主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	26,670	+0.31%	-5.39%
国企指数	10,558	-0.52%	-5.46%
沪深 300	4,911	-1.28%	+19.87%
上证综合指数	3,362	-1.19%	+10.24%
深证成份指数	13,656	-1.77%	+30.92%
中小板指	8,962	-1.71%	+35.13%
道琼斯指数	29,872	-0.58%	-2.68%
标普 500 指数	3,630	-0.16%	+5.05%
纳斯达克指数	12,094	+0.48%	+24.65%
伦敦富时指数	6,391	-0.64%	-21.55%
CAC40 指数	5,571	+0.23%	-15.81%
DAX 指数	13,290	-0.02%	-0.28%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.1778	-1.96%	-7.76%
人民币/日元	15.8640	-1.47%	-4.88%
美元/人民币	6.5806	+2.00%	+8.45%
欧元/人民币	7.8364	+1.16%	-0.76%
英镑/人民币	8.7806	-0.57%	-0.87%
新加坡元/人民币	4.9007	+0.55%	+2.25%

主要商品表现

（货币：美元）	最新价	1M 升跌	6M 升跌
布伦特原油(桶)	48.60	+15.52%	+26.07%
天然气(1mnBtu)	2.72	-14.99%	-3.59%
黄金(盎司)	1,813.78	-4.64%	+4.72%
白银(盎司)	23.42	-3.54%	+35.47%
玉米(1 蒲式耳)	433.50	+3.15%	+25.56%
大豆(1 蒲式耳)	1,196.75	+10.71%	+41.04%

沪港通和深港通每日额度余额情况

(亿人民币)	沪港通		深港通	
	额度使用	使用率	额度使用	使用率
北向	17.82	3.43%	(14.85)	-2.86%
南向	19.84	4.72%	3.09	0.74%

来源：彭博、越秀证券研究部

微信扫码关注【越秀证券】

越秀证券公众号

越秀证券研究订阅号

今日要闻

宏观经济

- 美 10 月 PCE 物价指数持平 符预期
- 美第三季 GDP 按季增 33.1% 符预期
- 美上周首领失业救济 77.8 万人

市场/行业/个股

- 道指收市回吐 173 点 纳指造好
- 欧股收市偏软 油气股回吐
- 美上周原油库存意外降 油价创 8 个月高
- 阿里健康(0241)半年转赚近 3 亿人币
- 耀才证券(1428)半年盈利增 64%
- DYNAM(6889)中期少赚 92% 息 3 日圆
- 安域亚洲(0645)中期亏损扩大至 42 万美元
- 嘉利国际(1050)中期多赚 33% 连特息派 4.5 仙

市场回顾

港股：恒生指数昨日高开 232 点后表现反复。最终，恒指收市上涨 0.31%，而国企指数收市则下跌 0.52%。全日成交额为 1,780.61 亿港元。汇丰控股(0005)收市上升 6.54%，为表现最佳蓝筹

沪深两市：昨日反复收低。上证综合指数收市下跌 1.19%，而深证成份股指数收市则下跌 1.77%。其中，白酒、有色加工冶炼、黄金相关板块表现逊于大市

过去五年恒生指数及预测市盈率走势



来源：彭博、越秀证券研究部

今日重点新闻

美国 10 月个人消费支出(PCE)物价指数按月持平，按年上升 1.2%，两者均符合预期。期内，核心 PCE 物价指数按月持平，按年上升 1.4%，两者亦与预期相同。

美国经济分析局表示，美国第三季 GDP 年化按季增长 33.1%，符合预期；第二季为下降 31.4%。期内，个人消费增长 40.6%，第二季为下降 33.2%。

美国劳工部公布，截至 11 月 21 日止当周，首次申请失业救济人数达 77.8 万人，按周增加 3 万人，市场预期为 73 万人；前值修订后为 74.8 万人。

