

**市场概览**

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,226.98	-0.3	-7.0
恒生国企指数	10,541.34	-0.4	-5.6
上证综合指数	3,342.20	-0.5	9.6
深证成份指数	13,720.17	-2.0	31.5
道琼斯指数	29,397.63	-0.1	3.0
标普 500 指数	3,572.66	0.8	10.6
纳斯达克指数	11,786.43	2.0	31.4

**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
	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
3380	龙光集团	中期息 43 仙	11/12
2363	通达宏泰	1 供 1, 供股价 32.5 仙	11/13
2700	格林国际控股	1 供 1, 供股价 6 仙	11/13
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**

- 美股周三收盘涨跌不一，道指小幅收跌。近日连续下挫的科技股反弹，推动纳指涨逾 230 点，涨幅达 2%。高盛与摩根大通上调对标普 500 指数的预期。
- 欧佩克月报预计 2020 年全球原油需求为 9001 万桶/日，前值为 9029 万桶/日。预计 2021 年全球原油需求增速为 635 万桶/日，前值为 654 万桶/日。
- 中国人民银行 11 日发布金融统计数据，10 月份人民币贷款增加 6900 亿元，同比多增 285 亿元。从货币供应看，10 月末中国广义货币 (M2) 同比增长 10.5%，增速比上月末低 0.4 个百分点。
- 2020 天猫双 11 全球狂欢季总成交额 4982 亿人民币，京东 11.11 全球热爱季累计下单金额超 2715 亿元，再次创造了新的纪录。
- 《智慧网联汽车技术路线图 2.0》发布，对智慧网联汽车的发展路线、愿景和战略目标进行详细介绍。到 2035 年，中国方案智慧网联汽车技术和产业体系全面建成、产业生态健全完善，整车智能化水平显著提升，网联式高度自动驾驶网联汽车大规模应用。
- 国家药品监督管理局网站发布《国家药监局综合司关于加强国家集中带量采购中选冠脉支架质量监管工作的通知》。通知称，中选企业所在地省级药品监管部门要加大企业现场检查力度，组织精干专业力量对中选企业全项目监督检查每年至少一次，并将检查情况每年年底报国家药监局器械监管司。
- 中汽协数据显示，中国 10 月份汽车销量 257.3 万辆，同比增长 12.5%；中国 10 月份新能源汽车销量 16 万辆，同比增长 104.5%。10 月，中国动力电池装车量 5.9GWh，同比上升 44.0%，环比下降 10.8%，同比继续保持增长趋势。
- 工信部表示今年中国已经建成了近 70 万个 5G 基站，这个数字比中国之外的全球加起来的总量还多。数据远超年初预期。

**公司要闻**
**美股**

- 斗鱼 (DOYU.US) 表示，与虎牙 (HUYA.US) 已签订“合并协议与计划”，预计于 2021 年上半年完成，根据合并协议，斗鱼将通过股份换股的方式与虎牙合并并成为虎牙的全资子公司。
- IBM (IBM.US) 与 AMD (AMD.US) 共同宣布达成联合开发协议，双方将在云平台和人工智能的加密运算展开合作。
- 监管文件显示，辉瑞 (PFE.US) 公司 CEO Albert Bourla 于 11 月 9 日出售了价值 556 万美元的公司股票。该公司当日宣布，其新冠疫苗有效性达到 90%。
- 媒体消息称，露华浓 (REV.US) 董事长 Ron Perelman 和投资大亨伊坎 (Carl Icahn) 达成协议，伊坎可能帮助露华浓避免破产。露华浓称，持有该司 2.365 亿美元债券的债权人同意参与债务置换，接受降低偿债额的要求，帮助公司保持继续运营的能力。
- Moderna (MRNA.US) 表示，该公司有望在 11 月晚些时候报告其实验性新冠疫苗后期试验的早期数据，并可能在 12 月初申请美国紧急用户许可证。在报告了疫苗有效性的积极数据之后，该公司也可能必须等待两个月的后续安全性数据才能申请紧急用户许可证。



- 中概股方面，在经历持续大跌之后，双十一概念股多数收高，拼多多（PDD.US）涨超 8%，京东（JD.US）涨 3.45%，达达集团（DADA.US）涨近 11%。

## 港股

- 新华保险（01336.HK）今年首 10 个月累计原保险保费收入 1,451.53 亿元人民币，同比增长 22.65%。
- 九仓置业（01997.HK）获汇丰环球上调评级至「买入」，目标价上升至 47.2 元，认为新冠疫苗出现突破发展，料市场气氛会改善，也会推动消费，现为重新部署买入的好机会。
- 中国软件国际（00354.HK）发布公告，公司近日与华为终端有限公司签署 HUAWEI HiLink 生态服务合作协议。公司依托于鸿蒙 OS、HMS（华为移动服务）和 HiLink 平台等底座的开发服务能力，成为 HUAWEI HiLink 生态方案服务商，携手华为发展、服务 HUAWEI HiLink 生态伙伴，助力 HUAWEI HiLink 生态繁荣。
- 富力地产（02777.HK）附属拟发行 3.6 亿美元 12.375% 优先票据。
- 中国中铁（00390.HK）中标若干重大工程，中标价合计 571.99 亿元。
- 蓝光嘉宝服务（02606.HK）完成 H 股全流通。
- 申洲国际（02313.HK）获协荣及富高合计减持 3756.58 万股公司股份。
- 康龙化成（03759.HK）遭君联闻达及其一致行动人累计减持 5% 股权。
- 广汽集团（02238.HK）获广州国资委原则同意实施 A 股股票期权与限制性股票激励计划。
- 阿里巴巴（9988.HK）公布天猫双 11 期间 AI 资料，截至目前，AI 调用量超 15 万亿次，相当于 8 亿消费者人均使用 2 万次。

