

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,695.92	3.3	-8.8
恒生国企指数	10,478.84	3.8	-6.2
上证综合指数	3,320.13	1.3	8.9
深证成份指数	13,894.26	1.7	33.2
道琼斯指数	28,390.18	1.9	-0.5
标普 500 指数	3,510.45	1.9	8.7
纳斯达克指数	11,890.93	2.6	32.5

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
	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
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
315	数码通电讯	末期息 15 仙	11/10
300856	科思股份	10 派 1.5 元	11/6

配股

代号	公司	配股价	日期
381	侨雄国际	0.267(港元)	11/3

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

- 美股周四收高，科技股领涨。美国大选结果即将出炉。美联储维持利率不变，鲍威尔称感染病例激增令人担忧，重申经济亟需财政开支支持。美上周初请失业救济人数超预期，突显就业市场仍不稳定。
- 美国联邦公开市场委员会（FOMC）公布最新利率决议，将基准利率维持在 0%-0.25% 区间不变，将超额准备金率（IOER）维持在 0.1% 不变，将贴现利率维持在 0.25% 不变，符合市场的普遍预期。
- 英国央行如期维持 0.1% 央行基准利率不变，但超预期扩大购债规模 1300 亿英镑，并将债券购买目标总额上调至 8750 亿英镑。原本市场预期购债规模扩大 1000 亿英镑至 8450 亿英镑。
- 比特币价格周四站上 15000 美元/枚，为 2018 年 1 月以来最高水平。
- 路透社引述多名政策消息人士指出，中央仍在草拟十四五期间的经济社会发展目标，尚未作出任何决定，暂时较可能敲定未来 5 年经济增长目标约为 5%，处于先前考虑范围的低端水平。
- 广东省政府办公厅印发推进新型基础设施建设三年实施方案（2020—2022 年）的通知。到 2022 年，全省 5G 站址达 35 万个，累计建成 5G 基站 22 万个，全省基本实现 5G 全局覆盖，5G 用户数达 6000 万户。
- 恒生科技指数推出逾 3 个月，港交所（0388.HK）公布，将推出恒生科技指数期货及期权。其中，期货计划于 11 月 23 日推出，而指数期权计划于明年 1 月 18 日推出。有关计划将因应监管机构及市场准备情况而定。新产品首 6 个月将有交易费折扣及豁免证监会证费。
- 政府推出的 2 厘定息通胀挂钩债券（iBond）截止认购，政府发言人透露，根据从配售机构收集到的资料，初步认购金额约 389.3 亿元，认购人数约 46 万，即人均认购 8.5 手。由于今次的认购金额是目标发行额的 3.9 倍，即超购 2.9 倍，政府预计会将发行额增至上限 150 亿元。假设以 46 万认购人数，及最多 150 亿元的认购金额计算，人均可获 3 手。

公司要闻
美股

- 特斯拉（TSLA.US）研发的电动半挂式卡车 Tesla Semi 收到了来自 Pride Group Enterprise（PGE）的 150 份订单，该公司计划未来将其订单增加到 500 辆电动卡车。目前特斯拉已经收到了该公司订购的首批 150 辆 Tesla Semi 的定金。
- 阿斯利康（AZN.US）表示，人们期待已久的新冠病毒疫苗有望在两个月内问世。目前该疫苗在美国、英国和其他国家已进入后期试验阶段，以确定其安全性和有效性。一旦这些结果被公布，监管机构将批准疫苗的广泛使用。
- 福特（F.US）公布的数据显示，公司 10 月份在美轻型车辆销量同比下降 6.1%。福特乘用车销量出现下滑，运货车销量下滑 26.2%，在美颇受欢迎的 F 系列皮卡车销量也下滑 4%。



- 据相关报导称，苹果 (AAPL.US) 要求供货商应在 2 月份之前生产 250 万台由其内部设计的 CPU 驱动的 MacBook 笔记本电脑，以减少对英特尔芯片的依赖。
- 中概股周四收盘普涨，小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 30%，蔚来汽车 (NIO.US) 大涨 12.3%，蔚来汽车市值约 576 亿美元，超过了福特汽车 (F.US) (317 亿美元)、在美上市法拉利 (RACE.US) (531 亿美元)、通用汽车 (GM.US) (531 亿美元)、本田汽车 (HMC.US) (429 亿美元)。

