

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,712.97	0.1	-8.8
恒生国企指数	10,497.80	0.2	-6.0
上证综合指数	3,312.16	-0.2	8.6
深证成份指数	13,838.42	-0.4	32.7
道琼斯指数	28,323.40	-0.2	-0.8
标普 500 指数	3,509.44	0.0	8.6
纳斯达克指数	11,895.23	0.0	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
	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
	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
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
6099	招商证券	中期息人民币 33.5 分 或 38.8 港仙	11/11
002456	欧菲光	10 派 0.08 元	11/9

配股

代号	公司	配售价	日期
1027	中国集成控股	0.2(港元)	11/4

供股

代号	公司	配售价	日期
333	黛丽斯国际	0.5(港元)	11/4

宏观及行业

- 民主党总统候选人拜登宣布胜选，称已经取得超过 270 张选举人票。不过，美国总统特朗普不承认落败，将以诉讼阻止选举结果正式落实。
- 美国联储局公布，9 月消费者借贷增加 162 亿美元，较市场预期的 80 亿美元增幅为高；前一月是减少 69 亿美元。
- 世界黄金协会 (WGC) 数据显示，全球黄金 ETF 持仓增长 20.3 吨，连续 11 个月录得净流入，惟当月的净流入规模为今年以来最少。年初至今的净流入量累计 1,022 吨。报告称，美国大选的结果不确定性可能会持续一段时间，但无论谁赢得总统宝座，对黄金投资需求的基本支持都不会改变。
- 中国国际进口博览局副局长孔福安表示，截至目前，在线线下合计共有来自 64 个国家的 674 家展商、1351 家采购商参会，达成合作意向 861 项。
- 中国海关总署公布，以美元计价，10 月出口按年增长 11.4%，数字是高于市场预期增长 9.3%；进口增长 4.7%，低于市场预期的增长 9.5%。10 月份贸易顺差 584.4 亿美元，市场预期顺差 460 亿美元。
- 人民银行公布，中国 10 月外汇储备 31,279.8 亿美元，较 9 月减少 145.8 亿美元。而该数字亦是低于预期的 31,430 亿美元。
- 人民银行副行长陈雨露表示，今年以来，应收账款融资服务平台已经促成中小企业融资 1.1 万亿元人民币，超额完成全年目标任务。
- 香港金管局公布，10 月底官方外汇储备资产为 4750 亿美元，较 9 月底增加 216 亿美元。连同未交收外汇合约在内，10 月底的外汇储备资产为 4740 亿美元。

公司要闻
美股

- 理想汽车 (LI.US) 向国家市场监督管理总局备案了召回计划，召回生产日期在 2019 年 11 月 14 日至 2020 年 6 月 1 日的理想 ONE 电动汽车，共计 10469 辆。
- 蔚来汽车 (NIO.US) 今日上线 100kWh 电池包，采用宁德时代镍 55 三元电芯和 CTP 成组技术，可实现“无热蔓延”。据悉，这一电池组即宁德时代此前宣布的“只冒烟不起火”的电池。
- 美国司法部阻止 Visa (V.US) 收购金融初创 Plaid 的交易，原因是关注该间全球主要支付系统营运商是藉收购消灭潜在市场竞争者。Visa 于 2 月与 Plaid 达成协议，以 53 亿美元收购后者。
- 沃尔玛 (WMT.US) 公布，出售旗下阿根廷零售业务予当地超市集团 Grupo de Narváz。沃尔玛没有公布交易作价，但表示将有关交易将导致集团在第三季，录得 10 亿美元税后损失。
- 美国国际集团 (AIG.US) 考虑分拆旗下寿险与退休金业务，以首次公开招股(IPO)形式上市；或者以私人配售方式，出售相关业务近 20% 股权，但未有最后决定。



