 8.29%。
- 新华保险 (01336.HK) 今年首 11 个月累计原保险保费收入 1,525.7 亿元人民币，同比增长 17.2%。
- 枫叶教育 (01317.HK) 公布，与南京市溧水区政府订立合作协议，内容有关位于溧水未来城的枫叶江苏教育大区总部及 3 间学校的建设、营运及管理。
- 华润电力 (00836.HK) 被大和下调评级至「持有」，目标价下降至 8 元，指出随着冬天安全审查，影响煤炭供应，加上中国禁止澳洲煤炭进口，估计煤价企在高位，煤价上升不利润电。
- 信义光能 (00968.HK) 获花旗上调目标价至 16.5 元，估计明年光伏玻璃产能升 2.3 倍至每日 3.6 万吨，但产能仍偏紧，因受惠全球光伏装机有望大升 28% 至 150GW 所致，同时大尺寸产品涉透率增加，估计信义光能明年均价会有 5% 升幅。

A 股

- 云南白药九强生物 (300406.CN) 公告，公司收到北京市药品监督管理局颁发的《医疗器械注册证》，产品名称为甘胆酸测定试剂盒(均相酶免疫法)、丙戊酸测定试剂盒(均相酶免疫法)、苯妥英测定试剂盒(均相酶免疫法)、卡马西平测定试剂盒(均相酶免疫法)。
- 新天科技 (300259.CN) 公告，收到宁安市给排水总公司、佛山水务环保股份有限公司发来的中标通知书，公司中标 NB-IoT 物联网智慧水表项目，中标金额合计 2572.67 万元。
- 天药股份 (600488.CN) 公告，公司塞来昔布原料药通过国家药品监督管理局药品审评中心技术审评，在 CDE 原料药、药用辅料和药包材登记资讯公示平台上显示登记号转为“A”状态。
- 中曼石油 (603619.CN) 公告，公司与 BP N.V 签订了伊拉克鲁迈拉油田钻井项目合同，合同金额预计 8500 万美元 (约合 5.56 亿人民币)，约占公司 2019 年度经审计营业收入的 22.57%。
- 奥海科技 (002993.CN) 表示，为保持稳定的产品供应，公司一方面通过主动与核心元器件供应商建立长期战略合作，来保持供应稳定及性价比的产品；另一方面，公司主动研究市场和供应趋势，对于一些被动元器件，在涨价之前会做必要的存货应对；功率半导体元器件缺货涨价未对公司正常生产运营产生不利影响。
- 永辉超市 (601933.CN) 公告，公司、腾讯创投及其他投资方认购永辉彩食鲜发展有限公司新增注册资本 1.54 亿元，认购该等新增资本的对价为 10 亿元，认购每一新增注册资本的出资对价为 6.5 元。本次增资完成后，公司及腾讯创投分别持有彩食鲜 32.33% 及 4.00% 的股权。公司实际出资金额占永辉彩食鲜实收资本总额的比例由 43.75% 稀释至 39.11%。
- 江海股份 (002484.CN) 表示，公司已在进行 LIC 应用于新能源大巴车的研究、试验，并已和应用方签署战略合作协定，将尽快推出新车。
- 贝仕达克 (300822.CN) 公告，以 2860 万元竞得深圳市龙岗区宝龙街道宗地号为 G02304-0009 的宗地使用权。



- 上海医药 (601607.CN) 公告, 控股子公司山东信谊制药有限公司收到国家药品监督管理局颁发的关于阿普唑仑片的《药品补充申请批准通知书》, 该药品通过仿制药一致性评价。

