

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,894.68	0.3	-4.6
恒生国企指数	10,790.30	0.8	-3.4
上证综合指数	3,408.31	1.2	11.7
深证成份指数	13,690.88	0.7	31.3
道琼斯指数	29,910.37	0.1	4.8
标普 500 指数	3,638.35	0.2	12.6
纳斯达克指数	12,205.85	0.9	36.0

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
	6666	恒大物业	12/02
	2110	裕勤控股	12/07
	6618	京东健康	12/08
港股	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
	2117	大唐集团	12/11

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
2368	鹰美	中期息 30 仙	11/30
17	新世界发展	末期息 1.48 元	11/30
1888	建滔积层板	特别股息 1.9 元	12/01
1888	建滔积层板	中期息 10 仙	12/01
601319	中国人保	10 派 3.35 元	12/08

配股

代号	公司	配售价	日期
1378	中国宏桥	6.30(港元)	11/25

供股

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

指数调整

代号	公司	调整方向	生效日期
1876	百威亚太	调入恒生指数	12/7
2020	安踏体育	调入恒生指数	12/7
3690	美团-W	调入恒生指数	12/7
19	太古 A	调出恒生指数	12/7

宏观及行业

- 周五美股市场提前于美东时间下午 1 点收盘。美股周五收高，纳指与标普 500 指数创历史最高收盘纪录。上周美股三大股指涨幅均超 2%。疫苗消息成为市场重点，特朗普称新冠疫苗下周开始交付。高盛预测明年欧美疫苗接种比例很高，可能推动全球经济迅猛回升。
- 美国国家过敏症和传染病研究所所长福奇周末表示，预计新冠肺炎疫苗将会在 12 月中旬或下旬推出。另据英国金融时报报道，英国将在下周批准新冠肺炎疫苗；对 BioNTech 和辉瑞疫苗的免疫接种可能于 12 月 7 日在英国开始。
- 国务院副总理刘鹤表示，构建新发展格局的根本要求，就是要提升供给体系的创新力和关联性，解决好各类“卡脖子”和瓶颈问题，畅通国民经济循环。
- 五大银行齐发公告，暂停账户贵金属投资新开户。11 月 27 日，包括工行、建行、农行、交行、招行等在内的五家银行均就账户贵金属做出风险提示，并暂停相类账户的新客户开立。各家银行给出的暂停新客户开立账户原因均与受国际政治经济形势及卫生事件等影响，贵金属市场价格波动剧烈，投资交易风险加大有关。
- 沪深交易所出台有关新三板转板规则的征求意见稿，明确了精选层挂牌公司向科创板或创业板转板的上市条件、股份限售要求、上市审核安排及上市保荐履职等重要内容。从市值标准来看，科创板与创业板市值门槛最低为 10 亿。
- 深交所表示，为进一步完善互联互通机制，沪深港三所已就同步扩大沪深港通股票范围的措施安排达成共识。其中，科创板股票将被纳入沪深港通标的的范围。
- 港交所环球上市服务部表示，截至今年 10 月底，超过 120 家公司在香港上市，募集资金规模将近 2500 亿港元，从行业的细分角度来看，新经济公司募集资金占比达到 70%以上。

公司要闻
美股

- 据悉 Salesforce (CRM.US) 正在洽谈收购 Slack (WORK.US)，Slack 上周三收涨近 40%。
- 特斯拉 (TSLA.US) 中国宣布，将召回生产日期在 2016 年 3 月 16 日至 2016 年 7 月 31 日期间的部分进口 Model X 车辆，共计 870 辆。本次召回范围内的车辆，使用粘合胶将车顶前饰板及中间饰板安装至车辆顶部，同时需要使用底涂剂来增加两者之间的附着力。
- 阿斯利康 (AZN.US) 可能会进行新一轮疫苗试验。此前阿斯利康及研发伙伴牛津大学表示，最初接种较低剂量，随后再注射完整的剂量，可以达到 90% 的有效性，而注射两剂完整剂量的有效性则为 62%。一些人之所以接种了半剂，是因为疫苗装瓶时发生了错误，而阿斯利康或牛津大学的原始声明中并没有披露任何的相关信息。



