

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,381.67	0.9	-6.4
恒生国企指数	10,578.94	0.3	-5.3
上证综合指数	3,346.97	1.1	9.7
深证成份指数	13,850.83	0.7	32.8
道琼斯指数	29,950.44	1.6	4.9
标普 500 指数	3,626.91	1.2	12.3
纳斯达克指数	11,924.13	0.8	32.9

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
411	南顺	末期息 31 仙	11/17
9909	宝龙商业	中期息人民币 9.1 分或 10 港仙	11/18
131	卓能(集团)	末期息 5 仙, 可以股代息	11/19
823	领展房产基金	中期息 1.4165 元, 可以股代息	11/19

配股

代号	公司	配售价	日期
3788	中国罕王	1.60(港元)	11/12

供股

代号	公司	配售价	日期
110	中国长远	0.53(港元)	11/10

指数调整

代号	公司	调整方向	生效日期
1876	百威亚太	调入恒生指数	12/7
2020	安踏体育	调入恒生指数	12/7
3690	美团-W	调入恒生指数	12/7
19	太古 A	调出恒生指数	12/7

宏观及行业

- 美股周一收高，道指与标普 500 指数均创收盘历史新高。Moderna 宣布其新冠疫苗在第三期临床试验中的保护效率达到 94.5%，提振了市场信心。
- 有关 OPEC+考虑推迟增加原油产量的消息也使油价得到支撑。纽约商品交易所 12 月交割的西德州中质原油 (WTI) 期货价格上涨 1.21 美元，涨幅 3%，收于每桶 41.34 美元。
- 根据 IMF 发布的最新数据，全球央行在连续两个月净卖出黄金后，于 9 月净买入黄金 24 吨。今年前 9 个月，全球央行净买入 176 吨黄金，与过去三年同期相比，今年的累计购买量最低，比 2019 年同期相比，今年的累计购买量下降 60%。
- 中国央行周一开展 8000 亿元中期借贷便利 (MLF) 操作，单日投放量创历史新高，操作利率 5 月以来保持不变。本月续做增量为 2000 亿元，已连续 4 个月超额续做。
- 国家统计局昨天公布的数据显示，10 月份，社会消费品零售总额同比增长 4.3%，比 9 月份加快 1.0 个百分点，化妆品、汽车等消费升级类商品销售较快增长。
- 商务部 1-10 月，全国实际使用外资 8006.8 亿元，同比增长 6.4%，增幅比 1-9 月提高 1.2 个百分点，延续了稳中向好态势。10 月，全国实际使用外资 818.7 亿元，同比增长 18.3%，连续 7 个月实现同比增长。
- 中汽协数据，10 月份磷酸铁锂电池装车 2.4GWh，同比上升 127.5%。特斯拉 Model 3 和五菱宏光 MINI EV 等热销电动车，均大面积使用成本更低的磷酸铁锂电池。券商调研显示，9 月份以来动力电池厂产量逐月增加，磷酸铁锂主要厂商在 10 月进入满产状态。
- 港交所就香港首次公开招股结算程序现代化征询市场意见。《意见》提出，新股由定价到上市所需的时间将大幅缩短八成，由原来的五个营业日缩短至最短一个营业日。

公司要闻
美股

- 中概股周一收盘涨跌不一，京东 (JD.US) 跌逾 7%，第三季度稀释后每 ADS 盈利为 4.7 元，市场预期为盈利 2.04 元，去年同期为盈利 0.41 元。
- 百度 (BIDU.US) 将以 36 亿美元现金收购欢聚时代在中国的直播业务，欢聚时代 (YY.US) 涨超 6%，爱奇艺 (IQ.US) 跌 4.79%。
- 特斯拉 (TSLA.US) 涨幅扩大至 10%，股票将被纳入标普 500 指数，而相关产业链上游锂资源板块继续大涨。
- Moderna (MRNA.US) 股价大涨，公司称三期试验新冠疫苗有效性为 94.5%。
- HD Supply Holdings (HDS.US) 大涨，此前家得宝宣布将以每股 56 美元的价格收购 HD Supply Holdings。
- 沃尔玛 (WMT.US) 预计 2021 财年第四季度因西友超市收购交易，确认税后非现金损失约 20 亿美元。
- 据 Electrek 消息，特斯拉 (TSLA.US) 将不再提供其受欢迎的电动轿车 Model 3 的最便宜版本，该车型将于 2021 年更新。这是多年来特斯拉第二次停止销售其市场中价格最实惠的车型。



