

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,207.29	-0.7	-7.0
恒生国企指数	10,399.56	-0.4	-6.9
上证综合指数	3,367.23	-0.1	10.4
深证成份指数	13,763.31	0.5	31.9
道琼斯指数	30,199.31	1.1	5.8
标普 500 指数	3,694.62	1.3	14.4
纳斯达克指数	12,595.06	1.2	40.4

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
	2148	VESYNC	12/18
	1167	加科思 - B	12/21
港股	2135	瑞丽医美	12/28
	2127	汇森家居	12/29
	1940	CGII HLDGS	12/29
	1379	温岭工量刃具	12/30
	1945	清科创业	12/30

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
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
960	龙湖集团	中期息人民币 40 分	12/17
1310	香港宽频	末期息 38 仙	12/17
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
298	庄士中国	中期息 1.5 仙	12/18

配股

代号	公司	配售价	日期
6098	碧桂园服务	45.000(港元)	12/11
901	金石投资集团	0.280(港元)	12/09

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

- 美股周二收高，道指涨逾 300 点，纳指创收盘历史新高。美国国会继续就新一轮抗疫纾困刺激措施进行谈判。辉瑞新冠疫苗已开始在美国推广。FDA 称 Moderna 新冠疫苗的安全性已达到紧急授权使用标准。
- 联储局公布，美国工业生产 11 月增长 0.4%，胜预期；10 月的增速从最初估计的 1.1% 下调至 0.9%。目前工业生产仍比疫情前低 5%。11 月的工厂设备使用率升至 73.3%，较长期平均值低 6.5 个百分点。
- 欧盟公布《数字市场法》和《数字服务法》的草案内容，根据欧盟公布的严格规定，那些通过损害竞争对手为自己谋利的美国及其他国家主要技术平台，可能被迫出售业务并支付数十亿美元的罚款。
- 国家统计局公布了 11 月份国民经济运行情况。数据显示，11 月份，全国规模以上工业增加值同比增长 7.0%，增速比 10 月份加快 0.1 个百分点。11 月份，社会消费品零售总额同比增长 5.0%，比 10 月份加快 0.7 个百分点，消费升级类商品销售快速增长。1—11 月，全国固定资产投资同比增长 2.6%，比 1—10 月份加快 0.8 个百分点。
- 1-11 月累计，全国一般公共预算收入 16.9 万亿元，同比下降 5.3%。1-11 月份全国证券交易印花税收入 1728 亿元，同比增长 49.2%。
- 中钢协数据显示，12 月上旬重点统计钢铁企业钢材库存量 1268 万吨，比十一月下旬增加 131 万吨，增长 11.5%。
- 进入 12 月以来，国内玻璃价格持续创出近 10 年新高。数据显示，截至 12 月 14 日，国内浮法玻璃均价为 1962 元/吨，月累计涨幅超过 3%，不断创下 2010 年 12 月以来的新高。
- MSCI 明晟表示，将会把 10 间中资公司的股份，自旗下部分指数中剔除，这些企业早前遭美国政府列入制裁名单。MSCI 同时称，将会新推出多项指数，包括新兴市场指数，以容纳这些受到影响的中资股份。纳斯达克和富时罗素早前已公布，于旗下指数中剔除部分中资公司股票。

公司要闻
美股

- 美国礼来药厂 (ELI.US) 披露的明年收入预测胜市场估计。公司同时计划收购研发治疗阿兹海默症新药的生化公司。消息公开后，礼来周二股价上扬。
- 据报导，欧盟药品监管局 (EMA) 计画于 12 月 23 日批准辉瑞 (PFE.US) /BioNTech (BNTX.US) 的候选新冠疫苗。报导同时表示，德国可能在年底前启动接种工作，或于 12 月 26 日开始。



