

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	26,460.29	1.0	-6.1
恒生國企指數	10,461.90	0.6	-6.3
上證綜合指數	3,366.98	0.0	10.4
深證成份指數	13,751.09	-0.1	31.8
道瓊斯指數	30,154.54	-0.1	5.7
標普 500 指數	3,701.17	0.2	14.6
納斯達克指數	12,658.19	0.5	41.1

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	688608	恒玄科技	待定
	688658	悅康藥業	待定
港股	2131	雲想科技	12/17
	6677	遠洋服務	12/17
	2148	VESYNC	12/18
	1167	加科思 - B	12/21
	2135	瑞麗醫美	12/28
	2127	匯森家居	12/29
	1940	CGII HLDGS	12/29
	1379	溫嶺工量刃具	12/30
	1945	清科創業	12/30

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
960	龍湖集團	中期息人民幣 40 分	12/17
1310	香港寬頻	末期息 38 仙	12/17
3998	波司登	中期息人民幣 3 分或 3.5 港仙	12/17
6111	大發地產	中期息人民幣 3.4 分或 3.8 港仙	12/17
298	莊士中國	中期息 1.5 仙	12/18
636	嘉里物流	特別股息 13.8 仙	12/18
2360	優品 360	中期息 2 仙	12/18

配股

代號	公司	配售價	日期
2399	虎都	2.650(港元)	12/14
6098	碧桂園服務	45.000(港元)	12/11

供股

代號	公司	配售價	日期
997	普匯中金國際	0.38(港元)	12/14

宏觀及行業

- 美股周三收盤漲跌不一，納指創盤中與收盤歷史最高紀錄。美聯儲維持利率不變，上調經濟增長與通脹預期。鮑威爾重申美國經濟前景面臨不確定性，稱仍可擴大債券購買力度。美國國會仍在為年底前通過抗疫紓困刺激方案作最後的努力。
- 美國聯邦公開市場委員會 (FOMC) 公布最新利率決議，將基準利率維持在 0%-0.25% 區間不變，將超額準備金率 (IOER) 維持在 0.1% 不變，將貼現利率維持在 0.25% 不變，符合市場的普遍預期。美聯儲表示，將繼續每月至少購買 1200 億美元的債券。
- 比特幣突破 2 萬美元，根據 coindesk 報價，比特幣最高見 20890 美元，尾段仍飆 6.8%，報 20752 美元。今年到目前為止已暴漲超過 1.8 倍。分析師認為，比特幣瘋狂抽高，其中一個原因是瓊斯(Paul Tudor Jones)和德魯肯米勒(Stanley Druckenmiller)等知名投資者均押注這種加密貨幣。
- 美國財政部表示 10 月，日本所持美債規模降至 1.2695 萬億美元，仍為美國第一大債權國。中國持倉規模降至 1.054 萬億美元，仍為美國第二大債權國。這是中國連續 5 個月減持美債，持倉規模降至 2017 年 1 月來新低。
- 國家能源局最新數據顯示，11 月新納入國家財政補貼規模戶用光伏項目總裝機容量為 350 萬千瓦。業內人士預測，今年我國光伏新增裝機量將會在 35GW 左右，如戶用新增裝機量達到 10GW，占比將會超過 28.5%。
- 乘聯會消息，12 月第二周的日均零售為 5.3 萬輛，同比增長 15%，環比 11 月第二周下降 10%。12 月前兩周零售為日均 4.6 萬輛，同比增長 19%，同比增速較強。
- 民航局表示 11 月，全國民航共完成運輸總周轉量 82.8 億噸公里，恢復至去年同期的 77.3%;完成旅客運輸量 4441.2 萬人次，恢復至去年同期的 83.7%;完成貨郵運輸量 67.5 萬噸，同比下降 3.5%，降幅較上月收窄 3.3 個百分點，其中，國際航綫貨郵運輸同比增長 1.9%，今年以來首次實現月度正增長。
- 據《中證報》，人民幣對美元匯率持續震蕩，特別是近兩日出現較大起伏。分析人士稱，這主要是由於外部環境存在不確定性且新推出的相關政策對匯市產生影響。人民幣升值行情難言結束，近期人民幣對美元匯率將以震蕩偏升態勢為主。

