

市場概覽

| | 上日收市價 | 單日(%) | 本年(%) |
|-----------|----------|-------|-------|
| 恒生指數 | 26835.92 | 0.4 | -4.8 |
| 恒生國企指數 | 10624.65 | 0.4 | -4.9 |
| 上證綜合指數 | 3444.58 | 0.1 | 12.9 |
| 深證成份指數 | 14026.66 | 0.4 | 34.5 |
| 道瓊斯指數 | 30218.26 | 0.8 | 5.9 |
| 標普 500 指數 | 3699.12 | 0.9 | 14.5 |
| 納斯達克指數 | 12464.23 | 0.7 | 38.9 |

今日提示
新股上市

| 市場 | 代號 | 公司名稱 | 上市日期 |
|-----|--------|----------|-------|
| A 股 | 003021 | 兆威機電 | 待定 |
| | 601686 | 友發集團 | 待定 |
| 港股 | 2110 | 裕勤控股 | 12/07 |
| | 6618 | 京東健康 | 12/08 |
| | 1209 | 華潤萬象生活 | 12/09 |
| | 1153 | 佳源服務 | 12/09 |
| | 6999 | 領地控股 | 12/10 |
| | 2142 | 和铂醫藥 - B | 12/10 |
| | 2117 | 大唐集團 | 12/11 |
| | 9992 | 泡泡瑪特 | 12/11 |
| | 6993 | 藍月亮集團 | 12/16 |
| | 2131 | 云想科技 | 12/17 |
| | 6677 | 遠洋服務 | 12/17 |

除權除息

| 代號 | 公司名稱 | 事項 | 除權日 |
|--------|------|---------------------------|-------|
| 6110 | 滔搏 | 中期息人民幣 12 分 或 13.73 港仙 | 12/07 |
| 6110 | 滔搏 | 特別股息人民幣 40 分 45.78 港仙 | 12/07 |
| 26 | 中華汽車 | 末期息 10 仙 | 12/08 |
| 26 | 中華汽車 | 特別股息 8 元 | 12/08 |
| 601319 | 中国人保 | 10 派 3.35 元 | 12/08 |

配股

| 代號 | 公司 | 配售價 | 日期 |
|-----|------|-----------|-------|
| 960 | 龍湖集團 | 47.00(港元) | 12/02 |

供股

| 代號 | 公司 | 配售價 | 日期 |
|------|--------|----------|-------|
| 8007 | 環球戰略集團 | 0.16(港元) | 11/20 |

指數調整

| 代號 | 公司 | 調整方向 | 生效日期 |
|------|------|--------|------|
| 1876 | 百威亞太 | 調入恒生指數 | 12/7 |
| 2020 | 安踏體育 | 調入恒生指數 | 12/7 |
| 3690 | 美團-W | 調入恒生指數 | 12/7 |

宏觀及行業

- 美股上周五收高，三大股指均創盤中與收盤最高歷史紀錄。美國 11 月非農就業數據遠遜預期，增加了美聯儲與國會采取更多刺激措施的理由。美眾院議長佩洛西認為刺激方案談判前景改善。BioNTech 稱今年將與輝瑞生產 5000 萬劑新冠疫苗。
- 標普全球預計，到今年年底，全球債務勢將達到 200 萬億美元，相當於全球年度經濟產出的 265%，不過該機構預計短期內不會出現危機。
- 美國 11 月非農就業人數增加 24.5 萬人，連續第 5 個月增幅下滑，預估為增加 47.5 萬人，前值為增加 63.8 萬人。美國 11 月失業率為 6.7%，預估為 6.8%，前值為 6.9%。
- 在美國下令禁止與“中國軍方有關聯的公司”交易後，英國富時羅素公司 4 日表示將從產品中刪除 8 家中國公司的股票。
- 證監會有關部門負責人就美國國會眾議院通過《外國公司問責法案》事宜答記者問表示，堅決反對這種將證券監管政治化的做法。以這些規定強制中國公司從美國證券市場退市，將對美國投資者利益乃至全球投資者利益造成嚴重損害。
- 過去一周，進口鐵礦石價格連續 3 天大幅上漲。4 日，鐵礦石普氏指數單日上漲 7.5 美元/噸，一舉突破 145 美元/噸，漲幅較年初超過 50%，創近 8 年新高。與此同時，鐵礦石期貨價格盤中也創上市以來歷史新高。
- 功率半導體行業平均漲幅 10%，部分產品上漲幅度更高。晶圓缺貨影響越來越大。內地財經媒體 12 月 5 日從供應鏈多家公司獲悉，功率半導體行業目前平均漲幅 5%-10%，部分產品漲幅更高。“缺貨嚴重，不排除有更多漲幅。2021 年 H1 訂單排滿，甚至有訂單排到明年年底。
- 香港證監會擬在港股全面推行實名制。香港證監會稱，該會最快計劃於 2021 年第一季度前，在港股全面推行場內交易實名制。目前僅內地投資者經滬深港通南下投資港股需要實名，其他港股投資者參與市場不需要實名。香港證監會已就此穿透式監管方案開展為期三個月的市場諮詢。

