

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,242.86	1.1	-14.0
恒生國企指數	9,629.29	1.0	-13.8
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	28,303.46	1.9	-0.8
標普 500 指數	3,419.45	1.7	5.8
納斯達克指數	11,364.60	1.9	26.7

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
	2115	捷心隆	10/8
	1952	雲頂新耀	10/9
	9677	威海銀行	10/12
港股	2130	嘉泓物流	10/15
	8657	TRUE PARTNER	10/16
	6989	卓越商企服務	10/19
	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
836	華潤電力	中期息 22.5 仙	10/08
754	合生創展	中期息 60 仙	10/09
34	九龍建業	中期息 24 仙	10/09
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
1833	平安好醫生	98.2(港元)	9/30

供股

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

滬深港通調整

代號	公司	調整方向	生效日期
603345	安井食品	調入滬股通	10/12
605198	德利股份	調入滬股通	10/12

公司要聞
美股

- 吉利德科學 (GILD.US) 受到關注。歐盟委員會發言人表示歐盟將就增加瑞德西韋劑量與吉利德科學簽署新的合同。

宏觀及行業

- 美股週三收高，道指創 7 月以來最大日漲幅。特朗普呼籲出台針對航空業與小型企業的獨立救援措施，令市場期待國會可能批准規模較小的刺激方案。
- 美聯儲週三公佈了其貨幣政策會議的紀要檔。美聯儲會議紀要顯示，美聯儲官員擔心，如果缺乏進一步的政府財政刺激措施，將會危及到美國經濟復蘇的步伐。會議紀要顯示，美聯儲或將在未來貨幣政策會議上討論購債計劃，部分委員對調整或增加債券購買額度持開放態度。
- 美國上周原油庫存增加，新一輪財政刺激措施面臨不確定性，令油價承壓。市場還在密切關注即將影響墨西哥灣能源生產的颶風。
- 隨著民意調查和博彩網站顯示，拜登贏得大選以及民主黨控制國會的概略率升高，債券交易員預計未來有更大的一攬子財政方案，通貨膨脹會提速。
- 摩根士丹利表示，如果喬·拜登當選美國總統且民主黨控制國會兩院多數席位，可能提高利率和增加基建支出，這或許會抵消加稅對銀行的影響。分析師在報告中稱，若公司稅率上調 7 個百分點，大型銀行和消費金融公司 2021 年每股盈餘中值就可能下降 7.4%。
- 英國首相伯里斯·詹森和歐洲理事會主席 承認雙方仍然存在重大分歧，特別是在漁業問題上。詹森表示，如果無法達成協議，英國準備以澳大利亞式的協議條款結束過渡期。歐盟首席脫歐談判代表巴尼耶對歐盟成員國的大使們表示，不預計英國將在 10 月 15 日退出貿易談判。
- 德國智庫伊弗經濟研究所、歐洲經濟和財政政策研究中心 7 日發佈一項調查報告，預計今年全球經濟萎縮 4.4%，主要經濟體中將只有中國經濟實現正增長。
- 中概股週三收盤多數走高，阿里巴巴(9988.HK)漲逾 1%，高盛此前看高阿裡目標價至 350 美元，並重申買入評級。
- 國慶長假期間，《我和我的家鄉》、《薑子牙》電影票房雙雙突破 10 億元人民幣。內地影院市場開始逐步恢復，關注貓眼娛樂(01896.HK)、阿里影業(01060.HK)、歡喜傳媒(01003.HK)股價。
- 調查機構 IHS Markit 公佈，香港採購經理指數 (PMI) 由 8 月的 44，回升至 9 月的 47.7，見 3 個月最高，但仍低於 50 的盛衰分界線，反映私營經濟的景氣度仍然疲弱。不過，產出與新訂單量跌勢減慢，就業指數亦是 3 個月來首次增長。
- 週四早，香港金管局承接 3.55 億美元沽盤，向銀行體系注資 27.51 億港元，香港銀行體系總結餘將增至 2734.83 億港元。

- 特斯拉 (TSLA.US) 內部郵件爆料員工惡意破壞弗裡蒙特工廠。
- 輝瑞 (PFE.US) 和生物製藥公司 Sangamo 首次參與了血友病 A 基因治療的 3 期研究。
- GOOGLE (GOOGL.US) 在印度面臨新反壟斷案件，因濫用智能電視市場的領導地位。
- 英特爾 (INTL.US) Fab 42 工廠全面投入運營，大大提高 10nm 芯片產量。
- 李維斯 (LEVI.US) 宣佈了擴大零售市場的計劃，並預計第四季度收入將下滑 14% 至 15%。此前網絡銷售飆升幫助該公司實現意外獲利。
- 據波音 (BA.US) 公司內部備忘錄和一位熟悉該戰略的人士透露，該公司正在改組其新組建的“企業運營”團隊，以削減成本並修復因危機而受損的供應鏈。
- 禮來 (LLY.US) 公司申請美國藥品監管機構批准其實驗性 Covid-19 抗體療法的緊急使用授權，之前數據顯示該療法可降低患者住院率。
- 美聯儲和美國貨幣審計署對花旗集團 (C.US) 採取執法行動，責令該公司解決“若干長期缺陷”。花旗將因為風險管理問題而向 OCC 支付 4 億美元罰款。
- 由騰訊控股支持的零售商名創優品 (MNSO.US) 希望在美國進行的首次公開募股 (IPO) 中籌資至多 5.624 億美元。名創優品表示，計劃在美國的 IPO 發行 3040 萬美國存托股份 (ADS)，預計價格為 16.5-18.5 美元/ADS。每份美國存托股份將代表 4 股 A 類普通股。