公司要聞

美股

- 包括德州在內，美國有 10 個州對 Alphabet 旗下的穀歌公司 (GOOG.US) 提起訴訟，指控其線上廣告業務運營違反了反壟斷法。



- Tilray (TLRY.US) 與 Aphria (APHA.US) 兩公司今日宣佈達成合併協議，將組建全球最大的醫藥大麻企業。
- VTV Therapeutics 公司 (VTVT.US) 宣佈，其對輕度阿爾茨海默病和 2 型糖尿病患者的 II 期研究沒有達到最初目標。
- Sio Gene Therapies (SIOX.US) 宣佈其 AXO-AAV-GM1 療法的臨床試驗現積極資料。
- 特斯拉 (TSLA.US) 獲邀在英格蘭東北部建設下一個歐洲超級工廠。
- 愛奇藝 (IQ.US) 宣佈擬發行可轉換優先債券和美國存托股票。
- 百度 (BIDU.US) 續漲。有消息稱百度與吉利等車企接洽，商談組建電動汽車合資企業事宜。
- 中概股週三收盤漲跌不一，愛奇藝 (IQ.US) 重挫近 19%，拼多多 (PDD.US) 上漲 2.42%，京東 (JD.US) 上漲 2.86%，百度 (BIDU.US) 上漲 2.64%，蔚來 (NIO.US) 上漲 2.69%，理想汽車 (LI.US) 下跌 2.46%，小鵬汽車 (XPEV.US) 下跌 4.22%。

港股

- 中芯國際 (00981.HK) 公佈，注意到有報道指公司執行董事及聯合首席執行官梁孟松擬辭任的消息，並已知悉他有條件辭任的意願。正積極與梁孟松核實其真實辭任之意願，任何關於上述事宜的進一步公告將適時作出。股份已恢復買賣。
- 遠東宏信 (03360.HK) 宣佈正考慮可能分拆集團的設備運營業務於證券交易所獨立上市。建議分拆及上市的詳情尚未落實；該建議須待相關監管機構批准及須受市況規限。
- 國泰航空 (00293.HK) 表示，按照 12 月的運力，今年下半年的平均運力為疫情前水平的 8.4%，連同 10 月時公布的額外重組及減值支出，以及截至年底的額外飛機減值，預期下半年的虧損將大幅高於上半年虧損。
- 港交所 (00388.HK) 行政總裁李小加表示，預計債券「南向通」可望明年上半年公佈。他表示，加強與內地互聯互通大勢不能逆轉，相信繼任人只會加快行動。容許內地投資者來港買債的通道，有機會於明年開通，預計南向債券通可望明年上半年公佈。
- 平安好醫生 (01833.HK) 宣佈與日本漢方藥生產企業津村 (中國) 簽署戰略合作協議，以「互聯網醫療+藥店」創新服務模式賦能中藥材供應鏈，在中醫藥新零售領域開展深度合作，共同推動「健康中國 2030 建設」。
- 中國太平 (00966.HK) 今年首 11 個月累計原保險保費收入 1,670.73 億元人民幣，同比增長 3.47%。太平人壽、太平財險保險及太平養老保費收入分別同比增長 2.83%、4.37% 及 17.8%。
- 香港電訊 (06823.HK) 宣佈，其遙距醫療服務平台 DrGo，將夥拍香港醫思醫療 (02138.HK) 成為 DrGo 首家連鎖診所合作夥伴，提供普通科的遙距醫療服務。
- 創科實業 (00669.HK) 獲摩根士丹利上調目標價至 125 元，指美國住宅市場具韌性，樓價漲勢持續，家居裝修和電動工具行業前景展望積極，利好創科實業。預料今年下半年創科電動工具旺盛的需求有望延續到明年，預計 2020 年收入增長 15%，2021 年增 13%。
- 丘鈦科技 (01478.HK) 獲瑞信上調評級至「跑贏大市」，目標價上升至 13.4 元，認為在 Android 復甦的基礎上，分拆業務到 A 股上市有助丘鈦獲重估。又指丘鈦最壞的情況或已過去，料明年相機模組的增長受到 Android 的付運量復甦帶動。
- 冠城鐘錶珠寶 (00256.HK) 宣布，同意以總代價 35.3 億元，出售目標公司的待售股份及待售貸款；待交易完成後，計劃派發不少於每股約 0.13 元的特別股息。
- 花樣年控股 (01777.HK) 公布，該公司已獲 TCL 告知，其已于今日向獨立第三方出售 1.44 億股，佔該公司已發行股本約 2.5%。于出售事項完成後，TCL 於該公司的權益已減少至 17.55%。
- 信義光能 (00968.HK) 擬配售 3 億股，淨籌約 38.76 億港元。配售價為每股配售股份 13.00 港元，較 12 月 16 日收市價 13.94 港元折讓 6.7%。所得款項擬用作擴大太陽能玻璃產能的資本開支、太陽能發電場項目以及集團的一般營運資金。
- 青島啤酒 (00168.HK) 公告，股東復星集團于 2020 年 12 月 16 日減持公司 H 股 3100 萬股，占公司總股本約 2.27%。本次權益變動後，復星集團持有公司股份比例將由 12.84% 下降至 10.57%。



