

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,939.73	2.0	-11.5
恒生國企指數	10,071.41	1.4	-9.8
上證綜合指數	3,271.07	1.4	7.2
深證成份指數	13,580.04	1.2	30.2
道瓊斯指數	27,480.03	2.1	-3.7
標普 500 指數	3,369.02	1.8	4.3
納斯達克指數	11,160.57	1.9	24.4

今日提示
新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	688688	螞蟻集團	暫緩
	688057	金達萊	待定
	6688	螞蟻集團	暫緩
	9995	榮昌生物 - B	11/9
	9901	新東方 - S	11/9
	1940	CGII HLDGS	11/10
港股	1351	輝煌明天	11/11
	1248	天兆豬業	11/16
	6900	上坤地產	11/17
	1795	亞東集團	11/18
	2599	祥生控股集團	11/18

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
1565	成實外教 育	中期息 4 仙	11/5
2772	中梁控股	中期息人民幣 14.6 分 16.3 港仙	11/6
1905	海通恆信	中期息人民幣 3.8 分	11/9
300498	溫氏股份	10 派 3 元	11/5

配股

代號	公司	配售價	日期
3996	中國能源建設	1.98(港元)	10/27

供股

代號	公司	配售價	日期
1007	龍輝國際控股	0.142(港元)	10/27

滬深港通調整

代號	公司	調整方向	生效日期
601995	中金公司	調入滬港通	11/16

宏觀及行業

- 美股週二收高，道指上漲超過 550 點。美國總統大選自今天早上陸續開票，拜登或持朗普兩人之一誰能獲得 270 張選舉人票，就能當選總統。美國今年已有超過 1 億人提前投票，包括大量的郵寄投票，在疫情嚴峻情況下，分析預料大選結果未必即時清晰，甚至出現爭議性結果。
- 路透據悉歐洲央行正在辯論 12 月份應當擴大疫情緊急購置計畫 (PEPP) 還是資產購置計畫 (APP)，最終決定可能是兩者之間取折中，規模均予以擴大。
- 沙特和俄羅斯呼籲 OPEC+ 推遲增產計畫，阿爾及利亞第一個公開支持。OPEC+ 原本計畫將早前因為供應過剩而停產的 770 萬桶/日原油恢復近 200 萬桶，但是隨著需求下降以及油價回落至每桶 40 美元左右，推遲增產的可能性越來越大。
- 中國 6 家光伏企業聯合發佈《關於促進光伏元件市場健康發展的聯合呼籲》。聲明提到，玻璃產能的嚴重短缺使組件企業的排產、出貨面臨嚴重危機，目前正在積極協調資源，竭盡全力“保供應”。據《上證報》獲悉，目前有關部門正研究制定有關促進光伏玻璃行業發展文件，擬對光伏玻璃實行有別於傳統浮法玻璃的政策，以儘快釋放產能，緩解供應偏緊，抑制價格上漲。
- 中國工信部截止到 9 月，充電站達到 4.2 萬座，換電站 525 座，各類充電樁達到了 142 萬個，車樁比約為 3.1:1。
- 中證報指出三季報資料顯示，銀行資產品質仍較為穩健，但部分銀行不良率出現波動。業內稱，過去，銀行的不良資產包“一出來”就要跟好多機構搶，搶到就是勝利。今年不良資產包多了不少，可以從容地挑選，價格也有更多浮動空間。
- 中國發佈中共中央關於十四五規劃和 2035 年遠景目標的建議。習近平表示，到 2035 年中國有望實現經濟總量翻一番，達到現行的高收入國家標準。
- 金管局完成業界諮詢後，宣佈推出「網絡防衛計畫 2.0」，將明年 1 月 1 日生效並分階段推出。

公司要聞
美股

- 阿里巴巴 (BABA.US) 盤股價重挫，上交所公告稱，暫緩螞蟻科技集團股份有限公司科創板上市。
- Paypal (PYPL.US) 預計第四季度的利潤將低於預期。
- 馬斯克稱新款電動卡車 Cybertruck 即將面世，特斯拉 (TSLA.US) 計畫以 39,990 美元的起價推出一款單發動機、兩輪驅動、續航里程 250 英里的 Cybertruck，另一款最高售價為 69,990 美元的三輪驅動的全輪驅動車型則可以行駛 500 英里，拖重超過 1.4 萬磅。
- 摩根大通 (JPM.US) 表示，在支付了創紀錄罰款幾周後，其面臨另一項潛在的罰款，這次是由於財富管理和其他領域的內部控制。
- 美國密蘇里州高等法院駁回了強生 (JNJ.US) 就一起嬰兒爽身粉致癌集體訴訟判決提起的上訴，意味著強生將需要向該案的 22 名原告支付總計 21.2 億美元的賠款。