公司要聞
美股

- 理想汽車 (LI.US) 宣佈增發的 4700 萬股美國存托股份 (ADS) 每股定價為 29 美元，每股存托股份代表 2 股 A 類普通股。
- 一起教育科技 (YQ.US) 上週五正式登陸納斯達克交易所，開盤價為 10.5 美元/ADS，與發行價持平，早盤漲幅一度達到 12%，盤中數次破發。截至收盤，一起教育科技報 10.57 美元，漲幅 0.67%，市值 19.8 億美元。
- 道達爾將與傑富瑞 (JEF.US) 就出售庫爾德斯坦的資產事宜進行合作。



- 禮來 (LLY.US) 和聯合健康 (UNH.US) 將在高風險人群中研究于治療成人及兒童輕至中度新冠病毒感染的單克隆抗體藥物。
- BioNTech SE (BNTX.US) 表示，將與合作夥伴輝瑞 (PFE.US) 在今年生產出 5000 萬劑新冠疫苗，這一表態緩解了外界對於它們可能無法完成生產目標的擔憂。
- 波音公司 (BA.US) 首席財務官格雷格·史密斯 (Greg Smith) 表示，由於新冠病毒大流行引起國際旅行需求下降，波音公司將其 787 Dreamliner 的月產量目標從六架進一步下調至五架。
- 外賣服務提供商 DoorDash 預計 IPO 定價區間為 90 美元-95 美元/股，此前預計 75 美元-85 美元/股。
- P2P 平台 Upstart 美股 IPO 預計將發行 1200 萬股股份，定價區間為 20-22 美元/股。
- 中概股上周五收盤漲跌不一，房多多 (DUO.US) 大漲逾 47%，股價盤中一度漲逾 90% 觸發熔断，此前美國知名投研公司 Zacks 發布研报將該公司目標價上調至 24.80 美元；哔哩哔哩 (BILI.US) 漲逾 8%，創收盤新高；一起教育科技 (YQ.US) 正式登陸納斯達克，IPO 首日收漲 0.67%。

