

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	26,226.98	-0.3	-7.0
恒生國企指數	10,541.34	-0.4	-5.6
上證綜合指數	3,342.20	-0.5	9.6
深證成份指數	13,720.17	-2.0	31.5
道瓊斯指數	29,397.63	-0.1	3.0
標普 500 指數	3,572.66	0.8	10.6
納斯達克指數	11,786.43	2.0	31.4

今日提示
新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	688777	中控技術	待定
	605068	明新旭騰	待定
	6900	上坤地產	11/17
	9666	金科服務	11/17
港股	1795	亞東集團	11/18
	2599	祥生控股集團	11/18
	1516	融創服務	11/19
	6996	德琪醫藥 - B	11/20

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
3380	龍光集團	中期息 43 仙	11/12
2363	通達宏泰	1 供 1 · 供股價 32.5 仙	11/13
2700	格林國際 控股	1 供 1 · 供股價 6 仙	11/13
000651	格力電器	10 派 10 元	11/12

配股

代號	公司	配售價	日期
797	第七大道	2.71(港元)	11/9

供股

代號	公司	配售價	日期
8075	震亞傳媒	0.16(港元)	11/6

宏觀及行業

- 美股週三收盤漲跌不一，道指小幅收跌。近日連續下挫的科技股反彈，推動納指漲逾 230 點，漲幅達 2%。高盛與摩根大通上調對標普 500 指數的預期。
- 歐佩克月報預計 2020 年全球原油需求為 9001 萬桶/日，前值為 9029 萬桶/日。預計 2021 年全球原油需求增速為 635 萬桶/日，前值為 654 萬桶/日。
- 中國人民銀行 11 日發佈金融統計資料顯示，10 月份中國人民幣貸款增加 6900 億元，同比多增 285 億元。從貨幣供應看，10 月末中國廣義貨幣 (M2) 同比增長 10.5%，增速比上月末低 0.4 個百分點。
- 2020 天貓雙 11 全球狂歡季總成交額 4982 億人民幣，京東 11.11 全球熱愛季累計下單金額超 2715 億元，再次創造了新的紀錄。
- 《智慧網聯汽車技術路線圖 2.0》發佈，對智慧網聯汽車的發展路線、願景和戰略目標進行詳細介紹。到 2035 年，中國方案智慧網聯汽車技術和產業體系全面建成、產業生態健全完善，整車智能化水準顯著提升，網聯式高度自動駕駛網聯汽車大規模應用。
- 國家藥品監督管理局網站發佈《國家藥監局綜合司關於加強國家集中帶量採購中選冠脈支架品質監管工作的通知》。通知稱，中選企業所在地省級藥品監管部門要加大企業現場檢查力度，組織精幹專業力量對中選企業全專案監督檢查每年至少一次，並將檢查情況每年年底報國家藥監局器械監管司。
- 中汽協資料顯示，中國 10 月份汽車銷量 257.3 萬輛，同比增長 12.5%；中國 10 月份新能源汽車銷量 16 萬輛，同比增長 104.5%。10 月，中國動力電池裝車量 5.9GWh，同比上升 44.0%，環比下降 10.8%，同比繼續保持增長趨勢。
- 工信部表示今年中國已經建成了近 70 萬個 5G 基站，這個數字比中國之外的全球加起來的總量還多。資料遠超年初預期。

公司要聞
美股

- 鬥魚 (DOYU.US) 表示，與虎牙 (HUYA.US) 已簽訂“合併協定與計畫”，預計於 2021 年上半年完成，根據合併協定，鬥魚將通過股份換股的方式與虎牙合併並成為虎牙的全資子公司。
- IBM (IBM.US) 與 AMD (AMD.US) 共同宣佈達成聯合開發協議，雙方將在雲平臺和人工智慧的加密運算展開合作。
- 監管檔顯示，輝瑞 (PFE.US) 公司 CEO Albert Bourla 於 11 月 9 日出售了價值 556 萬美元的公司股票。該公司當日宣佈，其新冠疫苗有效性達到 90%。
- 媒體消息稱，露華濃 (REV.US) 董事長 Ron Perelman 和投資大亨伊坎 (Carl Icahn) 達成協議，伊坎可能幫助露華濃避免破產。露華濃稱，持有該司 2.365 億美元債券的債權人同意參與債務置換，接受降低償債額的要求，幫助公司保持繼續運營的能力。
- Moderna (MRNA.US) 表示，該公司有望在 11 月晚些時候報告其實驗性新冠疫苗後期試驗的早期資料，並可能在 12 月初申請美國緊急使用授權。在報告了疫苗有效性的積極資料之後，該公司也可能必須等待兩個月的後續安全性資料才能申請緊急使用授權。