道指周二首次以高于 3 万点水平收市，标指也创收市新高，不过周三未能承接强势，主要受美国失业救济数据较预期疲弱拖累，**道指开市即回吐超过 100 点，踏入中段扩大跌幅至 239 点，全日低见 29806 点。道指收市仍跌 173 点或 0.58%，报 29872 点。标指跌 0.16%，收市报 3629 点。纳指反覆回升 0.48%，收市报 12094 点。**

欧洲股市周三市况窄幅上落，泛欧指数 Stoxx 600 收市微跌 0.08%，报 392 点。早前急升的油气股回吐 1.2%，电讯股反弹 1%。

美国能源资讯局(EIA)公布，上周原油库存意外减少 75.4 万桶，市场原先预期增加 12.7 万桶。EIA 数据公布后，纽约期油价格升 2.1%，每桶报 45.83 美元。

阿里健康(00241)公布，截至今年 9 月底止，中期盈利 2.83 亿元(人民币·下同)，去年同期亏损 110.2 万元；每股盈利 2.17 分，不派中期息。期内，收入 71.62 亿元，按年增长 73.97%。

耀才证券金融(01428)公布，截至今年 9 月底止，中期盈利 3.46 亿元，按年上升 63.61%，每股盈利 20.39 仙；不派中期息。期内，收入 5.83 亿元，增加 48.03%。

DYNAM JAPAN(06889)公布，截至 9 月底止中期股东应占纯利 6.98 亿元(日圆·下同)，按年下跌 91.97%。每股盈利 0.91 元，中期息派 3 元。期内，总投注 2196.63 亿元，按年减少 42.08%。

安域亚洲(00645)公布，截至 9 月底止中期亏损 41.7 万元(美元·下同)，去年同期亏损 9.2 万元。每股亏损 0.08 仙，不派中期息。期内，收益 4513.7 万元，按年减少 21.09%。

嘉利国际(01050)公布，截至 9 月底止中期股东应占溢利 1.52 亿元，按年增长 32.92%。每股基本盈利 7.6 仙，中期息派 4 仙，连同特别息 0.5 仙，合共派 4.5 仙。期内，收入 14.72 亿元，按年上升 3.34%。

港股市场表现（上个交易日）

恒生指数成份股表现

(成交额单位：港元)

五大升幅

	名称	股价	升幅	成交额
1	汇丰控股	42.35	+6.54%	45.44 亿
2	中国海洋石油	9.52	+4.16%	15.64 亿
3	中国石油化工股份	3.65	+3.69%	9.39 亿
4	中银香港	25.45	+3.25%	7.48 亿
5	恒基地产	32.60	+3.17%	3.05 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	创科实业	102.20	-4.93%	5.07 亿
2	吉利汽车	22.90	-4.38%	22.94 亿
3	小米集团 - W	26.15	-3.68%	85.57 亿
4	蒙牛乳业	39.75	-3.64%	3.29 亿
5	舜宇光学科技	153.90	-2.35%	15.96 亿

来源：彭博、阿思达克财经网、越秀证券研究部

港股主板表现

(成交额单位：港元)

五大升幅

	名称	股价	升幅	成交额
1	现恒建筑	0.27	+130.44%	6.14 百万
2	江山控股	0.06	+37.21%	8.29 百万
3	顺风清洁能源	0.26	+30.10%	9.49 千万
4	B & D ST	0.49	+27.27%	11.12 万
5	中国汽车内饰	0.40	+23.08%	6.97 万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	香港建屋贷款股权	0.02	-44.44%	26.83 万
2	五龙动力	0.04	-43.24%	2.01 百万
3	卡姆丹克太阳能	0.30	-28.92%	4.20 千万
4	首创巨大	0.98	-21.60%	10.03 万
5	春立医疗	19.76	-17.67%	1.15 亿

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	573.00	-1.88%	119.15 亿
2	小米集团 - W	26.15	-3.68%	85.57 亿
3	阿里巴巴 - S W	267.00	-1.11%	75.35 亿
4	美团 - W	293.60	-3.23%	57.98 亿
5	中国平安	89.40	+2.00%	51.22 亿

