

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26506.85	-1.2	-6.0
恒生国企指数	10473.32	-1.4	-6.2
上证综合指数	3416.49	-0.8	12.0
深证成份指数	13973.48	-0.4	34.0
道琼斯指数	30069.79	-0.5	5.4
标普 500 指数	3691.96	-0.2	14.3
纳斯达克指数	12519.95	0.4	39.5

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	
	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	
	2142	和铂医药 - B	12/10	
	港股	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	
2148		VESYNC	12/18	

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
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
590	六福集团	中期息 22.5 仙	12/09
590	六福集团	特别股息 27.5 仙	12/09
601319	中国人保	10 派 3.35 元	12/08

配股

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

供股

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

宏观及行业

- 美东时间周一 (7 日), 受疫情拖累, 标普 500 和道指从记录高位偏移, 纳指再度创下历史新高, 价值股周一显著落后于科技股, 能源股领跌。特斯拉大涨幅超过 7%, 持续再创历史新高, 市值突破 6000 亿美元。
- 美国共和党与民主党围绕综合性政府支出法案与疫情缓解因法案的谈判进展困难, 法案的通过势将扩大到原定终止时间周五晚之后。
- 英国首相鲍里斯-约翰逊和欧盟委员会主席冯德莱恩计划在未来几天亲自见面, 以推动脱欧后贸易协议的谈判。
- G7 财政财长和临时行长会议, 会后美国财政部发表声明, 称 G7 “强烈支持”监管数字货币。
- 国际金融协会 (IIF) 报告指出, 新冠疫情使全球各国债务飙升, 到 2020 年第三季, 全球债务总量升至 272 万亿美元, 相当于全球 GDP 的 360%, 其中前 3 个季度已经暴增了 15 万亿美元的债务, 而到今年底, 预计债务将再飙升到 277 万亿美元, 相当于 GDP 的 365%。IIF 预测, 2030 年全球债务总额将上升至 360 万亿美元。
- 内地 11 月份以美元计价出口数字劲增 21.1%, 反映接近年尾因新冠肺炎疫情延迟的出口需求一次过爆发, 数据解释了 11 月以来大宗商品价格急升、航运运费猛涨等现象。美元贬、债息升, 这趋势已相当肯定会在明年延续, 来年投资策略与 2020 年相比将大不相同。
- 中国 11 月外汇储备 31784.9 亿美元, 较 10 月大增 505.08 亿美元, 为 7 年来最大单月升幅, 并扭转对上两个月的跌势。国家外汇管理局副局长王春英表示, 由于美汇指数下跌, 非美元货币整体上涨, 而且主要国家股票、债券等资产价格, 受惠汇率折算和资产价格变化等综合因素, 令 11 月外储规模扩大。
- 人行继续在市场抽走资金, 昨天仅进行 7 天期 500 亿元人民币逆回购操作, 但由于同日分别有 1500 亿元逆回购和 3000 亿元中期借贷便利 (MLF) 到期, 即单日合共在市场净回笼 4000 亿元, 「抽水」规模为一个月来最多。

公司要闻
美股

- 小鹏汽车 (XPEV.US) 周一盘前宣布称, 公司拟增发 4000 万 ADS。
- 跟谁学 (GSX.US) 宣布, 几家价值投资者已约定购买总计约 8.7 亿美元的公司新发行股票。针对此次融资, 接近跟谁学人士表示, 此举是为了增厚公司的现金储备, 以加大对旗下 K12 业务品牌高途课堂的全方位投入, 包括对技术研发和内容研发的投入, 对优秀教师和优秀人才的吸引力度, 以及对学生学习体验和学习效果的投入; 同时公司还将加大对高投资回报率的投入。



- 据媒体援引知情人士报导，苹果（AAPL.US）正在开发的 Mac 芯片计划在 2021 年春季或秋季公布。如果 M1 芯片的继承者符合预期，表现将显著优于英特尔的同类产品。苹果此前表示，计划在 2022 年完成从英特尔芯片过渡至自研芯片的流程。
- 三位知情人士称，Facebook（FB.US）将很快受到美国联邦和多州的反垄断诉讼打击，这家社交媒体巨头将被指控滥用其市场主导地位，妨碍竞争。
- 思科（CSCO.US）宣布 7.30 亿美元收购 IMI Mobile。IMI Mobile 为一家位于伦敦实时通讯公司，说明企业通过社交，消息传递和语音等交互式管道与客户建立联系。
- 柯达（KODK.US）股价大涨。媒体报导称，美国联邦政府机构在内部调查中未发现该公司的 7.65 亿美元仿制药成分生产贷款存在利益冲突。
- 京东（JD.US）公布，在央行开展的数字人民币红包试点工作中，旗下京东商城成为首个接入数字人民币的在线商城。此外，京东旗下京东健康将于明日在港交所挂牌上市，暗盘交易收涨 26.88%，公司市值达到 2800 亿美元。

