

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,301.48	1.1	-6.7
恒生国企指数	10,586.89	-0.4	-5.2
上证综合指数	3,360.15	-0.4	10.2
深证成份指数	13,993.33	-1.0	34.2
道琼斯指数	29,420.92	0.9	3.1
标普 500 指数	3,545.53	-0.1	9.7
纳斯达克指数	11,553.86	-1.4	28.8

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
	605068	明新旭腾	待定
	1351	辉煌明天	11/11
	1248	天兆猪业	11/16
	6900	上坤地产	11/17
	9666	金科服务	11/17
港股	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
6099	招商证券	中期息人民币 33.5 分 或 38.8 港仙	11/11
53	国浩集团	末期息 1.5 元	11/11
3380	龙光集团	中期息 43 仙	11/12
000651	格力电器	10 派 10 元	11/12

配股

代号	公司	配售价	日期
797	第七大道	2.71(港元)	11/9

供股

代号	公司	配售价	日期
8075	寰亚传媒	0.16(港元)	11/6

宏观及行业

- 美股周二收盘涨跌不一。道指收高 260 点，纳指续跌，在疫情期间引领大盘走高的科技股继续遭到抛售，与经济复苏相关的板块受到追捧。市场继续关注冠状病毒疫苗研发等因素。
- 数据显示，道富集团 SPDR 标普 500 ETF Trust (SPY.US) 一天流入 98 亿美元资金，为 2019 年 12 月以来资金流入最多的一天，也是这支 3,190 亿美元的基金十多年来表现最好的三天之一。这受益于新冠疫苗研发上的进展，促使投资者进入美国基准股指和一些受打击最严重的板块。
- 欧盟的谈判人员就欧盟的长期支出计划达成了协议，进一步接近敲定具有里程碑意义的 1.8 万亿欧元 (2 万亿美元) 的预算和刺激协议。
- 为预防和制止平台经济领域垄断行为，中国市场监管总局起草了《关于平台经济领域的反垄断指南(征求意见稿)》，向社会公开征求意见。意见稿一出，阿里巴巴 (09988.HK)、腾讯 (00700.HK)、京东 (09618.HK)、美团 (03690.HK) 等互联网巨头股价皆出现大幅调整。
- 据国家统计局 11 月 10 日公布，2020 年 10 月份，全国居民消费价格同比上涨 0.5%。其中，食品价格上涨 2.2%，非食品价格持平；消费品价格上涨 0.6%。1—10 月，全国居民消费价格比去年同期上涨 3.0%。
- 中国银保监会数据显示，2020 年前三季度，商业银行累计实现净利润 1.5 万亿元，同比下降 8.3%，平均资本利润率为 10.05%。商业银行平均资产利润率为 0.80%，较上季末下降 0.02 个百分点。
- 中国焦炭期货价格自 9 月 29 日反弹以来，在 1 个多月时间内已经上涨 27%，11 月 10 日创 2018 年 10 月以来新高，升水现货价格每吨超 100 元。原料价格大涨，钢厂照单全收，煤焦产业上下游博弈由来已久，但焦化企业的存在感和话语权这次格外明显。
- 恒指公司将于周五 (13 日) 宣布季度检讨结果，上次季检首度纳入第二上市和同股不同权企业「染蓝」。

公司要闻
美股

- 2020 年 10 月蔚来 (NIO.US) 品牌整体上险数达 4880 辆，同比上涨 94%。纯电 SUV 销量前十榜单中，蔚来拿下三席，ES6 和 ES8 包揽冠亚军。
- 科兴生物 (SVA.US) 称，已经注意到媒体相关报导，经与巴西合作伙伴布坦坦研究所沟通，该所负责人认为这一事件与疫苗无关。将就此事与巴西方面继续保持沟通。
- CureVac (CVAC.US) 宣布其新冠疫苗研发有新进展，受试者展现出良好的耐受性。
- 辉瑞 (PFE.US) 与 BioNTech (BNTX.US) 继续攀升。欧盟将从辉瑞和 BioNTech 购买 2 亿剂疫苗，如有需要可选择额外购买 1 亿剂。
- 多媒体健身公司 Peloton (PTON.US) 与著名歌手碧昂丝签订了多年健身节目内容协议。