- 福特汽車 (F.US) 宣佈關閉在聖保羅聖貝爾納多-杜坎普的汽車生產廠，以 5.65 億雷亞爾的價格將 10.72 億平方米的廠區出售給巴西當地企業聖若澤建築公司和 FRAM 投資公司，兩家企業共同收購後將開發物流園。

港股

- 螞蟻集團 (06688.HK) 暫緩 H 股上市。螞蟻集團接到上海證券交易所通知，暫緩在上海證券交易所 A 股上市計畫。受此影響，螞蟻決定於香港聯交所 H 股同步上市的計畫也將暫緩。
- 嘉和生物-B (06998.HK) GB242 英夫利西單抗生物類似藥新藥上市申請獲國家藥監局受理。
- 新東方-S (09901.HK) 發佈公告，發行 851 萬股 H 股份，最終發售價已確定為每股 1190 港元，所得款項總額預計約為 101.3 億港元，預期 11 月 9 日上市。
- 美團 (03690.HK) 傳考慮最快明年在中國內地第二上市。知情人士稱，美團在中國上市計畫處於早期階段，尚未作出最終決定。對此，美團回應稱沒有相關的上市計畫或時間表。
- 中國恒大 (03333.HK) 今年首 10 個月累計實現合約銷售額 6,325.9 億元人民幣，已超過去年全年 6,010.6 億元人民幣的銷售額，完成今年 6,500 億元人民幣合約銷售目標的 97.3%。
- 融信中國 (03301.HK) 今年 1 月份總合約銷售額約 147.11 億元人民幣，同比下跌 1.95%。今年首 10 個月總合約銷售額約 1,148.32 億元人民幣，同比增加 5.37%。
- 當代置業 (01107.HK) 今年 10 月合約銷售額 50.37 億元人民幣，同比上升 60.92%。今年首 10 個月合約銷售額 319.53 億元人民幣，同比增長 13.12%。
- 美的置業 (03990.HK) 今年首 10 個月合同銷售額約 974.5 億元人民幣，同比增長 19.42%。
- 友邦 (01299.HK) 宣佈，友邦中國已獲得中國銀保監會批准，開始籌建四川分公司。集團目前在上海、北京、廣東、深圳、江蘇、天津和河北均設有分支機構。現根據相關政策和規定，開始在成都籌建四川分公司。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 就向奢侈品網購平台 Farfetch 投資近 3 億美元進行後期談判；兩公司還磋商在內地建立合資公司。
- 中生製藥 (01177.HK) 獲大和首次給予「買入」評級，目標價 11 元，指出中生製藥創新能力強，配合一般成藥產品具市場領導地位，認為是內地製藥股中首選，有望成為另一間恒瑞 (600276.SH)。
- 信達生物 (01801.HK) 獲大和首次給予「買入」評級，目標價 70 元，指出旗艦產品信迪利單抗 (Sintilimab) 及其餘 23 種管道藥物，將推動收入可持續增長，預計信迪利單抗 2022 年峰值收入有望達到 70 億元人民幣。
- 康方生物 (09926.HK) 獲大和首次給予「買入」評級，目標價 45 元，認為康方是小型生物科技股中首選，預計明年會錄得首銷售收入，估計 2021 至 2022 年收入會由 8 億元人民幣，大幅增加至 2022 年的 38 億元人民幣，料 2023 年收支平衡，並可錄得 1.7 億元人民幣盈利。
- 中聯重科 (01157.HK) 被大和下調評級至「跑贏大市」，目標價下降至 8 元，指出公司毛利率按年倒退 2.4 個百分點，預期未來受更多新類別產品擴展影響，毛利率具壓力。

