

市场概览

	上日收市价	单日 (%)	本年 (%)
恒生指数	26386.56	0.2	-6.4
恒生国企指数	10430.53	-0.5	-6.6
上证综合指数	3396.56	1.0	11.4
深证成份指数	14017.06	0.7	34.4
道琼斯指数	30199.87	0.2	5.8
标普 500 指数	3703.06	0.4	14.6
纳斯达克指数	12804.73	0.3	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
	688656	浩欧博	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
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
114	兴利集团	中期息 3 仙	12/30

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

- 英国和欧盟就“脱欧”贸易协议达成一致。这意味着 2016 年英国脱欧公投以来，近五年的以贸易关系为核心的谈判终于画上了句号，该协议也将为英国与欧盟今后的贸易与合作奠定基础。
- 明年全国两会召开时间定了，十三届全国人大四次会议将于 2021 年 3 月 5 日在北京召开，全国政协十三届四次会议于 2021 年 3 月 4 日在北京召开。
- 11 月份，中国规模以上工业企业实现利润总额 7293 亿元，同比增长 15.5%，增速比 10 月份回落 12.7 个百分点。
- 全球最大加密货币交易所之一 Bitstamp 宣布，鉴于 SEC 最近声称瑞波币是一种证券，Bitstamp 将于 2021 年 1 月 8 日暂停所有美国客户的瑞波币交易和充值，其他国家不受影响。
- 比特币走势波动，一度突破 28000 美元/枚，之后急速下挫，一度失守 26400 美元。CoinMarketGap 数据显示，当前全球加密货币总市值已突破 7300 亿美元。
- 中国人民银行副行长表示，未来监管的政策取向将坚决打破垄断，纠正、查处不正当竞争行为，维护公平竞争市场秩序。坚持所有金融活动必须依法依规纳入监管，坚持金融业务必须持牌经营，坚持对各类违法违规行“零容忍”。
- 通威、大全、新特、亚洲硅业 2021 年 80% 以上硅料已被“抢购”。据专家透露，2021 年或有 3 万吨以上的多晶硅增量。若明年国内硅料产量约 40 万吨，则 2021 年 60% 硅料已被提前锁定。几大单在 2022 年之后或放大比重，2021 年锁定的总量有限。
- 12 月份以来，新能源汽车等需求环比继续提升，碳酸锂供应偏紧加剧，上游大幅提高出厂报价，国内碳酸锂市场价格涨势明显。

公司要闻
美股

- 据外媒消息，特斯拉 (TSLA.US) 首席执行官埃隆·马斯克 (Elon Musk) 在发给员工的最新电子邮件中表示，该公司仍然可以实现 2020 年交付 50 万辆电动汽车的目标，但所有人需要“全力以赴”。
- Square (BBL.US) 正就收购流媒体音乐服务提供商 Tidal 展开谈判。据媒体报导，Square 已就收购说唱歌手 Jay-Z 旗下音乐流媒体服务提供商 Tidal 展开了谈判，推进公司多元化。
- 必和必拓 (BBL.US) 宣布其与巴西淡水河谷合资的 Samarco 矿已达到重启要求，并开始生产铁矿石铁矿球团。必和必拓表示，初步预计每年将生产 800 万吨铁矿石球团。
- 热门中概股上周四收盘多数下跌，阿里巴巴 (BABA.US) 跌 13.34%，虎牙 (HUYA.US)、小鹏汽车 (XPEV.US)、理想汽车 (LI.US) 跌超 4%，迅雷 (XNET.US)、斗鱼 (DOYU.US)、搜狐 (SOHU.US)、陆金所 (LU.US) 跌超 3%。



- 宝马 (BMW.US) 希望到 2023 年, 销售的汽车中大约有五分之一采用电动引擎, 而今年这一比例约为 8%。
- 有媒体报道称, 百度 (BIDU.US) 正在考虑生产属于自己的电动汽车, 或将组建一家持有多数股权的合资公司。消息还称, 百度正与包括吉利汽车在内的多家车企进行谈判。
- Facebook (FB.US) 公司已着手清算几家爱尔兰控股公司, 这些公司曾让它将数十亿美。