- Moderna (MRNA.US) 宣布与欧盟委员会达成 8000 万剂疫苗预购协议。
- Palantir Technologies (PLTR.US) 高开低走，收盘下跌 4.8%。香橼上周五沽空 Palantir，目标价 20 美元。
- 马来西亚与辉瑞 (PFE.US) 签订新冠疫苗采购协议。
- Facebook (FB.US) 计划最早明年 1 月以有限形式推出加密货币 Libra。据悉该公司原本计划于今年 6 月份推出加密货币 Libra，但由于面临监管审查导致 Libra 的推出被推迟甚至被阻碍。
- 中概股上周五收盘多数走高，新能源汽车股高开低走，理想汽车 (LI.US) 收盘下跌 3.05%，蔚来汽车 (NIO.US) 涨 0.58%，小鹏汽车 (XPEV.US) 涨 0.02%。

港股

- 阿里健康 (00241.HK) 获麦格理上调评级至「跑赢大市」，目标价上升至 24 元，指出新冠肺炎疫情对阿里健康业务有正面影响，单是商品交易额已急升 50%，同时毛利率也有好转，集团亦进军诊断试验计划，暂时收入贡献低，但有望透过业务带旺其他收入。
- 中国太保 (02601.HK) 获大和上调目标价至 35 元，指出保费增长和盈利能力将好过预期，管理层目标 2021 年新业务价值增长高于行业平均水平，该行认为目标可以实现，并预计增幅将是行业最高。
- 和铂医药-B (02142.HK) 于 11 月 30 日-12 月 3 日招股，拟发行 1.38 亿股。
- 远大医药 (00512.HK) 与比利时 eTheRNA 达成大中华地区独家战略合作及全球创新产品授权协议。
- 中远海发 (02866.HK) 拟以 3.27 亿美元购买 16 艘在建散货船并出租。
- 中国交通建设 (01800.HK) 拟斥资 13.25 亿元参投葡萄牙上市工程建筑类公司 23% 股权。

A 股

- 普利制药 (300630.CN) 公告，左乙拉西坦注射用浓溶液获得西班牙药品医疗器械管理局上市许可，将对公司拓展市场带来积极的影响。
- 合力泰 (002217.CN) 公告，公司同意通过产权交易所公开挂牌转让持有的珠海晨新 100% 股权、业际光电 100% 股权以及平波电子 100% 股权。本次交易为三家标的公司捆绑联合转让，意向受让方需同时受让三家公司股权，本次交易确定在产权交易中心的挂牌底价为 14.19 亿元。
- 金丹科技 (300829.CN) 公告，公司控股子公司金丹生物的丙交酯项目已于近期投料试车。公司表示，金丹生物现有生产设备尚需连续安全平稳运行一段时间后才能完全形成产能，目前产能规模有限，故对 2020 年经营业绩影响不大。
- 普利制药 (300630.CN) 公告，公司于近日获得国家药品监督管理局签发的注射用兰索拉唑的生产批件，该药物用于口服疗法不适用的伴有出血的胃、十二指肠溃疡、急性应激溃疡、急性胃粘膜损伤。
- 齐翔腾达 (002408.CN) 公告，公司投资建设的 20 万吨/年丁腈胶乳项目一期 (10 万吨/年) 生产线于 2020 年 11 月 11 日建设完成，11 月 17 日投料试车。
- 金诚信 (603979.CN) 公告，参股公司 Cordoba 公司关于哥伦比亚 SanMatias 铜-金-银项目开发取得进展，该项目 Alacran 矿床预可行性研究的现场工作已于日前恢复，将在 2021 年第四季度完成。Cordoba 公司预计哥伦比亚 SanMatias 铜-金-银项目税后净现值为 2.107 亿美元 (折现率 8%)，内部收益率为 20.3%。
- 莱茵体育 (000558.CN) 公告，公司正在与控股股东的母公司文旅集团筹划发行股份购买资产事项，最终方案尚待进一步商讨确定。公司股票自 2020 年 11 月 30 日开市起停牌。本次交易方案为公司以发行股份的方式购买文旅集团持有的成都文化旅游发展股份有限公司 63.34% 股权。
- 甘李药业 (603087.CN) 公告，公司收到国家药监局下发的《受理通知书》，硬胶囊剂的临床试验申请获得受理。该药品为本公司自主研发的创新型小分子化学药物，是一种细胞周期蛋白依赖性激酶 4/6 (CDK4/6) 抑制剂，拟用于包括脑胶质瘤在内的多种晚期实体肿瘤 - 2 - 治疗。
- 上机数控 (603087.CN) 公告，公司下属全资子公司弘元新材与东方日升 (常州) 进出口有限公司就“单晶硅片”的销售签订长单销售合同，2021-2023 年，东方日升总计向其采购 22.5 亿片单晶硅片，上下浮动不超过 10%。