港股

- 亚东集团 (01795.HK) 公开发售获认购 18.3 倍, 每股发售价 0.84 港元。
- 祥生控股集团 (02599.HK) 国际发售获认购 1.49 倍, 每股发售价 5.59 港元。
- 中国太平 (00966.HK) 今年首 10 个月累计原保险保费收入 1,566.13 亿元人民币, 同比增长 3.15%。太平人寿、太平财险保险及太平养老保费收入同比分别上升 2.14%、6.16%及 18.24%。
- 中国神华 (01088.HK) 今年 10 月煤炭销售量 3,720 万吨, 同比上升 10.39%。今年首 10 个月煤炭销售量 3.61 亿吨, 同比下跌 1.29%。
- 腾讯 (00700.HK) 获麦格理上调目标价至 846 元, 指出腾讯第三季业绩好过预期 9%, 因游戏贡献收入强劲, 并认为明年依然是互联网资产最好投资股份之一, 原因是游戏、网上广告及网上金融业务表现强劲。金融科技业务增长 26%, 料可维持强劲势头, 广告业务仍有空间增长, 尤其腾讯为内地两个主要平台之一。
- 君实 (01877.HK) 获麦格理上调目标价至 60.3 元, 指出君实过去四个月股价大幅调整 33%, 因市场关注带量采购引致产价格下跌, 以及新肺炎疫苗成功对君实新冠抗体药带来竞争。估计未来两个月股价仍波动, 惟管理层将新股上市获得资金, 快速投入发展, 加上明年大有机会推出新冠病毒抗体产品, 将有望抵消 PD1 销售风险。
- 香港电视 (01137.HK) 获大和首次给予「跑赢大市」评级, 目标价 12 元, 认为香港电视实际上已垄断本港电商市场, 本地消费者行为模式已改变, 料本港电商渗透将会加速, 追上其他地区的步伐。料港视 2020 年至 2022 年收入年复合增长率 35%。
- 联想集团 (00992.HK) 2691.4 万份红利认股权证于 11 月 16 日行使。
- 中国东方航空股份 (00670.HK) 10 月旅客周转量同比下降 33.01%。
- 中国国航 (00753.HK) 10 月客运运力投入同比下降 29.2%。
- 港龙中国地产 (06968.HK) 获纳入 MSCI 中国全股票小型股指数成份股。
- 中联重科 (01157.HK) 非公开发行 A 股股票申请获中国证监会受理。
- 百济神州 (06160.HK) 建议发行人民币股份并于科创板上市。
- 海尔智家 (06690.HK) 24.48 亿股 H 股以介绍方式于主板上市。
- 中国神华 (01088.HK) 10 月商品煤产量同比增长 15.8% 煤炭销售量同比增长 10.4%
- 华晨汽车集团控股有限公司公告称, 目前华晨集团已构成债务违约金额合计 65 亿元, 逾期利息金额合计 1.44 亿元。关注华晨中国 (01114.HK) 股价波动。

A 股

- 恒瑞医药 (600276.CN) 公告, 公司子公司苏州盛迪亚生物医药有限公司近日收到国家药监局核准签发的关于 SHR-1314 注射液的《药物临床试验批准通知书》, 并将于近期开展临床试验。
- 重庆建工 (600939.CN) 公告, 全资子公司重庆交通建设(集团)有限责任公司收到招标人重庆高速巫云开建设有限公司发来的《中标通知书》, 中标金额 18.16 亿元。
- 东方航空 (600115.CN) 公告, 10 月公司客运运力投入(按可用座公里计)同比下降 28.69%, 其中国内航线客运运力投入同比上升 9.65%, 国际和地区航线客运运力投入分别同比下降 95.16%和 89.41%。
- 三祥新材 (603663.CN) 公告, 公司与宁德时代等公司合资设立宁德文达镁铝科技有限公司开展镁铝合金专案。新设公司已完成设立登记, 并取得了寿宁县市场监督管理局核发的营业执照。
- 中国中冶 (601618.CN) 公告, 公司 2020 年 1-10 月新签合同额人民币 8033.2 亿元, 较上年同期增长 35%。
- 中国通号 (688009.CN) 公告, 2020 年 9 月至 10 月, 公司在轨道交通市场共中标八个重要项目, 中标金额总计约为人民币 21.66 亿元, 约占本公司中国会计准则下 2019 年经审计营业收入的 5.2%。
- 健友股份 (603707.CN) 公告, 公司子公司香港健友产品注射用放线菌素, USP, 0.5mg/瓶近日收到美国食品药品监督管理局(简称“FDA”)的首轮批准。新批准产品近期将安排在美国上市销售, 有望对公司今年经营业绩产生积极影响。



