

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	26304.56	-0.8	-6.7
恒生國企指數	10409.59	-0.6	-6.8
上證綜合指數	3410.18	-0.2	11.8
深證成份指數	13973.89	0.0	34.0
道瓊斯指數	30173.88	0.3	5.7
標普 500 指數	3702.25	0.3	14.6
納斯達克指數	12582.77	0.5	40.2

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	
	1209	華潤萬象生活	12/09	
	1153	佳源服務	12/09	
	6999	領地控股	12/10	
	2142	和鈞醫藥 - B	12/10	
	2117	大唐集團	12/11	
	港股	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	
1167		加科思 - B	12/21	

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
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
52	大快活集團	中期息 30 仙	12/09
88	大昌集團	中期息 12 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

- 美股週二尾盤繼續上揚，三大股指均創盤中歷史新高。市場正權衡疫苗大規模接種的前景、日益嚴峻的美國冠狀病毒疫情及財政刺激談判。英國於今日正式啟動新冠疫苗接種，成為全球首個大規模接種新冠疫苗的西方國家。
- 英國首相約翰遜將在週三晚間與歐盟委員會主席馮德萊恩舉行會談，以期英國和歐盟雙方可以在年底前達成貿易協定。
- 黃金期貨價格錄得連續第二個交易日收高。美債收益率下降以及新一輪抗疫紓困刺激計畫的預期使黃金期貨創三周來的最高收盤水準。
- 內地今早公佈 11 月通脹數據，市場料 CPI 通脹持平，生產者出廠價格指數 (PPI) 料按年跌 1.8%，跌幅較對 10 月份的 2.1% 略為收窄。
- 據乘聯會資料，11 月新能源車零售銷量 16.9 萬輛，同比增 136.5%。五菱宏光 MINI、特斯拉 Model 3 等車型的零售量領先，規模優勢逐步體現。另據上海有色網，工業級、電池級碳酸鋰價格 8 日調漲 1000 元/噸，漲幅逾 2%。目前上游鋰電關鍵材料供不應求，主流廠商滿產，六氟磷酸鋰、正極材料、碳酸鋰 12 月以來紛紛漲價。
- 2020 深圳全球招商大會共洽談簽約項目 242 個，涉及投資總額超 7800 億元。此次招商大會上，共有 40 個重大項目集中簽約展示，專案均是針對深圳產業發展導向而重點引進的新一代資訊技術、高端製造、新材料、生物醫藥、金融、商貿流通、數字經濟等領域的高端專案。
- 由於疫情嚴峻，政府宣佈明天 (10 日) 起進一步收緊防疫措施，包括食肆晚上 6 時後禁止堂食；關閉健身中心、體育處所、美容院及按摩院；宴會上限人數減至 20 人，為期兩周至 12 月 23 日，橫跨冬至 (21 日)。

公司要聞
美股

- 蘋果 (AAPL.US) 推出頭戴式耳機 AirPods Max，售價 549 美元，已開啟訂購，將於 12 月 15 日開始發貨。
- 特斯拉 (TSLA.US) 將簽訂股權出售協定，預計收益高達 50 億美元。另據中國乘聯會披露資料顯示，特斯拉 11 月份中國產 Model 3 零售銷量 21604 輛，環比增長 78%。

- 百度 (BIDU.US) 將股票回購計畫從 30 億美元擴大至 45 億美元，回購計畫有效期持續至 2022 年 12 月 31 日。
- Facebook (FB.US) 金融服務部門負責人表示，Facebook 支持的加密貨幣 Diem 和數字錢包 Novi 有望在 2021 年推出。
- 美國食品藥品監督管理局 (FDA) 表示，輝瑞 (PFE.US) 的新冠疫苗在預防新冠病毒的有效性是 95%。



- 富途控股 (FUTU.US) 宣佈一家全球投資公司將以大約 2.6 億美元的價格購買其 5000 萬股份。
- 美股抗癌藥公司居裡 (CRIS.US) 公佈關於 CA-4948 單藥治療復發或難治性急性髓系白血病和骨髓增生異常綜合征患者的一期臨床研究成果，獲得了積極的初步資料。
- 熱門中概股週二收盤多數上漲，拼多多 (PDD.US)、騰訊音樂 (TME.US) 漲超 7%，其中拼多多創收盤紀錄新高，市值逼近 2000 億美元；迅雷 (XNET.US)、理想汽車 (LI.US) 漲超 5%，陌陌 (MOMO.US) 漲超 4%，哔哩哔哩 (BILI.US)、蔚來 (NIO.US) 漲超 3%，其中哔哩哔哩創收盤紀錄新高。一起教育 (YQ.US) 漲超 24%，盤中一度觸及熔断。

