

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,460.29	1.0	-6.1
恒生国企指数	10,461.90	0.6	-6.3
上证综合指数	3,366.98	0.0	10.4
深证成份指数	13,751.09	-0.1	31.8
道琼斯指数	30,154.54	-0.1	5.7
标普 500 指数	3,701.17	0.2	14.6
纳斯达克指数	12,658.19	0.5	41.1

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
	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
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
636	嘉里物流	特别股息 13.8 仙	12/18
2360	优品 360	中期息 2 仙	12/18

配股

代号	公司	配售价	日期
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

- 美股周三收盘涨跌不一，纳指创盘中与收盘历史最高纪录。美联储维持利率不变，上调经济增长与通胀预期。鲍威尔重申美国经济前景面临不确定性，称仍可扩大债券购买力度。美国国会仍在为年底前通过抗疫纾困刺激方案作最后的努力。
- 美国联邦公开市场委员会 (FOMC) 公布最新利率决议，将基准利率维持在 0%-0.25% 区间不变，将超额准备金率 (IOER) 维持在 0.1% 不变，将贴现利率维持在 0.25% 不变，符合市场的普遍预期。美联储表示，将继续每月至少购买 1200 亿美元的债券。
- 比特币突破 2 万美元，根据 coindesk 报价，比特币最高见 20890 美元，尾段仍飙 6.8%，报 20752 美元。今年到目前为止已暴涨超过 1.8 倍。分析师认为，比特币疯狂抽高，其中一个原因是琼斯 (Paul Tudor Jones) 和德鲁肯米勒 (Stanley Druckenmiller) 等知名投资者均押注这种加密货币。
- 美国财政部表示 10 月，日本所持美债规模降至 1.2695 万亿美元，仍为美国第一大债权国。中国持仓规模降至 1.054 万亿美元，仍为美国第二大债权国。这是中国连续 5 个月减持美债，持仓规模降至 2017 年 1 月来新低。
- 国家能源局最新数据显示，11 月新纳入国家财政补贴规模户用光伏项目总装机容量为 350 万千瓦。业内人士预测，今年我国光伏新增装机量将会在 35GW 左右，如户用新增装机量达到 10GW，占比将会超过 28.5%。
- 乘联会消息，12 月第二周的日均零售为 5.3 万辆，同比增长 15%，环比 11 月第二周下降 10%。12 月前两周零售为日均 4.6 万辆，同比增长 19%，同比增速较强。
- 民航局表示 11 月，全国民航共完成运输总周转量 82.8 亿吨公里，恢复至去年同期的 77.3%; 完成旅客运输量 4441.2 万人次，恢复至去年同期的 83.7%; 完成货邮运输量 67.5 万吨，同比下降 3.5%，降幅较上月收窄 3.3 个百分点，其中，国际航线货邮运输同比增长 1.9%，今年以来首次实现月度正增长。
- 据《中证报》，人民币对美元汇率持续震荡，特别是近两日出现较大起伏。分析人士称，这主要是由于外部环境存在不确定性且新推出的相关政策对汇市产生影响。人民币升值行情难言结束，近期人民币对美元汇率将以震荡偏升态势为主。

公司要闻
美股

- 包括德州在内，美国有 10 个州对 Alphabet 旗下的谷歌公司 (GOOG.US) 提起诉讼，指控其线上广告业务运营违反了反垄断法。



- Tilray (TLRY.US) 与 Aphria (APHA.US) 两公司今日宣布达成合并协议，将组建全球最大的医药大麻企业。
- VTV Therapeutics 公司 (VTVT.US) 宣布，其对轻度阿尔茨海默病和 2 型糖尿病患者的 II 期研究没有达到最初目标。
- Sio Gene Therapies (SIOX.US) 宣布其 AXO-AAV-GM1 疗法的临床试验现积极资料。
- 特斯拉 (TSLA.US) 获邀在英格兰东北部建设下一个欧洲超级工厂。
- 爱奇艺 (IQ.US) 宣布拟发行可转换优先债券和美国存托股票。
- 百度 (BIDU.US) 续涨。有消息称百度与吉利等车企接洽，商谈组建电动汽车合资企业事宜。
- 中概股周三收盘涨跌不一，爱奇艺 (IQ.US) 重挫近 19%，拼多多 (PDD.US) 上涨 2.42%，京东 (JD.US) 上涨 2.86%，百度 (BIDU.US) 上涨 2.64%，蔚来 (NIO.US) 上涨 2.69%，理想汽车 (LI.US) 下跌 2.46%，小鹏汽车 (XPEV.US) 下跌 4.22%。

