

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,886.14	-0.2	-11.7
恒生国企指数	10,099.16	0.3	-9.6
上证综合指数	3,277.44	0.2	7.5
深证成份指数	13,659.50	0.6	31.0
道琼斯指数	27,847.66	1.3	-2.4
标普 500 指数	3,443.44	2.2	6.6
纳斯达克指数	11,590.78	3.9	29.2

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
	688057	金达莱	待定
	9995	荣昌生物 - B	11/9
	9901	新东方 - S	11/9
	1940	CGII HLDGS	延迟
	1351	辉煌明天	11/11
港股	1248	天兆猪业	11/16
	6900	上坤地产	11/17
	9666	金科服务	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	配股价	日期
1683	旷逸国际	0.95(港元)	11/02

供股

代号	公司	配股价	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

- 美股周三大涨，科技股飙升推动纳指上涨超过 3.8%。投资者关注 2020 年美国大选结果。
- 美联储周四将公布货币政策决定，在财政刺激缺席的前景下，市场预期主席鲍威尔考虑进一步支持经济的做法。
- 美国 10 月份 ISM 服务业增速降至五个月最低。ADP 报告显示美国企业 10 月份新增就业岗位少于预期。美国 9 月份贸易逆差三个月来首次收窄。
- 习近平指出，中国将压缩《中国禁止进口限制进口技术目录》，中国将推动跨境电商等新业态新模式加快发展，预计未来 10 年累计商品进口额有望超过 22 万亿美元。
- 中国 10 月财新服务业 PMI 为 56.8，预期 55，前值 54.8；综合 PMI 为 55.7，前值 54.5。财新指出，服务业供需持续加速复苏，就业连续三个月保持扩张，企业家对经济前景极为乐观；两大行业 PMI 上升，推动财新中国综合 PMI 升至近十年来最高。
- 乘联会数据显示，10 月一至五周乘用车日均零售是 5.7 万辆，同比增长 10%，环比 9 月同期销量增长 1%，全月总体表现较强。
- 彭博汇总债券托管资料计算，2020 年 10 月境外投资者净买入至少 551.7 亿元人民币的中国境内债券，使境外机构持有在岸人民币债券的规模首次站上 3 万亿元整数关口。
- MSCI(明晟)官网显示 11 月 11 日早晨会公布指数纳入和剔除的股票名单。此次评审涉及 MSCI 全球标准指数系列、MSCI 全球小盘指数系列，以及 MSCI 中国 A 股在岸指数和 MSCI 中国全股票指数等，调整结果将于 11 月 30 日收盘后生效。尽管此次评审不涉及 A 股纳入因子变化，但是根据过往经验，仍可能有 A 股股票被纳入或剔除。

公司要闻
美股

- Biogen (BIIB.US) 股价升逾 40%，美国食品和药物管理局 (FDA) 的工作人员表示有足够的资料支持批准该公司的实验性的阿尔茨海默病药物。
- Uber (UBER.US) 与 Lyft (LYFT.US) 股价大涨，加州法院投票通过将送餐员、网约车司机视为独立承包商的提案。
- AMC 院线公司 (AMC.US) 在 10 月份回购 1080 万股股票。
- 福特汽车 (F.US) 对 2013 至 2017 年度产探险者汽车发布安全召回。此次召回在美国涉及约 35 万辆汽车。
- T-Mobile (TMUS.US) 将支付 2 亿美元的罚款以解决美国联邦通信委员会 (FCC) 对其子公司 Sprint 的指控。该指控称 Sprint 未能遵守 Lifeline 补助项目的规定。Lifeline 项目为美国低收入个人和家庭提供宽带网络服务补贴，旨在让更多美国人能够接入高速互联网。
- 英特尔 (INTL.US) 收购了一家以色列公司 Cnvr.io——建立和运营一个供数据科学家构建和运行机器学习模型的平台，平台可以追踪和培训多个模型并对其进行比较，创建推荐等等。



