

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,939.73	2.0	-11.5
恒生国企指数	10,071.41	1.4	-9.8
上证综合指数	3,271.07	1.4	7.2
深证成份指数	13,580.04	1.2	30.2
道琼斯指数	27,480.03	2.1	-3.7
标普 500 指数	3,369.02	1.8	4.3
纳斯达克指数	11,160.57	1.9	24.4

今日提示
新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	688688	蚂蚁集团	暂缓
	688057	金达莱	待定
	6688	蚂蚁集团	暂缓
	9995	荣昌生物 - B	11/9
	9901	新东方 - S	11/9
	1940	CGII HLDGS	11/10
港股	1351	辉煌明天	11/11
	1248	天兆猪业	11/16
	6900	上坤地产	11/17
	1795	亚东集团	11/18
	2599	祥生控股集团	11/18

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
1565	成实外教育	中期息 4 仙	11/5
2772	中梁控股	中期息人民币 14.6 分 16.3 港仙	11/6
1905	海通恒信	中期息人民币 3.8 分	11/9
300498	温氏股份	10 派 3 元	11/5

配股

代号	公司	配售价	日期
3996	中国能源建设	1.98(港元)	10/27

供股

代号	公司	配售价	日期
1007	龙辉国际控股	0.142(港元)	10/27

沪深港通调整

代号	公司	调整方向	生效日期
601995	中金公司	调入沪港通	11/16

宏观及行业

- 美股周二收高，道指上涨超过 550 点。美国总统大选自今天早上陆续开票，拜登或特朗普两人之一谁能获得 270 张选举人票，就能当选总统。美国今年已有超过 1 亿人提前投票，包括大量的邮寄投票，在疫情严峻情况下，分析预料大选结果未必实时清晰，甚至出现争议性结果。
- 路透据悉欧洲央行正在辩论 12 月份应当扩大疫情紧急购置计划(PEPP)还是资产购置计划(APP)，最终决定可能是两者之间取折中，规模均予以扩大。
- 沙特和俄罗斯呼吁 OPEC+推迟增产计划，阿尔及利亚第一个公开支持。OPEC+原本计划将早前因为供应过剩而停产的 770 万桶/日原油恢复近 200 万桶，但是随着需求下降以及油价回落至每桶 40 美元左右，推迟增产的可能性越来越大。
- 中国 6 家光伏企业联合发布《关于促进光伏组件市场健康发展的联合呼吁》。声明提到，玻璃产能的严重短缺使组件企业的排产、出货面临严重危机，目前正在积极协调资源，竭尽全力“保供应”。据《上证报》获悉，目前有关部门正研究制定有关促进光伏玻璃行业发展文件，拟对光伏玻璃实行有别于传统浮法玻璃的政策，以尽快释放产能，缓解供应偏紧，抑制价格上涨。
- 中国工信部截止到 9 月，充电站达到 4.2 万座，换电站 525 座，各类充电桩达到了 142 万个，车桩比约为 3.1 : 1。
- 中证报指出三季报数据显示，银行资产质量仍较为稳健，但部分银行不良率出现波动。业内称，过去，银行的不良资产包“一出来”就要跟好多机构抢，抢到就是胜利。今年不良资产包多了不少，可以从容地挑选，价格也有更多浮动空间。
- 中国发布中共中央关于十四五规划和 2035 年远景目标的建议。习近平表示，到 2035 年中国有望实现经济总量翻一番，达到现行的高收入国家标准。
- 金管局完成业界咨询后，宣布推出「网络防卫计划 2.0」，将明年 1 月 1 日生效并分阶段推出。

公司要闻
美股

- 阿里巴巴 (BABA.US) 盘股价重挫，上交所公告称，暂缓蚂蚁科技集团股份有限公司科创板上市。
- Paypal (PYPL.US) 预计第四季度的利润将低于预期。
- 马斯克称新款电动卡车 Cybertruck 即将面世，特斯拉 (TSLA.US) 计划以 39,990 美元的起价推出一款单发动机、两轮驱动、续航里程 250 英里的 Cybertruck，另一款最高售价为 69,990 美元的三轮驱动的全轮驱动车型则可以行驶 500 英里，拖重超过 1.4 万磅。
- 摩根大通 (JPM.US) 表示，在支付了创纪录罚款几周后，其面临另一项潜在的罚款，这次是由于财富管理和其他领域的内部控制。
- 美国密苏里州高等法院驳回了琼森 (JNJ.US) 就一起婴儿爽身粉致癌集体诉讼判决提起的上诉，意味着琼森将需要向该案的 22 名原告支付总计 21.2 亿美元的赔款。