港股

- 中芯國際 (00981.HK) 公佈，關注到公司被美國國防部列入中國涉軍企業名單，對公司運營沒有重大影響，並重申公司是獨立營運的國際性企業，投資人、客戶等利益相關方遍及全球。股份已恢復買賣。
- 中海油 (00883.HK) 表示，注意到控股股東中國海洋石油集團，被美國國防部加入所謂與中國軍方有聯繫的公司名單，同時注意到 11 月中旬美國頒布相關禁止交易的行政命令。中海油指出，正綜合評估有關情況對集團的影響，也將密切跟蹤後續進展。
- 富智康集團 (02038.HK) 預期截至今年年底止年度將錄得綜合淨虧損；去年同期綜合淨虧損約 1,217.8 萬美元。
- 世茂服務 (00873.HK) 獲高盛首次給予「確信買入」評級，目標價 22 元，指出世茂服務未來業務動力主要增長依賴收購及增值服務推動，估計 2021 至 2023 年盈利複合增長可達 35%，比同期平均的 31% 高。世茂服務有望打入 2023 年成為內地十大物管商。
- 信義玻璃 (00868.HK) 獲瑞信上調目標價至 21 元，料收購中國玻璃 (03300.HK) 令信義玻璃市佔率由 19% 擴大至 25%，有助降低採購成本，同時明年有望享受高盈利增長。
- I.T (00999.HK) 獲溢價 54.6% 提私有化，7 日復牌。
- 遠洋服務 (06677.HK) 12 月 7 日-10 日招股，擬發行 2.96 億股。
- 雲想科技 (02131.HK) 12 月 7 日至 12 月 10 日招股，擬發行 2 億股。
- 中國生物製藥 (01177.HK) 擬以 5.15 億美元向科興中維出資。
- 藍月亮集團 (06993.HK) 于 12 月 4 日-12 月 9 日招股，擬發行 7.47 億。
- 東風集團股份 (00489.HK) 擬發行不超過約 9.57 億股 A 股于創業板上市
- 股裕勤控股 (02110.HK) 公開發售獲超購 35.79 倍，每股發售價 0.225 港元。
- 移卡 (09923.HK) 擬先舊後新配售 2079.51 萬股，淨籌 7.78 億港元。
- 時代中國控股 (01233.HK) 前 11 個月合同銷售額同比增長約 23.57% 至 835.91 億元。
- 金地商置 (00535.HK) 前 11 個月合約銷售總額 642.8 億元，同比增長 22.46%。
- 新城發展 (01030.HK) 11 月合約銷售額同比增 20.1% 至 290.61 億元。
- 中國海外宏洋集團 (00081.HK) 前 11 個月累計合約銷售額增 19.2% 至 575.72 億元。
- 世茂集團 (00813.HK) 前 11 個月合約銷售總額同比上升 15% 至 2628.1 億元。
- 中梁控股 (02772.HK) 11 月合約銷售額增 12.5% 至 180 億元。
- 中國海外發展 (00688.HK) 前 11 個月合約物業銷售金額按年增長 10% 至 3209.36 億元。



A 股

- 新城控股 (601155.CN) 公告·11 月份公司實現合同銷售金額約 290.61 億元·銷售面積約 252.03 萬平方米·1-11 月累計合同銷售金額約 2199.08 億元·比上年同期下降 10.81%；累計銷售面積約 2029 萬平方米·比上年同期下降 7.27%。
- 中國石化 (600028.CN) 公告·擬投資建設天津南港 120 萬噸/年乙烯及下游高端新材料產業集群項目·項目投資約 288 億元。
- 羅欣藥業 (002793.CN) 公告·公司下屬子公司山東羅欣藥業集團股份有限公司收到國家藥品監督管理局核准簽發的“鹽酸氨溴索注射液”《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。
- 據歐菲光 (002456.CN) 消息·歐菲光突破傳統的鋪設銅網或銅粉燒結毛細芯結構·國內首家採用精密蝕刻微結構一體化毛細芯工藝·成功研製出 0.3mm 超薄 VC 均熱板·並達到可量產的穩定工藝水準。
- 包鋼股份 (600010.CN) 公告·公司擬啟動資料中心一期專案前期工作·包括成立項目工作組·公開招商·合作洽談·專案設計·土地樹木移植·籌畫變電所建設等·並將 IDC 一期項目列入公司 2021 年基建技改計畫·擬公開招商引入規模性·成長性良好的專業互聯網公司共同開展 IDC 專案建設。
- 華電重工 (601226.CN) 公告·公司和煙臺打撈局組成的聯合體與山東電力工程諮詢院有限公司簽署了《國家電投山東半島南 3 號海上風電專案工程海上主體工程施工標段施工合同書》·總合同金額為 7.68 億元。
- 上汽集團 (600104.CN) 公告·11 月汽車銷量 64.4 萬輛·去年同期為 58.2 萬輛·同比增長 10.7%；前 11 月累計銷量 485.4 萬輛·去年同為 554 萬輛·同比下滑 12.39%。
- 寧波港 (601018.CN) 公告·2020 年 11 月份·公司預計完成集裝箱輸送量 265 萬標準箱·同比增長 14.6%；預計完成貨物輸送量 6608 萬噸·同比減少 3%。
- 永輝超市 (601933.CN) 公告·截至 12 月 4 日·公司累計回購 9531 萬股·占公司總股本 1%·回購成交最低價為 7.69 元/股·最高價為 8.14 元/股·支付的資金總額為 7.5 億元。
- 地鐵設計 (003013.CN) 公告·公司與中國鐵路設計集團有限公司組成的聯合體為“粵港澳大灣區城際線路(廣州東至花都天貴·芳村至白雲機場)工程勘察設計總承包專案”第一中標候選人·擬中標金額(投標報價)為 20.01 億元·公示期為 2020 年 12 月 4 日至 12 月 7 日。
- 天山鋁業 (002532.CN) 表示·公司目前沒有利用期貨市場套期保值·在原材料價格不變的情況下·鋁價越高對公司越有利。
- 溫氏股份 (300498.CN) 公告·公司 2020 年 11 月銷售肉豬 83.80 萬頭(含毛豬和鮮品)·收入 33.36 億元·毛豬銷售均價 29.14 元/公斤·環比變動分別為 11.32%·20.22%·-2.08%·同比變動分別為 2.27%·-6.16%·-16.86%·11 月銷售肉雞 9,085.56 萬隻(含毛雞·鮮品和熟食)·收入 22.31 億元·毛雞銷售均價 12.56 元/公斤·環比變動分別為-4.50%·-2.83%·-0.79%·同比變動分別為 0.91%·-23.60%·-27.27%。