A 股

- 東方電子 (000682.CN) 公告，中標國家電網有限公司行銷項目 2020 年第二次電能表 (含用電資訊採集) 招標採購專案，本次中標 11 個包，中標金額合計 3.7 億元，占公司 2019 年度經審計營業收入的 10.86%。
- 綠庭投資 (600695.CN) 公告，公司將位於上海市松江區洞涇鎮沈磚公路 5398 弄 5、6 號的工業房產以 2587.69 萬元的價格出售給寶立公司。
- 伊利股份 (600887.CN) 公告，全資子公司金港控股擬作為有限合夥人以自有資金認購 PAG Asia Consumer LP 基金份額，認繳出資額為 2.95 億美元，基金主要專注於投資亞洲泛消費類行業的公司。
- 健友股份 (603707.CN) 公告，公司近日收到美國食品藥品監督管理局 (簡稱“FDA”) 簽發的注射用阿紫胞苷，100mg/瓶 ANDA 批准通知。
- 東安動力 (600178.CN) 公告，公司 2020 年 10 月份發動機產量 4.11 万台，同比增長 87.56%；發動機銷量 3.83 萬台，同比增長 47.27%。今年以來，發動機累計產量 30.45 萬台，同比增長 55.96%；發動機累計銷量 30.26 萬台，同比增長 57.41%。



- 美錦能源 (000723.CN) 表示，公司當前在廣東佛山 (1 座)、雲浮 (1 座)、山西晉中 (1 座)，以及北京市 (2 座)，擁有 5 座已建成加氫站。在山東青島、浙江嘉興、山西太原等地有 5 座在建加氫站。另外公司將於 3-5 年內規劃建設 100 座加氫站。
- 新希望 (000876.CN) 表示，公司前三季度飼料銷售超過 1700 萬噸，穩坐行業銷量第一位置。
- 山河智能 (002097.CN) 公告，與貴州大龍經濟開發區管委會簽投資框架協定，就控股子公司投建“年產 10 萬噸負極材料及其高端裝備應用項目”達成合作意向，項目總投資 50 億元。
- 今天國際 (300532.CN) 公告，中標中石化茂名分公司自動化立體倉庫專案，中標額 9699 萬元。
- 恒鋒信息 (300605.CN) 公告，簽武夷新區體育中心專案智慧化工程施工專業分包合同，合同額 6152 萬元。
- 上海凱寶 (300039.CN) 公告，子公司獨家產品芪參膠囊被列為國家中藥二級保護品種。
- 奧美醫療 (002950.CN) 公告，與武漢大學合作設立聯合研發中心。
- 宇通客車 (600066.CN) 公告，10 月份銷售量 3642 輛，同比增長 25.41%。2020 年前 10 月累計銷量 30482 輛，同比下降 32.33%。

公司業績

美股

- 福克斯 (FOX.US) 每股盈利 1.83 美元，市場預期 0.71 美元。
- 湯森路透 (TRI.US) 每股盈利 0.48 美元，市場預期盈利 0.23 美元。

港股

- 聯想 (00992.HK) 截至 9 月底止中期股東應佔溢利 5.23 億元美元，同比增長 43.52%。

A 股

- 中控技術 (688777.CN) 淨利潤 2.42 億元，同比增長 10.98%。
- 明新旭騰 (605068.CN) 淨利潤 1.59 億元，同比增長 44.47%。
- 柳鋼股份 (601003.CN) 淨利潤 12.36 億元，同比下降 16.72%。
- 立方製藥 (003020.CN) 淨利潤 9966 萬元，同比增長 29.55%。



本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	10月 Markit 製造業 PMI 終值		53.30
		10月 ISM 製造業 PMI	55.60	55.40
	歐元區	9月營建支出月率	1.00%	1.40%
		10月 Markit 製造業 PMI 終值	54.40	54.40
週二	中國	10月財新製造業 PMI	52.80	53.00
		9月工廠訂單月率	0.50	0.70
	美國	9月耐用品訂單月率終值		1.90
		總統大選投票日		
週三	澳洲	澳洲聯儲公佈利率決議		
	美國	10月 ADP 就業人數(萬)	73.80	74.90
		9月貿易帳(億美元)	-643.00	-671.00
	日本	10月 ISM 非製造業 PMI	57.50	57.80
日本央行公佈 9月貨幣政策會議紀要				
週四	中國	10月財新服務業 PMI	55.00	54.80
		10月財新綜合 PMI		54.50
	美國	10月挑戰者企業裁員人數(萬)		11.88
		9月零售銷售年率	3.50%	3.70%
週五	英國	英國央行公佈利率決議、會議紀要及通脹報告		
		10月非農就業人口變動季調後(萬)	61.00	66.10
	美國	10月失業率	7.70%	7.90%
		9月批發庫存月率終值		-0.10%
		美聯儲公佈利率決議		

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、代理人及僱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