- 中概股方面，在經歷持續大跌之後，雙十一概念股多數收高，拼多多 (PDD.US) 漲超 8%，京東 (JD.US) 漲 3.45%，達達集團 (DADA.US) 漲近 11%。

港股

- 新華保險 (01336.HK) 今年首 10 個月累計原保險保費收入 1,451.53 億元人民幣，同比增長 22.65%。
- 九倉置業 (01997.HK) 獲滙豐環球上調評級至「買入」，目標價上升至 47.2 元，認為新冠疫苗出現突破發展，料市場氣氛會改善，也會推動消費，現為重新部署買入的好機會。
- 中國軟體國際 (00354.HK) 發佈公告，公司近日與華為終端有限公司簽署 HUAWEI HiLink 生態服務合作協定。公司依託于鴻蒙 OS、HMS (華為移動服務) 和 HiLink 平臺等底座的開發服務能力，成為 HUAWEI HiLink 生態方案服務商，攜手華為發展、服務 HUAWEI HiLink 生態夥伴，助力 HUAWEI HiLink 生態繁榮。
- 富力地產 (02777.HK) 附屬擬發行 3.6 億美元 12.375% 優先票據。
- 中國中鐵 (00390.HK) 中標若干重大工程，中標價合計 571.99 億元。
- 藍光嘉寶服務 (02606.HK) 完成 H 股全流通。
- 申洲國際 (02313.HK) 獲協榮及富高合計減持 3756.58 萬股公司股份。
- 康龍化成 (03759.HK) 遭君聯聞達及其一致行動人累計減持 5% 股權。
- 廣汽集團 (02238.HK) 獲廣州國資委原則同意實施 A 股股票期權與限制性股票激勵計畫。
- 阿里巴巴 (9988.HK) 公佈天貓雙 11 期間 AI 資料，截至目前，AI 調用量超 15 萬億次，相當於 8 億消費者人均使用 2 萬次。

A 股

- 健帆生物 (300529.CN) 公告，公司與珠海高欄港經濟區管理委員會簽訂專案投資協議書，擬投資建設生物材料專案，總投資約 3.1 億元。
- 金銀河 (300619.CN) 公告，公司持股 14.14% 股東海匯財富計畫自本減持計畫公告之日起 3 個交易日後的 6 個月內以集中競價、大宗交易或協定轉讓等方式減持公司股份不超過 448 萬股。
- 新華保險 (601336.CN) 公告，公司於 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 10 月 31 日期間累計原保險保費收入為人民幣 1451.53 億元，同比增長 22.65%。
- 深康佳 A (000016.CN) 公告，本公司擬與南昌經開區管委會在南昌經開區管委會轄區內共同建設半導體產業園。半導體產業園專案建設期為 10 年，分兩期建設，力爭建設期內總投入達到 300 億元，其中一期項目總投入力爭達到 75 億元，不低於 50 億元。
- 贛鋒鋰業 (002460.CN) 表示，公司沒有直接向寧德時代供貨。
- 石大勝華 (603026.CN) 公告，公司原擬籌畫員工持股計畫，由於公司眾多員工的收入水準及風險承受能力等主客觀條件各有差別，就員工持股計畫的資金來源方面難以達成一致，決定終止籌畫員工持股計畫事項，待條件成熟時再行啟動。
- 騰達建設 (600512.CN) 公告，公司與台州市城鄉規劃設計研究院聯合中標浙江省台州市「路橋區路橋街道、路北街道 2020 年度「污水零直排區」建設工程 (EPC 模式)」專案，中標價 5262.42 萬元。
- 關於 TCL (000100.CN) 參與收購榮耀手機的傳聞，TCL 科技相關負責人表示，目前無法對此事作出回應，亦未獲悉上市公司主體或其他主體參與收購，且目前未有必須公告予以披露的事項。
- 凱中精密 (002823.CN) 公告稱，控股股東吳瑛決定提前終止減持公司總股本 1.58% 的計畫。
- 傑賽科技 (002544.CN) 公告稱，公司與中移 (成都) 資訊通信科技有限公司簽訂戰略合作框架協議。
- 科倫藥業 (002422.CN) 公告稱，於近日獲得國家藥品監督管理局核准簽發的化學藥品「丙泊酚中/長鏈脂肪乳注射液」的《藥品註冊證書》。
- 怡亞通 (002183.CN) 公告稱，公司與深圳市鹽田港物流有限公司共同以現金出資方式出資設立「深圳市鹽田港怡亞通供應鏈有限公司」。公司持有其 49% 的股權。



