

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,415.09	0.1	-6.3
恒生国企指数	10,550.20	-0.3	-5.5
上证综合指数	3,339.90	-0.2	9.5
深证成份指数	13,732.52	-0.9	31.7
道琼斯指数	29,783.35	-0.6	4.4
标普 500 指数	3,609.53	-0.5	11.7
纳斯达克指数	11,899.34	-0.2	32.6

今日提示
新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	688777	中控技术	待定
	605068	明新旭腾	待定
	1795	亚东集团	11/18
港股	2599	祥生控股集团	11/18
	1516	融创服务	11/19
	6996	德琪医药-B	11/20

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
9909	宝龙商业	中期息人民币 9.1 分或 10 港仙	11/18
131	卓能(集团)	末期息 5 仙, 可以股代息	11/19
823	领展房产基金	中期息 1.4165 元, 可以股代息	11/19
945	宏利金融-S	第三次中期息加币 28 仙	11/20

配股

代号	公司	配售价	日期
484	云游控股	2.19(港元)	11/13

供股

代号	公司	配售价	日期
110	中国长远	0.53(港元)	11/10

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

- 美股周二收跌。医药板块大幅下滑。即将成为标普 500 成分股的特斯拉 (TSLA.US) 股价大涨。投资者关注疫苗消息与日益恶化的美国疫情形势。
- 美国商务部公布, 当地 10 月零售销售按月只升 0.3%, 逊预期 0.5% 增幅, 创 6 个月最慢增速, 期内扣除汽车及汽油的增幅更只有 0.2%, 差过预期增长 0.6%, 反映疫情反弹及缺乏新一轮联邦刺激措施下, 消费者对增加开支却步。
- 美国财政部数据显示, 9 月份中国持有美国国债规模降至 2017 年以来最低。日本的美债持有比例降至纪录最低。
- 据 Bitstamp 显示, 比特币站上 17000 美元枚, 续创 2018 年 1 月以来新高。
- 中国汽车工业协会根据行业内 11 家重点企业上报的数据统计显示, 2020 年 11 月上旬, 11 家重点企业汽车产量完成 74.4 万辆, 同比增长 12.5%。
- 数据显示 11 月 16 日国产电池级碳酸锂报价为 4.3 万元/吨, 工业级碳酸锂报价为 3.75 万元/吨, 二者均创下近 5 个月的新高。据太平洋证券测算, 截至上周, 碳酸锂毛利已连续两周转正, 并达到 1425 元/吨, 而此前的 3 月至 10 月, 该行业平均毛利一直处于负值区间。持续观察赣锋锂业 (01772.HK) 股价趋势。
- 中国社科院表示前三季度, 中国宏观杠杆率上升 27.7 个百分点, 杠杆率超过 270%, 预计今年宏观杠杆率将上升 30 个百分点左右。有预测称, 今年全球的杠杆率上升 35 个百分点, 中国是低于这一水平的。
- 广东省 1-10 月新建 5G 基站 73670 座, 为建设目标的 153.4%, 累计建成 5G 基站 110658 座, 两项数据均居全国第一。目前已基本实现深圳 5G 网络全覆盖、广州主要城区连续覆盖、珠三角中心城区广覆盖。

公司要闻
美股

- 中概股蛋壳公寓 (DNK.US) 股价高开高走, 截至收盘, 蛋壳公寓股价暴涨 75.18%, 报 2.4 美元。此前蛋壳公寓陷入破产风波, 传出消息称公司欠员工工资、出现租户被断网现象等。针对破产传闻, 蛋壳公寓方面回应称, 没有破产, 也不会跑路, 请不要信谣传谣。此外, 蛋壳公寓方面表示, 公司目前的确遭遇资金困难, 正在积极处理。
- 沃尔玛 (WMT.US) 三季度同店销售增长 6.4%超预期。线上业务增长 79%, 带动了电子产品、服装和杂货的整体增长。截至 10 月 31 日的季度内, 沃尔玛同店销售增长了 6.4%, 远超预期的增长 4.16%。
- 据报导, 美国各大医院表示, 他们可能会将一种来自礼来公司 (LLY.US) 的新的抗体药物的使用限制在新冠肺炎患者身上, 这些患者有多种严重疾病的危险因素, 或者免疫系统尚未开始对感染产生抗体。