公司業績

A 股

- 通源環境 (688679.CN) 淨利潤 5451 萬元·同比增長 2.87%。
- 悅康藥業 (688658.CN) 淨利潤 2.54 億元·同比增長 39.97%。
- 明冠新材 (688560.CN) 淨利潤 7932 萬元·同比增長 5.63%。
- 兆龍互連 (300913.CN) 淨利潤 5252 萬元·同比減少 3.68%。



本周經濟日誌

| 日期 | 地區 | 事項 | 預期 | 前值 |
|----|-----|--------------------------------|-------------------|--------|
| 週一 | 歐元區 | 12月 Sentix 投資者信心指數 | | -10 |
| | | 11月外匯儲備(億美元) | 31,400 | 31,280 |
| | 中國 | 11月貿易帳-美元計價(億美元) | 528.0 | 584.4 |
| | | 11月進口年率-美元計價 | 7.5% | 4.7% |
| | | 11月出口年率-美元計價 | 11.8% | 11.4% |
| 週二 | 美國 | 11月 NFIB 小型企業信心指數 | 103 | 104 |
| | 日本 | 10月貿易帳(億日元) | | 9,184 |
| | | 第三季度季調後實際 GDP 年化季率終值 | 21.6% | 21.4% |
| | 歐元區 | 第三季度季調後 GDP 年率終值 | | -4.4% |
| | | 12月 ZEW 經濟景氣指數 | | 32.8 |
| 週三 | 美國 | 10月批發庫存月率終值 | 0.9% | 0.9% |
| | | 10月 JOLTs 職位空缺(萬) | 630.0 | 643.6 |
| | 中國 | 11月 CPI 年率 | 0.1% | 0.5% |
| | | 11月 PPI 年率 | -1.8% | -2.1% |
| | | 11月 M2 貨幣供應年率(12/9-12/15) | 10.4% | 10.5% |
| | 中國 | 11月社會融資規模-單月(億人民幣)(12/9-12/15) | 14,200 | |
| | | 11月新增人民幣貸款(億人民幣)(12/9-12/15) | 15,000 | 6,898 |
| 週四 | 美國 | 11月 CPI 年率未季調 | | 1.2% |
| | | 11月核心 CPI 年率未季調 | 1.5% | 1.6% |
| | 歐元區 | 歐盟峰會舉行(12/10-12/11) | | |
| | | 歐央行公佈利率決議 | | |
| 週五 | 美國 | 11月 PPI 年率 | | 0.5% |
| | | 11月核心 PPI 年率 | | 1.1% |
| | | | 12月密西根大學消費者信心指數初值 | 76.3 |

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佈，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並於國內發表，申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行審閱並翻譯，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，報告內所載的觀點並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實意見。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，應連同此聲明一併考慮，並必須小心留意此聲明內容。倘若本報告於新加坡分派，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。任何人於新加坡收取本報告，並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

