

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,169.38	-0.2	-7.2
恒生国企指数	10,579.47	0.4	-5.3
上证综合指数	3,338.68	-0.1	9.5
深证成份指数	13,792.07	0.6	32.2
道琼斯指数	29,080.17	-1.1	1.9
标普 500 指数	3,537.01	-1.0	9.5
纳斯达克指数	11,709.59	-0.7	30.5

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
	605068	明新旭腾	待定
	6900	上坤地产	11/17
	9666	金科服务	11/17
	1795	亚东集团	11/18
港股	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
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
2269	药明生物	一拆三	11/16
000886	海南高速	10 派 0.5 元	11/13

配股

代号	公司	配股价	日期
797	第七大道	2.71(港元)	11/9

供股

代号	公司	配股价	日期
110	中国长远	0.53(港元)	11/10

宏观及行业

- 美股周四收跌。冠状病毒疫苗利好消息激发的乐观情绪逐渐消退。美国单日新增新冠病例连续 9 天超 10 万，使投资者担忧经济复苏可能受到拖累。美联储主席鲍威尔称美国经济前景仍不确定。
- 美国财政部周四公布的数据显示，2021 财年第一个月的预算赤字为 2841 亿美元，2019 年 10 月为 1345 亿美元。收入同比下降 3.2%，支出增长 37.3%。
- 美国劳工部公布的数据显示，截至 11 月 7 日一周，美国首次申请失业救济人数为 70.9 万，继续在 70 至 80 万徘徊，下降速度缓慢。显示当前美国新冠肺炎疫情再度恶化对就业市场恢复造成持续阻碍。
- 美国 EIA 公布的数据显示，截至 11 月 6 日当周美国除却战略储备的商业原油库存意外大幅度增加，超出预期，不过，精炼油库存和汽油库存降幅超预期。
- 习近平在浦东开发开放 30 周年庆祝大会上表示，党中央正在研究制定《关于支持浦东新区高水平改革开放、打造社会主义现代化建设引领区的意见》，将赋予浦东新区改革开放新的重大任务。
- 《药品网络销售监督管理办法(征求意见稿)》再次公开征求意见。征求意见稿明确，药品网络销售者应是药品上市许可持有人或者药品经营企业，允许药品网络销售者通过自建网站、网络客户端应用程序、第三方平台或者以其他形式依托相关网络服务商自建网上店铺开展药品网络销售。
- 中国汽车动力电池产业创新联盟最新发布了 2020 年 10 月新能源汽车电池产销量及装车量数据。10 月我国动力电池产量共计 9.86GWh，同比增长 47.9%，环比增长 14.5%。其中三元电池产量 5.5GWh，占总产量 56%。
- App Annie 发布 2021 年移动市场趋势报告。报告显示，到 2021 年，移动游戏中的用户支出将达到新的高度，超过 1200 亿美元。移动广告方面，报告显示，到 2021 年，全球移动广告支出将跃升至 2900 亿美元，2 年复合年增长率为 21%。

公司要闻
美股

- 小鹏汽车 (XPEV.US) 公布，三季度营业收入 19.90 亿元人民币，高于市场预期的 19 亿元，同比和环比分别增 342.5%和 236.9%，其中汽车销售收入为 18.98 亿元，同比和环比分别激增 376%和 250%，当季毛利率为 4.6%。
- Moderna (MRNA.US) 已经完成了对其新冠疫苗首次分析的资料收集工作，并希望在月底前宣布该疫苗的功效。另外数据显示，Moderna 价值 18.4 亿美元股票被做空，可能再现轧空行情。
- CureVac (CVAC.US) 公司预计卫生事件疫苗将在 2021 年三季度获得最终批准，计划在明年第一季度开始滚动提交三期临床试验数据。
- 美国在线二手车销售商 Vroom (VRM.US) 四季度指引不及市场预期，但需求已恢复至公共卫生事件爆发前的水平。



