

**市場概覽**

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	23,459.05	0.8	-16.8
恒生國企指數	9,397.37	1.3	-15.9
上證綜合指數	3,218.05	-0.2	5.5
深證成份指數	12,907.45	0.1	23.7
道瓊斯指數	27,682.81	-0.5	-3.0
標普 500 指數	3,348.44	-1.0	3.6
納斯達克指數	11,075.02	-2.2	23.4

**今日提示**
**新股上市**

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	300999	金龍魚	待定
	601187	廈門銀行	待定
	6998	嘉和生物	10/7
	2115	捷心隆	10/8
	1952	雲頂新耀	10/9
港股	9677	威海銀行	10/12
	2130	嘉泓物流	10/15
	8657	TRUE PARTNER	10/16
	1597	納泉能源科技	10/20
	2132	譽榮豐控股	10/20

**除權除息**

代號	公司名稱	事項	除權日
1525	建橋教育	中期息 10 仙	10/05
2877	神威藥業	中期息人民幣 11 分或 12.36 港仙	10/06
289	永安	中期息 11 仙	10/06
603608	天創時尚	10 派 2 元	10/12
688312	燕麥科技	10 派 2 元	10/14

**配股**

代號	公司	配售價	日期
2138	香港醫思醫療集團	4.25(港元)	9/28

**供股**

代號	公司	配售價	日期
2700	格林國際控股	0.06(港元)	9/25

**公司要聞**
**美股**

- 蔚來汽車(NIO.US)在今年 9 月份累計交付新車 4708 台，同比增長高達 133.2%，創品牌單月交付量新高，自 3 月以來連續第 7 個月實現同比增長。留意比亞迪 (01211.HK) 的股價強勢，以及贛鋒鋳業 (01772.HK) 股價波動。
- 特斯拉 (TSLA.US) 公佈，第三季度生產了 14.5036 萬輛汽車，交付了 13.93 萬輛汽車，上一季度交付了 90650 輛。特斯拉表示，第三季度新車庫存進一步下滑。

**宏觀及行業**

- 特朗普冠狀病毒檢測呈陽性的消息令市場避險情緒升溫，風險資產遭到拋售。在期權和期貨對沖交易的需求強勁。截至 9 月 30 日，標普 500 未來三個月下跌 10% 的看跌期權的隱含波動率為 32.2。
- 美國眾議院議長佩洛西與白宮圍繞新一輪刺激方案的談判將繼續進行。參議院多數黨領袖麥康奈爾表示，有關刺激政策的談判距離獲得結果更近了。
- 美國 9 月非農就業人數增加 66.1 萬，增幅較 8 月份減少了一半以上，並低於經濟學家預期；8 月數據上修至 149 萬。克利夫蘭聯儲行長表示，失業率可能需要兩到三年才能恢復到 2 月份水準。
- 美聯儲將於週四 (8 日) 公佈 9 月 15-16 日貨幣政策會議紀要，可以期待從中獲得美聯儲政策意圖，尤其是新指引中有關觸發加息必要條件的討論細節。
- 英國首相伯里斯·詹森和歐盟執委會主席烏爾蘇拉·馮·德萊恩表示同意加快英國退歐談判。談判取得了一些進展，但沒有取得突破。
- 歐元區 9 月份 CPI 下跌 0.3%，降幅超過預期。歐洲央行管委 de Cos 稱新冠危機一直在產生壓低通脹的效應，而歐洲央行副行長 Guindos 認為無需立即增加緊急資產購買計畫的規模。
- 中國文化和旅遊部資料中心綜合統計，10 月 1 日到 10 月 4 日，全國共接待遊客 4.25 億人次，同比恢復 78.4%；實現國內旅遊收入 3120.2 億元，同比恢復 68.9%。
- 國慶假期前四天，全國道路預計發送旅客 1.91 億人次，民航執行航班 58608 班，運輸旅客 648 萬人次。
- 據貓眼專業版資料統計，截至 10 月 4 日 17:30，電影《薑子牙》、《我和我的家鄉》累計票房均突破 10 億元，其中《我和我的家鄉》成國慶檔首部票房突破 10 億元影片。
- 澳門博彩業幾乎沒有復蘇的跡象，博彩收入連續第六個月下降 90% 以上，內地逐步放鬆澳門旅遊簽證的措施迄今未能吸引入境遊客。
- 金管局其後表示，公佈新一輪 iBond 的發行詳情。分析認為，iBond 最低回報保證較銀行定存吸引，加上匯控 (0005.HK) 不再派息，部分買股票收息的投資者或會轉抽 iBond，相信會受歡迎。
- 香港金融管理局再承接 3.7 億美元沽盤，向銀行體系注資 28.75 億港元，此外，香港金管局兩日注資近 230 億港元。香港銀行體系總結餘將增至 2664.32 億元。
- 國慶疊加中秋節假期，滬深股市休市，周五 (9 日) 復市。南向的港股通，北向的滬股通、深股通齊關閉，均於周五恢復。