- CGII HLDGS (01940.HK) 12月16日-12月21日招股 擬發行3億股。
- 清科創業 (01945.HK) 12月16日-12月21日招股，擬發行4000萬股。
- 雲想科技 (02131.HK) 公開發售獲認購114.45倍，每股發售價6.98港元。
- 遠洋服務 (06677.HK) 每股發售價5.88港元，預期12月17日上市。
- 複星醫藥 (02196.HJ) BioNTech Manufacturing 承諾于2021年向中國內地供應不少於1億劑新冠疫苗產品。
- 中集安瑞科 (03899.HK) 建議分拆中集安瑞環科并獨立于A股上市。
- 中國太平 (00966.HK) 太平人壽前11個月原保險保費收入1363.28億元 同比增長2.8%。

A股

- 恒瑞醫藥 (600276.CN) 公告，公司注射用卡瑞利珠單抗(艾瑞卡®)聯合化療用於晚期或轉移性鱗狀非小細胞肺癌患者一線治療的III期臨床研究(SHR-1210-III-307)的主要研究終點結果達到方案預設的優效標準。研究結果表明，卡瑞利珠單抗聯合化療用於晚期或轉移性鱗狀非小細胞肺癌患者一線治療，可顯著延長患者的無進展生存期。公司將於近期向國家藥品監督管理局藥品審評中心遞交上市前的溝通交流申請。
- 正邦科技 (002157.CN) 表示，公司三季度自產仔豬育肥完全成本20.09元/公斤，較一二季度呈穩步降低態勢。公司預計，隨著自產仔豬育肥數量占比的提升，自產仔豬育肥產能的逐步釋放，成本將繼續呈下降趨勢。
- 賽輪輪胎 (601058.CN) 公告，公司擬向江蘇興達鋼簾線股份有限公司增資5000萬元，增資完成後公司持有其0.73%股份。本次增資有利於公司鞏固與上游企業的合作關係，公司通過強化對優質資源的掌控能力，全面提升公司的核心競爭力。
- 特發信息 (000070.CN) 公告，公司的控股子公司特發三奇近日與特殊機構客戶簽訂軍品採購框架協定，協定金額約為6.26億元，約占公司最近一個經審計會計年度營業總收入的13.45%，約占公司最近一個經審計會計年度軍工業務營業總收入的207.57%。
- 迪瑞醫療 (300396.CN) 公告，公司於近日取得由長春市市場監督管理局頒發的1項《第一類醫療器械備案憑證》，產品名稱為核酸提取儀。
- 新產業 (300832.CN) 公告，公司MAGLUMI系列的促甲狀腺素測定試劑盒(化學發光免疫分析法)、糖類抗原19-9測定試劑盒(化學發光免疫分析法)試劑產品收到了由歐盟公告機構-TÜV南德意志集團簽發的IVDR CE證書。上述兩項產品的證書取得，為公司第一次獲得IVDR CE證書，對公司後續的歐盟認證切換工作具有重要的示範意義。
- 上海機場 (600009.CN) 公告，2020年11月，上海機場本月實際飛機起降架次3.03萬架次，同比減少26.73%；本月實際旅客輸送量248.11萬人次，同比減少58.34%；本月實際貨郵輸送量35.33萬噸，同比增長2.52%，其中，國際貨郵輸送量28.66萬噸，同比增長4.45%。
- 豪爾賽 (002963.CN) 公告稱，近日中標金額1.26億元智慧照明系統及智慧夜遊運營系統工程EPC項目。
- 榮豐控股 (000668.CN) 公告稱，控股子公司北京榮豐擬與保利重慶公司簽署《股權轉讓協議》，將持有的重慶榮豐100%股權轉讓給保利重慶公司，轉讓價款為人民幣6.3億元。
- 潤都股份 (002923.CN) 公告，“厄貝沙坦氫氯噻嗪片”藥品註冊申請辦理狀態變更為“審批完畢-待制證”階段。
- 蔚藍鋰芯 (002245.CN) 表示，寧德時代與比亞迪也是鋰電池生產企業。公司鋰電池業務處於快速增長中，已成為公司最大的利潤貢獻來源。
- 澤璟製藥 (688266.CN) 公告，公司在研產品鹽酸傑克替尼片獲得美國食品藥品監督管理局頒發孤兒藥資格認定，用於治療骨髓纖維化，包括原發性骨髓纖維化、真性紅細胞增多症或原發性血小板增多症繼發的骨髓纖維化。
- 華潤雙鶴 (600062.CN) 公告，根據公司整體戰略規劃，為進一步豐富心腦血管抗凝領域產品、獲得抗凝領域技術平臺，同意公司利用自有資金收購東營天東製藥有限公司38.75%的股權，收購價格為3.41億元。