- 据报导，特斯拉 (TSLA.US) 柏林超级工厂获得了建造铸造车间的初步许可，而铸造车间周围的持续建设工作也被允许。
- 中概股周四收盘涨跌不一，电商概念及新能源概念走强，小鹏汽车 (XPEV.US) 飙升 33%，理想汽车 (LI.US) 飙升逾 27%，蔚来汽车 (NIO.US) 大涨逾 12%；拼多多 (PDD.US) 涨逾 20%，创历史新高。

港股

- 长和 (00001.HK) 拟 100 亿欧元出售欧洲 2.5 万个发射站。该等资产支持该集团分别于奥地利、丹麦、爱尔兰、意大利、瑞典及英国的流动电讯业务。若落实交易，潜在可为长和带来 820 亿元(港元)或每股现金 21 元，相当其每股资产净值约 18%。
- 中国恒大 (03333.HK) 分拆物业管理业务恒大物业据报已通过港交所上市聆讯，据悉恒大物业集资至少 20 亿美元，最高或筹集 30 亿美元，具体视市况而定。
- 中国平安 (02318.HK) 与阳光保险等公司据报有意收购泰禾投资集团旗下的人寿保险子公司，交易或涉逾 10 亿美元。据悉谈判仍在进行中，这些公司可能会决定不进行交易。
- 中芯国际 (00981.HK) 表示，目前公司运营正常，但部分美产设备、零部件、原材料交付期有延迟，中芯希望通过开放透明建立互信，恢复正常的采购。重申中芯国际只为民用终端用户提供产品和服务，没有任何军事终端用户。
- 民生教育 (01569.HK) 2020/2021 学年校园教育在校生总人数达 93260 人。
- 新天绿色能源 (00956.HK) 10 月完成发电量 86.22 万兆瓦时 同比增加 22.12%。
- 维亚生物 (01873.HK) 完成收购朗华制药 80% 股权。
- 法诺集团 (08153.HK) 将获纳入 MSCI 香港微型股指数。
- 中汇集团 (00382.HK) 将获纳入 MSCI 中国全股票小型股指数。
- 恒大汽车 (00708.HK) 表示，上海、广州两大生产基地已全面启动试生产调试，距离量产又迈进一大步。按计划，这样高标准的基地，恒大将在全球布局多个，到 2025 年实现首期规划总产能每年 100 万辆。
- 和谐汽车 (03836.HK) 就沽空机构博力达思研究 (Bonitas Research) 发表的沽空报告发公告，称沽空报告的指控毫无根据，并否认该报告内针对公司之所有指控。公司重申集团业务发展稳定，管理层对公司的前景抱有信心。公司将一如既往努力地为公司带来最大回报。
- 必瘦站 (01830.HK) “双十一购物节”期间销售合同整体按年增长 44.2%。
- 波司登 (03998.HK) “双十一”品牌羽绒服服务在线零售金额同比增逾 35%。
- 佳源国际 (02768.HK) 今年 10 月合同销售金额 40.42 亿元人民币，同比上升约 1%。今年首 10 个月合同销售额约 238.86 亿元人民币，同比上升约 8%。
- 中国人寿 (02628.HK) 今年首 10 个月累计原保险保费收入约 5,659 亿元人民币，同比增长 8.74%。
- 汇控 (00005.HK) 获美银上调目标价至 39.66 元，指出环球经济转弱风险正在减轻，由于估计贷款损失高峰期已过，因此将汇控减值损失下调 8%。估计汇控今年每股盈利可达 13 美仙，明年可升至 16 美仙。
- 港交所 (00388.HK) 获野村上调目标价至 462.9 元，指出港交所业绩略好过预期，又指互联互通首 9 个月收入升 79%，估计未来债券通会成为港交所下个增长亮点。另外，汇丰环球研究下调港交所目标价至 348 元，指出蚂蚁上市暂缓释放短线流动性，但会引起市场忧虑独角兽挂牌时间表。
- 宝尊电商 (09991.HK) 获大和首次给予「买入」投资评级，目标价 130 元，指出宝尊电商作为内地品牌电商解决方案龙头，投资者可透过它参与内地消费升级潮。预料公司第三季收入按年升 19%，第四季收入在「双十一」强劲销售下将呈复苏，收入增速加快至 25%，明年收入增长再加快至 30%。
- 摩根大通维持创科实业 (00669.HK) 「增持」评级及目标价 140 元不变。认为创科不应被看作「疫苗受累股」，认为在新冠病毒疫苗取得突破下令在家工作及 DIY 需求减少的忧虑被过份渲染，建议趁近期弱势累积创科。