- 亞馬遜 (AMZN.US) 稱，從今年3月1日到9月19日，在約137萬亞馬遜和旗下全食超市 (Whole Foods Market) 的美國一線員工之中，共有19816名員工經檢測確診感染新冠，占比達1.44%。
- 輝瑞 (PFE.US) 首席執行官 Albert Bourla 致信全體員工稱，輝瑞在研發新冠病毒疫苗時“絕不會屈服於政治壓力”。美國總統特朗普在週二的總統辯論中表示，他已與輝瑞進行了交談，一款新冠病毒疫苗將比聯邦衛生官員所說的明年夏季更早全面上市。
- 據知情人士稱，通用汽車 (GM.US) 正考慮修訂其與陷入困境的尼古拉汽車公司的交易條款，尋求獲得該公司的更多股份，因為尼古拉在遭遇做空機構指控欺詐後股價已下跌逾半。
- 福特汽車公司 (F.US) 今年第三季度福特汽車在美銷量約為55.18萬輛，同比下降4.9%，環比上漲27.2%。今年前三季度福特汽車在美國的銷量約為150萬輛，比去年同期下降17.5%。
- 據媒體報道，Airbnb 尋求在 IPO 中籌資約30億美元，預計最早於11月提交 IPO 申請並於12月上市，實際情況將取決於市場狀況。消息人士表示，Airbnb 在 IPO 中的估值可能超過300億美元。

## 港股

- 恒生銀行 (00011.HK) 宣佈派發截至今年12月底止年度第三次中期股息每股0.8元，同比減少42.86%。集團表示今期股息不應被視為該行全年溢利或全年股息金額之指標。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 表示阿里雲有望於2021財年由虧轉盈，付費企業客戶超過300萬間，而菜鳥業務預期經營現金流轉正。
- 中國中車 (01766.HK) 董事會通過決議，同意下屬間接控股子公司中車時代電氣 (03898.HK) 發行A股，並於科创板上市。今次發行股數為不超過2.41億股A股新股，即不超過發行完成後總股本的17% (行使超額配售選擇權之前)。
- 香港電訊 (06823.HK) 旗下的5G網絡覆蓋將於10月中伸延至逾50個港鐵站，成為首家在主要港鐵線提供5G無縫覆蓋的流動通訊服務營運商。
- 中芯國際(00981.HK)公告部分供應商收到美國出口管制規定的進一步限制，正在評估該出口限制對公司生產經營活動的影響。據消息，中芯國際 (00981.HK) 向美、歐、日本上游供應商採購包含蝕刻、微影與晶圓清洗機等制程設備、測試機台，而用於維持設備運作的相關耗材採購量，也都超過一年所需。留意中芯國際 (00981.HK)、華虹半導體 (01347.HK) 晶片板塊股價波動。
- 中通快遞 (02057.HK) 獲高盛首次給予「買入」評級，目標價318元，指出行業競爭至明年上半年仍持續，但長線而言行業定價趨穩定，2020年至2022年每股盈利預測分別為6.04元人民幣、7.28元人民幣和9.61元人民幣。
- 國藥 (01099.HK) 被摩根士丹利下調目標價至26.9元，下調國藥2020年至2025年盈利預期，以反映新一輪帶量採購的藥價下降。
- 中聯重科 (01157.HK) 獲花旗維持評級及目標價9.39元，指出中聯重科配股反映積極擴張步伐。計劃予管理團隊認購公司股票，表明公司對自己增長前景信心十足。
- 上海復旦(01385.HK)就A股上市申請接獲上交所出具受理通知書。
- 百勝中國-S(09987.HK)：穩定價格期結束 超額配股權失效。
- 中集天達(00445.HK)獲聯席要約人提私有化建議10月5日復牌。
- 藍光嘉寶服務(02606.HK)擬2.13億元收購兩家物業管理公司90%股權。
- 複宏漢霖-B(02696.HK)抗S1全人源單克隆中和抗體HLX70的臨床試驗申請獲FDA批准。