- 据媒体援引多名知情人士表示，美国联邦航空管理局（FAA）最快将于11月18日取消波音（BA.US）737MAX的停飞令，FAA局长表示，只要波音证明已经解决了引起坠机事故的问题，审核流程将会在“未来几天”内完成。
- 据报导，亚马逊（AMZN.US）面临欧盟针对卖家数据使用的反垄断诉讼。
- 美国航空集团（AAL.US）将以每股13美元价格配售3850万股股份。
- 苹果公司（AAPL.US）推出了搭载自主研发的主处理器的Mac计算机。苹果公司在线上举办的“One More Thing”活动中宣布了使用苹果M1处理器的新款MacBook Air、13英寸MacBook Pro和Mac mini。
- 据一位接近两家公司的消息人士透露，Spotify（SPOT.US）将以2.35亿美元的价格收购播客托管公司Megaphone。这笔交易意味着更多的节目将获得Spotify专有的广告插入技术，即流媒体广告插入。

港股

- 港交所（00388.HK）今公布第三季季绩，受惠中概股等新经济股交投活跃，港股期内日均成交按年增83%、按季增24%至1,410亿元。综合预测，港交所今年第三季收益料约49.7亿至54亿元，相当于按年增25%至35%。
- 恒生指数公司将新东方-S（09901.HK）纳入恒生综合行业指数-非必需性消费、恒生综合大型股指数、恒生综合大中型股指数及恒生消费品制造及服务指数，于2020年11月23日（星期一）起生效。
- 中电（00002.HK）交代电费检讨结果指，各行业均受新冠疫情影响，公司决定冻结2021年电费，平均每度电维持在121.8仙，以纾缓各界压力。另外，中电公布旗下中华电力的2020年资本开支估算为96.45亿元。
- 九毛九（09922.HK）股东GYH BVI及MT BVI分别减持2350万股及1300万股公司股份。
- 石四药集团（02005.HK）石家庄四药获国家药监局批准开展NP-01片的药物临床试验。
- 基石药业-B（02616.HK）在新加坡成功递交ivosidenib的新药上市申请。
- 百济神州（06160.HK）迪妥昔单抗在中国的上市申请已获受理并纳入优先审评。
- 康宁杰瑞制药-B（09966.HK）将于SITC 2020以海报展示的KN026及KN046联合疗法初步正面结果摘要。
- 港灯（02638.HK）表示由于燃料价格回落可以抵消电费增幅，可以冻结明年电费，维持平均每度电126.4仙。
- 腾讯（00700.HK）旗下财付通支付科技更换法定代表人，内地商业登记查册网站天眼查的数据显示，公司法定代表人已由马化腾变更为林海峰。
- 合生创展（00754.HK）今年10月份净合约销售34.71亿元人民币，同比上升31.28%。今年首10个月合约销售额约254.87亿元人民币，同比增长31.1%。
- 中国人民保险集团（01339.HK）旗下子公司首10个月原保险保费收入合共4,850.53亿元人民币，同比增长2.85%。旗下财险（02328.HK）保费收入3,703.45亿元人民币，同比增长2.52%。
- 宝胜国际（03813.HK）今年10月综合经营收益净额27.02亿元人民币，同比增长7.26%。今年首10个月综合累计经营收益净额210.43亿元人民币，同比下跌6.54%。
- 晨讯科技（02000.HK）今年首10个月未经审核收入约8.53亿元，同比下跌8.4%。单计10月未经审核收入约9,550万元，环比上升24.51%。
- 友邦（01299.HK）被大摩下调目标价至83元，预计中港边境续关闭下，估计会影响内地居民来港买保险，故将友邦新业务价值2020至2022年预测，分别削最多一成七。
- 东风集团（00489.HK）获摩根士丹利上调目标价至15元，认为东风A股上市筹集的资金，将可推动新能源业务发展，同时合资品牌盈利具有韧性。预计A股发行价格在14.8元至21.9元人民币间，意味AH股溢价达124%至232%，远超正常水平。
- 广汽（02238.HK）获花旗上调评级至「买入」，目标价上升至13.09元，指出广汽有丰富的新能源汽车产品周期，料新能源汽车业务本季度能实现收支平衡，预计共七款新能源汽车销量到2021年将增长45%，料现时至2022年纯利增长22%至65%。