港股

- 華潤萬象生活 (01209.HK) 於 2020 年 12 月 9 日上午九時正在聯交所主機板上上市，昨日其暗盤報價 29.35 港元，較招股價 22.3 港元漲 31.61%。每手 200 股，不計手續費，每手賺 1410 港元。
- 國際指數公司 MSCI 表示，將京東健康 (06618.HK) 加入 MSCI 標準指數及大盤股指數，自本月 22 日起生效。富時羅素則公佈將京東健康納入富時香港指數，在本月 21 日起生效。
- 比亞迪 (01211.HK) 新增 H 股發行申請獲中證監受理。今次 H 股發行尚需經中證監、香港聯交所等相關政府機構、監管機構的核准和批准，該事項仍存在不確定性。
- 加科思-B (01167.HK) 12 月 9 日-12 月 14 日招股 擬發行 9647.6 萬股。
- 領地控股 (06999.HK) 國際發售獲 1.39 倍認購，預期 12 月 10 日上市。
- 建設銀行 (00939.HK) 新加坡分行獲得新加坡金融管理局頒發特許全面銀行牌照，是該國近 8 年來首次頒發新的此類牌照。
- 美團 (03690.HK) 關聯公司北京三快科技，根據內地傳媒報道，新增「美團專業藥房」商標，還包括國際分類為醫療園藝、廣告銷售。
- 中國中鐵 (00390.HK) 公佈，近期該公司中標 33 項重大工程，合計約 613.34 億元人民幣，約佔該公司中國會計準則下 2019 年營業收入的 7.23%。
- 中國鐵建 (01186.HK) 公佈，近期該公司中標 8 項重大項目，涉及金額合計 524.06 億元人民幣。項目金額合計佔該公司 2019 年度經審計營業收入比佔的 6.31%。
- 東風 (00489.HK) 今年 11 月汽車銷量 30.35 萬輛，同比增長 5.36%；汽車產量 31.09 萬輛，上升 5.65%。今年首 11 個月，汽車銷量 252.58 萬輛，同比下跌 4.57%；汽車產量 249.97 萬輛，下跌 5.58%。
- 龍湖集團 (00960.HK) 今年 11 月合同銷售金額 284.5 億元人民幣，同比上升 34.96%。今年首 11 個月累計合同銷售金額 2428 億元人民幣，同比增長 9.03%。
- 遠洋集團 (03377.HK) 今年 11 月協議銷售額約 161 億元人民幣，同比上升 34%。今年首 11 個月累計協議銷售額約 1,082.4 億元人民幣，同比下降 4%。
- 建業地產 (00832.HK) 今年 11 月物業合同銷售額 56.15 億元人民幣，同比減少 29.2%，合同銷售建築面積 82.34 萬平方米，減少 28.2%。單計 11 月，每平方米平均銷售價格為 6,820 元，同比減少 1.4%。
- 合生創展 (00754.HK) 今年首 11 個月總合約銷售金額約 302.05 億元人民幣，同比增加 45.2%。單計 11 月總合約銷售為 47.18 億元人民幣；其中，物業合約銷售約 45.05 億元人民幣。
- 保利置業 (00119.HK) 今年首 11 個月合約銷售額折合約 463 億元人民幣，同比增長 25.14%，合約銷售面積約 247.6 萬平方米，上升 18.87%。
- 中國人壽 (02628.HK) 總裁蘇恒軒認為，疫情對保險業影響屬短期，隨着政策和中產人口增加，內地保險市場未來 5 至 10 年保費會有 6,000 億元人民幣的機遇。
- 長城汽車 (02333.HK) 獲瑞信上調目標價至 17.5 元，指出長汽 11 月銷量按年升兩成六，不單高過行業平均，更刷四年以來最高水平。基於上周銷售理想，上調 2020 至 2022 年純利預測 0.3 至 6.6%。



- 龍源電力 (00916.HK) 被花旗下調評級至「沽售」，目標價維持 6.35 元，指出因今年補貼較去年少，同時新項目回報下滑，故將評級由「買入」降至「沽售」。風電行業中，該行最睇好金風科技 (02208.HK)，因食正內地電企積極擴大風電產能。

