

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	26,678.38	0.8	-5.4
恒生國企指數	10,545.73	0.8	-5.6
上證綜合指數	3,404.87	1.1	11.6
深證成份指數	13,889.87	1.0	33.2
道瓊斯指數	30,303.37	0.5	6.2
標普 500 指數	3,722.48	0.6	15.2
納斯達克指數	12,764.75	0.8	42.3

今日提示
新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	605155	西大門	待定
	688658	悅康藥業	待定
	2148	VESYNC	12/18
	1167	加科思 - B	12/21
	2135	瑞麗醫美	12/28
港股	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
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
35	遠東發展	中期息 4 仙，以股代息，可選擇現金	12/21
922	安賢園中國	中期息 0.8 仙	12/22
278	華廈置業	中期息 11 仙	12/23
831	利亞零售	特別股息 3.85 元	12/23

配股

代號	公司	配售價	日期
1773	天立教育	7.720(港元)	12/16
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

- 美股周四收高，三大股指均創歷史最高收盤紀錄。美國在年底前推出抗疫紓困刺激措施的希望增大。美聯儲宣布維持聯邦基金利率在接近零的目標區間不變，并表示將繼續為經濟提供強力支持。
- 勞工部周四公布數據，截至 12 月 12 日的一周，首次申請州常規失業金人數增加了 23000，增至 885000 人。在未經調整的基礎上，首次申請失業金人數下降了約 21000。上周首次失業救濟金人數意外升至三個月來的最高水平，表明在新冠病例激增和更多企業關停的情況下，勞動力市場的復蘇步履蹣跚。
- 費城聯儲銀行的製造業指數從 11 月的 32.3，跌至 12 月的 26.3，仍高過預估的 24.5，讀數高于零代表行業情況正在改善。
- 美國官方數據顯示，原油庫存上周減幅超预期，加上紓困方案在望，亞洲石油需求強勁，刺激油價升至 9 個月高位，紐約期油收市漲 1.1%，每桶報 48.36 美元。美國能源資訊局(EIA)公布，在截至 12 月 11 日的一周，原油庫存減少 310 萬桶，跌幅遠高於市場預期的 190 萬桶。
- 商務部辦公廳、銀保監會辦公廳聯合印發《關於貫徹落實國務院部署給予重點外資企業金融支持有關工作的通知》，《通知》提出，要强化金融支持穩外資作用，確保外資企業同等適用 1.5 萬億元再貸款再貼現專項額度支持。
- 國家醫療保障局發布關於國家組織冠脈支架集中帶量採購和使用配套措施的意見。意見提到，冠脈支架集采中選產品以中選價為支付標準，全額納入醫保支付範圍，醫保基金按規定比例支付。
- 近期湖南、江西電力供應偏緊，浙江也出現限制用電情況。國家發改委已會同相關部門企業，採取措施切實保障電力需求，確保電力供應總體平穩有序。
- 從中國遊戲產業年會，2020 年中國電競遊戲實際銷售收入 1365.57 億元，同比增長 44.16%。

公司要聞
美股

- 隨著比特幣價格屢創新高，Marathon Patent (MARA.US)、嘉楠耘智 (CAN.US)、Bit Digital (BTBT.US)、Riot Blockchain (RIOT.US) 等美股區塊鏈板塊大漲。
- 加拿大運輸部或批准波音 (BA.US) 737MAX 的設計變更。據媒體消息，加拿大運輸部最早將於週四 (17 日) 宣佈批准波音 737MAX 的設計變更，這是該飛機在禁飛近兩年之後重返該國領空的第一步。不過，媒體預計加拿大運輸部不會立即發佈適航令。



- 諾華製藥 (NOVN.US) 宣佈收購神經科學藥物開發商 Cadent。
- Luminar 公司 (LAZR.US) 獲 Northland Capital 分析師看好，上調評級至跑贏大市。
- 當地時間 17 日，美國多達 38 個州的總檢察長對谷歌公司 (GOOG.US) 提起訴訟。該訴訟稱，穀歌在線上搜索和搜索廣告市場上存在非法壟斷的做法。
- 據今日美國報導，當地時間 17 日，美國食品藥品監督管理局 (FDA) 新冠疫苗小組建議批准使用莫德納 (MRNA.US) 的新冠疫苗。
- 熱門中概股週四收盤多數上漲。物農網 (WNW.US) 漲 88%，一起教育 (YQ.US) 漲 12%，嘉楠耘智 (CAN.US) 和世紀互聯 (VNET.US) 漲超 11%，老虎證券 (TIGR.US) 漲超 10%。

