

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	26,894.68	0.3	-4.6
恒生國企指數	10,790.30	0.8	-3.4
上證綜合指數	3,408.31	1.2	11.7
深證成份指數	13,690.88	0.7	31.3
道瓊斯指數	29,910.37	0.1	4.8
標普 500 指數	3,638.35	0.2	12.6
納斯達克指數	12,205.85	0.9	36.0

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
	6666	恒大物業	12/02
	2110	裕勤控股	12/07
	6618	京東健康	12/08
港股	1209	華潤萬象生活	12/09
	1153	佳源服務	12/09
	6999	領地控股	12/10
	2142	和鉑醫藥 - B	12/10
	2117	大唐集團	12/11

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
2368	鷹美	中期息 30 仙	11/30
17	新世界發展	末期息 1.48 元	11/30
1888	建滔積層板	特別股息 1.9 元	12/01
1888	建滔積層板	中期息 10 仙	12/01
601319	中國人保	10 派 3.35 元	12/08

配股

代號	公司	配售價	日期
1378	中國宏橋	6.30(港元)	11/25

供股

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

指數調整

代號	公司	調整方向	生效日期
1876	百威亞太	調入恒生指數	12/7
2020	安踏體育	調入恒生指數	12/7
3690	美團-W	調入恒生指數	12/7
19	太古 A	調出恒生指數	12/7

宏觀及行業

- 周五美股市場提前于美東時間下午 1 點收盤。美股周五收高，納指與標普 500 指數創歷史最高收盤紀錄。上周美股三大股指漲幅均超 2%。疫苗消息成爲市場重點，特朗普稱新冠疫苗下周開始交付。高盛預測明年歐美疫苗接種比例很高，可能推動全球經濟迅猛回升。
- 美國國家過敏症和傳染病研究所所長福奇周末表示，預計新冠肺炎疫苗將會在 12 月中旬或下旬推出。另據英國金融時報報道，英國將在下周批准新冠肺炎疫苗；對 BioNTech 和輝瑞疫苗的免疫接種可能于 12 月 7 日在英國開始。
- 國務院副總理劉鶴表示，構建新發展格局的根本要求，就是要提升供給體系的創新力和關聯性，解決好各類“卡脖子”和瓶頸問題，暢通國民經濟循環。
- 五大銀行齊發公告，暫停賬戶貴金屬投資新開戶。11 月 27 日，包括工行、建行、農行、交行、招行等在內的五家銀行均就賬戶貴金屬做出風險提示，并暫停相類賬戶的新客戶開立。各家銀行給出的暫停新客戶開立賬戶原因均與受國際政治經濟形勢及衛生事件等影響，貴金屬市場價格波動劇烈，投資交易風險加大有關。
- 滬深交易所出臺有關新三板轉板規則的徵求意見稿，明確了精選層掛牌公司向科創板或創業板轉板的上市條件、股份限售要求、上市審核安排及上市保薦履職等重要內容。從市值標準來看，科創板與創業板市值門檻最低爲 10 億。
- 深交所表示，爲進一步完善互聯互通機制，滬深港三所已就同步擴大滬深港通股票範圍的措施安排達成共識。其中，科創板股票將被納入滬深港通標的範圍。
- 港交所環球上市服務部表示，截至今年 10 月底，超過 120 家公司在香港上市，募集資金規模將近 2500 億港元，從行業的細分角度來看，新經濟公司募集資金占比達到 70% 以上。

公司要聞
美股

- 據悉 Salesforce (CRM.US) 正在洽談收購 Slack (WORK.US)，Slack 上週三收漲近 40%。
- 特斯拉 (TSLA.US) 中國宣佈，將召回生產日期在 2016 年 3 月 16 日至 2016 年 7 月 31 日期間的部分進口 Model X 車輛，共計 870 輛。本次召回範圍內的車輛，使用粘合膠將車頂前飾板及中間飾板安裝至車輛頂部，同時需要使用底塗劑來增加兩者之間的附著力。
- 阿斯利康 (AZN.US) 可能會進行新一輪疫苗試驗。此前阿斯利康及研發夥伴牛津大學表示，最初接種較低劑量，隨後再注射完整的劑量，可以達到 90% 的有效性，而注射兩劑完整劑量的有效性則爲 62%。一些人之所以接種了半劑，是因為疫苗裝瓶時發生了錯誤，而阿斯利康或牛津大學的原始聲明中並沒有披露任何的相關資訊。



