

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	26506.85	-1.2	-6.0
恒生國企指數	10473.32	-1.4	-6.2
上證綜合指數	3416.49	-0.8	12.0
深證成份指數	13973.48	-0.4	34.0
道瓊斯指數	30069.79	-0.5	5.4
標普 500 指數	3691.96	-0.2	14.3
納斯達克指數	12519.95	0.4	39.5

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	
	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	
	港股	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	
2148		VESYNC	12/18	

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
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
590	六福集團	中期息 22.5 仙	12/09
590	六福集團	特別股息 27.5 仙	12/09
601319	中国人保	10 派 3.35 元	12/08

配股

代號	公司	配售價	日期
9923	移卡	37.88(港元)	12/04
1302	先健科技	3.237(港元)	12/04

供股

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

宏觀及行業

- 美東時間週一(7日)，受疫情拖累，標普 500 和道指從記錄高位偏移，納指再度創下歷史新高，價值股週一顯著落後於科技股，能源股領跌。特斯拉大漲幅超過 7%，持續再創歷史新高，市值突破 6000 億美元。
- 美國共和黨與民主黨圍繞綜合性政府支出法案與疫情緩解因法案的談判進展困難，法案的通過勢將擴大到原定終止時間週五晚之後。
- 英國首相鮑里斯-約翰遜和歐盟委員會主席馮德萊恩計劃在未來幾天親自見面，以推動脫歐後貿易協議的談判。
- G7 財政財長和臨時行長會議，會後美國財政部發表聲明，稱 G7 “強烈支持” 監管數字貨幣。
- 國際金融協會 (IIF) 報告指出，新冠疫情使全球各國債務飆升，到 2020 年第三季，全球債務總量升至 272 萬億美元，相當於全球 GDP 的 360%，其中前 3 個季度已經暴增了 15 萬億美元的債務，而到今年底，預計債務將再飆升到 277 萬億美元，相當於 GDP 的 365%。IIF 預測，2030 年全球債務總額將上升至 360 萬億美元。
- 內地 11 月份以美元計價出口數字勁增 21.1%，反映接近年尾因新冠肺炎疫情延遲的出口需求一次過爆發，數據解釋了 11 月以來大宗商品價格急升、航運運費猛漲等現象。美元貶、債息升，這趨勢已相當肯定會在明年延續，來年投資策略與 2020 年相比將大不相同。
- 中國 11 月外匯儲備 31784.9 億美元，較 10 月大增 505.08 億美元，為 7 年來最大單月升幅，並扭轉對上兩個月的跌勢。國家外匯管理局副局長王春英表示，由於美滙指數下跌，非美元貨幣整體上漲，而且主要國家股票、債券等資產價格，受惠滙率折算和資產價格變化等綜合因素，令 11 月外儲規模擴大。
- 人行繼續在市場抽走資金，昨天僅進行 7 天期 500 億元人民幣逆回購操作，但由於同日分別有 1500 億元逆回購和 3000 億元中期借貸便利 (MLF) 到期，即單日合共在市場淨回籠 4000 億元，「抽水」規模為一個月來最多。

公司要聞
美股

- 小鵬汽車 (XPEV.US) 週一盤前宣布稱，公司擬增發 4000 萬 ADS。
- 跟誰學 (GSX.US) 宣佈，幾家價值投資者已約定購買總計約 8.7 億美元的公司新發行股票。針對此次融資，接近跟誰學人士表示，此舉是為了增厚公司的現金儲備，以加大對旗下 K12 業務品牌高途課堂的全方位投入，包括對技術研發和內容研發的投入，對優秀教師和優秀人才的吸引力度，以及對學生學習體驗和學習效果的投入；同時公司還將加大對高投資回報率的市場投入。



- 據媒體援引知情人士報導，蘋果 (AAPL.US) 正在開發的 Mac 晶片計畫在 2021 年春季或秋季公佈。如果 M1 晶片的繼承者符合預期，表現將顯著優於英特爾的同類產品。蘋果此前表示，計畫在 2022 年完成從英特爾晶片過渡至自研晶片的流程。
- 三位知情人士稱，Facebook (FB.US) 將很快受到美國聯邦和多州的反壟斷訴訟打擊，這家社交媒體巨頭將被指控濫用其市場主導地位，妨礙競爭。
- 思科 (CSCO.US) 宣佈 7.30 億美元收購 IMI Mobile。IMI Mobile 為一家位於倫敦即時通訊公司，說明企業通過社交、消息傳遞和語音等互動式管道與客戶建立聯繫。
- 柯達 (KODK.US) 股價大漲。媒體報導稱，美國聯邦政府機構在內部調查中未發現該公司的 7.65 億美元仿製藥成分生產貸款存在利益衝突。
- 京東 (JD.US) 公佈，在央行開展的數字人民幣紅包試點工作中，旗下京東商城成為首個接入數字人民幣的線上商城。此外，京東旗下京東健康將於明日在港交所掛牌上市，暗盤交易收漲 26.88%，公司市值達到 2800 億美元。