- 福特汽车 (F.US) 宣布关闭在圣保罗圣贝尔纳多-杜坎普的汽车生产厂，以 5.65 亿雷亚尔的价格将 10.72 亿平方米的厂区出售给巴西当地企业圣若泽建筑公司和 FRAM 投资公司，两家企业共同收购后将开发物流园。

港股

- 蚂蚁集团 (06688.HK) 暂缓 H 股上市。蚂蚁集团接到上海证券交易所通知，暂缓在上海证券交易所 A 股上市计划。受此影响，蚂蚁决定于香港联交所 H 股同步上市计划也将暂缓。
- 嘉和生物-B (06998.HK) GB242 英夫利西单抗生物类似药新药上市申请获国家药监局受理。
- 新东方-S (09901.HK) 发布公告，发行 851 万股 H 股份，最终发售价已确定为每股 1190 港元，所得款项总额预计约为 101.3 亿港元，预期 11 月 9 日上市。
- 美团 (03690.HK) 传考虑最快明年在中国内地第二上市。知情人士称，美团在中国上市计划处于早期阶段，尚未作出最终决定。对此，美团响应称没有相关的上市计划或时间表。
- 中国恒大 (03333.HK) 今年首 10 个月累计实现合约销售额 6,325.9 亿元人民币，已超过去年全年 6,010.6 亿元人民币的销售额，完成今年 6,500 亿元人民币合约销售目标的 97.3%。
- 融信中国 (03301.HK) 今年 1 月份总合约销售额约 147.11 亿元人民币，同比下跌 1.95%。今年首 10 个月总合约销售额约 1,148.32 亿元人民币，同比增加 5.37%。
- 当代置业 (01107.HK) 今年 10 月合约销售额 50.37 亿元人民币，同比上升 60.92%。今年首 10 个月合约销售额 319.53 亿元人民币，同比增长 13.12%。
- 美的置业 (03990.HK) 今年首 10 个月合同销售额约 974.5 亿元人民币，同比增长 19.42%。
- 友邦 (01299.HK) 宣布，友邦中国已获得中国银保监会批准，开始筹建四川分公司。集团目前在上海、北京、广东、深圳、江苏、天津和河北均设有分支机构。现根据相关政策和规定，开始在成都筹建四川分公司。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 就向奢侈品网购平台 Farfetch 投资近 3 亿美元进行后期谈判；两公司还磋商在内地建立合资公司。
- 中生制药 (01177.HK) 获大和首次给予「买入」评级，目标价 11 元，指出中生制药创新能力强，配合一般成药产品具市场领导地位，认为是内地制药股中首选，有望成为另一间恒瑞 (600276.SH)。
- 信达生物 (01801.HK) 获大和首次给予「买入」评级，目标价 70 元，指出旗舰产品信迪利单抗 (Sintilimab) 及其余 23 种管道药物，将推动收入可持续增长，预计信迪利单抗 2022 年峰值收入有望达到 70 亿元人民币。
- 康方生物 (09926.HK) 获大和首次给予「买入」评级，目标价 45 元，认为康方是小型生物科技股中首选，预计明年会录得首销售收入，估计 2021 至 2022 年收入会由 8 亿元人民币，大幅增加至 2022 年的 38 亿元人民币，料 2023 年收支平衡，并可录得 1.7 亿元人民币盈利。
- 中联重科 (01157.HK) 被大和下调评级至「跑赢大市」，目标价下降至 8 元，指出公司毛利率按年倒退 2.4 个百分点，预期未来受更多新类别产品扩展影响，毛利率具压力。