- 亚马逊 (AMZN.US) 在美国推出了线上药房服务, 用于配送处方药, 加剧其了与沃尔格林、CVS 和沃尔玛等药品零售商的竞争。
- 苹果 (AAPL.US) 承认 iPhone 12 存在问题: 可能会影响助听设备。苹果在官网“技术支持”栏发文称, 新款手机 iPhone 12 可能会影响助听设备。
- 辉瑞公司 (PFE.US) 首席执行官 Albert Bourla 表示, 新冠疫苗的临床试验已达到关键的安全里程碑。该公司正准备将资料提交给美国食品和药物管理局 (FDA), 以申请获得紧急使用授权。
- 电动车大厂特斯拉(Tesla)将自下月 21 日起纳入标指, 股价逆市炒上 8.1%。

港股

- 融创服务 (01516.HK) 以招股价范围中间价 11.6 港元定价, 集资净额 78.597 亿元。散户认购 1 手 (1,000 股) 的中签率为 30%, 最少申请 15 手才稳获 1 手。股份周四 (19 日) 在主板挂牌。
- 百济神州 (06160.HK) 百泽安 RATIONALE 303 临床试验在中期分析中达到总生存期这一主要终点。
- 太古 A (00019.HK) 及太古 B (00087.HK) Cadeler 已进行首次公开发售的建议条款。
- 信利国际 (00732.HK) 预期前三季净利大增约 1.4 倍。
- 易生活控股 (00223.HK) 预期截至 9 月底止中期股东应占全面亏损按年减少约 50%, 收益料增加约 2 倍。亏损减少主要由于产品多样性及客户增加, 带动商品贸易所产生的收益显著上升。
- 世纪娱乐国际 (00959.HK) 发盈警, 预料截至 9 月底止中期股东应占亏损 620 万元。预期亏损收窄主要由于期内持续经营的收益减少约 87%, 因今年 4 月起的暂时关闭, 影响柬埔寨贵宾厅博彩业务; 赌枱业务以及赌场重开的工作仍在进行中; 以及期内持续经营的无形资产摊销, 并以承兑票据公平值之收益及顾问费收入所抵消。
- 新世纪集团 (00234.HK) 发盈警, 预料截至 9 月底止中期股东应占亏损 6,000 万元。预期盈转亏主要由于全球爆发新型冠状病毒病对邮轮租赁服务业务的重大不利影响。此外, 物业投资业务亦受疫情及本地社会事件影响。
- 京东 (09618.HK) 获瑞信上调目标价至 415 元, 指出上季收入好过预期, 配合毛利率提升下, 推动净利润率达 3.2%。估计由于京东计划拓大超市业务, 料毛利率会受影响, 但仍重申「跑赢大市」评级。
- 颐海国际 (01579.HK) 被中金公司下调目标价至 105 元, 指出颐海国际占海底捞 (06862.HK) 底料采购量 90%, 预计该比例未来有望维持, 定价亦将更加市场化, 不排除进一步下调可能。下调颐海今明两年盈利预测 7.8%和 10.8%。

