

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,567.68	0.9	-5.8
恒生国企指数	10,659.64	1.1	-4.6
上证综合指数	3,451.94	1.8	13.2
深证成份指数	13,930.38	1.9	33.6
道琼斯指数	29,823.92	0.6	4.5
标普 500 指数	3,662.45	1.1	13.4
纳斯达克指数	12,355.11	1.3	37.7

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
	1209	华润万象生活	12/09
	1153	佳源服务	12/09
港股	6999	领地控股	12/10
	2142	和铂医药 - B	12/10
	2117	大唐集团	12/11
	9992	泡泡玛特	12/11

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
2	中电控股	第三次中期息 63 仙	12/02
1382	互太纺织	中期息 22 仙	12/02
151	中国旺旺	中期息 0.65 美仙或 5.04 港仙	12/03
345	维他奶国际	中期息 3.8 仙	12/03
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

- 美股周二收高，纳指与标普 500 指数创历史最高收盘纪录。投资者预期新冠疫苗将刺激经济复苏，而美联储、欧洲央行等进一步宽松的前景升温。耶伦称需采取紧急行动来防止美国经济衰退。
- 疫苗开发商 Moderna 已在欧美申请疫苗紧急用户许可证。欧盟机构称已收到辉瑞和 BioNTech 的疫苗有条件销售许可申请，将加快审核进度。
- 美国参议院多数党（共和党）领袖米奇-麦康奈尔（Mitch McConnell）周二拒绝了一项参议院两党小组提出的规模 9080 亿美元的经济刺激方案。麦康奈尔此前对大约 5000 亿美元的援助方案表示支持，他称希望今年能通过他所谓的“有针对性的救助法案”。
- Adobe 的数据显示，“网络星期一”的消费者支出同比增长 15.1%，至 108 亿美元。
- 习近平指出，要加强知识产权保护工作顶层设计。要加强事关国家安全的核心技术的自主研发和保护，依法管理涉及国家安全的知识产权对外转让行为。
- 中国 11 月财新制造业 PMI 为 54.9，创 2010 年 12 月以来新高，前值 53.6。企业普遍反映，产量增长的原因是新订单增加，以及年初因疫情造成的影响进一步得到修复。
- 中国预焙阳极市场主流价格上调，12 月份山东某铝厂预焙阳极采购价较 11 月份上涨 270 元/吨，主因 11 月份原材料市场价格上涨支撑强劲。
- 教育部官员 12 月 1 日在教育部新闻发布会上透露，正在积极推进教育信息化的中长期发展规划和“十四五”规划的编制，也正在研究出台“互联网+教育”的指导意见。

公司要闻

美股

- 高盛将理想汽车 (LI.US) 目标价从 20.6 美元上调至 60 美元，维持确信买入评级。
- 蔚来 (NIO.US) 11 月共交付新车 5291 台，同比增长 109.3%，继 10 月后再超五千台，连续第四个月创品牌单月交付数新高，并自今年 4 月以来连续第八个月实现同比翻番。
- 小鹏汽车 (XPEV.US) 11 月单月总交付量达到 4224 台，同比增长 342%；2020 年 1-11 月累计交付 21341 台，同比增长 87%；小鹏 P7 单月交付量 2732 台，环比增长 30%；自今年 6 月底启动规模交付以来，已累计交付 11371 台；小鹏 G3 单月交付 1492 台，环比增长 59%，创 2020 年新高。
- 标普道琼斯指数公司表示，特斯拉 (TSLA.US) 将于 12 月 21 日一次性纳入标普 500 指数，此前该指数公司曾考虑让市值高达 5000 亿美元的特斯拉逐步加入标普指数。

- Moderna (MRNA.US) 已向 FDA 提交疫苗紧急使用申请。



- 欧盟药品管理局表示，已收到辉瑞 (PFE.US) 和 BioNTech (BNTX.US) 的疫苗有条件销售许可申请，将加快审核进度，最迟在 12 月 29 日公布结果。
- 客户关系管理平台公司赛富时 (CRM.US) 正在进行其 21 年来的最大一笔收购，该公司宣布签署最终协议，以 277 亿美元的企业价值收购办公软件公司 Slack (WORK.US)。
- 美国联邦航空管理局 (FAA) 宣布签发了 2019 年 3 月后首份波音 (BA.US) 737MAX 飞机的适航许可证。根据美国航空提交的日程表，该公司有望在 12 月 29 日实现 737MAX 复航首飞。
- 中概股周二收盘涨跌不一，新能源汽车股集体下跌，蔚来汽车 (NIO.US) 和小鹏汽车 (XPEV.US) 跌逾 10%，理想汽车 (LI.US) 跌逾 3%。