A股

- 嘉欣丝绸 (002404.CN) 表示, 今年“双十一”金三塔和子品牌“妮塔”销售同比增长 40%, 创历史新高。
- 伟星新材 (002372.CN) 公告, 持股 19.63%的第二大股东慧星公司计划 15 个交易日后的 6 个月内, 以集中竞价或大宗交易的方式减持不超 4719 万股, 即不超过公司总股本的 3%。
- 涪陵榨菜 (002507.CN) 公告, 公司收到实际控制人重庆市涪陵区国有资产监督管理委员会出具的批复, 同意公司本次非公开发行股份实施方案, 本次发行股份不超 1.42 亿股, 未超过本次发行前公司总股本的 30%。
- 中国人寿 (601628.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约为人民币 5659 亿元 (未经审计), 同比增长 8.74%。
- 赣粤高速 (600269.CN) 公告, 公司 2020 年 10 月份车辆通行服务收入 2.78 亿元, 与去年同期相比增长 15.58%。
- 恒瑞医药 (600276.CN) 公告, 近日收到国家药品监督管理局核准签发的关于脯氨酸恒格列净片的《药物临床试验批准通知书》, 并将于近期开展临床试验。
- 中国平安和阳光保险有意收购泰禾投资集团 (000732.CN) 旗下人寿保险公司, 该项交易价值或逾 10 亿美元。泰禾方面响应财联社称, 目前交易的寿险业务主要在港澳区域, 关于寿险业务交易事项, 具体进展请关注公告披露。
- 华大基因 (300676.CN) 公告, 全资子公司欧洲医学的两项 HPV 检测相关产品于近日完成了欧盟 CE 认证。
- 青松股份 (300132.CN) 公告, 全资子公司诺斯贝尔的一种冻干面膜浸泡盒近日收到了国家知识产权局颁发的《实用新型专利证书》。
- 云造系统及各电商平台后台统计数据显示, 三只松鼠 (300783.CN) 双十一在天猫旗舰店、京东超市、天猫超市、京东旗舰店、唯品会旗舰店、淘宝自营店、苏宁易购旗舰店等 9 大管道休闲食品类目第一。
- 科沃斯 (603486.CN) 发布双十一成绩, 公司在 2020 年双 11 大促中实现全管道成交额超 10.4 亿元, 同比 2019 年双 11 增长 33%, 共销售 45 万台家用清洁类机器人。
- 中芯国际 (688981.CN) 重申, 公司只为民用终端使用者服务, 没有任何军事终端使用者。部分美产设备和材料交付期有所延期。

公司业绩

美股

- 迪斯尼 (DIS.US) 每股亏损 20 美分, 市场预期亏损 71 美分。
- 拼多多 (PDD.US) 净利润人民币 4.664 亿元, 上年同期净亏损人民币 16.604 亿元。
- 思科 (CSCO.US) 净利润 32 亿美元, 比去年同期的 36 亿美元下降 11%。

港股

- 腾讯 (00700.HK) 截至 9 月底止第三季股东应占盈利 385.42 亿元人民币, 同比上升 89.1%。非国际财务报告准则权益持有人应占盈利 323.03 亿元人民币, 同比升 32.32%。
- 堡狮龙国际 (00592.HK) 截至 9 月底止第三季收益 1.98 亿港元, 同比下跌 39.45%。
- 津上机床中国 (01651.HK) 截至 9 月底止中期股东应占溢利 1.48 亿元人民币, 同比增长 47.26%。
- 宏利金融-S (00945.HK) 前三季度核心盈利同比降 10.71%至 40.42 亿加元。

A股

- 中芯国际 (688981.CN) 净利润 30.8 亿元, 同比增长 168.60%。
- 亿田智能 (300911.CN) 净利润 9552 万元, 同比增长 71.85%。
- 道恩股份 (002838.CN) 净利润 7.8 亿元, 同比增长 514.52%。



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

