

市场概览

	上日收市价	单日 (%)	本年 (%)
恒生指数	26119.25	-0.7	-7.3
恒生国企指数	10384.18	-0.2	-7.0
上证综合指数	3356.78	-1.9	10.1
深证成份指数	13882.30	-1.8	33.1
道琼斯指数	30015.51	-0.7	5.2
标普 500 指数	3678.26	-0.5	13.9
纳斯达克指数	12807.92	0.5	42.7

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
	2135	瑞丽医美	12/28
	2127	汇森家居	12/29
	1940	CGII HLDGS	12/29
港股	1379	温岭工量刃具	12/30
	1945	清科创业	12/30
	9600	新纽科技	01/06
	1855	中邦环境	01/06

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
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
1908	建发国际集团	拟实物分派建发物业管理集团股份	12/28
113	迪生创建	中期息 8 仙	12/29

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

- 美股周二收盘涨跌不一，标普 500 指数连续第三日收跌。美国国会通过市场等待已久的联邦支出和刺激法案。投资者仍在评估英国变异新冠病毒对全球经济复苏的影响，美疾控中心估计该病毒可能已传入美国。
- 欧盟首席谈判代表米歇尔·巴尼耶表示，英国和欧盟正在就贸易协议谈判作最后努力。双方官员都表示，最快周三可能达成协议。
- 根据美国商务部周二公布的数据报告，第三季度 GDP 比上年同期增长 7.5%，折合成年率的升幅为 33.4%，修正前为 33.1%。个人支出约占 GDP 的三分之二，增长率上修至 41%。
- 国际货币基金组织 (IMF) 表示，由于新冠疫情复发席卷欧洲大陆，欧元区 2021 年的经济复苏力度有弱于先前预期的风险，因此可能需要更多刺激措施。
- 欧盟正式批准使用美国辉瑞与德国 BioNTech 共同研发的新冠病毒疫苗，计划于星期日 (27 日) 起开始接种，欧盟委员会主席冯德莱恩形容这是欧盟致力提供安全有效疫苗的决定性时刻。
- 国家市场监督管理总局联合商务部召开规范小区团购秩序行政指导会，会议规定小区团购经营行为“九个不得”。
- 最新《IDC 中国 PC 显示器数据跟踪报告》显示，2020 年前三季度中国市场 PC 显示器出货 2112 万台，同比下降 3.5%。但市场仍面临缺货问题，尤其是中小尺寸、高性能类产品。
- 2020 年中国数字游戏市场规模达 2786.87 亿元，同比增长 20.71%，其中自主研发产品占八成以上。数据显示，2020 年中国自主研发游戏国内市场销售收入达 2401.92 亿元，同比增长 26.74%，市场份额占总规模的 86% 以上，尤其是今年中国自主研发游戏海外市场销售收入 154.5 亿美元，同比增长 33.25%，游戏产业作为中国文化产业出口重要支柱的地位进一步凸显。
- 恒生指数公司咨询的建议，包括扩充行业的代表性、增加成份股数目至 65-80 只、取消合资格候选成份股最少上市时间要求、改进成份股权重分布，以及保持香港公司代表性。
- 中国外交部就美国商务部将 58 家中国企业列入与军方有关联的实体列表表示坚决反对，敦促美方立即停止错误做法，给予包括中国企业在内的各国企业公平待遇。中方将采取一切必要措施，坚决维护中国企业的合法权益。

公司要闻
美股

- Palantir (PLTR.US) 宣布将继续与美国陆军进行合作，从后者新获得的合同总价值为 1.138 亿美元。
- 居家健身公司 Peloton (PTON.US) 将以 4.2 亿美元现金从芬兰体育用品公司 Amer Sports 收购健身设备供货商 Precor。该交易预计将于 2021 年初完成。收购完成后，Precor 将作为 Peloton 内部的一个独立业务部门运营。



- 苹果 (AAPL.US) 计划最早于 2024 年开始为消费者生产苹果品牌汽车，并决定启用外部合作伙伴来提供其自动驾驶系统的部分功能，当前该公司正在与汽车激光雷达传感器制造商 Velodyne 接洽，并在未来的汽车当中配备多个激光雷达传感器。
- Fitbit (FIT.US) 股价走低，此前澳大利亚反垄断机构否决了谷歌在收购 Fitbit 上关于市场竞争的承诺。
- 中概股周二收盘涨跌不一，老虎证券 (TIGR.US) 涨逾 33%，阿里巴巴 (BABA.US) 下跌 1.77%，拼多多 (PDD.US) 下跌 5.34%，京 (JD.US) 上涨 2.67%，趣头条 (QTT.US) 下跌 6.40%。