- Moderna (MRNA.US) 宣佈與歐盟委員會達成 8000 萬劑疫苗預購協定。
- Palantir Technologies (PLTR.US) 高開低走，收盤下跌 4.8%。香櫟上週五沽空 Palantir，目標價 20 美元。
- 馬來西亞與輝瑞 (PFE.US) 簽訂新冠疫苗採購協議。
- Facebook (FB.US) 計畫最早明年 1 月以有限形式推出加密貨幣 Libra。據悉該公司原本計畫於今年 6 月份推出加密貨幣 Libra，但由於面臨監管審查導致 Libra 的推出被推遲甚至被阻礙。
- 中概股上週五收盤多數走高，新能源汽車股高開低走，理想汽車 (LI.US) 收盤下跌 3.05%，蔚來汽車 (NIO.US) 漲 0.58%，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲 0.02%。

港股

- 阿里健康 (00241.HK) 獲麥格理上調評級至「跑贏大市」，目標價上升至 24 元，指出新冠肺炎疫情對阿里健康業務有正面影響，單是商品交易額已急升 50%，同時毛利率也有好轉，集團亦進軍診症試驗計劃，暫時收入貢獻低，但有望透過業務帶旺其他收入。
- 中國太保 (02601.HK) 獲大和上調目標價至 35 元，指出保費增長和盈利能力將好過預期，管理層目標 2021 年新業務價值增長高於行業平均水平，該行認為目標可以實現，並預計增幅將是行業最高。
- 和鉑醫藥-B (02142.HK) 于 11 月 30 日-12 月 3 日招股，擬發行 1.38 億股。
- 遠大醫藥 (00512.HK) 與比利時 eTheRNA 達成大中華地區獨家戰略合作及全球創新產品授權協議。
- 中遠海發 (02866.HK) 擬以 3.27 億美元購買 16 艘在建散貨船并出租。
- 中國交通建設 (01800.HK) 擬斥資 13.25 億元參投葡萄牙上市工程建築類公司 23% 股權。

A 股

- 普利製藥 (300630.CN) 公告，左乙拉西坦注射用濃溶液獲得西班牙藥品醫療器械管理局上市許可，將對公司拓展市場帶來積極的影響。
- 合力泰 (002217.CN) 公告，公司同意通過產權交易所公開掛牌轉讓持有的珠海晨新 100% 股權、業際光電 100% 股權以及平波電子 100% 股權。本次交易為三家標的公司捆綁聯合轉讓，意向受讓方需同時受讓三家公司股權，本次交易確定在產權交易中心的掛牌底價為 14.19 億元。
- 金丹科技 (300829.CN) 公告，公司控股子公司金丹生物的丙交酯項目已於近期投料試車。公司表示，金丹生物現有生產設備尚需連續安全平穩運行一段時間後才能完全形成產能，目前產能規模有限，故對 2020 年經營業績影響不大。
- 普利製藥 (300630.CN) 公告，公司於近日獲得國家藥品監督管理局簽發的注射用蘭索拉唑的生產批件，該藥物用於口服療法不適用的伴有出血的胃、十二指腸潰瘍、急性應激潰瘍、急性胃粘膜炎。
- 齊翔騰達 (002408.CN) 公告，公司投資建設的 20 萬噸/年丁腈膠乳項目一期 (10 萬噸/年) 生產綫於 2020 年 11 月 11 日建設完成，11 月 17 日投料試車。
- 金誠信 (603979.CN) 公告，參股公司 Cordoba 公司關於哥倫比亞 SanMatias 銅-金-銀項目開發取得進展，該項目 Alacran 礦床預可行性研究的現場工作已於日前恢復，將在 2021 年第四季度完成。Cordoba 公司預計哥倫比亞 SanMatias 銅-金-銀項目稅後淨現值為 2.107 億美元 (折現率 8%)，內部收益率為 20.3%。
- 萊茵體育 (000558.CN) 公告，公司正在與控股股東的母公司文旅集團籌劃發行股份購買資產事項，最終方案尚待進一步商討確定。公司股票自 2020 年 11 月 30 日開市起停牌。本次交易方案為公司以發行股份的方式購買文旅集團持有的成都文化旅遊發展股份有限公司 63.34% 股權。
- 甘李藥業 (603087.CN) 公告，公司收到國家藥監局下發的《受理通知書》，硬膠囊劑的臨床試驗申請獲得受理。該藥品為本公司自主研發的創新型小分子化學藥物，是一種細胞週期蛋白依賴性激酶 4/6 (CDK4/6) 抑制劑，擬用於包括腦膠質瘤在內的多種晚期實體腫瘤 - 2 - 治療。
- 上機數控 (603087.CN) 公告，公司下屬全資子公司弘元新材與東方日升 (常州) 進出口有限公司就“單晶矽片”的銷售簽訂長單銷售合同，2021-2023 年，東方日升總計向其採購 22.5 億片單晶矽片，上下浮動不超過



