

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,728.50	0.7	-5.2
恒生国企指数	10,586.37	0.1	-5.2
上证综合指数	3,442.14	-0.2	12.9
深证成份指数	13,970.68	0.1	33.9
道琼斯指数	29,969.52	0.3	5.0
标普 500 指数	3,666.72	-0.1	13.5
纳斯达克指数	12,377.18	0.2	37.9

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
	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
	6993	蓝月亮集团	12/16

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
483	包浩斯国际	特别股息 12 仙	12/04
1651	津上机床中国	中期息 15 仙	12/04
6110	滔搏	中期息人民币 12 分或 13.73 港仙	12/07
6110	滔搏	特别股息人民币 40 分 45.78 港仙	12/07
601319	中国人保	10 派 3.35 元	12/08

配股

代号	公司	配售价	日期
960	龙湖集团	47.00(港元)	12/02

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

- 美股周四收盘涨跌不一，纳指创盘中与收盘历史新高。新冠疫苗很快将投入应用。美众议院议长佩洛西与参院多数派领袖麦康奈尔恢复财政刺激谈判。美上周初请失业救济人数降至 71.2 万。
- 本周多家疫苗开发商传出更多有关冠状病毒疫苗的利好消息，但没能像上个月一样刺激美股大幅上扬。英国成为全球首个批准辉瑞与 BioNTech 公司冠状病毒疫苗紧急用户许可证的国家，预计数日内将开始疫苗接种。
- 美国劳工部周四公布的数据显示，在常规的州政府失业救济计划下，截至 11 月 28 日一周首次申请失业救济人数减少 75000 人，降至 71.2 万人。当周未经季节性调整的申请人数减少约 12.2 万。
- 美联储最新发布褐皮书显示，在 12 个联储地区中，有四个地区近几周「几无或全无增长」，其他地区则仅出现温和增长，因疫情迅速蔓延，且经济衰退的影响令一些企业和家庭遭受重创，尽管许多其他行业仍在蓬勃发展。
- OPEC+ 达成了明年逐步放松减产力度的协议，且放松节奏将比原先计划更为缓慢，以便脆弱的市场有更多时间来消化额外的供应。
- 美国众议院通过了一项法案，要求一些中国公司遵守美国审计标准，否则将被禁止在美国证券交易所上市。
- 中国人民银行与银保监联合发布《系统重要性银行评估办法》，在评估并列系统重要性银行后，监管机构计划从附加资本、杠杆率、大额风险暴露、公司治理、恢复处置计划、信息披露和数据等多方面作附加监管要求，并按各银行的经营特点和系统性风险表现，分类施策，匹配差异化的附加监管实施方案。
- 国务院副总理韩正在住房城乡建设部召开座谈会强调，要牢牢坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，不把房地产作为短期刺激经济的手段，时刻绷紧房地产市场调控这根弦，从实际出发不断完善政策工具箱，推动房地产市场平稳健康发展。

公司要闻
美股

- 荔枝 (LIZI.US) 宣布与小鹏汽车 (XPEV.US) 达成车载音讯方向合作。目前，相关车载音频产品已全面上线。
- 据悉多家航空公司将复飞波音 (BA.US) 737MAX。据报导，巴西戈尔航空将在 12 月 10 日恢复 737 MAX 的商业航班运营；墨西哥国际航空公司和巴拿马航空公司 Copa 也计划不久后恢复 737 MAX 航班。此外，美联航预计将接收首架复飞后的 737 MAX，而瑞安航空接近与波音就 737 Max 客机订单达成协议，将在波音 737 Max 飞机的现有订单中再增加 75 架飞机。
- 人工智能技术公司 Veritone (VERI.US) 宣布新发行普通股，规模未确定。
- 投资顾问公司 Waddell & Reed (WDR.US) 股价大涨，麦格理集团同意以每股 25 美元的价格收购该公司。