港股

- 川河集團 (00281.HK) 宣布，接獲由集團執行董事徐楓及其兩名兒子持有的進譽投資通知，正考慮以協議安排的方式將集團私有化。
- 天鵝互動 (01980.HK) 公布，出售一間主要從事中國的網絡及手機休閒遊戲運營公司的 22.5% 股權，作價 1.52 億元人民幣。出售事項完成後，該集團將不再擁有出售公司的任何股權。
- 思捷環球 (00330.HK) 公布，Anders Christian KRISTIANSEN 已辭任該公司執行董事、董事會轄下的薪酬委員會和常務委員會成員，今日生效。他將繼續擔任集團行政總裁兼附屬公司 Esprit Europe GmbH 及 Esprit Europe B.V. 的董事總經理，直至明年 2 月 28 日為止。
- 美國小型家電經銷商 Vesync (02148.HK) 將在主板挂牌，暗盤價收升 67%。
- 中國神華 (01088.HK) 公布，11 月煤炭銷售量 3880 萬噸，按年上升 2.65%。期內，總售電量 106 億千瓦時，按年減少 3.81%。
- 深圳控股 (00604.HK) 今年 11 月合同銷售額約 9.05 億元人民幣，環比上漲約 1.09 倍，同比下降 83.7%。今年首 11 個月總合同銷售額約 116.82 億元人民幣，同比下降 13.2%。
- 騰訊 (00700.HK) 據內地傳媒報導，自今年起調整對員工的年度例行加薪機制「普調」，新機制被更名為「薪資回顧」，打破過去員工每年 4 月必然獲得加薪的原則。同時，總監和總經理層級亦開始小規模試行輪更制度，目前已涉及平台與內容事業群 (PCG) 內多個業務。
- 港交所 (00388.HK) 宣佈，旗下附屬香港結算將推出新利便投資者向上市發行人提交提請事項的新服務，例如行使召開股東大會等股東權利，新服務將於本月 21 日啟用。
- 包浩斯國際 (00483.HK) 宣佈，決定於截至明年 3 月底止年度，關閉非香港及澳門業務分部的所有實體零售店舖。截至 9 月底止中期，來自非港澳分部的營業額大幅下跌約 80.8% 至約 2240 萬元，佔集團綜合營業額約 13.1%。港澳以外地區經營 14 間實體零售店舖。
- 百威亞太 (01876.HK) 被瑞信下調評級至「中性」，維持目標價 27 元，指百威亞太面對華潤啤酒 (00291.HK) 和青島啤酒 (00168.HK) 競爭，料在高端市場份額上受壓，在低基數下盈利前景仍受限。分別下調 2020 至 2022 年盈利預測 6%、9% 和 5%。
- 花旗維持粵海投資 (00270.HK) 「買入」評級，目標價 16 元不變，指利淡因素短期有望消除。向香港供水的合約將於年底到期，料港府與廣東省政府將簽新三年合約。粵投現處淨現金水平，加上淨現金流佳，料每股派息增加。

A 股

- 中國建築 (601668.CN) 公告，公司 2020 年 1-11 月新簽合同總額 28137 億元，同比增長 13.1%。
- 正業科技 (300410.CN) 公告，公司中標寧德時代設備未稅金額為 1.38 億元。除本次下單金額外，2020 年 1 月至今，公司與寧德時代及其控股子公司簽訂的採購訂單未稅金額為 2.42 億元，預計將對公司本年度及 2021 年度經營業績產生積極的影響。
- 龍大肉食 (002726.CN) 公告，公司與乳山政府簽署《戰略合作框架協定》，就公司在乳山區域範圍內投資建設年出欄 150 萬頭生豬及肉製品全產業鏈深加工專案達成戰略合作意向。專案預計總投資 47.5 億元，其中年出欄 150 萬頭生豬養殖專案預計投資 34 億元、高端肉製品加工專案預計投資 13.5 億元。



- 海思科 (002653.CN) 公告，公司全資子公司遼寧海思科製藥有限公司收到國家藥品監督管理局核准簽發的《藥品註冊證書》，藥品名稱為環泊酚注射液。
- 三夫戶外 (002780.CN) 公告，公司旗下全資子公司江蘇三夫戶外用品有限公司於近期與 LA SPORTIVA S.p.A. 簽署了《獨家代理合同》。La Sportiva 品牌專注於技術性戶外運動裝備開發，其產品線涵蓋自海平面至垂直高度 8000 米級別的各项戶外運動。
- 恒瑞醫藥 (600276.CN) 公告，公司近日收到國家藥品監督管理局核准簽發的關於氟唑帕利膠囊的《藥品註冊證書》。氟唑帕利膠囊本次獲批的適應症為用於既往經過二線及以上化療的伴有胚系 BRCA 突變(gBRCAm)的鉑敏感復發性卵巢癌、輸卵管癌或原發性腹膜癌患者的治療。
- 人福醫藥 (600079.CN) 公告，公司全資子公司 Epic Pharma 收到美國食品藥品監督管理局 (FDA) 關於鹽酸多西環素片的批准文號，公司後續將積極推進該產品在美國市場的上市準備工作。
- 永輝超市 (601933.CN) 公告，截至 12 月 17 日，公司以集中競價交易方式累計回購股份 1.93 億股，占公司總股本 2.03%，回購成交最低價為 7.06 元/股，最高價為 8.14 元/股，支付的資金總額為 14.70 億元。
- 恩華藥業 (002262.CN) 公告，公司收到國家藥品監督管理局核准簽發的關於“咪達唑侖注射液”的《藥品補充申請批准通知書》，批准該藥品首家通過仿製藥品質和療效一致性評價。
- 龍津藥業 (002750.CN) 公告稱，於 2020 年 11 月 9 日至 12 月 16 日收到政府補助合計 963.8 萬元。
- 新產業 (300832.CN) 公告稱，公司收到廣東省藥品監督管理局頒發的 2 項《醫療器械註冊證》。
- 銘普光磁 (002902.CN) 公告稱，與飛速創新簽訂了《關於<採購框架協定>之補充協定》，公司向其提供 400G SR8 光纖模組，協定總金額預計為 3000 萬元。
- 利民股份 (002734.CN) 公告稱，公開發行 9.8 億元可轉債申請獲證監會核准。

公司業績

A 股

- 江天化學 (300927.CN) 淨利潤 4248 萬元。
- 博俊科技 (300926.CN) 淨利潤 4778 萬元，同比增長 43.50%。



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
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%	
週五	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

