

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26835.92	0.4	-4.8
恒生国企指数	10624.65	0.4	-4.9
上证综合指数	3444.58	0.1	12.9
深证成份指数	14026.66	0.4	34.5
道琼斯指数	30218.26	0.8	5.9
标普 500 指数	3699.12	0.9	14.5
纳斯达克指数	12464.23	0.7	38.9

今日提示
新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期	
A 股	003021	兆威机电	待定	
	601686	友发集团	待定	
	2110	裕勤控股	12/07	
	6618	京东健康	12/08	
	1209	华润万象生活	12/09	
	1153	佳源服务	12/09	
	6999	领地控股	12/10	
	港股	2142	和铂医药-B	12/10
		2117	大唐集团	12/11
		9992	泡泡玛特	12/11
6993		蓝月亮集团	12/16	
2131		云想科技	12/17	
6677		远洋服务	12/17	

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
6110	酒搏	中期息人民币 12 分或 13.73 港仙	12/07
6110	酒搏	特别股息人民币 40 分 45.78 港仙	12/07
26	中华汽车	末期息 10 仙	12/08
26	中华汽车	特别股息 8 元	12/08
601319	中国人保	10 派 3.35 元	12/08

配股

代号	公司	配售价	日期
960	龙湖集团	47.00(港元)	12/02

供股

代号	公司	配售价	日期
8007	环球战略集团	0.16(港元)	11/20

指数调整

代号	公司	调整方向	生效日期
1876	百威亚太	调入恒生指数	12/7
2020	安踏体育	调入恒生指数	12/7
3690	美团-W	调入恒生指数	12/7

宏观及行业

- 美股上周五收高，三大股指均创盘中与收盘最高历史纪录。美国 11 月非农就业数据远逊预期，增加了美联储与国会采取更多刺激措施的理由。美众议院议长佩洛西认为刺激方案谈判前景改善。BioNTech 称今年将与辉瑞生产 5000 万剂新冠疫苗。
- 标普全球预计，到今年年底，全球债务势将达到 200 万亿美元，相当于全球年度经济产出的 265%，不过该机构预计短期内不会出现危机。
- 美国 11 月非农就业人数增加 24.5 万人，连续第 5 个月增幅下滑，预估为增加 47.5 万人，前值为增加 63.8 万人。美国 11 月失业率为 6.7%，预估为 6.8%，前值为 6.9%。
- 在美国下令禁止与“中国军方有关联的公司”交易后，英国富时罗素公司 4 日表示将从产品中删除 8 家中国公司的股票。
- 证监会有关部门负责人就美国国会众议院通过《外国公司问责法案》事宜答记者问表示，坚决反对这种将证券监管政治化的做法。以这些规定强制中国公司从美国证券市场退市，将对美国投资者利益乃至全球投资者利益造成严重损害。
- 过去一周，进口铁矿石价格连续 3 天大幅上涨。4 日，铁矿石普氏指数单日上涨 7.5 美元/吨，一举突破 145 美元/吨，涨幅较年初超过 50%，创近 8 年新高。与此同时，铁矿石期货价格盘中也创上市以来历史新高。
- 功率半导体行业平均涨幅 10%，部分产品上涨幅度更高。晶圆缺货影响越来越大。内地财经媒体 12 月 5 日从供应链多家公司获悉，功率半导体行业目前平均涨幅 5%-10%，部分产品涨幅更高。“缺货严重，不排除有更多涨幅。2021 年 H1 订单排满，甚至有订单排到明年年底。”
- 香港证监会拟在港股全面推行实名制。香港证监会称，该会最快计划于 2021 年第一季度前，在港股全面推行场内交易实名制。目前仅内地投资者经沪深港通南下投资港股需要实名，其他港股投资者参与市场不需要实名。香港证监会已就此穿透式监管方案开展为期三个月的市场咨询。

公司要闻
美股

- 理想汽车 (LI.US) 宣布增发的 4700 万股美国存托股份 (ADS) 每股定价为 29 美元，每股存托股份代表 2 股 A 类普通股。
- 一起教育科技 (YQ.US) 上周五正式登陆纳斯达克交易所，开盘价为 10.5 美元/ADS，与发行价持平，早盘涨幅一度达到 12%，盘中数次破发。截至收盘，一起教育科技报 10.57 美元，涨幅 0.67%，市值 19.8 亿美元。
- 道达尔将与杰富瑞 (JEF.US) 就出售库尔德斯坦的资产事宜进行合作。