港股

- 中国恒大 (03333.HK) 及深深房宣布，中国恒大决议终止与深深房的重组计划。此次终止重组不会对恒大造成资金压力，1,300 亿元战投中有 1,220 亿元战投选择继续持有恒大股份，显示对恒大的发展前景充满信心。
- 中国恒大 (03333.HK) 分拆恒大物业最快下周通过香港上市聆讯，或集资至少 20 亿美元。消息指恒大物业上市甚至最高筹集 30 亿美元，具体视市况而定。
- 华润置地 (01109.HK) 分拆旗下物管公司华润万象生活通过上市聆讯。外电早前报道，公司拟集资约 10 亿美元。
- 旭辉控股 (00884.HK) 发行 2026 年到期 3.5 亿美元的 5.25% 优先票据。拟将票据发行所得款项净额用于其现有债务再融资。
- 合景泰富 (01813.HK) 发行 2026 年到期本金总额 4 亿美元之 6.3% 优先票据。所得款项净额将为公司现有一年内到期的中长期离岸债项再融资。
- 微盟集团 (02013.HK) 间接全资附属公司微盟发展斥资 5.1 亿元人民币现金，入股海鼎信息，持有后者 51% 股权。交易完成后，集团将进入到商业地产、连锁超市、连锁便利店等零售领域，并有机会进一步拓展与该类客户有合作关系的连锁品牌商资源，帮助客户实现数字化升级并提升在精准营销方面的交叉销售。
- 吉利汽车 (00175.HK) 今年 10 月总销量 14 万部，同比增长约 8%，环比上升约 11%。今年首 10 个月总销量 101.55 万部，同比减少约 7%，达全年经修订目标 132 万部的 77%。
- 龙源电力 (00916.HK) 今年 10 月完成发电量 448.93 万兆瓦时，同比增加 10.75%。今年首 10 个月累计完成发电量 4242.28 万兆瓦时，同比增加 4.36%。
- 世茂集团 (00813.HK) 今年 10 月合约销售额为 300.72 亿元人民币，同比增长 29.4%。今年首 10 个月累计合约销售总额约 2,312.9 亿元人民币，同比增长 17%。
- 金地商置 (00535.HK) 今年 10 月合约销售总额约 79.04 亿元人民币，同比增长 86.64%。今年累计首 10 个月合约销售总额约 606.4 亿元人民币，同比升 26.4%。
- 汇控 (00005.HK) 将重组英国零售银行业务，并裁员约 100 人，是继上月商业银行业务裁减 300 人后，最新一轮裁员。集团表现，此举与集团 2 月公布的业务架构重组计划一致，将继续重组，并审视情况进行改革。
- 太古地产 (01972.HK) 今年首 9 个月太古广场销售额跌 38.4%，太古城中心下降 20.1%，东荟城减少 20.8%。于 9 月底，太古广场及太古城中心出租率均达 100%，东荟城出租率为 99%。
- 佐丹奴国际 (00709.HK) 宣布，本港门市接受香港电视 (01137.HK) 旗下手机支付和电子货币包服务 HKTVpay，作为支付方式。HKTVpay 允许用户在 HKTVmall 的 O2O 门市，以及其他零售合作伙伴代替现金的电子付款方式。
- 美团 (03690.HK) 获汇丰环球上调目标价至 386 元，预料第三季收入将按年增长 26%，经调整 EBITDA 增速或放缓至 23%，主要因第三季属传统淡季，料第四季经调整 EBITDA 增长步伐加快。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 获大和上调目标价至 350 元，指出蚂蚁 (06688.HK) 上市延期，将令阿里股价短期波动，但核心商业业务过往在 12 月表现强劲，估值上在大型中国科技股中属吸引，因此回调反而是买入好机会。

A 股

- 莎普爱思 (603168.CN) 公告，近日，公司收到国家药品监督管理局核发的左氧氟沙星片的《药品注册证书》。
- 晨化股份 (300610.CN) 表示，目前公司主要产品产销情况较好，子公司淮安晨化正逐步释放产能。公司及子公司绝大部分产品均采用三班倒的生产模式。
- 江淮汽车 (600418.CN) 披露 2020 年 10 月份产销快报，当月实现产量 4.28 万辆，同比增长 37.09%；当月实现销量 4.3 万辆，同比增长 31.45%。1-10 月累计实现产量 37.64 万辆，同比增长 6.58%。
- 民和股份 (002234.CN) 公告，公司 10 月销售商品代鸡苗 2812.8 万只，同比变动 2.04%，环比变动 3.50%；销售收入 2976.71 万元，同比下滑 90.14%，环比下滑 5.23%。
- 正邦科技 (002157.CN) 公告，公司 2020 年 10 月销售生猪 123.75 万头，环比增长 1.74%，同比增长 293.97%；销售收入 44.14 亿元，环比下降 11.66%，同比增长 276.85%。