港股

- 卓越商企服務(06989.HK)10月7日-10月12日招股，擬發行3億股。
- 雲頂新耀-B(01952.HK)公開發售獲認購654.41倍，每股發售價55港元。
- 生科股嘉和生物(06998.HK)首日掛牌收報27.95元，不計手續費及佣金，一手500股賬面賺1975元。嘉和生物共有259張「頂頭槌飛」，按每張飛獲分派7500股或15手，以孖展息率2.98厘借9成抽新股，8日孖展息達8.5萬元，每張「頂頭槌飛」要輸近5萬元。
- 合景泰富集團(01813.HK)分拆合景悠活上市，計劃本周尋求上市聆訊，預計集資3億至4億美元。就分拆上市，合景泰富向合資格股東於周五(9日)每持有45股可認購1股預留股份；合資格股東每持有2股獲派發1股合景悠活股份。
- 威海銀行(09677.HK)疑以下限3.35元定價，集資29.39億元，股份預期10月12日上市。
- 雅居樂集團(03383.HK)擬進行優先票據的國際發售，發行票據所得款項淨額，用於為若干將於1年內到期的現有中期至長期離岸債務再融資。
- 融創中國(01918.HK)今年9月合同銷售額689.4億元人民幣，同比增長9.59%，今年首9個月累計實現合同銷售額3806.9億元人民幣，同比上升3.03%。
- 銀城國際控股(01902.HK)今年9月總合約銷售額約34.15億元人民幣，同比下跌17.74%，今年首9個月總合約銷售額約120.3億元人民幣，同比減少10.79%。
- 雅迪控股(01585.HK)公佈已議決宣派每股特別股息0.1元。特別股息將於11月9日派付予股東。
- 美團(03690.HK)公佈國慶期間，在10月1至5日，熱門景區外賣單量按年增長2倍，熱門景區外賣訂單近三成來自導遊，來自酒店的外賣訂單較國慶前增1.5倍，其中超過五成訂單為地方特色菜。
- 高鑫零售(06808.HK)被瑞銀下調評級至「中性」，目標價下降至9.07元，並踢出亞太區主要買入名單，指出高鑫下半年同店銷售增長會轉至負單位數，加上零售租金收入或下滑，料對高鑫盈利會造成壓力。
- 偉易達(00303.HK)獲匯豐環球上調評級至「買入」，目標價上升至60元，指出幼兒學習及電訊產品在新冠肺炎全球肆虐下，未來仍保持增長，業務有望復甦，加上市盈率屬十年低位，預期股息率更達8.3厘，估值現極吸引。
- 龍源電力(00916.HK)獲大和上調評級至「買入」，維持目標價6.4元，指出龍源有長期價值，受惠政府多項政策，比如當局用於償還應收補貼的債券，以及地方政府支持海上風電場等。

- 世茂集團(00813.HK)旗下世茂服務為10億美元香港IPO尋求批准。世茂服務擁有國家一級物業管理資質，是世茂集團旗下全資子公司。重點佈局長三角、環渤海、大灣區與中西部四大核心城市群，覆蓋全國近70座城市，服務業主與用戶近240萬。
- 君實生物(01877.HK) SARS-CoV-2 單克隆抗體注射液在新冠治療方面顯示出良好療效。基於聯合療法資料以及先前披露的治療的試驗結果，公司的合作夥伴禮來製藥已與全球監管機構(包括FDA)就單藥療法緊急使用授權的可能性進行接洽。關注君實生物今日股價波動。
- 百濟神州(06160.HK)修訂就新型條件性啟動生物製劑 CTLA-4 候選藥物 BA3071 達成的全球開發和商業化協定。
- 信達生物(01801.HK)宣佈，與禮來製藥(LLY.US)簽訂的擴大關於達伯舒®(信迪利單抗注射液)的全球戰略合作已通過美國 Hart-Scott-Rodino(“HSR”)法案的等待期。
- 中國平安(2318.HK)旗下金融科技平臺陸金所控股正式提交IPO招股書，擬於紐交所上市，股票代碼為“LU”，承銷商包括高盛、美銀證券、瑞銀、滙豐、平安證券(香港)等。陸金所或將成為今年美股最大金融科技IPO。加上螞蟻集團和京東數科，中國三大金融科技巨頭今年都將悉數登陸資本市場。留意中國平安(02318)股價波動。
- 中國宏橋(01378.HK)擬攜齊合環保(00976.HK)設合營以開展金屬回收相關業務。
- 隨著日前確認美國商務部對中國最大晶片製造商中芯國際(0981.HK)實施制裁，評級機構標準普爾昨天發表報告，因應中芯面對的供應鏈風險日益加劇，故將其「BBB-」的長期發行人信用評級列入負面觀察。

A股

- 今年1月至9月，寧波舟山港預計完成集裝箱吞吐量2132.3萬標準箱，同比增長0.3%，克服了年初以來的疫情影響，實現同比翻紅。其中，9月寧波舟山港預計完成集裝箱吞吐量270.2萬標準箱，同比增長12.6%，創歷史同期新高。至此，整個寧波舟山港吞吐量(散貨+集裝箱)增長已全面轉正翻紅。
- 數據顯示，10月份有58只股的解禁比例超10%，其中有23只股的解禁比例甚至超50%。橫店影視的解禁股數量占總股本比例最大，達到88.3%，10月將有5.6億股上市流通。華森製藥、金逸影視、金鴻順、翔港科技和廣宇發展的解禁比例均超過70%。

公司業績

港股

- MINDTELL TECH(08611.HK)錄得盈轉虧蝕629.6萬馬幣，上年同期賺62.6萬元；基本每股虧損1.61分。

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)由申萬宏源研究(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宏源研究(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宏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、代理人及雇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。

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