

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,678.38	0.8	-5.4
恒生国企指数	10,545.73	0.8	-5.6
上证综合指数	3,404.87	1.1	11.6
深证成份指数	13,889.87	1.0	33.2
道琼斯指数	30,303.37	0.5	6.2
标普 500 指数	3,722.48	0.6	15.2
纳斯达克指数	12,764.75	0.8	42.3

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
	2148	VESYNC	12/18
	1167	加科思 - B	12/21
	2135	瑞丽医美	12/28
港股	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
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
35	远东发展	中期息 4 仙, 以股代息, 可选择现金	12/21
922	安贤园中国	中期息 0.8 仙	12/22
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

配股

代号	公司	配售价	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

- 美股周四收高，三大股指均创历史最高收盘纪录。美国在年底前推出抗疫纾困刺激措施的希望增大。美联储宣布维持联邦基金利率在接近零的目标区间不变，并表示将继续为经济提供强力支持。
- 劳工部周四公布数据，截至 12 月 12 日的一周，首次申请州常规失业金人数增加了 23000，增至 885000 人。在未经调整的基础上，首次申请失业金人数下降了约 21000。上周首次失业救济金人数意外升至三个月来的最高水平，表明在新冠病例激增和更多企业关停的情况下，劳动力市场的复苏步履蹒跚。
- 费城联储银行的制造业指数从 11 月的 32.3，跌至 12 月的 26.3，仍高过预估的 24.5，读数高于零代表行业情况正在改善。
- 美国官方数据显示，原油库存上周减幅超预期，加上纾困方案在望，亚洲石油需求强劲，刺激油价升至 9 个月高位，纽约期油收市涨 1.1%，每桶报 48.36 美元。美国能源资讯局(EIA)公布，在截至 12 月 11 日的一周，原油库存减少 310 万桶，跌幅远高于市场预期的 190 万桶。
- 商务部办公厅、银保监会办公厅联合印发《关于贯彻落实国务院部署给予重点外资企业金融支持有关工作的通知》，《通知》提出，要强化金融支持稳外资作用，确保外资企业同等适用 1.5 万亿元再贷款再贴现专项额度支持。
- 国家医疗保障局发布关于国家组织冠脉支架集中带量采购和使用配套措施的意见。意见提到，冠脉支架集采中选产品以中选价为支付标准，全额纳入医保支付范围，医保基金按规定比例支付。
- 近期湖南、江西电力供应偏紧，浙江也出现限制用电情况。国家发改委已会同相关部门企业，采取措施切实保障电力需求，确保电力供应总体平稳有序。
- 从中国游戏产业年会，2020 年中国电竞游戏实际销售收入 1365.57 亿元，同比增长 44.16%。

公司要闻
美股

- 随着比特币价格屡创新高，Marathon Patent (MARA.US)、嘉楠耘智 (CAN.US)、Bit Digital (BTBT.US)、Riot Blockchain (RIOT.US) 等美股区块链板块大涨。
- 加拿大运输部或批准波音 (BA.US) 737MAX 的设计变更。据媒体消息，加拿大运输部最早将于周四 (17 日) 宣布批准波音 737MAX 的设计变更，这是该飞机在禁飞近两年之后重返该国领空的第一步。不过，媒体预计加拿大运输部不会立即发布适航令。



- 诺华制药 (NOVN.US) 宣布收购神经科学药物开发商 Cadent。
- Luminar 公司 (LAZR.US) 获 Northland Capital 分析师看好, 上调评级至跑赢大市。
- 当地时间 17 日, 美国多达 38 个州的总检察长对谷歌公司 (GOOG.US) 提起诉讼。该诉讼称, 谷歌在线上搜索和搜索广告市场上存在非法垄断的做法。
- 据今日美国报导, 当地时间 17 日, 美国食品药品监督管理局 (FDA) 新冠疫苗小组建议批准使用莫德纳 (MRNA.US) 的新冠疫苗。
- 热门中概股周四收盘多数上涨。物农网 (WNW.US) 涨 88%, 一起教育 (YQ.US) 涨 12%, 嘉楠耘智 (CAN.US) 和世纪互联 (VNET.US) 涨超 11%, 老虎证券 (TIGR.US) 涨超 10%。