10%。其中 2021 年採購 4.5 億片，2022 年採購 8 億片，2023 年採購 10 億片，預計銷售金額三年總計約 113.63 億元（含稅）。

- 衆生藥業（002317.CN）公告，子公司華南藥業收到國家藥品監督管理局批准簽發的《藥品補充申請批准通知書》，通知書編號：2020B04997。華南藥業為國內通過利巴韋林片仿製藥質量和療效一致性評價的前三家企業。
- 京基智農（000048.CN）公告，公司控股股東京基集團計劃 6 個月內通過深交所交易系統集中競價方式增持公司股份，累計增持金額 1 億至 2 億元。
- 寧波港（601018.CN）公告，公司擬以 56.42 億元的交易對價現金收購相關同業競爭資產股權，具體包括省海港集團持有的嘉興港口控股集團有限公司、浙江海港嘉興港務有限公司、溫州港集團有限公司、浙江義烏港有限公司 100% 股權，以及浙江頭門港投資開發有限公司持有的浙江頭門港港務有限公司 100% 股權。
- 凱利泰（300326.CN）公告，公司於近日獲得菲律賓主管當局同意核准“凱利泰鎖定螺釘(鈦)·非無菌”、“凱利泰股骨遠端外側鎖定鋼板(鈦)·非無菌”、“凱利泰脛骨遠端鎖定鋼板(鈦)”、“凱利泰鎖骨鉤重建鎖定鋼板(鈦)”四個型號規格的金屬鎖定接骨板釘系統產品註冊證。經主管當局審查，符合當地醫療器械市場准入規定。
- 湘財股份（600095.CN）公告，擬定增募資不超過 60 億元，用於增資湘財證券股份有限公司、支付收購大智慧 15% 股份的部分收購款和補充流動資金及償還銀行借款。
- 太陽電纜（002300.CN）公告，公司與漳州市政府簽署了《戰略合作框架協議》，雙方緊密協作，建設太陽電纜海纜項目。擬選址位於漳州市龍海市，規劃總用地 500 畝，總投資 15 億元。

公司業績

港股

- 大快活（00052.HK）截至 9 月底止中期股東應佔溢利 6,495.1 萬港元，同比增長 13.43%。
- 中國燃氣（00384.HK）截至 9 月底止中期股東應佔溢利 50.9 億港元，同比增長 3.66%。
- 包浩斯國際（00483.HK）截至 9 月底止中期股東應佔虧損 3,757.3 萬港元，虧損同比收窄。
- 維珍妮（02199.HK）截至 9 月底止中期股東應佔虧損 3,242.6 萬港元，轉盈為虧。
- 資本策略地產（00497.HK）截至 9 月底止中期股東應佔溢利 2.77 億港元，同比下跌 81.23%。

A 股

- 明微電子（688699.CN）淨利潤 5847 萬元，同比增長 1.90%。
- 健之佳（605266.CN）淨利潤 1.71 億元，同比增長 37.92%。



本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	11月芝加哥 PMI	59.20	61.10
		11月官方製造業 PMI	51.50	51.40
	中國	11月官方非製造業 PMI	56.00	56.20
		11月官方綜合 PMI		55.30
週二	美國	11月 Markit 製造業 PMI 終值		56.70
		11月 ISM 製造業 PMI	57.60	59.30
	歐元區	11月 Markit 製造業 PMI 終值		53.60
		11月末季調 CPI 年率初值		-0.30%
		11月末季調核心 CPI 年率初值		0.20%
澳洲	澳洲聯儲公布利率決議			
週三	美國	11月 ADP 就業人數(萬)	50.00	36.50
	歐元區	10月失業率		8.30%
週四	美國	11月 ISM 非製造業 PMI	56.00	56.60
	歐元區	10月零售銷售月率		-2.00%
		11月財新服務業 PMI	56.40	56.80
	中國	11月財新綜合 PMI	55.70	
週五	美國	10月貿易帳(億美元)	-648.00	-639.00
		11月非農就業人口變動季調後(萬)	50.00	63.80
		11月私營企業非農就業人數變動(萬)	59.00	90.60
		11月失業率	6.80%	6.90%
		10月耐用品訂單月率終值	0.80%	1.30%
		10月工廠訂單月率	0.80%	1.10%

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、代理人及僱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