## A 股

- 健帆生物（300529.CN）公告，公司与珠海高栏港经济区管理委员会签订项目投资协议书，拟投资建设生物材料项目，总投资约 3.1 亿元。
- 金银河（300619.CN）公告，公司持股 14.14% 股东海汇财富计划自本减持计划公告之日起 3 个交易日后的 6 个月内以集中竞价、大宗交易或协议转让等方式减持公司股份不超过 448 万股。
- 新华保险（601336.CN）公告，公司于 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 10 月 31 日期间累计原保险保费收入为人民币 1451.53 亿元，同比增长 22.65%。
- 深康佳 A（000016.CN）公告，本公司拟与南昌经开区管委会在南昌经开区管委会辖区内共同建设半导体产业园。半导体产业园项目建设期为 10 年，分两期建设，力争建设期内总投入达到 300 亿元，其中一期项目总投入力争达到 75 亿元，不低于 50 亿元。
- 赣锋锂业（002460.CN）表示，公司没有直接向宁德时代供货。
- 石大胜华（603026.CN）公告，公司原拟筹划员工持股计划，由于公司众多员工的收入水平及风险承受能力等主客观条件各有差别，就员工持股计划的资金来源方面难以达成一致，决定终止筹划员工持股计划事项，待条件成熟时再行启动。
- 腾达建设（600512.CN）公告，公司与台州市城乡规划设计研究院联合中标浙江省台州市“路桥区路桥街道、路北街道 2020 年度‘污水零直排区’建设工程（EPC 模式）”项目，中标价 5262.42 万元。
- 关于 TCL（000100.CN）参与收购荣耀手机的传闻，TCL 科技相关负责人表示，目前无法对此事作出响应，亦未获悉上市公司主体或其他主体参与收购，且目前未有必须公告予以披露的事项。
- 凯中精密（002823.CN）公告称，控股股东吴瑛决定提前终止减持公司总股本 1.58% 的计划。
- 杰赛科技（002544.CN）公告称，公司与中移（成都）信息通信科技有限公司签订战略合作框架协议。
- 科伦药业（002422.CN）公告称，于近日获得国家药品监督管理局核准签发的化学药品“丙泊酚中/长链脂肪乳注射液”的《药品注册证书》。
- 怡亚通（002183.CN）公告称，公司与深圳市盐田港物流有限公司共同以现金出资方式出资设立“深圳市盐田港怡亚通供应链有限公司”。公司持有其 49% 的股权。



- 西部材料 (002149.CN) 公告称, 非公开发行股票涉及军工事项审查获得国防科技工业局批复。
- 据日经报导, 立讯精密 (002475.CN) 正试图提前打入 iPhone 制造领域。立讯精密正研究在一家中国工厂生产新款 iPhone 12 mini, 该工厂是从纬创处收购的, 该工厂负责 iPhone 12 mini 总订单量的约 20%。
- 森麒麟 (002984.CN) 表示, 2020 年 10 月份开始, 公司陆续对轮胎销售价格进行上调; 同时公司依据生产需求及原材料市场行情把握采购节奏、适时调整备货策略, 减少原材料波动的影响。
- 天茂集团 (000627.CN) 公告, 控股子公司国华人寿 1 月至 10 月累计原保险保费收入约为 289 亿元, 上年同期为 344.78 亿元。

## 公司业绩

### 美股

- Yalla Group Limited (YALA.US) 净利润 1550 万美元, 同比增长 68.3%。
- 虎牙 (HUYA.US) 净利润 5320 万美元, 同比增长 75.0%。
- 斗鱼 (DOYU.US) 净利润 9872 万元, 同比增长 36.8%。

### 港股

- 港交所 (00388.HK) 今年第三季股东应占溢利 33.47 亿港元, 同比增长 51.65%。
- 统一企业 (00220.HK) 今年首三季税后利润 16.83 亿元人民币, 同比增长 18.34%。
- 中芯国际 (00981.HK) 三季度收入净利同创新高, 股东应占利润同比增 1.23 倍至 2.56 亿美元。
- 富智康集团 (02038.HK) 前三季亏损同比增加 80.32%至 1.15 亿美元。
- 德昌电机控股 (00179.HK) 中期股东应占溢利净额下跌 38%至 1.01 亿美元。

### A 股

- 艾力斯 (688578.CN) 净利润-2.05 亿元, 同比增长 17.50%。
- 步科股份 (688160.CN) 净利润 4916 万元, 同比增长 68.17%。
- 协和电子 (605258.CN) 净利润 6240 万元, 同比减少 13.37%。



**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	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