五大最佳 ADR

	名称	美元价格	升幅	相对港元
1	九龙仓集团	4.85	+4.30%	18.80
2	中银香港	65.94	+3.23%	25.56
3	恒基地产	4.26	+2.90%	33.02
4	恒生银行	17.73	+2.43%	137.40
5	太古股份公司 A	6.08	+2.36%	47.13

来源：彭博、阿思达克财经网、越秀证券研究部

沪深港股通热门股票一览

货币：人民币　　货币：港元

沪股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	中国平安	87.25	+2.65%	24.74 亿
2	贵州茅台	1,726.88	-2.08%	16.44 亿
3	恒瑞医药	86.13	-1.19%	10.83 亿
4	中国太保	36.00	+6.04%	6.54 亿
5	紫金矿业	8.62	-5.79%	6.53 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	小米集团-W	26.15	-3.68%	14.78 亿
2	腾讯控股	573.00	-1.88%	11.83 亿
3	美团-W	293.60	-3.23%	8.60 亿
4	中芯国际	21.90	-3.95%	5.65 亿
5	紫金矿业	7.29	-6.42%	4.55 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	五粮液	262.97	-3.25%	13.20 亿
2	比亚迪	183.53	-0.36%	11.61 亿
3	洋河股份	175.59	-5.83%	11.10 亿
4	宁德时代	246.22	-3.33%	10.75 亿
5	迈瑞医疗	324.02	-5.70%	9.35 亿

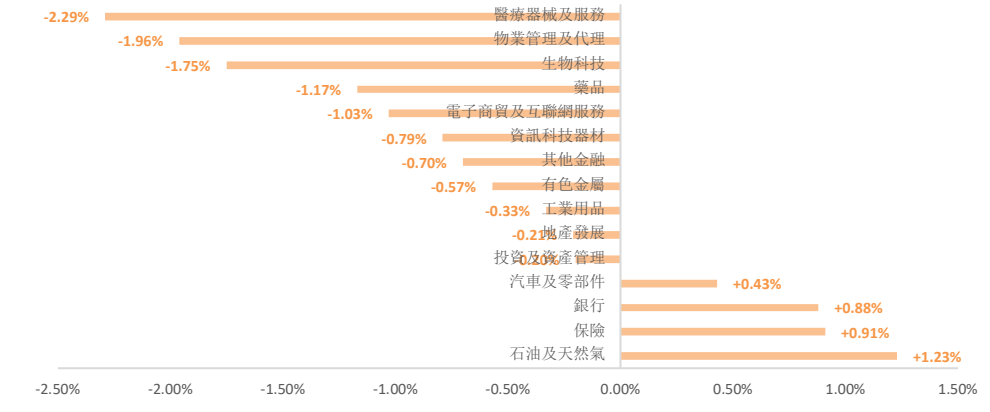
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	573.00	-1.88%	20.65 亿
2	小米集团-W	26.15	-3.68%	15.84 亿
3	美团-W	293.60	-3.23%	7.61 亿
4	中芯国际	21.90	-3.95%	4.67 亿
5	舜宇光学科技	153.90	-2.35%	4.33 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

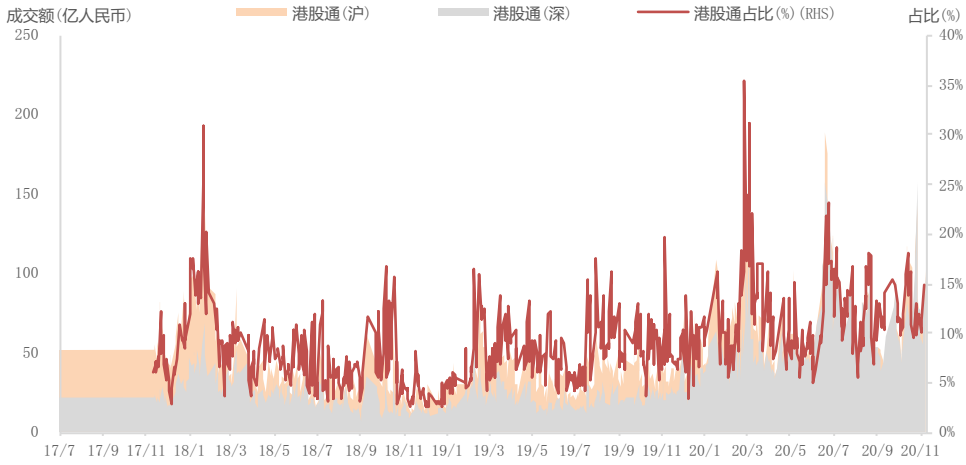
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