- 中国概念股百度 (BIDU.US) 据报考虑自行研制电动车, 已经与包括吉利 (00175.HK)、广汽集团 (02238.HK) 和一汽集团旗下红旗品牌在内的汽车制造商, 就组建合资企业进行初步谈判。
- 苹果 (AAPL.US) 计划 2021 年上半年将 iPhone 产量同比提升 30%。据媒体报导, 随着 5G 手机需求强劲, 苹果计划在 2021 年上半年增产 9600 万部 iPhone, 同比提升 30%。苹果供应商表示, 需求前景相当不错, Pro 和 ProMax 的需求强于预期, 而 12 的需求与预期持平, 12mini 则略有疲软。
- 波音 (BA.US) 发现装配线存漏洞, 扩大 787 客机检查范围。据媒体报导, 继波音公司在最初未发现的位置检测出先前曾披露的制造缺陷后, 公司正在对所有新生产的 787 客机展开检查。虽然波音和美国安全监管机构都表示新发现的问题不会立即危害航空安全, 但新问题可能会引发联邦航空管理局增加对今年初因其他缺陷引发的 787 生产保障措施的审查。
- 推特 (TWTR.US) 成为首家被欧盟隐私法处罚的美国科技公司。爱尔兰资料保护委员会周二宣布, 社交媒体公司推特因为未能在 2019 年 1 月部分使用者的隐私推特被泄露后 72 个小时内向监管汇报, 被处以 45 万欧元的罚款。后续针对苹果 (AAPL.US)、Facebook (FB.US) 和谷歌 (GOOG.US) 的调查仍在进行。
- 礼来制药 (LLY.US) 宣布, 将以每股 22.50 美元的价格收购 Prevail, 后者为帕金森病和痴呆症等神经退行性疾病患者开发基因疗法, 这一价格较该股周一收盘价溢价 80%。
- FDA 档显示 Moderna (MRNA.US) 疫苗“足够安全”。与上周辉瑞审批进程类似, 美国食品药品监督管理局 (FDA) 本周二在官网公布了有关 Moderna 疫苗的实验资料, 并表示“没有特定安全问题会阻止紧急使用授权获得批准”。根据日程, 外部咨询委员会将于周四开会商讨 Moderna 新冠疫苗。
- 热门中概股周二收盘涨跌不一, 百度 (BIDU.US) 股价收盘大涨 13.83%, 报 185.5 美元, 刷新 2019 年 4 月份以来新高, 市值重回 600 亿美元, 达到 632 亿美元。物农网 (WNW.US) 上市首日飙升 141%, 晶科能源 (JKS.US) 大涨 17%, 陆金所 (LU.US) 涨超 7%, 蔚来汽车 (NIO.US) 涨超 6%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 4%, 理想汽车 (LI.US) 涨 2.6%。

港股

- 根据市场资讯, 蓝月亮 (06993.HK) 暗盘最高见 19.4 元, 较招股价 13.16 元最多升 47.4%。未计手续费, 每手 (500 股) 帐面赚 3,120 元。
- 据报百度正考虑自己生产电动汽车, 消息指已经与包括吉利 (00175.HK)、广汽 (02238.HK) 和一汽集团旗下的红旗品牌在内的汽车制造商, 就组建合资企业进行初步谈判。
- 华润电力 (00836.HK) 今年 11 月附属电厂售电量达到 1,436.03 万兆瓦时, 同比上升 9.7%。今年首 11 个月附属电厂售电量达到 1.37 亿兆瓦时, 同比增加 2.6%。
- 比亚迪 (01211.HK) 获麦格理上调目标价至 166.9 元, 指比亚迪首款刀片电池的电动车「汉」11 月销量好过该行预期, 预计明年混合动力加纯电动车销售升至 9.5 万辆。上调 2020 及 2021 年每股盈利预测 32%及 66%。
- 吉利汽车 (00175.HK) 获麦格理上调评级至「跑赢大市」, 目标价上升至 28.4 元, 指吉利价格趋势胜预期、旗下高端品牌「领克」表现强劲, 加上产品周期稳定, 在新能源车业务转势预期下, 盈利增长动力可支持估值重估。预期明年销售增长 28%。
- 普拉达 (01913.HK) 被花旗下调评级至「中性」, 但上调目标价至 47 元, 料普拉达面临大量新的挑战, 包括欧洲近期的防疫封锁、美国消费或回落、明年首季或有新一波新冠病例以及新冠疫苗接种缓慢、全球旅游复苏有限等。但奢侈品行业估值提升和资本加权平均成本略降, 因而上调目标价。
- 长和 (00001.HK) 旗下赫斯基能源与 Cenovus 合并案, 分别获各自股东批准。
- 丘钛科技 (01478.HK) 拟分拆摄像头模组业务内地上市。
- 天津港发展 (03382.HK) 收购海丰物流 49%股权, 作价 2.35 亿人民币。
- 信义光能 (00968.HK) 料全年纯利增 75%至 95%。
- 信义玻璃 (00868.HK) 料全年盈利增约 20%至 35%。
- 佳兆业 (01638.HK) 及宏达控股合作发展的深水埗弦雅, 周六发售 10 个单位。
- 中芯 (00981.HK) 公布, 一份于本月 10 日在美国法院提交的关于该公司部分证券的民事诉状。