其中 2021 年采购 4.5 亿片，2022 年采购 8 亿片，2023 年采购 10 亿片，预计销售金额三年总计约 113.63 亿元（含税）。

- 众生药业 (002317.CN) 公告，子公司华南药业收到国家药品监督管理局批准签发的《药品补充申请批准通知书》，通知书编号：2020B04997。华南药业为国内通过利巴韦林片仿制药质量和疗效一致性评价的前三家企业。
- 京基智农 (000048.CN) 公告，公司控股股东京基集团计划 6 个月内通过深交所交易系统集中竞价方式增持公司股份，累计增持金额 1 亿至 2 亿元。
- 宁波港 (601018.CN) 公告，公司拟以 56.42 亿元的交易对价现金收购相关同业竞争资产股权，具体包括省海港集团持有的嘉兴港口控股集团有限公司、浙江海港嘉兴港务有限公司、温州港集团有限公司、浙江义乌港有限公司 100% 股权，以及浙江头门港投资开发有限公司持有的浙江头门港港务有限公司 100% 股权。
- 凯利泰 (300326.CN) 公告，公司于近日获得菲律宾主管当局同意核准“凯利泰锁定螺钉(钛)，非无菌”、“凯利泰股骨远端外侧锁定钢板(钛)，非无菌”、“凯利泰胫骨远端锁定钢板(钛)”、“凯利泰锁骨钩重建锁定钢板(钛)”四个型号规格的金属锁定接骨板钉系统产品注册证。经主管当局审查，符合当地医疗器械市场准入规定。
- 湘财股份 (600095.CN) 公告，拟定增募资不超过 60 亿元，用于增资湘财证券股份有限公司、支付收购大智慧 15% 股份的部分收购款和补充流动资金及偿还银行借款。
- 太阳电缆 (002300.CN) 公告，公司与漳州市政府签署了《战略合作框架协议》，双方紧密协作，建设太阳电缆海缆项目。拟选址位于漳州市龙海市，规划总用地 500 亩，总投资 15 亿元。

公司业绩

港股

- 大快活 (00052.HK) 截至 9 月底止中期股东应占溢利 6,495.1 万港元，同比增长 13.43%。
- 中国燃气 (00384.HK) 截至 9 月底止中期股东应占溢利 50.9 亿港元，同比增长 3.66%。
- 包浩斯国际 (00483.HK) 截至 9 月底止中期股东应占亏损 3,757.3 万港元，亏损同比收窄。
- 维珍妮 (02199.HK) 截至 9 月底止中期股东应占亏损 3,242.6 万港元，转盈为亏。
- 资本策略地产 (00497.HK) 截至 9 月底止中期股东应占溢利 2.77 亿港元，同比下跌 81.23%。

A 股

- 明微电子 (688699.CN) 净利润 5847 万元，同比增长 1.90%。
- 健之佳 (605266.CN) 净利润 1.71 亿元，同比增长 37.92%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	11月芝加哥 PMI	59.20	61.10
		11月官方制造业 PMI	51.50	51.40
	中国	11月官方非制造业 PMI	56.00	56.20
		11月官方综合 PMI		55.30
周二	美国	11月 Markit 制造业 PMI 终值		56.70
		11月 ISM 制造业 PMI	57.60	59.30
	欧元区	11月 Markit 制造业 PMI 终值		53.60
		11月未季调 CPI 年率初值		-0.30%
		11月未季调核心 CPI 年率初值		0.20%
周三	澳洲	澳洲联储公布利率决议		
	美国	11月 ADP 就业人数(万)	50.00	36.50
周四	欧元区	10月失业率		8.30%
	美国	11月 ISM 非制造业 PMI	56.00	56.60
	欧元区	10月零售销售月率		-2.00%
		中国	11月财新服务业 PMI	56.40
周五	美国	11月财新综合 PMI	55.70	
		10月贸易帐(亿美元)	-648.00	-639.00
		11月非农就业人口变动季调后(万)	50.00	63.80
		11月私营企业非农就业人数变动(万)	59.00	90.60
		11月失业率	6.80%	6.90%
		10月耐用品订单月率终值	0.80%	1.30%
		10月工厂订单月率	0.80%	1.10%

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真实意见。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资料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