- 中概股全面抽升，内地「双11」网购节带动电商股股价，全打「拼团网购」的拼多多（PDD.US）升10.6%，阿里巴巴及京东升4.6%及7.5%，较港股价高4.5%及4.3%。
- 近期新能源汽车市场利好消息不断，中国造车新势力势头迅猛，中概新能源汽车股涨幅不断扩大，小鹏汽车（XPEV.US）、理想汽车（LI.US）和蔚来（NIO.US）三股均创历史新高。

港股

- 金科服务（09666.HK）11月5日-11月10日招股拟发行1.33亿H股。
- CGII HLDGS（01940.HK）延迟全球发售。
- 中国集成控股（01027.HK）拟折让18.4%配售最多1.14亿股，净筹约2200万港元。
- 比亚迪股份（01211.HK）10月新能源汽车销量2.32万辆，同比增长84.75%。
- 雅居乐集团（03383.HK）10月预售金额同比增长18.1%至150.1亿元。
- 华信金融投资（01520.HK）预计年度服装业务收入大幅减少。
- 中国监管部门疑要求蚂蚁集团（06688.HK）必须达到本月初对金融控股公司实施的新资本要求及其他规定后才能上市，措施包括为小额贷款部门增加资本，同时必须为该部门的全国运营重新申请牌照。另蚂蚁集团高层提及，保守估计蚂蚁重新上市的时间要被推迟半年左右。
- 港交所（00388.HK）公布，因应蚂蚁集团（06688.HK）暂缓于主板H股上市计划，推出蚂蚁集团股票期权的日期将会延迟。蚂蚁集团股票期权名称仍然会出现于HKATS系统中，但不能进行买卖，直至另行通知。
- 京东集团（09618.HK）旗下京东健康据报最快下周寻求港交所上市聆讯。京东健康将最少集资30亿美元，最快于12月招股。
- 中国恒大（03333.HK）和融创中国（01918.HK）据报可能进入中国银行间债券市场筹集资金，以减轻它们的债务负担。其各自的关键在岸子公司恒大地产集团和融创房地产集团为其在中国银行间市场的发债交易准备申请文件。
- 绿城中国（03900.HK）今年10月合同销售金额约280亿元人民币，同比增长86%。今年首10个月合同销售金额约1,401亿元人民币，同比增长42.09%。
- 时代中国（01233.HK）今年10月合同销售额约109.9亿元人民币，同比增加25.79%。今年首10个月连合营项目销售在内的累计合同销售额约707.01亿元人民币，同比增长19.03%。
- 花样年控股（01777.HK）今年10月物业销售额55.22亿元人民币，同比增加35.34%。今年首10个月累积物业销售额约382.16亿元人民币，同比增长44.65%。
- 华晨（01114.HK）母公司华晨汽车集团公告，因资金紧张，未能按时兑付应于10月23日到期的私募债17华汽05本息。经努力筹集资金，将于明日支付上述债券过去一个计息年度的利息。
- 长和（00001.HK）正处于与Cellnex Telecom后期商议阶段，并已就出售集团于其欧洲电讯基建资产的权益予Cellnex之主要商业条款，达成重大协议。有关交易协议仍须待最终文件落实，方可作实。完成交易的所得款项总额约为100亿欧元（包括少数权益伙伴所占部分）。公司尚未就进行任何交易作出决定，亦未能确定将会进行任何交易，将于适时公告。
- 中电（00002.HK）附属公司CLP Innovation Enterprises与华光签署合作备忘录。据协议，华光将会向中电购买碳信用额，以抵消其业务及船队所购燃料的碳排放。
- 力劲科技（00558.HK）预料截至9月底止中期股东应占溢利不少于8,000万元。预期盈利大增主要由于集团销售收入增加。
- 富士高实业（00927.HK）发盈警，预料截至9月底止中期股东应占溢利按年下跌约70%至90%。
- 中国铁塔（00788.HK）被瑞信下调目标价至2.05元，指主要首季折旧费用提高，分别下调2020年和2021年盈测7.8%和1.3%。该行又引述铁塔管理层对业绩后股价下滑感到惊讶，称5G租赁费率在2018至2022年期间将保持不变。