港股主要板块表现



来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

港股通（沪+深）过往三年成交额及占港股成交额的比例



来源：彭博、越秀证券研究部

港股沽空数据

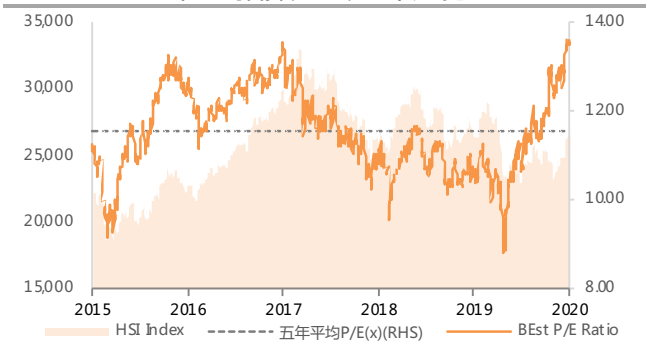
货币：港元

		名称	股价	升跌(%)	沽空金额	沽空比率(%)
恒指成份股的沽空	1	腾讯控股	573.00	-1.88%	23.05 亿	19.35%
	2	小米集团 - W	26.15	-3.68%	15.78 亿	18.44%
	3	阿里巴巴 - S W	267.00	-1.11%	13.25 亿	17.59%
	4	中国平安	89.40	+2.00%	22.35 亿	43.63%
	5	汇丰控股	42.35	+6.54%	8.57 亿	18.85%
		恒生指数	26,669.75	+0.31%	56.70 亿	18.35%
		名称	股价	升跌(%)	沽空金额	沽空比率(%)
国指成份股的沽空	1	腾讯控股	573.00	-1.88%	23.05 亿	19.35%
	2	小米集团 - W	26.15	-3.68%	15.78 亿	18.44%
	3	阿里巴巴 - S W	267.00	-1.11%	13.25 亿	17.59%
	4	美团 - W	293.60	-3.23%	4.15 亿	7.16%
	5	中国平安	89.40	+2.00%	22.35 亿	43.63%
		国企指数	10,558	-0.52%	247.99 亿	17.93%

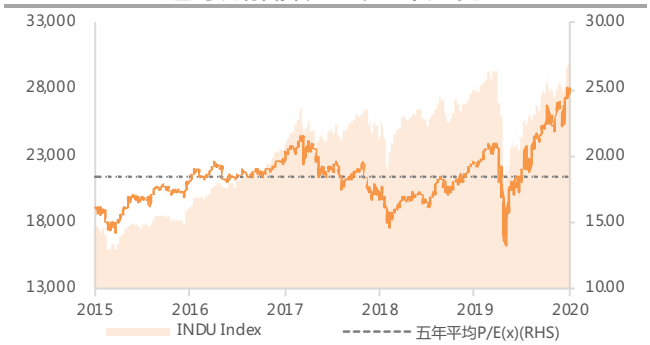
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