港股

- 融创服务将于周五 (6 日) 建簿并进行路演，下周一 (9 日) 至下周四 (12 日) 中午公开招股。融创服务计划发行 6.9 亿股，招股价介乎 10.55 元至 12.65 元，一手 (1000 股) 入场费约 12777.5 元。公司预计 11 月 19 日挂牌。
- 新东方-S (09901.HK) 每股定价 1190 港元 香港公开发售获轻微超额认购。
- 荣昌生物-B (09995.HK) 公开发售获认购 53.43 倍，每股发售价 52.1 港元。
- 中国生物制药 (01177.HK) 抗肿瘤药益久已通过仿制药品品质和疗效一致性评价。
- 越秀地产 (00123.HK) 10 月合同销售额上升 232% 至 147.06 亿元。
- 新城发展 (01030.HK) 10 月合约销售额 278 亿元 同比增 12.63%。
- 融创中国 (01918.HK) 10 月合同销售额 704.1 亿元 同比增 9.3%。
- 中国平安 (02318.HK) 宣布，旗下平安智慧城市与辉瑞中国签署战略合作备忘录，双方将共同探索开发商业健康保险新模式。
- 小米 (01810.HK) 表示明年将增聘 5,000 名工程师，涉及 10 个重点领域，包括相机影像技术、5G 及 6G 通讯标准技术、大数据及云服务技术等。雷军指出，小米未来将重点突破硬核科技，逐步加大研发投入，重视基础研究，重点突破关键技术领域。
- 中国海外发展 (00688.HK) 今年 10 月合约物业销售金额约 289.22 亿元人民币，同比增长 20.7%。今年首 10 个月累计合约物业销售约 2,861.08 亿元人民币，同比增长 5.7%。
- 龙光集团 (03380.HK) 今年 10 月合约销售额约 135 亿元人民币，同比上升 93.2%，今年首 10 个月合约销售额约 970.2 亿元人民币，同比增长 30.3%。
- 中国海外宏洋 (00081.HK) 今年 10 月合约销售额 79.68 亿元人民币，同比增加 59.3%。今年首 10 个月累计合约销售额 525.72 亿元人民币，同比增加 20.6%。
- 阳光 100 中国 (02608.HK) 今年 10 月实现未经审核合同销售额约 16.13 亿元人民币，同比增长 1.48 倍。今年累计首 10 个月实现未经审核合同销售额约 72.46 亿元人民币，同比上升 6.45%。
- 招行 (03968.HK) 获大和上调目标价至 50 元，指出招行受惠零售市场复苏，推动贷款与服务收入，尤其贸易及外汇业务回归正常化，加上资产质素持续改善，前景值得睇好。
- 美银维持长和 (00001.HK) 「买入」评级及目标价 61 元，认为一旦出售 Cellnex 交易落实，有助提升估值。估计交易会于短期内完成，若长和确实以 100 亿欧元出售欧洲无线电讯号塔权益，料估值折合超过 15 元，变相推动每股资产净值 (NAV) 超过 9%。

A 股

- 华菱星马 (600375.CN) 发布 2020 年 10 月份产销快报，中重卡(含非完整车辆)销量 1018 辆，同比增长 5.38%；专用车上装销量 932 辆，同比增长 43.83%。
- 联环药业 (600513.CN) 公告，公司于近日收到国家药品监督管理局核准签发的《药品注册证书》。药品名称为“硫酸氢氯吡格雷片”，是一种血小板聚集抑制剂，用于缺血性中风、急性心肌梗死等。
- 苑东生物 (688513.CN) 公告，格隆溴铵注射液获得国家药监局核准签发的《药品注册证书》，格隆溴铵注射液是一种抗胆碱能药物。该药品可用于防止抗胆碱酯酶药如新斯的明的外周毒蕈碱作用。



- 安泰科技 (000969.CN) 公告, 公司、河钢工业技术与现代汽车三方共同签订《氢燃料重卡应用推广项目合作协议》, 约定在氢燃料重卡应用推广领域推进商业合作与技术创新, 不断降低氢燃料重卡运营成本。
- 鹏鼎控股 (002938.CN) 公告, 公司 2020 年 10 月合并营业收入为 35 亿元, 较去年同期的合并营业收入减少 4.96%。
- 以岭药业 (002603.CN) 公告, 公司及全资子公司北京以岭药业有限公司生产的专利药物——连花清瘟胶囊 (颗粒) 成为《流行性感冒诊疗方案 (2020 年版)》推荐用药, 用于中医治疗风热犯卫、表寒里热、热毒袭肺三个症型。
- 中通国脉 (603559.CN) 公告, 公司与内蒙古赤峰市克什克腾旗教育局签订克什克腾旗“三优一均”教育信息化精准扶贫项目采购合同, 合同金额 2.5 亿元。
- 万胜智能 (300882.CN) 公告, 中标国家电网电能表采购项目, 中标总额 2.54 亿元, 约占公司 2019 年营收的 44.69%。
- 万马股份 (002276.CN) 公告, 控股股东智能科技集团等协议转让公司 2.59 亿股份完成过户登记, 公司控股股东变更为海控集团, 实控人变更为西海岸新区国资局。
- 万孚生物 (300482.CN) 公告, 新型冠状病毒抗原检测试剂获国家药监局应急审批通过。
- 永利股份 (300230.CN) 公告, 参股公司欣巴科技创业板上市申请获受理, 目前公司持有欣巴科技 12.96% 股份。
- 比亚迪 (002594.CN) 表示, 10 月“汉”劲销 7545 辆, 再创新高。
- 虹软科技 (688088.CN) 表示, 公司镜头式屏下指纹解决方案已有一批小批量样机生产完成, 质量等方面达到既定目标。接下来, 公司将积极推进量产化。
- 新产业 (300832.CN) 表示, 公司新冠病毒抗体检测试剂国内注册申请已提交, 尚未取得注册证书。

公司业绩

美股

- 阿里巴巴 (BABA.US) 净利润 470.9 亿元, 预期 254.33 亿元, 上年同期 725.4 亿元。
- 阿斯利康 (AZN.US) 每股盈利 0.49 美元, 去年同期为 0.23 美元。
- Uber (UBER.US) 每股亏损 0.62 美元, 市场预期亏损 0.64 美元。

港股

- 阿里巴巴-SW (09988.HK) 第二季度经调整 EBITDA 同比增长 28% 至 475.25 亿元。
- H&H 国际控股 (01112.HK) 前三季总收入同比增 3.1% 至 77.68 亿元。
- 华住集团-S (01179.HK) 第三季度预期净收入同比增长 0% 至 2%。
- 好孩子国际 (01086.HK) 前三季度收入降 7.7% 至 59.52 亿港元。

A 股

- 金富科技 (003018.CN) 净利润 7327 万元, 同比减少 9.84%。
- 竞业达 (003005.CN) 净利润 1.38 亿元, 同比增长 57.81%。



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