- 礼来 (LLY.US) 和联合健康 (UNH.US) 将在高风险人群中研究用于治疗成人及儿童轻至中度新冠病毒感染的单克隆抗体药物。
- BioNTech SE (BNTX.US) 表示, 将与合作伙伴辉瑞 (PFE.US) 在今年生产出 5000 万剂新冠疫苗, 这一表态缓解了外界对于它们可能无法完成生产目标的担忧。
- 波音公司 (BA.US) 首席财务官格雷格·史密斯 (Greg Smith) 表示, 由于新冠病毒大流行引起国际旅行需求下降, 波音公司将其 787 Dreamliner 的月产量目标从六架进一步下调至五架。
- 外卖服务提供商 DoorDash 预计 IPO 定价区间为 90 美元-95 美元/股, 此前预计 75 美元-85 美元/股。
- P2P 平台 Upstart 美股 IPO 预计将发行 1200 万股股份, 定价区间为 20-22 美元/股。
- 中概股上周五收盘涨跌不一, 房多多 (DUO.US) 大涨逾 47%, 股价盘中一度涨逾 90% 触发熔断, 此前美国知名投研公司 Zacks 发布研报将该公司目标价上调至 24.80 美元; 哔哩哔哩 (BILI.US) 涨逾 8%, 创收盘新高; 一起教育科技 (YQ.US) 正式登陆纳斯达克, IPO 首日收涨 0.67%。

港股

- 中芯国际 (00981.HK) 公布, 关注到公司被美国国防部列入中国涉军企业名单, 对公司运营没有重大影响, 并重申公司是独立营运的国际性企业, 投资人、客户等利益相关方遍及全球。股份已恢复买卖。
- 中海油 (00883.HK) 表示, 注意到控股股东中国海洋石油集团, 被美国国防部加入所谓与中国军方有联系的公司名单, 同时注意到 11 月中旬美国颁布相关禁止交易的行政命令。中海油指出, 正综合评估有关情况对集团的影响, 也将密切跟踪后续进展。
- 富智康集团 (02038.HK) 预期截至今年年底止年度将录得综合净亏损; 去年同期综合净亏损约 1,217.8 万美元。
- 世茂服务 (00873.HK) 获高盛首次给予「确信买入」评级, 目标价 22 元, 指出世茂服务未来业务动力主要增长依赖收购及增值服务推动, 估计 2021 至 2023 年盈利复合增长可达 35%, 比同期平均的 31% 高。世茂服务有望打入 2023 年成为内地十大物管商。
- 信义玻璃 (00868.HK) 获瑞信上调目标价至 21 元, 料收购中国玻璃 (03300.HK) 令信义玻璃市占率由 19% 扩大至 25%, 有助降低采购成本, 同时明年有望享受高盈利增长。
- I.T (00999.HK) 获溢价 54.6% 提私有化, 7 日复牌。
- 远洋服务 (06677.HK) 12 月 7 日-10 日招股, 拟发行 2.96 亿股。
- 云想科技 (02131.HK) 12 月 7 日至 12 月 10 日招股, 拟发行 2 亿股。
- 中国生物制药 (01177.HK) 拟以 5.15 亿美元向科兴中维出资。
- 蓝月亮集团 (06993.HK) 于 12 月 4 日-12 月 9 日招股, 拟发行 7.47 亿。
- 东风集团股份 (00489.HK) 拟发行不超过约 9.57 亿股 A 股于创业板上市
- 股裕勤控股 (02110.HK) 公开发售获超购 35.79 倍, 每股发售价 0.225 港元。
- 移卡 (09923.HK) 拟先旧后新配售 2079.51 万股, 净筹 7.78 亿港元。
- 时代中国控股 (01233.HK) 前 11 个月合同销售额同比增长约 23.57% 至 835.91 亿元。
- 金地商置 (00535.HK) 前 11 个月合约销售总额 642.8 亿元, 同比增长 22.46%。
- 新城发展 (01030.HK) 11 月合约销售额同比增 20.1% 至 290.61 亿元。
- 中国海外宏洋集团 (00081.HK) 前 11 个月累计合约销售额增 19.2% 至 575.72 亿元。
- 世茂集团 (00813.HK) 前 11 个月合约销售总额同比上升 15% 至 2628.1 亿元。
- 中梁控股 (02772.HK) 11 月合约销售额增 12.5% 至 180 亿元。
- 中国海外发展 (00688.HK) 前 11 个月合约物业销售金额按年增长 10% 至 3209.36 亿元。



