

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	26502.84	0.8	-6.0
恒生國企指數	10488.32	0.8	-6.1
上證綜合指數	3371.96	-1.1	10.6
深證成份指數	13716.53	-1.8	31.5
道瓊斯指數	30068.81	-0.3	5.4
標普500指數	3672.82	-0.8	13.7
納斯達克指數	12338.95	-1.9	37.5

今日提示
新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	688608	恒玄科技	待定
	688658	悅康藥業	待定
	6999	領地控股	12/10
	2142	和鈞醫藥-B	12/10
	2117	大唐集團	12/11
	9992	泡泡瑪特	12/11
港股	6993	藍月亮集團	12/16
	2131	雲想科技	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
52	大快活集團	中期息 30 仙	12/10
88	大昌集團	中期息 12 仙	12/10
25	其士國際	中期息 16 仙	12/11
1717	中國生物製藥	第三次中期息 2 仙	12/11
600999	招商證券	10 派 3.35 元	12/11

配股

代號	公司	配售價	日期
860	力世紀	0.46(港元)	12/07
1609	創建集團控股	2.30(港元)	12/07

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

- 美股周三收跌，科技股領跌。市場關注美國抗疫刺激措施的進展。特朗普政府提出 9160 億美元抗疫刺激計劃，參院多數派領袖麥康奈爾稱民主黨不合作。
- 市場目前對 2021 年企業盈利反彈的預期很高。據 FactSet 數據，分析師預計明年一季度企業盈利將同比增長超過 15%，二季度漲幅接近 45%，2021 年全年漲幅則為 22%。
- 美國石油協會(API)周二公布的數據顯示，美國原油、汽油和餾分油的庫存上周全部大幅增加，其中原油庫存增添 114 萬桶，與分析師預期的減少 142 萬桶背道而馳。原油供應過剩也令人擔心，能源資訊局(EIA)估計，明年美國原油產量將每天減少 24 萬，至 1110 萬桶，減幅小於此前預測的 29 萬桶。市場憂慮原油庫存急增，令油價周二好淡爭持，曾升 1.4%的紐約期油，收市倒跌 0.2%，每桶報 45.52 美元。
- 國家統計局 9 日發布數據顯示，11 月份，居民消費價格指數 CPI 同比下降 0.5%，1-11 月累計同比上漲 2.7%，總體處於合理運行區間。豬肉價格同比下降 12.5%，降幅比上月擴大 9.7 個百分點；雞蛋、雞肉和鴨肉等價格降幅也均有擴大。
- 乘聯會數據顯示，11 月份國內狹義乘用車市場銷量達 208 萬輛，同比增長 8%，環比增長 4.5%。11 月份新能源狹義乘用車銷量 17.1 萬輛，同比增長 139%，環比增長 28%。
- 國務院總理李克強 12 月 9 日主持召開國務院常務會議，會議具體提出，加快發展商業健康保險，按照統一規範要求，將商業養老保險納入養老保障第三支柱加快建设；會議指出要提升保險資金長期投資能力，防止保險資金運用投機化，對保險資金投資權益類資產設置差异化監管比例，最高可至公司總資產的 45%，鼓勵保險資金參與基礎設施和新型城鎮化等重大工程建設，更好發揮支持實體經濟作用。
- 數據顯示，11 月人民幣貸款增加 1.43 萬億元。有分析師認為，從分項看，11 月貸款同比多增主要受企業中長期貸款和居民貸款拉動。其中，企業中長期貸款同比多增 1681 億元，顯示當前製造業投資持續修復、基建發力等繼續支撐企業中長期貸款需求，同時也與監管引導銀行加大對製造業企業中長期貸款支持力度有關。
- 新一輪 5G 建設招標已經開啓。機構分析，明年有望迎來基站建設大年，三大運營商已啓動 2021 年的 5G 網絡設備(包括 5G 基站、傳輸網設備等)採購工作，採購規模將不低於今年的水平，或將帶動上游元器件及中游設備景氣度提升。