## A股

- 宏昌電子 (603002.CN) 表示，公司上半年環氧樹脂產量 42,396 噸，銷量 41,981 噸，產銷基本平衡。後續生產情況，可關注公司定期報告披露。
- 復星醫藥 (600196.CN) 公告，控股子公司上海朝暉藥業有限公司收到國家藥品監督管理局頒發的關於奮乃靜片的《藥品補充申請批准通知書》，該藥品通過仿製藥質量與療效一致性評價。
- 洛陽鉬業 (603993.CN) 公告，公司擬使用不高於人民幣 4.5 億元的自有資金，以不超過人民幣 4.5 元/股的价格回購公司股份，回購股份數量不低於 5000 萬股，不超過 1 億股，占公司回購前總股本約 0.23%-0.46%。
- 中國中車 (601766.CN) 公告，董事會同意公司下屬間接控股子公司中車時代電氣申請於境內首次公開發行 A 股股票並在科創板上市。
- 中國石化 (600028.CN) 公告，銷售公司與國家管網集團簽署了《與油氣管道資產交易相關的鋪底油出售協議》，鋪底油總價預計約為 77 億元（不含稅）。
- 旭升股份 (603305.CN) 表示，截至目前公司與特斯拉深度合作，公司供貨產品覆蓋特斯拉在售全部車型，目前定點的新項目以價格協議的方式簽訂。
- 北陸藥業 (300016.CN) 公告，公司取得北京市藥品監督管理局核准簽發的關於公司釩噴酸葡胺注射液和碘海醇注射液的藥品再註冊批准通知書。
- 長信科技 (300088.CN) 表示，公司目前訂單充足，特別在減薄、車載業務板塊，公司目前的產能壓力非常大，正在抓緊新的產線建設。
- 陝西煤業 (601225.CN) 公告，預計 2020 年前三季度實現的淨利潤為 105 億元到 115 億元，同比增加 15.59%到 26.60%。
- 奧飛娛樂 (002292.CN) 表示，9 月中旬到 12 月期間，公司將陸續播出《爆沖火箭車》、《超級飛俠 9》等多部優質動畫片，並同步推出多個精品玩具項目。
- 中信重工 (601608.CN) 公告，公司以及所屬全資子公司、控股子公司於 2020 年 6 月 24 日至 2020 年 9 月 30 日累計收到政府補助資金 3219.64 萬元人民幣。
- 金山辦公 (688111.CN) 公告，數科網維已納入公司合併報表範圍。
- 光明乳業 (600597.CN) 公告，同意增加 2020 年度市場費用不超過 8500 萬元，用於光明優倍市場營銷項目。
- 中國船舶 (600150.CN) 公告，2020 年 9 月 1 日至 30 日，中國船舶工業股份有限公司下屬子公司收到政府補助資金為 1.676 億元。