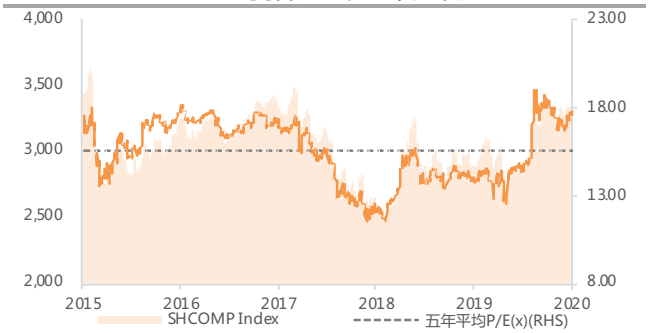
恒生指数过去五年走势



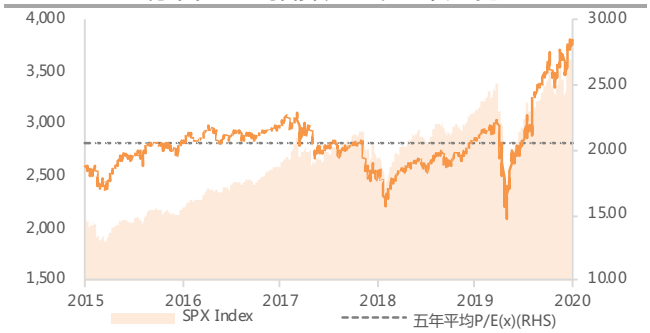
道琼斯指数过去五年走势



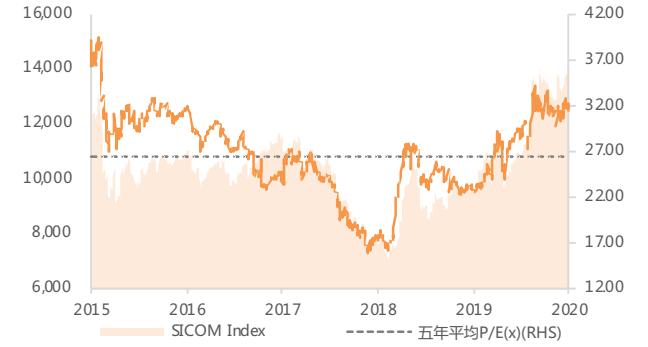
上证综指过去五年走势



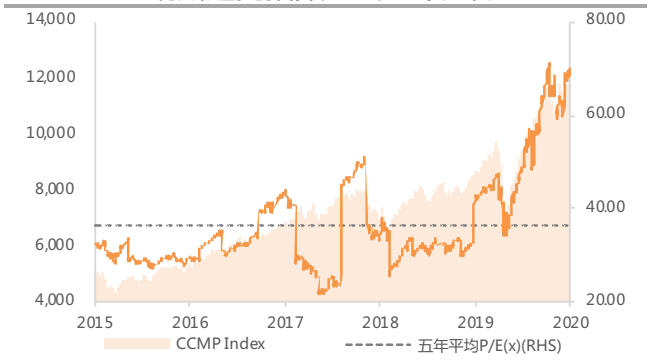
标普 500 指数过去五年走势



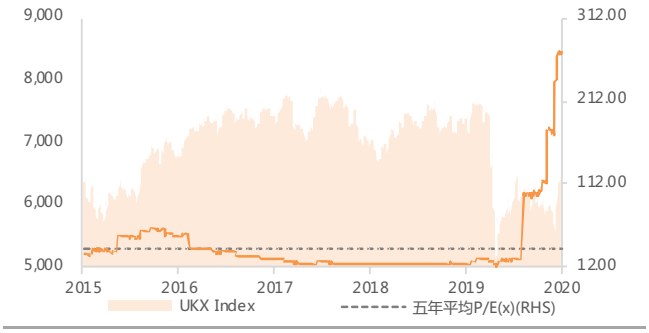
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