A 股

- 东方电子 (000682.CN) 公告，中标国家电网有限公司营销项目 2020 年第二次电能表 (含用电信息采集) 招标采购项目，本次中标 11 个包，中标金额合计 3.7 亿元，占公司 2019 年度经审计营业收入的 10.86%。
- 绿庭投资 (600695.CN) 公告，公司将位于上海市松江区洞泾镇沈砖公路 5398 弄 5、6 号的工业房产以 2587.69 万元的价格出售给宝立公司。
- 伊利股份 (600887.CN) 公告，全资子公司金港控股拟作为有限合伙人以自有资金认购 PAG Asia Consumer LP 基金份额，认缴出资额为 2.95 亿美元，基金主要专注于投资亚洲泛消费类行业的公司。
- 健友股份 (603707.CN) 公告，公司近日收到美国食品药品监督管理局 (简称“FDA”) 签发的注射用阿扎胞苷，100mg/瓶 ANDA 批准通知。
- 东安动力 (600178.CN) 公告，公司 2020 年 10 月份发动机产量 4.11 万台，同比增长 87.56%；发动机销量 3.83 万台，同比增长 47.27%。今年以来，发动机累计产量 30.45 万台，同比增长 55.96%；发动机累计销量 30.26 万台，同比增长 57.41%。



- 美锦能源 (000723.CN) 表示, 公司当前在广东佛山 (1 座)、云浮 (1 座), 山西晋中 (1 座), 以及北京市 (2 座), 拥有 5 座已建成加氢站。在山东青岛、浙江嘉兴、山西太原等地有 5 座在建加氢站。另外公司将于 3-5 年内规划建设 100 座加氢站。
- 新希望 (000876.CN) 表示, 公司前三季度饲料销售超过 1700 万吨, 稳坐行业销量第一位置。
- 山河智能 (002097.CN) 公告, 与贵州大龙经济开发区管委会签投资框架协议, 就控股子公司投建“年产 10 万吨负极材料及其高端装备应用项目”达成合作意向, 项目总投资 50 亿元。
- 今天国际 (300532.CN) 公告, 中标中石化茂名分公司自动化立体仓库项目, 中标额 9699 万元。
- 恒锋信息 (300605.CN) 公告, 签武夷新区体育中心项目智能化工程施工专业分包合同, 合同额 6152 万元。
- 上海凯宝 (300039.CN) 公告, 子公司独家产品芪参胶囊被列为国家中药二级保护品种。
- 奥美医疗 (002950.CN) 公告, 与武汉大学合作设立联合研发中心。
- 宇通客车 (600066.CN) 公告, 10 月份销售量 3642 辆, 同比增长 25.41%。2020 年前 10 月累计销量 30482 辆, 同比下降 32.33%。

公司业绩

美股

- 福克斯 (FOX.US) 每股盈利 1.83 美元, 市场预期 0.71 美元。
- 汤森路透 (TRI.US) 每股盈利 0.48 美元, 市场预期盈利 0.23 美元。

港股

- 联想 (00992.HK) 截至 9 月底止中期股东应占溢利 5.23 亿元美元, 同比增长 43.52%。

A 股

- 中控技术 (688777.CN) 净利润 2.42 亿元, 同比增长 10.98%。
- 明新旭腾 (605068.CN) 净利润 1.59 亿元, 同比增长 44.47%。
- 柳钢股份 (601003.CN) 净利润 12.36 亿元, 同比下降 16.72%。
- 立方制药 (003020.CN) 净利润 9966 万元, 同比增长 29.55%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	10月 Markit 制造业 PMI 终值		53.30
		10月 ISM 制造业 PMI	55.60	55.40
		9月营建支出月率	1.00%	1.40%
	欧元区	10月 Markit 制造业 PMI 终值	54.40	54.40
	中国	10月财新制造业 PMI	52.80	53.00
周二	美国	9月工厂订单月率	0.50	0.70
		9月耐用品订单月率终值		1.90
		总统大选投票日		
	澳洲	澳洲联储公布利率决议		
周三	美国	10月 ADP 就业人数(万)	73.80	74.90
		9月贸易帐(亿美元)	-643.00	-671.00
		10月 ISM 非制造业 PMI	57.50	57.80
	日本	日本央行公布9月货币政策会议纪要		
	中国	10月财新服务业 PMI	55.00	54.80
周四	美国	10月财新综合 PMI		54.50
		10月挑战者企业裁员人数(万)		11.88
	欧元区	9月零售销售年率	3.50%	3.70%
	英国	英国央行公布利率决议、会议纪要及通胀报告		
周五	美国	10月非农就业人口变动季调后(万)	61.00	66.10
		10月失业率	7.70%	7.90%
		9月批发库存月率终值		-0.10%
		美联储公布利率决议		

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