公司业绩

A股

- 三旺通信 (688618.CN) 净利润 4833 万元, 同比增长 23.52%。

沪港通调整

代码	简称	调整方向	生效日期
600211	西藏药业	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	三峰环境	加入	14/12/2020
603087	甘李药业	加入	14/12/2020
603129	春风动力	加入	14/12/2020
603197	保隆科技	加入	14/12/2020
603208	江山欧派	加入	14/12/2020
603301	振德医疗	加入	14/12/2020
603392	万泰生物	加入	14/12/2020
603887	城地香江	加入	14/12/2020
603916	苏博特	加入	14/12/2020
605108	同庆楼	加入	14/12/2020
605168	三人行	加入	14/12/2020
605199	葫芦娃	加入	14/12/2020
605222	起帆电缆	加入	14/12/2020
600918	中泰证券	加入	14/12/2020
601696	中银证券	加入	14/12/2020
603195	公牛集团	加入	14/12/2020
603456	九洲药业	加入	14/12/2020
603719	良品铺子	加入	14/12/2020
603258	电魂网络	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	国睿科技	加入	14/12/2020
600584	长电科技	加入	14/12/2020
600827	百联股份	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	贵阳银行	加入	14/12/2020

深港通调整

代码	简称	调整方向	生效日期
000913	钱江摩托	加入	14/12/2020
002082	万邦德	加入	14/12/2020
002163	海南发展	加入	14/12/2020
002208	合肥城建	加入	14/12/2020
002398	垒知集团	加入	14/12/2020
002532	天山铝业	加入	14/12/2020
002661	克明面业	加入	14/12/2020



002761	多喜爱	加入	14/12/2020
002847	盐津铺子	加入	14/12/2020
002891	中宠股份	加入	14/12/2020
002960	青鸟消防	加入	14/12/2020
002967	广电计量	加入	14/12/2020
002969	嘉美包装	加入	14/12/2020
002970	锐明技术	加入	14/12/2020
002973	侨银环保	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	安宁股份	加入	14/12/2020
002980	华盛昌	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	理邦仪器	加入	14/12/2020
300318	博晖创新	加入	14/12/2020
300390	天华超净	加入	14/12/2020
300548	博创科技	加入	14/12/2020
300639	凯普生物	加入	14/12/2020
300655	晶瑞股份	加入	14/12/2020
300696	爱乐达	加入	14/12/2020
300715	凯伦股份	加入	14/12/2020
300738	奥飞数据	加入	14/12/2020
300740	御家汇	加入	14/12/2020
300763	锦浪科技	加入	14/12/2020
300767	震安科技	加入	14/12/2020
300791	仙乐健康	加入	14/12/2020
300803	指南针	加入	14/12/2020
300805	电声股份	加入	14/12/2020
300815	玉禾田	加入	14/12/2020
300821	东岳硅材	加入	14/12/2020
300829	金丹科技	加入	14/12/2020
000403	双林生物	加入	14/12/2020
300342	天银机电	加入	14/12/2020
300346	南大光电	加入	14/12/2020
300576	容大感光	加入	14/12/2020
300999	金龙鱼	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	维尔利	加入	14/12/2020
300158	振东制药	加入	14/12/2020
300627	华测导航	加入	14/12/2020
300441	鲍斯股份	加入	14/12/2020
300673	佩蒂股份	加入	14/12/2020
300366	创意信息	加入	14/12/2020
300739	明阳电路	加入	14/12/2020
002190	成飞集成	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	昌红科技	加入	14/12/2020
300263	隆华科技	加入	14/12/2020
300485	赛升药业	加入	14/12/2020
000088	盐田港	加入	14/12/2020
000426	兴业矿业	加入	14/12/2020
000612	焦作万方	加入	14/12/2020
000828	东莞控股	加入	14/12/2020
002261	拓维信息	加入	14/12/2020
002275	桂林三金	加入	14/12/2020