- 金地集团 (600383.CN) 公告, 10月公司实现签约面积 102.7 万平方米, 同比上升 18.34%; 实现签约金额 200.3 亿元, 同比上升 26.80%。2020年1-10月公司累计实现签约面积 926.2 万平方米, 同比上升 16.20%; 累计实现签约金额 1900.8 亿元, 同比上升 20.58%。
- 正虹科技 (000702.CN) 公告, 公司10月销售生猪 0.67 万头, 销售收入 2424.09 万元, 环比变动分别增长 32.1%、33.21%, 同比变动分别增长 38.83%、44.77%。
- 三星医疗 (601567.CN) 公告, 公司及全资子公司中标国家电网公司及国网物资有限公司采购项目, 合计中标金额为 4.26 亿元。
- 上汽集团 (600104.CN) 披露 2020 年 10 月份产销快报, 本月产量 602,958 辆, 同比增长 3.06%; 销量 596,719 辆, 同比增长 9.61%。本年累计产量 4,140,257 辆, 同比下降 16.04%; 累计销量 4,209,947 辆, 同比下降 15.09%。
- 紫光学大 (000526.CN) 表示, 目前公司全国各地校区已基本全面恢复线下教学, 经营情况恢复良好。公司二、三季度经营业绩较一季度已有所改善, 且 2020 年三季度所实现净利润已高于去年同期。
- 佛燃能源 (002911.CN) 公告, 在进博会现场, 公司全资孙公司香港华源能与切尼尔能源国际销售公司签署《液化天然气购买和销售协议关键条款》, 拟向切尼尔公司采购液化天然气。
- 荣科科技 (300290.CN) 公告, 全资子公司神州视翰拟认购“期期吾鸿一号”私募证券投资基金不超过 3000 万元的份额, 目前“期期吾鸿一号”尚处募集期。
- 华锋股份 (002806.CN) 公告, 全资子公司华创电动车昨日收到政府补助 2500 万元, 该笔补助属于与收益相关的政府补助。
- 英科医疗 (300677.CN) 表示, 近几年公司一直产销两旺, 目前产能利用率超过 100%。受疫情影响, 今年以来公司订单大幅增长, PVC 手套和丁腈手套产品一直处于满产满销状态, 目前部分客户订单已排期至 2021 年二季度。因为目前供需依然严重失衡, 价格仍有上涨态势。

公司业绩

美股

- 万豪 (MAR.US) 每股盈利 0.06 美元, 预期亏损 0.08 美元。
- ViacomCBS (VIAC.US) 每股盈利 0.91 美元, 预期 0.8 美元。
- 通用汽车 (GM.US) 每股盈利 2.83 美元, 预期 1.38 美元。
- 巴郡 (BRK.US) 纯利 301.37 亿美元, 按年升 82.38%。

港股

- 日清食品 (01475.HK) 截至今年 9 月底止 9 个月股东应占溢利 2.64 亿港元, 同比增长 24.97%。

A 股

- 豪森股份 (688529.CN) 净利润 6825 万元, 同比增长 9.84%。
- 东亚药业 (605177.CN) 净利润 1.08 亿元, 同比减少 17.20%。
- 日久光电 (003015.CN) 净利润 7712 万元, 同比增长 21.71%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	日本	日本央行公布10月货币政策会议审议委员意见摘要		
	中国	10月社会融资规模(亿人民币)(11/9-11/15)	13845.0	34800.0
		10月M2货币供应年率(11/9-11/15)	10.9%	10.9%
周二	美国	9月JOLTs职位空缺(万)	650.0	649.3
		10月NFIB小型企业信心指数	104.2	104.0
	中国	10月CPI年率	0.8%	1.7%
周三	欧元区	包括欧洲央行行长拉加德在内的欧洲央行高级执委会成员在欧洲央行关于央行业务的年度论坛上发言		
	新西兰	新西兰联储公布利率决议·发表货币政策声明		
周四	美国	10月CPI年率末季调	1.3%	1.4%
	欧元区	欧洲央行行长拉加德、美联储主席鲍威尔、英国央行行长贝利在欧洲央行的央行论坛发表讲话		
			10月PPI年率	0.2%
周五	美国	10月核心PPI年率	1.2%	1.2%
		11月密歇根大学消费者信心指数初值	82.0	81.8

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切意见。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