港股

- 有近 85 万人认购的京东健康（06618.HK）今天挂牌，昨天暗盘普遍较招股价 70.58 元涨逾 27%，不计手续费，每手账面可赚 963.5 元；至于 63 张「顶头槌飞」，每张扣除孖展息后可净赚约 11.6 万元。
- 京东健康冻结的资金已于昨天回流市场，但未见明显流入招股中的蓝月亮（06993.HK），暂时孖展额相当于公开发售超购逾 58 倍。
- 吉利汽车（00175.HK）今年 11 月总销量 15.05 万部，同比增长约 5%，环比上升约 7%。首 11 个月总销量 116.6 万部，同比减少约 5%，达全年经修订目标 132 万部的 88%。
- 长城汽车（02333.HK）今年 11 月销量 14.52 万辆，同比增 26.12%；产量 14.62 万辆，升 23.15%。今年首 11 个月销量 96.15 万辆，同比上升 0.75%；产量 94.9 万辆，下跌 1.42%。
- 广汽集团（02238.HK）今年 11 月汽车销量 21.77 万，同比增长 11.38%。今年首 11 个月累计汽车销量 183.47 万辆，同比下跌 2.21%。
- 禹洲集团（01628.HK）今年 11 月合约销售额 100.29 亿元人民币，同比增长 9.53%。今年首 11 个月累计销售额 986.13 亿元，同比上升 46.69%。
- 美的置业（03990.HK）今年首 11 个月合同销售额 1102.8 亿元人民币，同比增长 21.25%。期内，已售建筑面积约 965.3 万平方米，同比上升 6.91%。
- 京东（09618.HK）成为首个接受数字人民币的网上平台，将于本月 11 日向江苏省苏州市的居民，发放约 10 万个数字人民币红包，总价值 2,000 万元人民币。
- 世茂集（00813.HK）被中金公司下调目标价至 31.09 元，该行把世茂集团 2020 年和 2021 年盈利预测分别下调 3%和 7%，主要因为交付推迟和销售增长放缓。
- 中国外运（00598.HK）获中金上调目标价至 3.86 元，指出中外运受惠出口持续好转，加上受疫情影响下，明年首季低基数效应下，未来半年业绩有望高速增长，将维持较高增速。

A 股

- 金卡智能（300349.CN）公告，拟以 5000 万-1 亿元回购股份，回购价格不超过人民币 20 元/股，本次回购的股份用于股权激励计划或员工持股计划。
- 来伊份（603777.CN）公告，公司与中通快递、中通云仓签署了《战略合作框架协议》。拟开展包含但不限于云仓网络、共建万家小店新零售、OTO 业务融合和新传媒营销。
- 济川药业（600566.CN）公告，公司下属全资子公司济川药业集团有限公司收到国家药监局核准签发的琥珀酸普芦卡必利片《药品注册证书》，该药物适应症为用于治疗成年女性患者中通过轻泻剂难以充分缓解的慢性便秘症状。



- 江淮汽车 (600418.CN) 公告, 根据地方政府整体规划要求, 公司位于丹霞路与青龙潭路交口东北侧的土地将由肥西县土地收购储备中心收储, 土地收储补偿费为 8.81 亿元。截至目前, 拟收储范围内资产均处于闲置状态, 此次收储不会影响公司正常生产运营。初步测算, 公司此次土地收储预计实现净收益约 6.4 亿元。
- 恒瑞医药 (600276.CN) 公告, 公司及子公司成都盛迪医药有限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及醋酸阿比特龙片的《药物临床试验批准通知书》, 并将于近期开展临床试验。
- 圣湘生物 (688289.CN) 公告, 公司三个产品“新型冠状病毒 SARS-CoV-2/多项呼吸道病原体核酸检测试剂盒 (荧光 PCR 法)、核酸提取或纯化试剂 (S10017E)、核酸提取仪(Natch24/48/96)”近日获得欧盟 CE 认证, 可在欧盟国家和认可欧盟 CE 认证的国家销售。
- 保利地产 (600048.CN) 公告, 2020 年 11 月, 公司实现签约面积 262.89 万平方米, 同比增加 8.60%; 实现签约金额 402.93 亿元, 同比增加 23.97%。2020 年 1-11 月, 公司实现签约面积 3119.29 万平方米, 同比增加 10.66%; 实现签约金额 4630.42 亿元, 同比增加 10.32%。
- 双良节能 (600481.CN) 公告, 公司与招标人贵州茅台酒股份有限公司于近日签订了《茅台酒制酒车间冷却水循环利用环保提升改造项目-老厂区制冷站设备采购及安装合同》, 合同金额为 1.17 亿元。
- 亚太药业 (002370.CN) 公告, 公司收到国家药品监督管理局下发的关于注射用阿奇霉素及注射用奥美拉唑钠一致性评价的受理通知书。
- 灵康药业 (603669.CN) 公告, 公司下属全资子公司海南美兰史克制药有限公司收到国家药品监督管理局核准签发的注射用氟氯西林钠《药品注册批件》。
- 维信诺 (002387.CN) 公告, 参股公司合肥维信诺投建的合肥第 6 代柔性有源矩阵有机发光显示器件 (AMOLED) 生产线于 12 月 7 日在合肥成功点亮 AMOLED 产品。
- 菲利华 (300395.CN) 公告, 公司实控人邓家贵、吴学民拟减持公司 330 万股, 占比 0.98%。
- 怡亚通 (002183.CN) 公告, 以 330 万元完成挂牌转让控股子公司经典酪酒 60% 股权。

公司业务

A 股

- 润阳科技 (300920.CN) 净利润 9456 万元, 同比增长 9.453%。
- 吉大正元 (003029.CN) 净利润 2795 万元, 同比增长 3.776%。
- 振邦智能 (003028.CN) 净利润 1.25 亿元, 同比增长 57.03%。



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%
		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月密歇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数据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