港股

- 阿里巴巴 (9988.HK) 在港公告, 董事会已授权增加本公司的股份回购计划总额, 由 60 亿美元增加至 100 亿美元。
- 瑞丽医美 (2135.HK) 上市, 瑞丽医美公布配售结果, 公司定价 0.4 港元, 一手中签率 3%, 公开发售超购 385 倍, 创升融资为独家保荐人, 预期股份将于 2020 年 12 月 28 日于联交所主板挂牌上市。据富途证券暗盘, 瑞丽医美暴涨 150%, 报价 1 港元, 市值有望超 20 亿港元。
- 小米 (1810.HK) 将在周一 (28 日) 发布小米 11, 官方早前披露该手机的性能。采用高通最新晶片骁龙 888, 对比上代旗舰骁龙 865 全面提升, 号称拥有最强的超大核、有史以来最大幅的 GPU 性能升级及最强 AI 算力。
- 潍柴动力 (02338.HK) 拟非公开发行最多约 7.93 亿股新 A 股, 募资不超过 130 亿元 (人民币)。公告称, 非公开发行 A 股募集所得的若干资金预计将应用于该集团的燃料电池产业链建设项目。
- 软件开发企业新纽科技 (9600.HK) 获投资者追捧, 香港公开发行部分超购 446.5 倍, 国际配售部分获多倍超购。消息表示, 预计该股将以上限 4.36 元定价。
- 中国银河 (06881.HK) 拟向银河期货增资。
- 中州证券 (01375.HK) 获渤海公司累计减持 4660.58 万股, 持股比例降至 9.49%。
- 中芯国际 (00981.HK) 将不会向芯鑫融资租赁额外注资 股权摊薄至约 8.17%。
- 华能国际电力股份 (00902.HK) 放弃向天津 IGCC 同比例增资。
- 天伦燃气 (01600.HK) 拟斥资约 10.66 亿元收购西部三个城市燃气项目及两个压缩天然气项目。
- 佳兆业美好 (02168.HK) 宣布, 以 1.077 亿元人民币收购浙江瑞源物业管理有限公司 60% 股权。浙江瑞源物管主要为住宅物业、商用物业及其他非住宅物业提供物业管理服务, 亦提供城市公共服务, 包含位于中国浙江省的市容、公共设施、公园及产业园区项目。
- 中国地利 (01387.HK) 公布, 已与京东集团签订股份认购协议, 京东集团以每股 1.67 元, 认购中国地利 4.78 亿股, 涉资 7.98 亿元。每股作价较中国地利周五收市价折让约 16.5%。交易完成后, 京东集团将获得约 5.37% 中国地利已发行股本。
- 农业银行 (01288.HK) 宣布, 拟向农银金融资产投资增资 100 亿元人民币, 增资后农银投资仍为该行全资子公司。农银投资目前注册资本为 100 亿元, 主要经营范围包括突出开展债转股及配套支持业务; 依法依规面向合格社会投资者募集资金用于实施债转股; 发行金融债券; 以及经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务等。
- 长城汽车 (02333.HK) 公布, 公司于 12 月 25 日接到公司控股股东创新长城通知, 创新长城将其持有的公司 2500 万股无限售流通 A 股股份质押给云南国际信托有限公司办理股票收益权转让业务。截至公告披露日, 创新长城累计质押股份占其所持股份的 34.41%, 占公司总股本的 19.18%。
- 天能动力 (00819.HK) 发盈喜, 预期截至 12 月底止年度, 公司未经审核的股东应占溢利将按年增长不少于 40%。公司 2019 年股东应占溢利约为 16.82 亿元人民币。公司解释盈利预期增长主要由于电池销售量按年略有增长, 以及得益于原材料价格调整等因素, 主要产品毛利率高于去年同期。
- 新东方在线 (01797.HK) 预料, 截至今年 11 月底止, 6 个月录得 6 亿至 7 亿元人民币的亏损净额; 去年同期股东应占亏损 7128.2 万元。该公司指出, 半年录得亏损净额, 主要因为计入总营收成本、销售及营销开支及研发开支的人员成本较去年同期上升; 计入其他收入、收益及亏损的外汇亏损净额上升, 而去年同期则录得外汇收益净额; 与实施股份激励计划相关的成本及开支上升。