A 股

- 華大基因 (300676.CN) 與全球 9 個國家、11 家實驗室合作，共同建立大佇列 DIA (資料非依賴採集) 蛋白定量標準系列流程，填補了大佇列 DIA 蛋白細分領域標準的空白。
- 恒生電子 (600570.CN) 公告，公司擬以 6 億元-8 億元回購公司股份。回購價格不超過人民幣 120 元/股 (含)。本次回購的股份將用於員工持股計畫。
- 沃森生物 (300142.CN) 回復關注函：上海澤潤引入戰略投資者是基於系統性考慮，不存在上市公司僅因激勵為由而放棄上海澤潤控制權的行為。
- 柳工 (000528.CN) 公告，國家製造業轉型升級基金、中信證券投資等 7 家戰投將參與柳工有限增資擴股暨股權轉讓專案。7 家戰投共募集資金約 31.92 億元。
- 唐人神 (002567.CN) 公告，公司 2020 年 11 月生豬銷量 14.83 萬頭，同比上升 271%，環比上升 11.4%；銷售收入合計 28,759 萬元，同比上升 129.3%，環比上升 2.5%。2020 年 1-11 月累計生豬銷量 86.36 萬頭，同比上升 8.1%；銷售收入 228,605 萬元，同比上升 112.2%。
- 露笑科技 (002617.CN) 公告，公司全資子公司露笑藍寶石於 2020 年 12 月 8 日與合肥露笑簽訂了《6 英寸碳化矽長晶成套設備定制合同》，合同總金額 5.1 億元人民幣。合肥露笑為露笑科技的合資子公司。
- 立訊精密 (002475.CN) 公告，控股股東立訊有限 12 月 2 日至 8 日減持其所持立訊轉債合計 709.2 萬張，占本次發行總量 23.64%。立訊有限本次減持可轉換公司債券所獲資金將用於其償還銀行借款及滿足其產業投資的相關資金需求。
- 羅牛山 (000735.CN) 公告，公司 2020 年 11 月銷售生豬 1.21 萬頭，銷售收入 4,474.62 萬元，環比變動分別為-39.54%、-32.52%，同比變動分別為 28.59%、-3.09%。2020 年 1-11 月，公司累計銷售生豬 13.74 萬頭，同比減少 25.26%；累計銷售收入 57,885.62 萬元，同比增長 73.37%。
- 樂心醫療 (300562.CN) 公告，公司近日收到美國 FDA 的通知，獲悉公司的手腕式電子血壓計已通過 FDA 審核並獲得 510K 號。上述手腕式電子血壓計的審核通過，將豐富公司產品種類，公司未來會積極推動相關產品的銷售。
- 天康生物 (002100.CN) 公告，公司 2020 年 11 月份銷售生豬 18.04 萬頭，銷量環比增長 18.68%，同比增長 196.71%；銷售收入 3.49 億元，銷售收入環比增長 0.87%，同比增長 91.76%。2020 年 11 月份商品豬 (扣除仔豬、種豬後) 銷售均價 26.86 元/公斤，均重 147.22 公斤。2020 年 1-11 月，公司累計銷售生豬 110.07 萬頭，較去年同期增長 43.02%；累計銷售收入 30.27 億元，較去年同期增長 144.90%。
- 天邦股份 (002124.CN) 公告，公司 2020 年 11 月份銷售商品豬 43.91 萬頭，銷售收入 9.25 億元，銷售均價 40.62 元/公斤 (剔除仔豬、種豬價格影響後為 28.11 元/公斤)，環比變動分別為 26.62%、24.33%、-9.99%。
- 江淮汽車 (600418.CN) 公告，11 月汽車銷量為 41140 輛，同比增長 23.67%；前 11 月累計銷量為 41.67 萬輛，同比增長 7.74%。其中，11 月份純電動乘用車銷量為 5820 輛，同比增長 120.79%。
- 中國中鐵 (601390.CN) 公告，近期公司中標多個重大工程，工程中標價合計約 613.34 億元，約占公司中國會計準則下 2019 年營業收入的 7.23%。
- 萊美藥業 (300006.CN) 公告，收到國家藥品監督管理局核准簽發的注射用艾司奧美拉唑鈉《藥品註冊證書》。
- 博雅生物 (300294.CN) 公告，公司收到國家藥品監督管理局簽發的“人凝血酶原複合物”《藥品註冊證書》。
- 亞星客車 (600213.CN) 披露 2020 年 11 月份產銷資料快報，生產量 367 輛，同比下降 18%；銷售量 359 輛，同比下降 18%。
- 中國鐵建 (601186.CN) 公告，公司中標多個重大項目，項目金額合計 524.06 億元，占公司 2019 年度經審計營業收入的 6.31%。



公司業績

A 股

- 森林包裝 (605500.CN) 淨利潤 1.18 億元 · 同比增長 33.01% 。
- 一鳴食品 (605179.CN) 淨利潤 9893 萬元 · 同比減少 20.05% 。
- 天秦裝備 (300922.CN) 淨利潤 4297 萬元 · 同比增長 29.82% 。



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