- 西部材料 (002149.CN) 公告稱，非公開發行股票涉及軍工事項審查獲得國防科技工業局批復。
- 據日經報導，立訊精密 (002475.CN) 正試圖提前打入 iPhone 製造領域。立訊精密正研究在一家中國工廠生產新款 iPhone 12 mini，該工廠是從緯創處收購的，該工廠負責 iPhone 12 mini 總訂單量的約 20%。
- 森麒麟 (002984.CN) 表示，2020 年 10 月份開始，公司陸續對輪胎銷售價格進行上調；同時公司依據生產需求及原材料市場行情把握採購節奏、適時調整備貨策略，減少原材料波動的影響。
- 天茂集團 (000627.CN) 公告，控股子公司國華人壽 1 月至 10 月累計原保險保費收入約為 289 億元，上年同期為 344.78 億元。

公司業績

美股

- Yalla Group Limited (YALA.US) 淨利潤 1550 萬美元，同比增長 68.3%。
- 虎牙 (HUYA.US) 淨利潤 5320 萬美元，同比增長 75.0%。
- 鬥魚 (DOYU.US) 淨利潤 9872 萬元，同比增長 36.8%。

港股

- 港交所 (00388.HK) 今年第三季股東應佔溢利 33.47 億港元，同比增長 51.65%。
- 統一企業 (00220.HK) 今年首三季稅後利潤 16.83 億元人民幣，同比增長 18.34%。
- 中芯國際 (00981.HK) 三季度收入淨利同創新高，股東應佔利潤同比增 1.23 倍至 2.56 億美元。
- 富智康集團 (02038.HK) 前三季虧損同比增加 80.32% 至 1.15 億美元。
- 德昌電機控股 (00179.HK) 中期股東應佔溢利淨額下跌 38% 至 1.01 億美元。

A 股

- 艾力斯 (688578.CN) 淨利潤-2.05 億元，同比增長 17.50%。
- 步科股份 (688160.CN) 淨利潤 4916 萬元，同比增長 68.17%。
- 協和電子 (605258.CN) 淨利潤 6240 萬元，同比減少 13.37%。



本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	日本	日本央行公佈 10 月貨幣政策會議審議委員意見摘要		
	中國	10 月社會融資規模(億人民幣)(11/9-11/15) 10 月 M2 貨幣供應年率(11/9-11/15)	13845.0 10.9%	34800.0 10.9%
週二	美國	9 月 JOLTs 職位空缺(萬) 10 月 NFIB 小型企業信心指數	650.0 104.2	649.3 104.0
	中國	10 月 CPI 年率	0.8%	1.7%
週三	歐元區	包括歐洲央行行長拉加德在內的歐洲央行高級執委會成員在歐洲央行關於央行業務的年度論壇上發言		
	紐西蘭	紐西蘭聯儲公佈利率決議，發表貨幣政策聲明		
週四	美國	10 月 CPI 年率未季調	1.3%	1.4%
	歐元區	歐洲央行行長拉加德、美聯儲主席鮑威爾、英國央行行長貝利在歐洲央行的央行論壇發表講話		
週五		10 月 PPI 年率	0.2%	0.4%
	美國	10 月核心 PPI 年率 11 月密西根大學消費者信心指數初值	1.2% 82.0	1.2% 81.8

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切意見。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