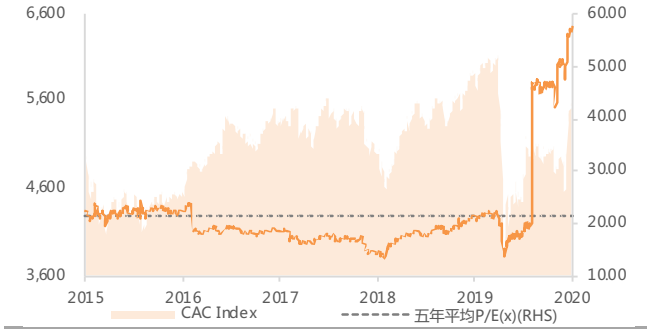


伦敦富时指数过去五年走势



来源：彭博、越秀证券研究部

法国 CAC40 指数过去五年走势



来源：彭博、越秀证券研究部

港股 IPO 资讯（截至上个交易日）

半新股表现

货币：港元

股份名称	上市日期	最新股价	首日表现	累计表现	超额倍数	中签率
德琪医药 - B	2020/11/20	17.48	+1.11%	-3.32%	263.80	20%
融创服务	2020/11/19	13.00	+21.90%	+12.07%	9.40	30%
亚东集团	2020/11/18	0.90	-1.19%	+7.14%	17.30	25%
祥生控股集团	2020/11/18	5.60	+0.00%	+0.18%	认购不足	100%
上坤地产	2020/11/17	2.28	+0.88%	+0.00%	认购不足	100%
金科服务	2020/11/17	48.50	+0.00%	+8.50%	10.20	50%
辉煌明天	2020/11/11	1.23	+31.82%	+11.82%	30.30	45%
新东方 - S	2020/11/9	1341.00	+14.71%	+12.69%	0.60	100%
荣昌生物 - B	2020/11/9	68.30	+33.97%	+31.09%	52.40	90%
高科桥	2020/11/5	1.51	+94.40%	+20.80%	N/A	N/A

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

即将上市新股

货币：港元

上市日期	股份名称	所属行业	招股价	入场费*	招股日期
2020/12/2	恒大物业集团	物业管理及代理	8.50-9.75	4,924	2020/11/23-2020/11/26
2020/12/7	裕勤控股	基建	0.225-0.270	2,727	2020/11/23-2020/11/27
2020/12/9	华润万象生活	N/A	18.60-22.30	4,505	2020/11/25-2020/12/01
2020/12/22	06690.HK	海尔智家股份 - H 股	家用电器	200	N/A

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

注解：入场费*指申购公开新上市招股须付款项分四个元素，分别是：(i) 申请款项—所申购股数的发售价；(ii) 经纪佣金—申请款项的 1%；(iii) 证监会交易征费—申请款项的 0.0027%；及(iv) 交易所交易费—申请款项的 0.005%。

拟上市新股

公布日期	申请人	所属行业	公布日期	申请人	所属行业
16/11/2020	麦迪卫康健康医疗服务科技	医疗保健	2/11/2020	温岭浙江工量刃具交易中心	制造业
10/11/2020	中原建业有限公司	房地产	1/11/2020	Era Jade Media Limited	TMT
10/11/2020	网上车市	TMT	30/10/2020	特普科技控股有限公司	制造业
10/11/2020	诺辉健康	医疗保健	30/10/2020	艺翔控股有限公司	制造业
10/11/2020	数科集团控股有限公司	TMT	29/10/2020	中卓医务控股有限公司	医疗服务
10/11/2020	贝特集团控股有限公司	大消费	29/10/2020	伟丰控股有限公司	土木工程
6/11/2020	微创心通医疗科技有限公司	医疗保健	28/10/2020	匹思通控股集团有限公司	制造业
5/11/2020	快手科技	TMT	27/10/2020	三巽控股集团有限公司	房地产
4/11/2020	星图国际集团有限公司	制造业	27/10/2020	中邦园林环境股份有限公司	园林绿化
3/11/2020	融信服务集团股份有限公司	物业管理	27/10/2020	时空视点整合营销有限公司	电商及互联网服务