港股

- 中芯国际 (00981.HK) 公布，注意到有报道指公司执行董事及联合首席执行官梁孟松拟辞任的消息，并已知悉他有条件辞任的意愿。正积极与梁孟松核实其真实辞任之意愿，任何关于上述事宜的进一步公告将适时作出。股份已恢复买卖。
- 远东宏信 (03360.HK) 宣布正考虑可能分拆集团的设备运营业务于证券交易所独立上市。建议分拆及上市详情尚未落实；该建议须待相关监管机构批准及须受市况规限。
- 国泰航空 (00293.HK) 表示，按照 12 月的运力，今年下半年的平均运力为疫情前水平的 8.4%，连同 10 月时公布的额外重组及减值支出，以及截至年底的额外飞机减值，预期下半年的亏损将大幅高于上半年亏损。
- 港交所 (00388.HK) 行政总裁李小加表示，预计债券「南向通」可望明年上半年公布。他表示，加强与内地互联互通大势不能逆转，相信继任人只会加快行动。容许内地投资者来港买债的通道，有机会于明年开通，预计南向债券通可望明年上半年公布。
- 平安好医生 (01833.HK) 宣布与日本汉方药生产企业津村 (中国) 签署战略合作协议，以「互联网医疗+药店」创新服务模式赋能中药材供应链，在中医药新零售领域开展深度合作，共同推动「健康中国 2030 建设」。
- 中国太平 (00966.HK) 今年首 11 个月累计原保险保费收入 1,670.73 亿元人民币，同比增长 3.47%。太平人寿、太平财险保险及太平养老保费收入分别同比增长 2.83%、4.37% 及 17.8%。
- 香港电讯 (06823.HK) 宣布，其遥距医疗服务平台 DrGo，将伙拍香港医思医疗 (02138.HK) 成为 DrGo 首家连锁诊所合作伙伴，提供普通科的遥距医疗服务。
- 创科实业 (00669.HK) 获摩根士丹利上调目标价至 125 元，指美国住宅市场具韧性，楼价涨势持续，家居装修和电动工具行业前景展望积极，利好创科实业。预料今年下半年创科电动工具旺盛的需求有望延续到明年，预计 2020 年收入增长 15%，2021 年增 13%。
- 丘钛科技 (01478.HK) 获瑞信上调评级至「跑赢大市」，目标价上升至 13.4 元，认为在 Android 复苏的基础上，分拆业务到 A 股上市有助丘钛获重估。又指丘钛最坏的情况或已过去，料明年相机模组的增长受到 Android 的付运量复苏带动。
- 冠城钟表珠宝 (00256.HK) 宣布，同意以总代价 35.3 亿元，出售目标公司的待售股份及待售贷款；待交易完成后，计划派发不少于每股约 0.13 元的特别股息。
- 花样年控股 (01777.HK) 公布，该公司已获 TCL 告知，其已于今日向独立第三方出售 1.44 亿股，占该公司已发行股本约 2.5%。于出售事项完成后，TCL 于该公司的权益已减少至 17.55%。
- 信义光能 (00968.HK) 拟配售 3 亿股，净筹约 38.76 亿港元。配售价为每股配售股份 13.00 港元，较 12 月 16 日收市价 13.94 港元折让 6.7%。所得款项拟用作扩大太阳能玻璃产能的资本开支、太阳能发电项目以及集团的一般营运资金。
- 青岛啤酒 (00168.HK) 公告，股东复星集团于 2020 年 12 月 16 日减持公司 H 股 3100 万股，占公司总股本约 2.27%。本次权益变动后，复星集团持有公司股份比例将由 12.84% 下降至 10.57%。



- CGII HLDGS (01940.HK) 12月16日-12月21日招股拟发行3亿股。
- 清科创业 (01945.HK) 12月16日-12月21日招股, 拟发行4000万股。
- 云想科技 (02131.HK) 公开发售获认购114.45倍, 每股发售价6.98港元。
- 远洋服务 (06677.HK) 每股发售价5.88港元, 预期12月17日上市。
- 复星医药 (02196.HJ) BioNTech Manufacturing 承诺于2021年向中国内地供应不少于1亿剂新冠疫苗产品。
- 中集安瑞科 (03899.HK) 建议分拆中集安瑞环科并独立于A股上市。
- 中国太平 (00966.HK) 太平人寿前11个月原保险保费收入1363.28亿元 同比增长2.8%。