港股

- 富力地产 (02777.HK) 今年 11 月权益合约销售总金额约 146 亿元人民币，同比上升 6.5%。今年首 11 个月累计总权益合约销售金额约 1,172.8 亿元人民币，同比下降 2.6%。
- 小米 (01810.HK) 公布，全新发布的 Redmi Note 9 Pro 和 Note 9 在全平台开启首销，在预售阶段已掀起抢购热潮，截至 12 月 1 日 12 点，Note 9 系列全管道零售量突破 30 万台。
- 美团 (03690.HK) 获大和上调目标价至 350 元，指上季业绩好过预期，旗下三大业务表现齐较大和估计佳，令市场感到惊喜，相信未来收入增长趋势会延续，单是外卖业务经济效益已高过预期，未来值得留意杂货零售业务表现。另外，野村亦上调美团目标价至 342 元。指出美团季绩强劲，未来计划扩大杂货零售业务。
- 中国生物制药 (01177.HK) 被中金公司下调目标价至 10 元，指出因带量采购的影响可能大过预期，调降今明两年每股纯利预测 14%，分别至 0.15 元人民币和 0.18 元人民币。
- 佳兆业集团 (01638.HK) 拟发行 2.5 亿美元 6.5% 优先票据。
- 中国建材 (03323.HK) 拟重组新材料业务以解决同业竞争问题 涉及资产收购与出售。
- 中国软件国际 (00354.HK) 与深圳市政府达成战略合作协议助力打造“创新之都”。
- 中国证监会已收到比亚迪股份 (01211.HK) 提交的 H 股发行的申请材料。
- 嘉里物流 (00636.HK) 泰国证交会已于 12 月 1 日批准 KETH 股份首次公开发售的申请。

A 股

- 宝钢包装 (601968.CN) 公告，中国证监会上市公司并购重组审核委员会定于 2020 年 12 月 2 日召开工作会议，审核公司发行股份购买资产暨关联交易事项，公司股票将在 2020 年 12 月 2 日(星期三)开市起停牌。
- 片仔癀 (600436.CN) 公告，公司收到《药物临床试验批准通知书》为 PZH2108 片新药的临床试验批准。该药品主要用于治疗癌性疼痛。
- 豫园股份 (600655.CN) 公告，公司子公司上海复地春晓实业发展有限公司于 2020 年 11 月 24 日以人民币约 26.66 亿元竞得杭州市余杭区余杭经济技术开发区城市中心区荷禹路与五洲路交汇东南处地块(编号：余政储出[2020]36 号)的国有建设用地使用权。2020 年 12 月 1 日，公司收到成交确认书。
- 拓普集团 (601689.CN) 公告，为满足客户订单需求，公司拟进一步扩大产能，拟投资 20 亿元在宁波杭州湾新区新设全资子公司“拓普电动车热管理系统(宁波)有限公司”。本次投资的目的是为了进一步扩大产能以满足客户未来订单的需求，可为公司持续、稳健发展提供充足的资源保障。
- 上汽集团 (600104.CN) 公告，截至 2020 年 11 月 30 日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购公司股份数量合计为 7010 万股，占公司总股本的比例为 0.60%，购买的最高价格为人民币 19.99 元/股，购买的最低价格为人民币 17.81 元/股，已支付的资金总额为人民币 13.21 亿元。
- 锦鸡股份 (300798.CN) 公告，股东传化智联、上海兆亨投资等拟合计减持 8.47% 股份。
- 东杰智能 (300486.CN) 公告，因产品临近到期，持股 8.44% 股东中合盛拟减持不超 8.44% 股份。
- 绿茵生态 (002887.CN) 公告，二级全资子公司联合中标东丽区绿色生态屏障区 (南片区) 储备林工程项目 (五期) EPC 工程，中标价格为 7106 万元。



- 盛讯达 (300518.CN) 公告, 参股公司华立科技创业板上市申请获深交所审核通过。
- 兆驰股份 (002429.CN) 公告, 拟作价 2922 万元向风驰天下转让所持北京风行 345.01 万元出资额。
- 启迪环境 (000826.CN) 公告, 清华控股转让启迪控股股份完成交割, 不再是控股股东。

公司业绩

美股

- 陆金所 (LU.US) 净利润 21.57 亿元人民币, 同比减少 36.8%。
- 携程集团 (TCOM.US) 净利润 16 亿元人民币, 同比增长 99%。

港股

- 华夏文化科技 (01566.HK) 中期股东应占利润同比增加 2.72%至 2552.5 万港元。

A 股

- 健麾信息 (605186.CN) 净利润 5904 万元, 同比增长 49.04%。
- 中晶科技 (003026.CN) 净利润 6185 万元, 同比增长 29.38%。



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月末季调 CPI 年率初值		-0.30%
		11月末季调核心 CPI 年率初值		0.20%
澳洲	澳洲联储公布利率决议			
周三	美国	11月 ADP 就业人数(万)	50.00	36.50
	欧元区	10月失业率		8.30%
周四	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%
		11月财新服务业 PMI	56.40	56.80
	中国	11月财新综合 PMI	55.70	
周五	美国	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确切意见。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