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

一周主要经济数据

日期	时间	事件	前值
11 月 23 日	17:00	欧元区 11 月 Markit 欧元区综合采购经理指数初值	50.0
	22:45	美国 11 月 Markit 美国综合采购经理指数初值	56.3
	22:45	美国 11 月 Markit 美国制造业采购经理指数初值	53.4%
11 月 24 日	22:00	美国 9 月 FHFA 房价指数月(环比)	1.5%
	22:00	美国 9 月标普 CoreLogic CS 美国房价指数未经季调(同比)	5.7%
	23:00	美国 11 月经济咨商局消费者信心	100.9
	23:00	美国 11 月里士满联储制造业指数	29.0
11 月 25 日	21:30	美国 10 月商品贸易帐	-793.55 亿美元
	21:30	美国 11 月 21 日上周初领失业金人数	74.2 万
	21:30	美国 11 月 14 日持续领取失业金人数	637.2 万
	21:30	美国 10 月耐用品订单初值	1.9%
	21:30	美国 10 月非国防资本货物订单(飞机除外)初值	1.0%
	21:30	美国 10 月非国防资本货物出货(飞机除外)初值	0.5%
	21:30	美国 10 月批发库存(环比)初值	0.4%
	21:30	美国第三季 GDP(年化环比)终值	33.1%
	21:30	美国第三季个人消费(年化环比)终值	40.7%
	21:30	美国第三季 GDP 平减指数(同比)终值	3.6%
	21:30	美国第三季核心个人消费支出(环比)终值	3.5%
	23:00	美国 11 月美国密西根大学消费者信心指数终值	77.0
	23:00	美国 10 月个人收入(环比)	0.9%
	23:00	美国 10 月个人开支(环比)	1.4%
	23:00	美国 10 月实际个人消费支出(环比)	1.2%
	23:00	美国 10 月 PCE 平减指数(同比)	1.4%
	23:00	美国 10 月核心个人消费支出物价指数(同比)	1.5%
	23:00	美国 10 月新建住宅销售	95.9 万
	23:00	美国 10 月新建住宅销售(环比)	-3.5%
11 月 26 日	3:00	美国 11 月 5 日联储局议息会议纪要	
	17:00	欧元区 10 月 M3 货币供应(同比)	10.4%
11 月 27 日	9:30	中国 10 月规模以上工业企业利润(同比)	10.1%
11 月 30 日	9:00	中国 11 月制造业采购经理指数	51.4

来源：彭博、越秀证券研究部

重要声明

免责条款：

本报告由越秀证券有限公司(「越秀证券」)分发。本报告内容仅供参考，而报告内容及观点均是基于越秀证券认为可靠的目前已公开的信息，我们力求但不保证相关信息的准确性、完整性及有效性，报告中所提及之信息或所表达之观点并不构成所涉证券出售要约或买卖的邀请。越秀证券不会对因使用本报告内容和观点而导致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。

越秀证券所提供的报告或所引用之资料未必适合所有投资者，任何报告或资料对各种证券和金融工具所提供的意见、推荐及/或策略并无根据个别投资者各自的投资目的、状况及独特需要。投资者在有需要时必须咨询独立专业顾问的意见。

本研究报告仅供越秀证券及其关联机构的特定客户使用。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告作出任何决策。客户也不应该依赖该信息是准确和完整的。越秀证券会适时地更新我们的研究，但进度可能受到各种限制所影响。除了一些定期出版的行业报告之外，绝大多数报告是在研究人员认为适当的时候不定期地出版。

本报告仅反映相关研究人员的观点、见解及分析方法，并不代表越秀证券及/或其关联机构的观点。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日之判断，可能会随时调整，且不承诺作出任何相关变更之通知。越秀证券可发出其他与本报告所载信息不一致及有不同结论的报告。越秀证券的销售人员、交易员及其他专业人员可能会向我们的客户及我们的自营交易部提供与本研究报告中观点不一致或截然相反的口头或书面市场评论或交易策略。越秀证券的自营交易部和投资业务部可能会作出与本报告的建议或表达的意见不一致的投资决策。

版权所有越秀证券有限公司：

未经越秀证券有限公司事先书面同意，本报告之任何部分均不得(i)以任何方式制作任何形式的复印件或复制品及拷贝，及/或(ii)再次分发。