A股

- 恒瑞医药 (600276.CN) 公告, 公司注射用卡瑞利珠单抗(艾瑞卡®)联合化疗用于晚期或转移性鳞状非小细胞肺癌患者一线治疗的III期临床研究(SHR-1210-III-307)的主要研究终点结果达到方案预设的优效标准。研究结果表明, 卡瑞利珠单抗联合化疗用于晚期或转移性鳞状非小细胞肺癌患者一线治疗, 可显著延长患者的无进展生存期。公司将于近期向国家药品监督管理局药品审评中心递交上市前的沟通交流申请。
- 正邦科技 (002157.CN) 表示, 公司三季度自产仔猪育肥完全成本20.09元/公斤, 较一、二季度呈稳步降低态势。公司预计, 随着自产仔猪育肥数量占比的提升, 自产仔猪育肥产能的逐步释放, 成本将继续呈下降趋势。
- 赛轮轮胎 (601058.CN) 公告, 公司拟向江苏兴达钢帘线股份有限公司增资5000万元, 增资完成后公司持有其0.73%股份。本次增资有利于公司巩固与上游企业的合作关系, 公司通过强化对优质资源的掌控能力, 全面提升公司的核心竞争力。
- 特发信息 (000070.CN) 公告, 公司的控股子公司特发三奇近日与特殊机构客户签订军品采购框架协议, 协定金额约为6.26亿元, 约占公司最近一个经审计会计年度营业总收入的13.45%, 约占公司最近一个经审计会计年度军工业业务营业总收入的207.57%。
- 迪瑞医疗 (300396.CN) 公告, 公司于近日取得由长春市市场监督管理局颁发的1项《第一类医疗器械备案凭证》, 产品名称为核酸提取仪。
- 新产业 (300832.CN) 公告, 公司MAGLUMI系列的促甲状腺素测定试剂盒(化学发光免疫分析法)、糖类抗原19-9测定试剂盒(化学发光免疫分析法)试剂产品收到了由欧盟公告机构-TÜV 南德意志集团签发的IVDR CE证书。上述两项产品的证书取得, 为公司第一次获得IVDR CE证书, 对公司后续的欧盟认证切换工作具有重要的示范意义。
- 上海机场 (600009.CN) 公告, 2020年11月, 上海机场本月实际飞机起降架次3.03万架次, 同比减少26.73%; 本月实际旅客输送量248.11万人次, 同比减少58.34%; 本月实际货邮输送量35.33万吨, 同比增长2.52%, 其中, 国际货邮输送量28.66万吨, 同比增长4.45%。
- 豪尔赛 (002963.CN) 公告称, 近日中标金额1.26亿元智慧照明系统及智慧夜游运营系统工程EPC项目。
- 荣丰控股 (000668.CN) 公告称, 控股子公司北京荣丰拟与保利重庆公司签署《股权转让协议》, 将持有的重庆荣丰100%股权转让给保利重庆公司, 转让价款为人民币6.3亿元。
- 润都股份 (002923.CN) 公告, “厄贝沙坦氢氯噻嗪片”药品注册申请办理状态变更为“审批完毕-待制证”阶段。
- 蔚蓝锂芯 (002245.CN) 表示, 宁德时代与比亚迪也是锂电池生产企业。公司锂电池业务处于快速增长中, 已成为公司最大的利润贡献来源。
- 泽璟制药 (688266.CN) 公告, 公司在研产品盐酸杰克替尼片获得美国食品药品监督管理局颁发孤儿药资格认定, 用于治疗骨髓纤维化, 包括原发性骨髓纤维化、真性红细胞增多症或原发性血小板增多症继发的骨髓纤维化。
- 华润双鹤 (600062.CN) 公告, 根据公司整体战略规划, 为进一步丰富心脑血管抗凝领域产品、获得抗凝领域技术平台, 同意公司利用自有资金收购东营天东制药有限公司38.75%的股权, 收购价格为3.41亿元。



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%
		11月未季调核心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