A股

- 富祥药业(300497.CN)公告,公司拟与凌凯医药共同出资设立上海富祥凌凯药物研究有限公司,注册资本1亿元,其中公司认缴出资4900万元,占合资公司总股本的49%。合资公司主要研发方向包含创新小分子药物、肺动脉高压药物、新型抗病毒药物、高端生物发酵类制品等原料药和制剂的研发。
- 易华录(300212.CN)发布业绩预告,预计2020年度净利6.53亿元-7.10亿元,同比增长70%-85%。报告期内,公司资料增值产品及应用不断丰富,资料湖业务毛利率提升。公司战略转型进展顺利,资料湖业务占公司营收比例大幅提高,传统业务子公司控制权转让使公司持续产生非经常性收益。预计2020年非经常性损益对公司净利润的影响约为3.7亿元。
- 万科A(000002.CN)公告,公司与中国诚通等股东共同投资设立“中国国有企业混合所有制改革基金有限公司”,国改基金认缴出资总额为707亿元,公司下属子公司海南中万启盛认缴出资金额为30亿元,占国改基金的比例为4.24%。
- 格力电器(000651.CN)公告,董事会同意聘任邓晓博为公司副总裁、董事会秘书,聘任舒立志为公司副总裁。
- 全信股份(300447.CN)公告,公司拟非公开发行A股股票,本次向特定对象发行募集资金总额不超过3.2亿元,本次发行募集资金拟用于航空航太用高性能线缆及轨道交通用资料线缆生产专案、综合线束及光电系统集成产品生产专案、FC光纤汇流排系列产品生产专案和补充流动资金。
- 华大基因(300676.CN)公告,控股子公司深圳临检近日收到河北省公共资源交易中心下发的《中标通知书》,中标河北省卫生健康委员会2021-2023年度全省孕妇无创产前基因免费筛查专案检测服务。本次中标专案预算金额为5.13亿元。
- 全信股份(300447.CN)公告,拟定增募资不超过3.2亿元,用于航空航太用高性能线缆及轨道交通用资料线缆生产专案、综合线束及光电系统集成产品生产专案、FC光纤汇流排系列产品生产专案和补充流动资金。
- 济民制药(603222.CN)公告,公司全资子公司聚民生物与美国RTI公司签订《生产协定第二次修订案》,涉及9亿支安全注射针(EasyPoint)和安全注射器(VanishPoint)产品,总金额约为5.4亿元人民币,占公司2019年度经审计营业收入约70.04%,合同有效期内年均执行金额占公司2019年度经审计营业收入约28.02%。
- 利德曼(300289.CN)公告,公司于近日取得由北京市药品监督管理局颁发的两项生化诊断试剂产品《医疗器械注册证》,产品名称为血清淀粉样蛋白A(SAA)测定试剂盒(胶乳增强免疫比浊法)、25羟基维生素D(25-OHVD)测定试剂盒(胶乳增强免疫比浊法)。
- 经纬辉开(300120.CN)公告,拟定增募资不超过13亿元,用于射频模组晶片研发及产业化项目和补充流动资金。
- 海正药业(600267.CN)公告,2020年12月25日,中国证监会上市公司并购重组审核委员会召开2020年第54次并购重组委工作会议,对公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项进行了审核。根据会议审核结果,公司本次重组事项获得有条件通过。公司股票将自2020年12月28日开市起复牌。
- 金城医药(300233.CN)公告,公司于近日收到全资子公司上海金城素智药业有限公司的通知,金城素智收到国家药品监督管理局下发的头孢羟氨苄胶囊一致性评价的受理通知书(CYHB2011170国、CYHB2050798国)。

公司业绩

A股

- 天能股份(688819.CN)净利润14.65亿元,同比增长64.48%。

港股

- 中车时代电气(03898.HK)截至今年9月底止纯利14.97亿元人民币,按年微跌降0.36%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	12月达拉斯联储制造业活动指数	10.20	12.00
	欧盟	欧盟议会领导人将召开会议，讨论欧盟与英国谈判的结果		
	日本	日本央行公布12月货币政策会议上委员会成员意见摘要		
周三	美国	11月批发库存月率初值(%)	0.70%	1.10%
		11月零售库存月率(%)		0.80%
		12月芝加哥 PMI	56.50	58.20
		11月季调后成屋签约销售指数月率(%)	0.10%	-1.10%
周四	中国	12月官方制造业 PMI	52.00	52.10
		12月官方非制造业 PMI	56.40	56.40
		12月官方综合 PMI		55.70

披露 分析师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