公司要聞
美股

- 美國反壟斷官員和多個州組成的聯盟起訴 Facebook (FB.US)，指控其違反反壟斷法。如果美股聯邦貿易委員會和各州成功證明 Facebook 違反了反壟斷法，則法官可以命令該公司分拆，包括將其主要社交媒體平臺與 Instagram 和 WhatsApp 分開



- 特斯拉 (TSLA.US) 上海超級工廠即將開始生產 Performance 高性能版 Model 3。另據報導，特斯拉宣布簽訂股權配售協議，籌資 50 億美元，這是該公司三個月內的第二次增發。
- 波音 (BA.US) 在停飛超 20 個月後，首班由波音 737 MAX 執飛的商業航班剛剛起飛，由巴西 GOL 航空公司執飛。
- 維珍銀河 (SPCE.US) 擬于本周五進行首次火箭動力試飛。
- Usio Inc (USIO.US) 披露收購 Information Management Solutions 公司的意向書。
- 固態電池公司 QuantumScape (QS.US) 稱其固態電池可以為電動飛機提供動力。
- 四名輝瑞 (PFE.US) 疫苗志願者出現面癱。
- 小鵬汽車 (XPEV.US) 將增發規模提高至 4800 萬 ADS，每 ADS 代表兩股 A 類普通股，定價 45 美元/ADS。
- 熱門中概股周三收盤多數下跌，新能源汽車股集體走低。小鵬汽車 (XPEV.US) 跌超 8%，迅雷 (XNET.US) 跌超 7%，拼多多 (PDD.US) 跌超 6%，蔚來 (NIO.US) 跌超 5%，陸金所 (LU.US) 跌近 5%，理想汽車 (LI.US) 跌超 3%。

港股

- 泡泡瑪特 (09992.HK) 公布，發售價已厘定為每股股份 38.50 港元，估計將收取全球發售所得款項淨額約 50.25 億港元，每手 200 股，預期股份將於 2020 年 12 月 11 日上午九時正開始在聯交所主板買賣。據媒體消息，專業機構投資者昨日 (9 日) 已開始進行泡泡瑪特 (09992) 的場外暗盤市場交易，成交價為 97 元，較其招股價 38.5 元高 152%。
- 舜宇光學 (02382.HK) 公告稱，手機鏡頭出貨量環比下降 19.2%，主要是因為智能手機供應鏈中關鍵零部件缺貨。車載鏡頭出貨量同比上升 28.8%，主要是因為受海外公共衛生事件影響減少。手機攝像模組出貨量同比下降 21.3%，環比下降 18.5%，主要是因為智能手機供應鏈中關鍵零部件缺貨。
- 大唐集團控股 (02117.HK) 國際發售獲 1.32 倍認購，預期 12 月 11 日上市。
- 加科思-B (01167.HK) 12 月 9 日-12 月 14 日招股，擬發行 9647.6 萬股。
- 和鉑醫藥-B (02142.HK) 公開發售獲認購 78.54 倍，每股發售價 12.38 港元。
- 領地控股 (06999.HK) 國際發售獲 1.39 倍認購，預期 12 月 10 日上市。華晨中國 (01114.HK) 母公司華晨汽車集團發公告稱，為確保債權申報及審查等重整各項工作的順利開展，避免債券價格大幅波動，目前所有存續的公司債券將自 12 月 21 日開市起停牌。
- 佳源國際 (02768.HK) 今年 11 月合同銷售金額約 34.39 億元人民幣，同比增長約 9%。今年首 11 個月合同銷售金額約 273.25 億元人民幣，同比增加約 8%。
- 億達中國 (03639.HK) 今年 11 月合約銷售金額約 5.27 億元人民幣，同比增加 15.57%。今年首 11 個月合約銷售額約 45.31 億元人民幣，同比下跌 29.91%。
- 晨訊科技 (02000.HK) 今年 11 月未經審核收入約 1.01 億港元，環比上升 5.24%。今年首 11 個月未經審核收入約 9.54 億港元，同比下跌 9.51%。
- 華潤萬象生活 (01209.HK) 獲麥格理首次給予「跑贏大市」評級，目標價 32.6 元，指出其住宅物管有 82% 來自母公司潤地 (01109.HK)，估計未來集團會積極擴大非華潤系項目，料相關管理面積會由 2019 年的 19% 增加至 25%，增長潛力大。另指毛利率有望提升至 30%。
- 頤海國際 (01579.HK) 被匯豐環球研究下調目標價至 110.1 元，預計頤海對海底撈 (06862.HK) 平均售價將由 2020 年第四季度起削減 15%。下調今年和明年淨利潤預測分別 2% 和 7%。