- 拱东医疗 (605369.CN) 公告, 公司近日收到美国食品药品监督管理局 (简称“FDA”) 关于锐器收集桶产品注册的批准函件。锐器收集桶用于收集一次性输液针头及其他利器。上述注册完成的产品, 是对公司境外市场现有产品的有效补充。
- 摩恩电气 (002451.CN) 公告, 公司收到由必维认证颁发的 IRIS (国际铁路行业标准) 认证证书, 证书有效期为 2020 年 9 月 29 日至 2023 年 8 月 6 日。该证书的获得表明公司具备了成为铁路轨道交通相关产品供应商的资格, 将有利于公司业务的拓展。
- 上海机场 (600009.CN) 公告, 10 月份旅客输送量 390.07 万人次, 同比下降 37.92%; 货邮输送量 33.49 万吨, 同比增长 2.1%。
- 新希望 (000876.CN) 表示, 公司第三季度外销仔猪约 59 万头, 利润约 4.4 亿元; 今年前三季度外销仔猪约 73 万头, 利润约 5.8 亿元。
- 大立科技 (002214.CN) 公告称, 于近日收到公司与客户签订的军品订货合同, 合同金额为 1.59 亿元人民币。
- 古井贡酒 (000569.CN) 公告称, 近期与明光酒业进行了接洽, 就收购明光酒业股权事项达成初步意向, 公司拟于近期对明光酒业开展尽职调查和审计评估等工作。
- 安利股份 (300218.CN) 公告, 公司及控股子公司安利越南通过美国哥伦比亚 (Columbia) 运动服装公司严格的供应商审核, 正式成为合格供应商, 主要向其及旗下系列品牌提供鞋等户外运动装备产品用生态功能性合成革复合材料。
- 中国神华 (601088.CN) 公告, 10 月份, 公司商品煤产量为 24.9 百万吨, 同比增长 15.8%; 煤炭销售量 37.2 百万吨, 同比增长 10.4%。
- 中国国航 (601111.CN) 公告, 10 月份, 公司及所属子公司合并旅客周转量同比下降 35.3%, 环比上升 8.8%。

公司业绩

美股

- 泰森食品 (TSN.US) 每股盈利 1.9 美元, 同比增长 89.1%。
- 爱奇艺 (IQ.US) 净亏损 1.730 亿美元, 亏损同比大幅收窄。
- 百度 (BIDU.US) 净利润 20.2 亿美元, 同比由亏转盈。
- 京东 (JD.US) 净利润人民币 76 亿元, 同比增长 1166%。

港股

- 万国数据-SW (09698.HK) 第三季度经调整 EBITDA 同比增长 48.3%至 7.17 亿元。
- 京东集团-SW (09618.HK) 第三季度股东应占净利润大增 11.67 倍至 76 亿元。

A 股

- 凯龙高科 (300912.CN) 净利润 6618 万元, 同比增长 34.10%。
- 兆威机电 (003021.CN) 净利润 1.79 亿元, 同比减少 22.96%。
- 宸展光电 (003019.CN) 净利润 9667 万元, 同比减少 2.29%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	日本	第三季度季调后实际 GDP 年化季率初值	18.9%	-28.1%
		10月城镇固定资产投资年率-YTD	1.6%	0.8%
	中国	10月规模以上工业增加值年率	6.7%	6.9%
		10月社会消费品零售总额年率	5.0%	3.3%
周二	美国	10月零售销售月率	0.5%	1.9%
		10月进口物价指数月率	0.0%	0.3%
		10月工业产出月率	1.0%	-0.6%
周三	澳大利亚	澳洲联储公布11月货币政策会议纪要		
	美国	10月新屋开工年化月率		1.9%
		10月营建许可月率	1.6%	5.2%
	欧元区	10月末季调核心 CPI 年率终值	0.2%	0.2%
	英国	10月核心 CPI 年率		1.3%
周四	美国	10月成屋销售年化总数(万户)	644	654
		10月咨商会领先指标		107.2
周五	欧元区	11月消费者信心指数		-15.5
	日本	10月全国核心 CPI 年率		-0.3%

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资料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