A股

- 温氏股份 (300498.CN) 公告, 公司 2020 年 10 月销售肉猪 75.28 万头 (含毛猪和鲜品), 收入 27.75 亿元, 销售肉鸡 9513.46 万只 (含毛鸡、鲜品和熟食), 收入 22.96 亿元。
- 以岭药业 (002603.CN) 公告, 莲花清瘟胶囊获得俄罗斯膳食补充剂注册批文, 将对公司拓展海外市场带来积极影响。
- 万泰生物 (603392.CN) 公告, 公司的新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法) 近日获得欧盟 CE 认证, 可在欧盟国家和认可欧盟 CE 认证的国家销售。
- 双良节能 (600481.CN) 公告, 公司与四川永祥新能源有限公司签订合同, 目标为四川永祥新能源有限公司光伏硅材料制造技改项目二期 4.5 万吨高纯晶硅项目中使用的 40 对棒还原炉设备, 合同金额为人民币 1.56 亿元。
- 迦南智能 (300800.CN) 公告, 收到国家电网有限公司及国网物资有限公司的中标通知书, 中标总金额约为 2.15 亿元。
- 凯普生物 (300639.CN) 公告, 子公司广州凯普医药科技有限公司近日取得国家药品监督管理局颁发的《中华人民共和国医疗器械注册证 (体外诊断试剂)》, 产品名称为 CYP2C9、VKORC1 基因多态性检测试剂盒 (PCR+ 导流杂交法)。
- 鼎信通讯 (603421.CN) 公告, 公司在“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”中, 公司共中 9 个包, 合计中标金额约 2.34 亿元。
- 亚星客车 (600213.CN) 公告, 10 月份客车销量 245 辆, 同比减少 19%; 1-10 月份客车销量 2151 辆, 同比减少 47%。
- 东珠生态 (603359.CN) 公告, 公司于近日收到了招标人珙县城市发展投资有限公司下发的中标通知书, 工程估算总投资 1.8 亿元。
- 吉林森工 (600189.CN) 公告, 公司全资子公司苏州园林成为临翔区湿地公园基础设施建设项目设计施工总承包的中标单位, 项目投标总报价 1.46 亿元。
- 天士力 (600535.CN) 公告, 公司子公司江苏天士力帝益药业有限公司收到国家药监局核准签发用于治疗 2 型糖尿病的化学 1 类新药 TSL-1806 胶囊《药物临床试验批准通知书》, 并将于近期开展临床试验。
- 万孚生物 (300482.CN) 表示, 公司新冠抗原检测试剂盒于 9 月初获得欧盟 CE 认证, 并于 11 月初已入选中国医药保健品进出口商会的《取得国外标准认证或注册的医疗物资生产企业清单》, 已具备在海外销售的资格。
- 鼎信通讯 (603421.CN) 表示, 公司自主研发的 10kV 充电站目前已通过第三方认证, 正在试点运行, 预计明年市场推广将有较大增长。

公司业绩

美股

- 高通 (QCOM.US) 净利为 29.60 亿美元, 同比增长 485%。

港股

- 神威药业 (02877.HK) 今年首三季度营业额 18.8 亿元人民币, 同比减少 8.3%。

A股

- 科翔股份 (300903.CN) 净利润 7728 万元, 同比增长 57.21%。
- 宝丽迪 (300905.CN) 净利润 7792 万元, 同比增长 3.33%。
- 日月明 (300906.CN) 净利润 2468 万元, 同比增长 7.07%。



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
	澳洲	总统大选投票日 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%
周五	英国	英国央行公布利率决议、会议纪要及通胀报告		
		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