A股

- 步步高 (002251.CN) 公告, 公司与宿迁京东签订了《关于设立合资公司的股东协议》, 公司拟与宿迁京东共同出资设立长沙七鲜信息技术有限公司, 负责七鲜品牌就零售生鲜业务在湖南省市场的展店和运营。七鲜公司的注册资本为人民币 6000 万元。宿迁京东出资 3060 万元, 占 51% 股权; 公司以自有资金出资 2940 万元, 占 49% 股权。
- 以岭药业 (002603.CN) 公告, 收到由辛巴威药品管理局核准签发的补充药物注册批准档, 批准公司药品连花清瘟胶囊符合辛巴威补充药物标准注册。
- 贵州百灵 (002424.CN) 公告, 公司与大医生医疗签订《战略合作框架协议》。公司全资子公司百灵糖尿病医院与大医生医疗签订《百灵大医生糖尿病互联网医院业务合作协定》。公司将与大医生医疗的明医明诊互联网医院搭建线上糖尿病诊疗的独家合作平台。
- 千方科技 (002373.CN) 公告, 拟以 1.5 亿-3 亿元回购股份, 回购股票将用于未来实施员工持股计划或股权激励, 回购价格不超过 25.00 元/股。
- 美诺华 (603538.CN) 公告, 公司参股子公司宁波科尔康美诺华药业有限公司收到国家药监局核准签发的“普瑞巴林胶囊”《药品注册证书》。普瑞巴林用于治疗带状疱疹后神经痛、纤维肌痛。
- 东方航空 (600115.CN) 公告, 2020 年 11 月, 公司客运运力投入 (按可用座公里计) 同比下降 34.52%, 其中国内航线客运运力投入同比上升 0.27%, 国际和地区航线客运运力投入分别同比下降 94.98% 和 88.61%; 旅客周转量 (按客运人公里计) 同比下降 42.05%, 其中国内、国际和地区航线旅客周转量分别同比下降 12.62%、97.37% 和 94.82%。
- 长春高新 (000661.CN) 表示, 公司积极推进相关产品研究进展, 治疗肺癌的单抗产品正在进行临床, 预计 2024 年上市; 治疗儿童关节炎、痛风的单抗产品预计 2025 年末到 2026 年上市, 治疗阿尔茨海默症等方面的产品正在进行临床前研究。
- 亚太股份 (002284.CN) 公告称, 与标致雪铁龙 (武汉) 管理有限公司在杭州签署了《采购合同》。该项目生命周期为 5 年, 预计生命周期内公司新增销售额约 4.8 亿元人民币。
- 川大智胜 (002253.CN) 公告称, 公司持股 5% 以上股东四川大学拟通过公开征集转让的方式协议转让其持有的公司 1572.48 万股股份, 占公司总股本的 6.97%, 转让价格不低于 15.78 元/股。
- 云海金属 (002182.CN) 公告称, 公司收到溧水开发区厂区拆迁补偿款为 67537.447 万元人民币 (不含税)。
- 力星股份 (300421.CN) 公告称, 与中信泰富等五家公司签署了《高端精密滚子研发和应用战略合作协定》。
- 双飞股份 (300817.CN) 公告称, 拟收购金华程凯 80% 股权, 股权转让价格为 9280 万元人民币。

公司业绩

A股

- 新亚电子 (605277.CN) 净利润 7919 万元, 同比增长 11.61%。
- 西大门 (605155.CN) 净利润 5675 万元, 同比减少 11.95%。
- 祖名股份 (605155.CN) 净利润 7715 万元, 同比增长 26.75%。



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月末季调CPI年率终值		-0.3%
		11月末季调核心CPI年率终值		0.2%
英国	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	
	11月咨商会领先指标		108.2	
周六	美国	11月全国CPI年率(%)		-0.4%
	日本	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