- AMC院线 (AMC.US) 宣布将出售 2 亿股股份。
- 由于供应链面临的障碍，辉瑞公司 (PFE.US) 预计今年将只运送其最初计划的新冠疫苗剂量的一半。在发现一些早期批次的原材料未能符合标准后，辉瑞公司表示，与最初的 1 亿剂计划相比，该公司预计在月底之前向全球交付 5000 万剂疫苗，但仍预计在 2021 年将交付超过 10 亿剂。
- 琼森 (JNJ.US) 已同意将其子公司 Janssen Pharmaceuticals 旗下的 Evra 避孕贴片在美国以外的业务出售给 Gedeon Richter，涉资 2.635 亿美元。
- 热门中概股周四收盘涨跌各异，荔枝网 (LIZI.US) 一日翻倍，收盘飙升 102%。新能源汽车股集体下跌，小鹏汽车 (XPEV.US)、理想汽车 (LI.US) 跌超 7%，蔚来汽车 (NIO.US) 跌超 5%。

港股

- 内地洗衣液一哥蓝月亮 (06993.HK) 今天起招股，计划集资最多 98.32 亿元，较早前市传的 78 亿元加码近 26%，招股价每股 10.2 元至 13.16 元，每手 500 股，入场费 6646.31 元，一众券商已预留逾 1374 亿元孖展备战。
- 京东 (09618.HK) 旗下的京东物流，据报有意 2021 年上半年启动香港 IPO 计划，集资规模介乎 20 亿至 30 亿美元，惟目前仍未设定明确目标。
- 裕勤控股 (02110.HK) 发布公告，最终发售价厘定为每股发售股份 0.225 港元，来自股份发售的所得款项净额估计将约为 8340 万港元。
- 雅居乐 (03383.HK) 今年 11 月预售金额 110.4 亿元人民币，同比上升 24.32%。今年首 11 个月预售金额 1,158.2 亿元人民币，同比升 6.05%。
- 中国恒大 (03333.HK) 今年 11 月合约销售金额 460.7 亿元人民币，同比增长约 24.3%。今年首 11 个月累计合约销售金额 6,786.6 亿元人民币，同比增长约 16.9%，超额完成 6,500 亿元的年度合约销售目标。
- 越秀地产 (00123.HK) 今年 11 月合同销售金额约 110.74 亿元人民币，同比上升约 42%。今年首 11 个月累计合同销售金额约 844.16 亿元人民币，同比上升约 40%，占今年合同销售目标 802 亿元的 105%。
- 花样年控股 (01777.HK) 今年 11 月物业销售额 49.52 亿元人民币，同比增长 21.08%。今年首 11 个月累计物业销售额约 431.68 亿元人民币，同比增长 41.49%。
- 合景泰富 (01813.HK) 今年 11 月预售额为 122.61 亿元人民币，同比增加 42.1%，预售建筑面积约 72.3 万平方米，升 38%。
- 先健科技 (01302.HK) 拟配售 2.87 亿股 所得资金拟用于偿还银行借款。
- ESR (01821.HK) ESR Kendall Square REIT 最终发售价为每股 5000 韩元。
- 中盈集团控股 (00766.HK) 附属吉林瑞信接获法院判决 将向高等法院上诉。
- 德琪医药-B (06996.HK) 于多个亚太市场提交 XPOVIO® 的新药上市申请。
- 澳能建设 (01183.HK) 拟于中国澳门建立及经营电动汽车充电系统。
- 欢喜传媒 (01003.HK) 建议购回最多 3.15 亿股股份。
- 九仓置业 (01997.HK) 获摩根士丹利上调评级至「增持」，目标价升至 42 元，指出中国旅客数量将在 2021 年第二季至第三季开始反弹，香港零售市场将迎来两年复苏期，料九仓置业是奢侈品零售销售回暖的主要受益者。
- 敏实集团 (00425.HK) 获中金上调目标价至 46 元，指敏实 A 股上市募集资金将主要投入电池盒产能扩张等，有利于新兴业务更快增长。A 股上市预期有望提振 H 股估值。另外，电池盒业务分拆上市预期是另一催化剂。
- 港视 (01137.HK) 获大和上调目标价至 13 元，预料第四波疫情有利港视业务。预期下半年业务表现会远比管理层订下 28 至 30 亿元目标佳。净利润率有望提升。
- 海底捞 (06862.HK) 获花旗上调目标价至 55 元，预期海底捞在 11 月至 12 月的火锅旺季营运将持续改善。今年开店数目亦较预期快，明年收入将显著增加。海底捞削减店面人手，租金因疫情减免，对海底捞利润率有支持。