A股

- 新城控股 (601155.CN) 公告, 11 月份公司实现合同销售金额约 290.61 亿元, 销售面积约 252.03 万平方米。1-11 月累计合同销售金额约 2199.08 亿元, 比上年同期下降 10.81%; 累计销售面积约 2029 万平方米, 比上年同期下降 7.27%。
- 中国石化 (600028.CN) 公告, 拟投资建设天津南港 120 万吨/年乙烯及下游高端新材料产业集群项目, 项目投资约 288 亿元。
- 罗欣药业 (002793.CN) 公告, 公司下属子公司山东罗欣药业集团股份有限公司收到国家药品监督管理局核准签发的“盐酸氨溴索注射液”《药品补充申请批准通知书》, 批准该药品首家通过仿制药品品质和疗效一致性评价。
- 据欧菲光 (002456.CN) 消息, 欧菲光突破传统的铺设铜网或铜粉烧结毛细芯结构, 国内首家采用精密蚀刻微结构一体化毛细芯工艺, 成功研制出 0.3mm 超薄 VC 均热板, 并达到可量产的稳定工艺水准。
- 包钢股份 (600010.CN) 公告, 公司拟启动资料中心一期专案前期工作, 包括成立项目工作组、公开招商、合作洽谈、专案设计、土地树木移植、筹画变电所建设等, 并将 IDC 一期项目列入公司 2021 年基建技改设计画, 拟公开招商引入规模性、成长性良好的专业互联网公司共同开展 IDC 专案建设。
- 华电重工 (601226.CN) 公告, 公司和烟台打捞局组成的联合体与山东电力工程咨询院有限公司签署了《国家电投山东半岛南 3 号海上风电专案工程海上主体工程施工标段施工合同书》, 总合同金额为 7.68 亿元。
- 上汽集团 (600104.CN) 公告, 11 月汽车销量 64.4 万辆, 去年同期为 58.2 万辆, 同比增长 10.7%; 前 11 月累计销量 485.4 万辆, 去年同为 554 万辆, 同比下滑 12.39%。
- 宁波港 (601018.CN) 公告, 2020 年 11 月份, 公司预计完成集装箱输送量 265 万标准箱, 同比增长 14.6%; 预计完成货物输送量 6608 万吨, 同比减少 3%。
- 永辉超市 (601933.CN) 公告, 截至 12 月 4 日, 公司累计回购 9531 万股, 占公司总股本 1%, 回购成交最低价为 7.69 元/股, 最高价为 8.14 元/股, 支付的资金总额为 7.5 亿元。
- 地铁设计 (003013.CN) 公告, 公司与中国铁路设计集团有限公司组成的联合体为“粤港澳大湾区城际线路(广州东至花都天贵、芳村至白云机场)工程勘察设计总承包专案”第一中标候选人, 拟中标金额(投标报价)为 20.01 亿元, 公示期为 2020 年 12 月 4 日至 12 月 7 日。
- 天山铝业 (002532.CN) 表示, 公司目前没有利用期货市场套期保值。在原材料价格不变的情况下, 铝价越高对公司越有利。
- 温氏股份 (300498.CN) 公告, 公司 2020 年 11 月销售肉猪 83.80 万头(含毛猪和鲜品), 收入 33.36 亿元, 毛猪销售均价 29.14 元/公斤, 环比变动分别为 11.32%、20.22%、-2.08%, 同比变动分别为 2.27%、-6.16%、-16.86%。11 月销售肉鸡 9,085.56 万只(含毛鸡、鲜品和熟食), 收入 22.31 亿元, 毛鸡销售均价 12.56 元/公斤, 环比变动分别为-4.50%、-2.83%、-0.79%, 同比变动分别为 0.91%、-23.60%、-27.27%。

公司业绩

A股

- 通源环境 (688679.CN) 净利润 5451 万元, 同比增长 2.87%。
- 悦康药业 (688658.CN) 净利润 2.54 亿元, 同比增长 39.97%。
- 明冠新材 (688560.CN) 净利润 7932 万元, 同比增长 5.63%。
- 兆龙互连 (300913.CN) 净利润 5252 万元, 同比减少 3.68%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值	
周一	欧元区	12月 Sentix 投资者信心指数		-10	
		11月外汇储备(亿美元)	31,400	31,280	
	中国	11月贸易帐-美元计价(亿美元)	528.0	584.4	
		11月进口年率-美元计价	7.5%	4.7%	
		11月出口年率-美元计价	11.8%	11.4%	
周二	美国	11月 NFIB 小型企业信心指数	103	104	
	日本	10月贸易帐(亿日元)		9,184	
		第三季度季调后实际 GDP 年化季率终值	21.6%	21.4%	
	欧元区	第三季度季调后 GDP 年率终值		-4.4%	
		12月 ZEW 经济景气指数		32.8	
周三	美国	10月批发库存月率终值	0.9%	0.9%	
		10月 JOLTs 职位空缺(万)	630.0	643.6	
	中国	11月 CPI 年率	0.1%	0.5%	
		11月 PPI 年率	-1.8%	-2.1%	
		11月 M2 货币供应年率(12/9-12/15)	10.4%	10.5%	
	周四	美国	11月社会融资规模-单月(亿人民币)(12/9-12/15)	14,200	
			11月新增人民币贷款(亿人民币)(12/9-12/15)	15,000	6,898
周四	美国	11月 CPI 年率未季调		1.2%	
		11月核心 CPI 年率未季调	1.5%	1.6%	
	欧元区	欧盟峰会举行(12/10-12/11)			
周五	美国	欧央行公布利率决议			
		11月 PPI 年率		0.5%	
		11月核心 PPI 年率		1.1%	
		12月密西根大学消费者信心指数初值	76.3	76.9	

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