A 股

- 歌尔股份 (002241.CN) 公告, 公司接到公司副董事长兼总裁姜龙、副总裁兼董事会秘书贾军安通知, 两人以自有资金在二级市场以集中竞价交易方式合计增持公司 220 万股, 占公司总股本 0.07%。
- 海格通信 (002465.CN) 公告, 收到与特殊机构客户签订的订货合同, 合同总金额约 3.19 亿元。合同标的主要为无线通讯、北斗导航产品及配套设备。
- 丰元股份 (002805.CN) 表示, 公司纳米级磷酸铁锂正极材料产品在比亚迪相关部门正处于试验检测阶段, 未来如取得正式供应商资质或应用于刀片电池。
- 中国电建 (601669.CN) 公告, 2020 年 1 月至 10 月, 公司新签合同总额约为人民币 5,472.33 亿元, 同比增长 32.05%。
- 扬子新材 (002652.CN) 收到关注函, 深交所要求公司全面自查并说明是否存在其他可能被实行其他风险警示的情形。此前公司自查发现第二大股东存在资金占用问题。
- 福耀玻璃 (600660.CN) 表示, 公司有为小鹏、威马、比亚迪、特斯拉提供汽车玻璃产品。公司目前暂未为理想汽车供应汽车玻璃产品。
- 谱尼测试表示, 公司冷链食品检测的业务量有增长。
- 合纵科技 (300477.CN) 表示, 目前公司全资子公司湖南雅城, 三氧化二钴和磷酸铁订单比较饱满, 新能源汽车和 3C 产业链需求较强。



- 海辰药业 (300584.CN) 公告, 公司对外投资的 NMS 集团下属子公司收到国家药监局签发的《药物临床试验批准通知书》, 药品为 NMS-03305293 胶囊, 临床前研究表明该药品具备穿透血脑屏障的能力, 因此具有治疗中枢神经肿瘤和脑转移肿瘤的潜力。
- 世龙实业 (002748.CN) 公告, 持股 5%以上股东新世界投资已减持公司股份比例达到 1%。
- 沪宁股份公告, 向特定物件发行股票申请获得深交所受理。
- 立昂微 (605358.CN) 表示, 目前公司半导体硅片业务主要客户包括华润微电子、中芯国际、深圳深爱半导体股份有限公司、上海先进、士兰微等, 中芯国际目前为公司半导体硅片业务第二大客户。
- 市场传闻顺丰速运 (002352.CN) 计划于港上市集资约 390 亿港元, 顺丰回应没有计划来港上市。

公司业绩

美股

- 蔚来汽车 (NIO.US) 净亏损 1.750 亿美元, 亏损同比收窄 53.5%。

港股

- 金山软件 (03888.HK) 截至今年 9 月底止第三季盈利 6.67 亿元人民币, 同比增长 17.49 倍。
- 凤凰卫视 (02008.HK) 凤凰新媒体前三季度应占亏损收窄 59.5%至 7440.9 万元。
- TCL 电子 (01070.HK) 三季度归母净利润同比激增 13.56 倍至 20.96 亿港元。
- 万国数据-SW (09698.HK) 第三季度经调整 EBITDA 同比增长 48.3%至 7.17 亿元。
- 金辉控股 (09993.HK) 金辉集团上半年净利 10.52 亿元。

A 股

- 新致软体 (688590.CN) 净利润 3383 万元, 同比减少 3.01%。
- 会通股份 (688219.CN) 净利润 1.42 亿元, 同比增长 81.07%。
- 确成股份 (605183.CN) 净利润 1.44 亿元, 同比减少 29.12%。
- 海融科技 (300915.CN) 净利润 4830 万元, 同比增长 19.40%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	日本	第三季度季调后实际 GDP 年化季率初值	18.9%	-28.1%
		10月城镇固定资产投资年率-YTD	1.6%	0.8%
	中国	10月规模以上工业增加值年率	6.7%	6.9%
		10月社会消费品零售总额年率	5.0%	3.3%
周二	美国	10月零售销售月率	0.5%	1.9%
		10月进口物价指数月率	0.0%	0.3%
		10月工业产出月率	1.0%	-0.6%
周三	澳大利亚	澳洲联储公布11月货币政策会议纪要		
	美国	10月新屋开工年化月率		1.9%
		10月营建许可月率	1.6%	5.2%
	欧元区	10月末季调核心 CPI 年率终值	0.2%	0.2%
	英国	10月核心 CPI 年率		1.3%
周四	美国	10月成屋销售年化总数(万户)	644	654
		10月咨商会领先指标		107.2
周五	欧元区	11月消费者信心指数		-15.5
	日本	10月全国核心 CPI 年率		-0.3%

披露

分析师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