A股

- 韦尔股份 (603501.CN) 公告, 公司股东青岛融通因业务发展需要, 计划自本公告披露之日起 15 个交易日后的六个月内, 减持其所持有公司股份不超过 864 万股, 占公司总股本的 1%, 减持价格将按照减持实际实施时的市场价格确定。
- ST 索菱 (002766.CN) 公告, 因涉嫌信息披露违法违规, 被证监会立案调查; 2016 至 2018 年连续三年净利润为负, 公司股票可能被终止上市。
- 深圳机场 (000089.CN) 公告, 10 月旅客吞吐量 424.60 万人次, 同比下降 7.91%; 前 10 月累计 3014.17 万人次, 同比下降 31.43%。
- 环旭电子 (601231.CN) 公告, 公司 2020 年 10 月合并营业收入为人民币 59.73 亿元, 较去年同期的合并营业收入增加 57.94%, 较 2020 年 9 月合并营业收入环比增加 17.23%。公司 2020 年 1 至 10 月合并营业收入为人民币 354.51 亿元, 较去年同期的合并营业收入增加 19.15%。
- 亚太股份 (002284.CN) 表示, 公司 ADAS 产品量产客户有多家, 但具体的量产计划还要根据主机厂的量产规划, 新生产线规划的产量为 3 至 5 万套。公司会根据市场及项目情况合理安排量产计划。
- 力源信息 (300184.CN) 表示, 公司有间接向特斯拉供货, 目前量较少, 随着特斯拉明年新车型推出, 明年将会有更多产品供给特斯拉; 目前还没有向蔚来供货, 预计明年会有。
- 宏和科技 (603256.CN) 表示, 我司主要产品为中高端电子级玻璃纤维布系列产品, 主要包括极薄型、超薄型、薄型电子级玻璃纤维布; 四季度公司会根据市场的波动状况而适当调整价格。
- 佛燃能源 (002911.CN) 公告, 2019 年股票期权激励计划获得佛山市国资委批复, 佛山市国资委原则同意公司按有关规定实施 2019 年股票期权激励计划。
- 辉煌科技 (002296.CN) 公告, 公司中标郑州地铁集团有限公司 2 项轨道交通工程项目, 中标金额 5.49 亿元。
- 北新建材 (000786.CN) 公告, 截至 11 月 6 日, 本年度公司及下属子公司累计获得政府补助 4413 万元。
- 安达维尔 (300719.CN) 公告, 持股 8.06% 的股东常都喜计划 6 个月内减持不超过公司总股本的 2% 的股票。
- 东杰智能 (300486.CN) 公告, 公司副董事长梁燕生计划 6 个月内减持不超过公司总股本的 2.72% 的股票。

公司业绩

美股

- Lyft (LYFT.US) 净亏损为 4.595 亿美元, 同比亏损收窄。
- 腾讯音乐 (TME.US) 净利润 1.67 亿美元, 同比增长 10%。

港股

- 华虹半导体 (01347.HK) 今年第三季股东应占溢利 1,769.4 万元美元, 同比下跌 60.88%。
- 必瘦站 (01830.HK) 10 月销售合同整体按年比增长 31%。
- 华润置地 (01109.HK) 10 月实现总合同销售金额约 260.4 亿元, 同比增长 3.5%。
- 中国人民保险集团 (01339.HK) 人保财险前 10 个月保费收入增长 2.5% 至 3703.45 亿元。
- 中国财险 (02328.HK) 前 10 月原保险保费收入增长 2.5% 至 3703.45 亿元。
- 银河娱乐 (00027.HK) 第三季度经调整 EBITDA 为亏损 9.43 亿港元。

A股

- 利扬芯片 (688135.CN) 净利润 3059 万元, 同比增长 2.41%。
- 金达莱 (688057.CN) 净利润 3.07 亿元, 同比增长 61.54%。



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) 10 月 M2 货币供应年率(11/9-11/15)	13845.0 10.9%	34800.0 10.9%
周二	美国	9 月 JOLTs 职位空缺(万) 10 月 NFIB 小型企业信心指数	650.0 104.2	649.3 104.0
	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 年率未季调	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		
周五		10 月 PPI 年率	0.2%	0.4%
	美国	10 月核心 PPI 年率 11 月密歇根大学消费者信心指数初值	1.2% 82.0	1.2% 81.8

披露

分析师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