002293	罗莱生活	加入	14/12/2020
300134	大富科技	加入	14/12/2020
000011	深物业 A	加入	14/12/2020
000498	山东路桥	加入	14/12/2020
000567	海德股份	加入	14/12/2020
000657	中钨高新	加入	14/12/2020
002043	兔宝宝	加入	14/12/2020
002139	拓邦股份	加入	14/12/2020
002298	中电兴发	加入	14/12/2020
002335	科华恒盛	加入	14/12/2020
002515	金字火腿	加入	14/12/2020
002539	云图控股	加入	14/12/2020
002550	千红制药	加入	14/12/2020
002551	尚荣医疗	加入	14/12/2020
002585	双星新材	加入	14/12/2020
002664	长鹰信质	加入	14/12/2020
002707	众信旅游	加入	14/12/2020
002833	弘亚数控	加入	14/12/2020
002906	华阳集团	加入	14/12/2020
002930	宏川智慧	加入	14/12/2020
300075	数字政通	加入	14/12/2020
300171	东富龙	加入	14/12/2020
300185	通裕重工	加入	14/12/2020
300219	鸿利智汇	加入	14/12/2020
300238	冠昊生物	加入	14/12/2020
300252	金信诺	加入	14/12/2020
300255	常山药业	加入	14/12/2020
300427	红相股份	加入	14/12/2020
300465	高伟达	加入	14/12/2020
300516	久之洋	加入	14/12/2020
300531	优博讯	加入	14/12/2020
000036	华联控股	加入	14/12/2020
000592	平潭发展	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	高鸿股份	加入	14/12/2020
000861	海印股份	加入	14/12/2020
000885	城发环境	加入	14/12/2020
000915	山大华特	加入	14/12/2020
002055	得润电子	加入	14/12/2020
002104	恒宝股份	加入	14/12/2020
002108	沧州明珠	加入	14/12/2020
002158	汉钟精机	加入	14/12/2020
002222	福晶科技	加入	14/12/2020
002240	盛新锂能	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	威创股份	加入	14/12/2020
002400	省广集团	加入	14/12/2020
002425	凯撒文化	加入	14/12/2020
002522	浙江众成	加入	14/12/2020
002570	贝因美	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	香雪制药	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



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	欧元区	10月季调后工业产出月率		-0.4%
	日本	10月季调后工业产出月率终值	2.4%	3.8%
周二	美国	11月进口物价指数月率	0.3%	-0.1%
		11月进口物价指数年率		-1.0%
		11月工业产出月率	0.3%	1.1%
	澳大利亚	11月产能利用率	73.0%	72.8%
		澳洲联储公布12月货币政策会议纪要		
		11月社会消费品零售总额年率	5.0%	4.3%
中国	1-11月社会消费品零售总额年率-YTD	-4.9%	-5.9%	
	1-11月规模以上工业增加值年率-YTD	2.3%	1.8%	
	1-11月城镇固定资产投资年率-YTD	2.6%	1.8%	
	11月零售销售月率	-0.2%	0.3%	
周三	美国	11月核心零售销售月率	0.3%	0.2%
		12月Markit制造业PMI初值	56.5	56.7
	日本	11月季调后商品贸易帐(亿日元)		3143.0
周四	欧元区	11月Markit制造业PMI初值		53.8
		10月季调后贸易帐(亿欧元)		240.0
	英国	11月Markit制造业PMI		47.6
		美联储公布利率决议,同时公布经济预期和利率预期点阵图		
周五	美国	11月营建许可月率	0.7%	0.0%
		11月营建许可总数(万户)	155.5	154.5
		11月新屋开工年化月率	-0.3%	4.9%
	欧元区	11月新屋开工年化总数(万户)	152.5	153.0
		11月未季调CPI年率终值		-0.3%
	英国	11月未季调核心CPI年率终值		0.2%
周六	美国	英国央行公布利率决议以及货币政策会议纪要		
		第三季度经常帐(亿美元)		-1705.0
	日本	11月咨商会领先指标		108.2
周日	日本	11月全国CPI年率(%)		-0.4%
		11月全国核心CPI年率(%)		-0.7%
		日本央行公布利率决议		

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