港股

- 川河集团 (00281.HK) 宣布, 接获由集团执行董事徐枫及其两名儿子持有的进誉投资通知, 正考虑以协议安排的方式将集团私有化。
- 天鸽互动 (01980.HK) 公布, 出售一间主要从事中国的网络及手机休闲游戏运营公司的 22.5% 股权, 作价 1.52 亿元人民币。出售事项完成后, 该集团将不再拥有出售公司的任何股权。
- 思捷环球 (00330.HK) 公布, Anders Christian KRISTIANSEN 已辞任该公司执行董事、董事会辖下的薪酬委员会和常务委员会成员, 今日生效。他将继续担任集团行政总裁兼附属公司 Esprit Europe GmbH 及 Esprit Europe B.V. 的董事总经理, 直至明年 2 月 28 日为止。
- 美国小型家电经销商 Vesync (02148.HK) 将在主板挂牌, 暗盘价收升 67%。
- 中国神华 (01088.HK) 公布, 11 月煤炭销售量 3880 万吨, 按年上升 2.65%。期内, 总售电量 106 亿千瓦时, 按年减少 3.81%。
- 深圳控股 (00604.HK) 今年 11 月合同销售额约 9.05 亿元人民币, 环比上涨约 1.09 倍, 同比下降 83.7%。今年首 11 个月总合同销售额约 116.82 亿元人民币, 同比下降 13.2%。
- 腾讯 (00700.HK) 据内地传媒报导, 自今年起调整对员工的年度例行加薪机制「普调」, 新机制被更名为「薪资回顾」, 打破过去员工每年 4 月必然获得加薪的原则。同时, 总监和总经理层级亦开始小规模试行轮更制度, 目前已涉及平台与内容事业群 (PCG) 内多个业务。
- 港交所 (00388.HK) 宣布, 旗下附属香港结算将推出新便利投资者向上市发行人提交提请事项的新服务, 例如行使召开股东大会等股东权利, 新服务将于本月 21 日启用。
- 包浩斯国际 (00483.HK) 宣布, 决定于截至明年 3 月底止年度, 关闭非香港及澳门业务分部的所有实体零售店铺。截至 9 月底止中期, 来自非港澳分部的营业额大幅下跌约 80.8% 至约 2240 万元, 占集团综合营业额约 13.1%。港澳以外地区经营 14 间实体零售店铺。
- 百威亚太 (01876.HK) 被瑞信下调评级至「中性」, 维持目标价 27 元, 指百威亚太面对华润啤酒 (00291.HK) 和青岛啤酒 (00168.HK) 竞争, 料在高端市场份额上受压, 在低基数下盈利前景仍受限。分别下调 2020 至 2022 年盈利预测 6%、9% 和 5%。
- 花旗维持粤海投资 (00270.HK) 「买入」评级, 目标价 16 元不变, 指利淡因素短期有望消除。向香港供水合约将于年底到期, 料港府与广东省政府将签新三年合约。粤投现处净现金水平, 加上净现金流佳, 料每股派息增加。

A 股

- 中国建筑 (601668.CN) 公告, 公司 2020 年 1-11 月新签合同总额 28137 亿元, 同比增长 13.1%。
- 正业科技 (300410.CN) 公告, 公司中标宁德时代设备未税金额为 1.38 亿元。除本次下单金额外, 2020 年 1 月至今, 公司与宁德时代及其控股子公司签订的采购订单未税金额为 2.42 亿元, 预计将对公司本年度及 2021 年度经营业绩产生积极的影响。
- 龙大肉食 (002726.CN) 公告, 公司与乳山政府签署《战略合作框架协议》, 就公司在乳山区域范围内投资建设年出栏 150 万头生猪及肉制品全产业链深加工专案达成战略合作意向。专案预计总投资 47.5 亿元, 其中年出栏 150 万头生猪养殖专案预计投资 34 亿元、高端肉制品加工专案预计投资 13.5 亿元。



- 海思科 (002653.CN) 公告, 公司全资子公司辽宁海思科制药有限公司收到国家药品监督管理局核准签发的《药品注册证书》, 药品名称为环泊酚注射液。
- 三夫户外 (002780.CN) 公告, 公司旗下全资子公司江苏三夫户外用品有限公司于近期与 LA SPORTIVA S.p.A., 签署了《独家代理合同》。La Sportiva 品牌专注于技术性户外运动装备开发, 其产品线涵盖自海平面至垂直高度 8000 米级别的各项户外运动。
- 恒瑞医药 (600276.CN) 公告, 公司近日收到国家药品监督管理局核准签发的关于氟唑帕利胶囊的《药品注册证书》。氟唑帕利胶囊本次获批的适应症为用于既往经过二线及以上化疗的伴有胚系 BRCA 突变(gBRCAm)的铂敏感复发性卵巢癌、输卵管癌或原发性腹膜癌患者的治疗。
- 人福医药 (600079.CN) 公告, 公司全资子公司 Epic Pharma 收到美国食品药品监督管理局 (FDA) 关于盐酸多西环素片的批准文号, 公司后续将积极推进该产品在美国市场的上市准备工作。
- 永辉超市 (601933.CN) 公告, 截至 12 月 17 日, 公司以集中竞价交易方式累计回购股份 1.93 亿股, 占公司总股本 2.03%, 回购成交最低价为 7.06 元/股, 最高价为 8.14 元/股, 支付的资金总额为 14.70 亿元。
- 恩华药业 (002262.CN) 公告, 公司收到国家药品监督管理局核准签发的关于“咪达唑仑注射液”的《药品补充申请批准通知书》, 批准该药品首家通过仿制药品质量和疗效一致性评价。
- 龙津药业 (002750.CN) 公告称, 于 2020 年 11 月 9 日至 12 月 16 日收到政府补助合计 963.8 万元。
- 新产业 (300832.CN) 公告称, 公司收到广东省药品监督管理局颁发的 2 项《医疗器械注册证》。
- 铭普光磁 (002902.CN) 公告称, 与飞速创新签订了《关于<采购框架协议>之补充协定》, 公司向其提供 400G SR8 光纤模组, 协定总金额预计为 3000 万元。
- 利民股份 (002734.CN) 公告称, 公开发行 9.8 亿元可转债申请获证监会核准。

公司业绩

A 股

- 江天化学 (300927.CN) 净利润 4248 万元。
- 博俊科技 (300926.CN) 净利润 4778 万元, 同比增长 43.50%。



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月末季调CPI年率终值		-0.3%
		11月末季调核心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