- 紫金 (02899.HK) 获瑞信上调目标价至 10 元，指出随着内地经济复苏，加上市场供应偏紧，估计铜价会持续强劲。2023 年铜矿产能有望倍增，量化宽松有望支撑金价，亦有利金矿业务。
- 建滔积层板 (01888.HK) 获花旗上调目标价至 14 元，指出建滔积层板在 12 月 1 日对覆铜板产品 FR4 作新一轮提价，加价幅度自 7 月至今逾 30%，料足以抵销近期铜价成本上涨。上调 2020 至 2022 年盈利预测 7%、2%和 2%。

A 股

- 江铃汽车 (000550.CN) 公告，11 月份汽车销量 38072 辆，同比增长 46.07%；今年累计销量为 29.29 万辆，同比增长 14.72%。
- 南卫股份 (603880.CN) 公告，持股 5.85%的股东苏州蓝盈创业投资合伙企业拟清仓减持。减持期间为 2020 年 12 月 25 日至 2021 年 6 月 23 日。
- 奥瑞金 (002701.CN) 表示，中国红牛正常向公司安排生产订单，公司也将继续按照与中国红牛签署的战略合作协议及其技术要求、订单计划等履行对中国红牛供货和综合配套服务义务。
- 汉商集团 (600774.CN) 公告，控股孙公司武汉汉商医疗器械有限公司于 2020 年 12 月 3 日取得了由武汉市市场监督管理局核发的《第二类医疗器械经营备案凭证》。
- 广州港 (601228.CN) 公告，11 月份预计完成集装箱吞吐量 190 万标准箱，同比增长 3.7%；预计完成货物吞吐量 4140 万吨，同比增长 5.9%。今年 1-11 月份，公司预计完成集装箱吞吐量 1944.1 万标准箱，同比增长 2.8%；预计完成货物吞吐量 4.6 亿吨，同比增长 2.3%。
- 东安动力 (600178.CN) 公告，11 月发动机销量 42369 台，同比增长 62.22%；今年累计销量 345012 台，同比增长 57.98%。
- 金地集团 (600383.CN) 公告，11 月实现签约面积 78.8 万平方米，同比下降 20.29%；实现签约金额 152.2 亿元，同比下降 12.86%。今年 1-11 月公司累计实现签约面积 1005.0 万平方米，同比上升 12.17%；累计实现签约金额 2053.0 亿元，同比上升 17.24%。
- 针对海外媒体关于欧菲光被剔除出苹果相机模块供应链的消息，欧菲光 (002456.CN) 相关负责人表示，相关产品目前仍在正常生产并对苹果供货，该消息不属实。
- 金新农 (002548.CN) 公告，11 月生猪销量 12.53 万头，销售收入合计 1.89 亿元，生猪销售均价 49.43 元/公斤；环比变动分别为 -19.69%、-53.18% 和 21.81%。
- 卫光生物 (002880.CN) 公告，近日与深圳先进技术研究院签订《战略框架协议》，协议就生物医药领域的成果转化等方面建立战略合作关系。
- 旺能环境 (002034.CN) 公告，联合中标松阳县城垃圾资源化利用处置特许经营项目。
- 广电运通 (002152.CN) 公告，控股子公司信义科技中标茂名智慧新警务项目，中标金额 2.77 亿。
- 中国科学院微生物研究所发布消息称，11 月 18 日，该所与重庆智飞生物 (300122.CN) 制品股份有限公司联合研制的新冠病毒重组蛋白亚单位疫苗将在 18 周岁及以上人群中开展，采取随机、双盲、安慰剂对照的国际多中心临床试验，计划在全球招募 29000 人。据悉，该疫苗已经在湖南省湘潭市湘潭县开始国内部分的 III 期临床试验。

公司业绩

A 股

- 福立旺 (688678.CN) 净利润 7138 万元，同比增长 23.48%。
- 兆威机电 (003021.CN) 净利润 1.79 亿元，同比减少 22.96%。



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%
		中国	11月财新服务业 PMI	56.40
	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