A 股

- 依米康 (300249.CN) 公告，全資子公司為長三角 (合肥) 數字科技中心專案一期機電工程第一中標候選人，預計中標金額約 1.23 億元，占公司 2019 年度經審計的營業收入的 10.42%。



- 招商蛇口(001979.CN)公告,11月份,公司實現簽約銷售面積127.01萬平方米,同比增加34.87%;實現簽約銷售金額292.61億元,同比增加63.05%。1-11月,公司累計實現簽約銷售面積1070.55萬平方米,同比增加5.63%;累計實現簽約銷售金額2454.67億元,同比增加24.57%。
- 億緯鋰能(300014.CN)公告,擬通過債轉股的方式引入SKI作為戰略投資者;SKI行使轉股權時,以其對億緯集能享有的現金貸款債權作為出資,取得億緯集能49%股權,公司同時放棄優先認購權。
- 樂普醫療(300003.CN)公告,公司自主研製的“切割球囊系統”于近日正式獲得國家藥品監督管理局批准的醫療器械註冊證。
- 萬豐奧威(002085.CN)公告,公司子公司萬豐鎂瑞丁近日獲得恒大新能源汽車EM3項目2款儀錶盤支架定點函,專案訂單金額約4200萬元。公司後續將持續與恒大新能源汽車開展新產品配套,不斷提升配套份額。
- 華大基因(300676.CN)公告,公司控股子公司深圳華大因源醫藥科技有限公司研製的新型冠狀病毒抗原檢測試劑盒通過國家藥品監督管理局應急審批,獲得了醫療器械註冊證。產品名稱:新型冠狀病毒(2019-nCoV)抗原檢測試劑盒(螢光免疫層析法)。
- 華孚時尚(002042.CN)公告,公司擬在淮北高新區新區投資建設30萬錠智慧紡紗產業園專案。該項目總投資16億元。
- 星光農機(603789.CN)發布非公開發行A股股票預案,本次非公開發行的股票數量為1922.71萬股,全部由公司控股股東浙江綠脈怡城科技發展有限公司認購,募集資金總額不超過2.04億元(含本數),扣除發行費用後的募集資金淨額將用于補充流動資金。
- 海爾智家(600690.CN)公告,海爾電器集團有限公司召開了法院會議及特別股東大會,審議批准了海爾智家股份有限公司以協定安排方式私有化海爾電器的相關事宜。
- 恩華藥業(002262.CN)公告,公司于近日獲得國家藥品監督管理局核准簽發的化學藥品枸橼酸舒芬太尼注射液4個規格的《藥品註冊證書》。
- 妙可藍多(600882.CN)公告,擬以內濛濛牛為發行對象非公開發行股票,內濛濛牛以現金方式認購公司本次非公開發行的股票;除擬認購公司非公開發行股票外,收購人還擬通過協議轉讓及公司現控股股東、實際控制人柴琇表決權放棄等可能的方式,取得公司控制權;股票繼續停牌。

公司業績

A股

- 研奧股份(300923.CN)淨利潤4913萬元,同比增長16.83%。
- 法本信息(300925.CN)淨利潤8301萬元,同比增長21.34%。
- 華旺科技(605377.CN)淨利潤1.73億元,同比增長55.13%。



本周經濟日志

日期	地區	事項	預期	前值
周一	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%
周二	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
周三	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
周四	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)		
周五	美國	歐央行公布利率決議		
		11月 PPI 年率		0.5%
	美國	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布,報告的資料來自申萬宏源研究(香港)有限公司可信賴的來源取得,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并於國內發表,申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行審閱并翻譯,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,報告內所載的觀點并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,應連同此聲明一并考慮,并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。任何人于新加坡收取本報告,并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