本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	歐元區	10月季調後工業產出月率		-0.4%
	日本	10月季調後工業產出月率終值	2.4%	3.8%
	美國	11月進口物價指數月率	0.3%	-0.1%
		11月進口物價指數年率		-1.0%
		11月工業產出月率	0.3%	1.1%
		11月產能利用率	73.0%	72.8%
週二	澳大利亞	澳洲聯儲公佈12月貨幣政策會議紀要		
	中國	11月社會消費品零售總額年率	5.0%	4.3%
1-11月社會消費品零售總額年率-YTD		-4.9%	-5.9%	
1-11月規模以上工業增加值年率-YTD		2.3%	1.8%	
1-11月城鎮固定資產投資年率-YTD		2.6%	1.8%	
	美國	11月零售銷售月率	-0.2%	0.3%
		11月核心零售銷售月率	0.3%	0.2%
	日本	12月Markit製造業PMI初值	56.5	56.7
		11月季調後商品貿易帳(億日元)		3143.0
週三	歐元區	11月Markit製造業PMI初值		53.8
		10月季調後貿易帳(億歐元)		240.0
	英國	11月Markit製造業PMI		47.6
		美聯儲公佈利率決議，同時公佈經濟預期和利率預期點陣圖		
週四	美國	11月營建許可月率	0.7%	0.0%
		11月營建許可總數(萬戶)	155.5	154.5
	歐元區	11月新屋開工年化月率	-0.3%	4.9%
		11月新屋開工年化總數(萬戶)	152.5	153.0
週五	英國	11月末季調CPI年率終值		-0.3%
		11月末季調核心CPI年率終值		0.2%
	美國	英國央行公佈利率決議以及貨幣政策會議紀要		
		第三季度經常帳(億美元)		-1705.0
週五	日本	11月諮商會領先指標		108.2
		11月全國CPI年率(%)		-0.4%
		11月全國核心CPI年率(%)		-0.7%
		日本央行公佈利率決議		

披露 分析員及其關連人士並沒有持有報告內所推介股份或產品的任何及相關權益。

免責聲明 只供私人翻閱。本報告(連帶相關的資料)由申萬宏源研究(香港)有限公司撰寫。申萬宏源研究(香港)有限公司為申萬宏源集團成員。本報告不論是向專業投資者、機構投資者或是個人投資者發布，報告的資料來自申萬宏源研究(香港)有限公司相信可靠的來源取得，惟申萬宏源研究(香港)有限公司並不保證此等資料的準確性、正確性及或完整性。本報告部份的內容原由上海申萬宏源研究所撰寫并於國內發表，申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行審閱并翻譯，然後採用。本報告內的資料、意見及預測只反映分析員的個人意見及見解，報告內所載的觀點并不代表申萬宏源集團的立場。本報告並不構成申萬宏源研究(香港)有限公司對投資者買進或賣出股票的確意見。報告中全部的意見和預測均反映分析員在報告發表時的判斷，日後如有改變，恕不另行通告。申萬宏源集團各成員公司(包括但不限於申萬宏源研究(香港)有限公司和申萬宏源證券(香港)有限公司)及其董事、行政人員、代理人及雇員可能有在本報告中提及的證券的權益和不就其準確性或完整性作出任何陳述及不對使用本報告之資料而引致的損失負上任何責任。故此，讀者在閱讀本報告時，應連同此聲明一并考慮，并必須小心留意此聲明內容。倘若本報告于新加坡分派，只適用分派予新加坡證券及期貨法第4A條所界定的認可投資者和機構投資者，本報告及其內容只供相關認可投資者或機構投資者翻閱。任何人于新加坡收取本報告，并對本報告有任何疑問，可致電65-6323-5207 聯繫 Shenwan Hongyuan Singapore Private Limited。

版權所有 聯繫公司：申萬宏源研究(香港)有限公司，香港軒尼詩道28號19樓

其關連一方：申萬宏源研究所，中國上海市南京東路99號3樓