港股

- 有近 85 萬人認購的京東健康 (06618.HK) 今天掛牌，昨天暗盤普遍較招股價 70.58 元漲逾 27%，不計手續費，每手賬面可賺 963.5 元；至於 63 張「頂頭槌飛」，每張扣除孖展息後可淨賺約 11.6 萬元。
- 京東健康凍結的資金已於昨天回流市場，但未見明顯流入招股中的藍月亮(06993.HK)，暫時孖展額相當於公開發售超購逾 58 倍。
- 吉利汽車 (00175.HK) 今年 11 月總銷量 15.05 萬部，同比增長約 5%，環比上升約 7%。首 11 個月總銷量 116.6 萬部，同比減少約 5%，達全年經修訂目標 132 萬部的 88%。
- 長城汽車 (02333.HK) 今年 11 月銷量 14.52 萬輛，同比增 26.12%；產量 14.62 萬輛，升 23.15%。今年首 11 個月銷量 96.15 萬輛，同比上升 0.75%；產量 94.9 萬輛，下跌 1.42%。
- 廣汽集團 (02238.HK) 今年 11 月汽車銷量 21.77 萬，同比增長 11.38%。今年首 11 個月累計汽車銷量 183.47 萬輛，同比下跌 2.21%。
- 禹洲集團 (01628.HK) 今年 11 月合約銷售額 100.29 億元人民幣，同比增長 9.53%。今年首 11 個月累計銷售額 986.13 億元，同比上升 46.69%。
- 美的置業 (03990.HK) 今年首 11 個月合同銷售額 1102.8 億元人民幣，同比增長 21.25%。期內，已售建築面積約 965.3 萬平方米，同比上升 6.91%。
- 京東 (09618.HK) 成為首個接受數字人民幣的網上平台，將於本月 11 日向江蘇省蘇州市的居民，發放約 10 萬個數字人民幣紅包，總價值 2,000 萬元人民幣。
- 世茂集 (00813.HK) 被中金公司下調目標價至 31.09 元，該行把世茂集團 2020 年和 2021 年盈利預測分別下調 3%和 7%，主要因為交付推遲和銷售增長放緩。
- 中國外運 (00598.HK) 獲中金上調目標價至 3.86 元，指出中外運受惠出口持續好轉，加上受疫情影響下，明年首季低基數效應下，未來半年業績有望高速增長，將維持較高增速。

A 股

- 金卡智能 (300349.CN) 公告，擬以 5000 萬-1 億元回購股份，回購價格不超過人民幣 20 元/股，本次回購的股份用於股權激勵計畫或員工持股計畫。
- 來伊份 (603777.CN) 公告，公司與中通快遞、中通雲倉簽署了《戰略合作框架協定》。擬開展包含但不限於雲倉網路、共建萬家小店新零售、OTO 業務融合和新傳媒行銷。
- 濟川藥業 (600566.CN) 公告，公司下屬全資子公司濟川藥業集團有限公司收到國家藥監局核准簽發的琥珀酸普蘆卡必利片《藥品註冊證書》，該藥物適應症為用於治療成年女性患者中通過輕瀉劑難以充分緩解的慢性便秘症狀。



- 江淮汽車 (600418.CN) 公告，根據地方政府整體規劃要求，公司位於丹霞路與青龍潭路交口東北側的土地將由肥西縣土地收購儲備中心收儲，土地收儲補償費為 8.81 億元。截至目前，擬收儲範圍內資產均處於閒置狀態，此次收儲不會影響公司正常生產運營。初步測算，公司此次土地收儲預計實現淨收益約 6.4 億元。
- 恒瑞醫藥 (600276.CN) 公告，公司及子公司成都盛迪醫藥有限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及醋酸阿比特龍片的《藥物臨床試驗批准通知書》，並將於近期開展臨床試驗。
- 聖湘生物 (688289.CN) 公告，公司三個產品“新型冠狀病毒 SARS-CoV-2/多項呼吸道病原體核酸檢測試劑盒（螢光 PCR 法）、核酸提取或純化試劑（S10017E）、核酸提取儀(Natch24/48/96)”近日獲得歐盟 CE 認證，可在歐盟國家和認可歐盟 CE 認證的國家銷售。
- 保利地產 (600048.CN) 公告，2020 年 11 月，公司實現簽約面積 262.89 萬平方米，同比增加 8.60%；實現簽約金額 402.93 億元，同比增加 23.97%。2020 年 1-11 月，公司實現簽約面積 3119.29 萬平方米，同比增加 10.66%；實現簽約金額 4630.42 億元，同比增加 10.32%。
- 雙良節能 (600481.CN) 公告，公司與招標人貴州茅臺酒股份有限公司於近日簽訂了《茅臺酒制酒車間冷卻水迴圈利用環保提升改造項目-老廠區製冷站設備採購及安裝合同》，合同金額為 1.17 億元。
- 亞太藥業 (002370.CN) 公告，公司收到國家藥品監督管理局下發的關於注射用阿奇黴素及注射用奧美拉唑鈉一致性評價的受理通知書。
- 靈康藥業 (603669.CN) 公告，公司下屬全資子公司海南美蘭史克製藥有限公司收到國家藥品監督管理局核准簽發的注射用氟氯西林鈉《藥品註冊批件》。
- 維信諾 (002387.CN) 公告，參股公司合肥維信諾投建的合肥第 6 代柔性有源矩陣有機發光顯示器件 (AMOLED) 生產線於 12 月 7 日在合肥成功點亮 AMOLED 產品。
- 菲利華 (300395.CN) 公告，公司實控人鄧家貴、吳學民擬減持公司 330 萬股，占比 0.98%。
- 怡亞通 (002183.CN) 公告，以 330 萬元完成掛牌轉讓控股子公司經典酪酒 60% 股權。

公司業績

A 股

- 潤陽科技 (300920.CN) 淨利潤 9456 萬元，同比增長 9.453%。
- 吉大正元 (003029.CN) 淨利潤 2795 萬元，同比增長 3.776%。
- 振邦智能 (003028.CN) 淨利潤 1.25 億元，同比增長 57.03%。



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%
	中國	11月 M2 貨幣供應年率(12/9-12/15)	10.4%	10.5%
		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)		
週五	美國	歐央行公佈利率決議		
		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	76.9

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