港股

- 中邦环境 (01855.HK) 于 12 月 22 日-12 月 28 日招股，拟发行 6875 万股。
- 鞍钢股份 (00347.HK) 12 月 22 日斥 3767.6 万元回购 1190 万股 A 股。
- 五龙动力 (00378.HK) 建议股本重组并按“20 供 9”供股最高净筹约 2.03 亿港元。
- 信德集团 (00242.HK) 拟 9.28 亿元收购锦思发展余下 30% 股权及 9.78 亿元出售 PTH 38.7% 股权。
- 短视频平台快手拟于明年 2 月 5 日在港上市，预期目标估值 500 亿美元。早前有传该公司计划集资 50 亿美元。
- 字节跳动计划收购中手游 (00302.HK) 部分持股，或以每股 4 至 5 元收购中手游部分股份。字节跳动及中手游其后就收购表示该传闻不属实。
- 复星旅游文化 (01992.HK) 表示，随着疫情逐渐受控，2020 年第四季度，复星旅文国内度假村业务恢复势头保持强劲。截至 2020 年 12 月 18 日，从预订量看，Club Med 中国度假村将有三成以上的按年增长势头。
- 众安在线 (06060.HK) 科技子公司众安科技国际 (ZA Tech) 宣布，与印度尼西亚电子货币包平台 OVO 集团成立合资公司，透过简单、安全的途径，为印度尼西亚保险公司提供 ZA Tech 自家研发的保险科技专长和应用。
- 长和 (00001.HK) 据报正接近与卡塔尔电讯公司 Ooredoo 达成合并双方印度尼西亚电讯业务的交易，最快可能于本周宣布。
- 中国再保险 (01508.HK) 今年首 11 个月经由子公司中国大地财产保险所获得的原保费收入总额约 445.91 亿元人民币，同比增长 1.91%。
- 美国国土安全部代理部长表示，正考虑对中国采取进一步限制措施，很快将发布商业建议，告诫不要使用与中国有关联的公司提供的数据服务和设备，并表示正在审查中国电视机制造商 TCL 电子 (01070.HK) 的活动。指出今年已发现 TCL 电子在所有电视机上安装后门，用户面临网络入侵和数据外泄的危险。
- 大摩分别上调义光能 (00968.HK) 与福莱特玻璃 (06865.HK) 目标价至 21 元及 34 元，指出光伏玻璃明年供应持续紧张，要到明年第四季供应增加才会舒缓，在产能扩张及新技术推动下，料新产能有望提升行业收益率。估计行业可受惠成本下降。
- 融创中国 (01918.HK) 被花旗下调目标价至 46.8 元，估计融创今年销售有 5% 增长后，明年再有 8% 增长。花旗又指融创盈利质素有望好转，因受惠较低财务成本及更严格的广告开支。但基于内地房地产业资产流转速度减慢，故下调目标价。

A 股

- 贝达药业 (300558.CN) 公告，公司收到国家药品监督管理局签发的《受理通知书》，公司申报的 BPI-361175 片的药品临床试验申请已获得国家药品监督管理局受理。
- 高德红外 (002414.CN) 公告，近日获得了行业主管部门颁发的装备总体资质证书，其中包括公司增扩的某类完整装备系统科研生产资质、某两类完整装备系统科研资质。
- 东山精密 (002384.CN) 公告，预计全年净利润为 14 亿-16 亿元，同比增长 99.24%-127.71%。公司核心产品印刷电路板业务下游需求旺盛，营业收入和利润规模实现较大幅度的增长。
- 亿晶光电 (600537.CN) 公告，公司拟投资建设常州年产 2GW 高效太阳能组件项目和年产 3GW 高效晶硅电池项目，预计投资总额分别为 3 亿元和 12 亿元。
- 智云股份 (300097.CN) 公告，拟定增募资不超过 6.89 亿元，用于自动化设备制造工业园建设项目、研发中心建设项目和补充流动资金。



- 隆基机械 (002363.CN) 公告, 近期分别收到比亚迪汽车工业有限公司全资子公司弗迪科技有限公司和长城汽车股份有限公司的通知, 公司被确定为比亚迪汽车新能源车型“汉”的高配版前制动盘供货商和长城汽车新能源品牌“沙龙智行”C30-C01 车型前制动盘独家供货商, 5 年生命周期内, 预计销售额分别累积约 7000 万元和 4000 万元, 相关车型预计分别于 2021 年和 2022 年量产。
- 贵州百灵 (002424.CN) 公告, 公司于近日收到国家药品监督管理局 (“国家药监局”) 核准签发的《药物临床试验批准通知书》。经审查, 芍苓片符合药品注册的有关要求, 同意进行临床试验。
- 健友股份 (603707.CN) 公告, 公司于近日收到国家药监局关于核准签发苯磺顺阿曲库铵注射液 (规格: 5ml: 10mg) 药品注册证书的通知 (药品批准文号: 国药准字 H20203700)。
- 延江股份 (300658.CN) 公告, 控股股东及特定股东合计拟继续减持不超过 6.121% 公司股份。此前, 自 2020 年 7 月 17 日至 7 月 21 日公司控股股东、实际控制人谢继华先生、谢继权先生、谢影秋女士、谢淑冬女士、谢道平先生、林彬彬女士通过证券交易所集中交易方式合计减持公司股份 1,509,950 股, 占目前公司总股本 (151,770,000 股) 的 0.9949%。
- 青岛双星 (000599.CN) 公告, 子公司青岛双星轮胎工业有限公司收到企业支持资金 2000 万元。
- 大禹节水 (300021.CN) 公告, 联合预中标 2020 年昌图县新增高标准农田建设项目, 中标价格为 1.65 亿元, 项目建设内容主要包括土地改良工程、灌溉与排水工程、田间道路工程、农田防护与生态环境保护工程四项内容。
- 恒大高新通过高新技术企业备案。
- 烽火电子 (000561.CN) 公告, 获得政府补助 2168 万元。

公司业绩

A 股

- 重庆银行 (601963.CN) 净利润 38.94 亿元, 同比增长 4.60%。



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月密歇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数据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