## 公司業績

### 港股

- 新世界發展 (00017.HK) 全年盈利 10.96 億港元，同比下跌 93.96%。
- AEON 信貸服務 (00900.HK) 中期盈利 1.52 億港元，同比下跌近 20%。
- 金界控股(03918.HK)前三季度博彩淨收入降 52.33%至 2.94 億美元。

### A 股

- 中洲控股 (000042.CN) 淨利潤 1.55 億元，同比減少 23.17%。
- 國安達 (300902.CN) 淨利潤 2442 萬元，同比減少 4.35%。
- 泰坦科技 (688133.CN) 淨利潤 2036 萬元，同比減少 20.89%。

## 本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	9月Markit綜合PMI終值		54.40
		9月Markit服務業PMI終值		54.60
	歐元區	9月ISM非製造業PMI	56.30	56.90
		9月Markit綜合PMI終值		50.10
週二	美國	9月Markit服務業PMI終值		47.60
		8月貿易帳(億美元)	(650.00)	(636.00)
	澳洲	8月JOLTs職位空缺(萬)	650.00	661.80
		中國	澳洲聯儲公佈利率決議	
週三	美國	9月外匯儲備(億美元)(10/6-10/7)		31,646.10
週四	美國	2020年票委、費城聯儲主席哈克(Patrick Harker)發表講話		
		美國截至10月3日當周初請失業金人數(萬)		
	歐元區	美聯儲公佈9月貨幣政策會議紀要		
		歐洲央行公佈9月貨幣政策會議紀要		
週五	中國	9月財新服務業PMI	54.20	54.00
		9月財新綜合PMI		55.10
	美國	8月批發庫存月率終值		0.01
		9月社會融資規模(億人民幣)(10/9-10/15)		35,800.00
中國	9月M2貨幣供應年率(10/9-10/15)		0.10	
	9月新增人民幣貸款(億人民幣)(10/9-10/15)		12,800.00	

### 披露

分析員及其關連人士並沒有持有報告內所推介股份或產品的任何及相關權益。

### 免責聲明

只供私人翻閱。本報告(連帶相關的資料)由申萬巨集源研究(香港)有限公司撰寫。申萬宏源研究(香港)有限公司為申萬宏源集團成員，本報告不論是向專業投資者、機構投資者或是個人投資者發佈，報告的資料來自申萬巨集源研究(香港)有限公司相信可靠的來源取得，惟申萬宏源研究(香港)有限公司並不保證此等資料的準確性、正確性及或完整性。本報告部份的內容原由上海申萬巨集源研究所撰寫並於國內發表，申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行審閱並翻譯，然後採用。本報告內的資料、意見及預測只反映分析員的個人意見及見解，報告內所載的觀點並不代表申萬宏源集團的立場。本報告並不構成申萬宏源研究(香港)有限公司對投資者買進或賣出股票的確實意見。報告中全部的意見和預測均反映分析員在報告發表時的判斷，日後如有改變，恕不另行通告。申萬宏源集團各成員公司(包括但不限於申萬宏源研究(香港)有限公司和申萬宏源證券(香港)有限公司)及其董事、行政人員、代理人及僱員可能有在本報告中提及的證券的權益和不就其準確性或完整性作出任何陳述及不對使用本報告之資料而引致的損失負上任何責任。故此，讀者在閱讀本報告時，應連同此聲明一併考慮，並必須小心留意此聲明內容。倘若本報告於新加坡分派，只適用分派予新加坡證券及期貨法第4A條所界定的認可投資者和機構投資者，本報告及其內容只供相關認可投資者或機構投資者翻閱。任何人於新加坡收取本報告，並對本報告有任何疑問，可致電65-6323-5207聯繫Shenwan Hongyuan Singapore Private Limited申萬宏源新加坡私人有限公司。

### 版權所有

聯繫公司：申萬宏源研究(香港)有限公司，香港軒尼詩道28號19樓  
其關連一方：申萬宏源研究所，中國上海市南京東路99號3樓