

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,193.35	-0.2	-14.2
恒生國企指數	9,624.48	0.0	-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	28,425.51	0.4	-0.4
標普 500 指數	3,446.83	0.8	6.7
納斯達克指數	11,420.98	0.5	27.3

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
	1952	雲頂新耀	10/9
	9677	威海銀行	10/12
	2130	嘉泓物流	10/15
港股	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
754	合生創展	中期息 60 仙	10/09
34	九龍建業	中期息 24 仙	10/09
1107	當代置業	中期息人民幣 3.56 分 或 3.98 港仙	10/12
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
630	雋泰控股	0.1(港元)	10/6

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

- 再生元公司 (REGN.US) 表示已向美國食品和藥物管理局 (FDA) 提交了其新冠肺炎抗體藥物的緊急使用授權申請。在美國總統特朗普確診新冠肺炎陽性之後就使用了該公司的這種藥物。

宏觀及行業

- 美股週四小幅收漲，三大股指均創一個月來新高。美國眾議院議長佩洛西拒絕獨立的航空業救助方案，稱其必須與全面經濟刺激法案一起進行。
- 美國勞工部週四報告稱，截至 10 月 3 日當周美國首次申請失業救濟人數為 84 萬人，高於市場預期的 82.5 萬。
- 原油期貨價格週四收高。颶風德爾塔導致墨西哥灣 90% 以上的原油產能關閉。沙特據稱考慮推遲 OPEC 組織的增產計畫。
- 美國國會預算辦公室預估，由於美國政府抗擊新冠疫情的需要，美國預算赤字在 2020 財政年度增加了兩倍，至創紀錄的 3.1 萬億美元；占 GDP 的比重達到了 15.2%，創 1945 年以來新高。
- 特朗普堅稱他將不參加第二場美國總統辯論。
- 高盛資深策略師警告美股可能在大選前大跌，因經濟和政治前景難以預測。
- 美國民主黨副總統候選人 Harris 揚言要將工業大麻合法化。10 月 8 日，用於追蹤工業大麻類股的 ETF MJ 收漲。留意港股崖岸科技 (01647.HK)、美瑞健康國際 (02327.HK)、訓修實業 (01962.HK)、先健科技 (01302.HK) 等股價短期波動。
- 黃金價格連續第二天上漲，投資者對於美國國會最終將通過財政刺激措施仍抱希望。鋁價觸及三周高點。
- 知情人士透露，倫敦證券交易所集團接近以大約 45 億歐元 (53 億美元) 的價格 (包括債務)，將義大利證券交易所出售給泛歐交易所和兩個義大利機構。
- 歐洲電動車季末衝量，歐洲 9 月主流 10 國註冊量合計 14.1 萬輛，同比+165%，環比+58%，季末衝量效應明顯，大超預期，主要由於大眾 MEB 平台交付及特斯拉等車企季末衝量貢獻增量。
- 世界黃金協會 7 日發佈資料顯示，8 月份，全球各國央行淨賣出黃金儲備 12.3 噸。這是近一年半以來，全球央行首次淨賣出黃金儲備。
- 中國銀聯表示，“十一”前 7 天假期銀聯網路的交易金額達到 2.16 萬億元，相比去年同期增長 6.3%。
- 國慶假期前 7 天，全國共接待國內遊客 6.18 億人次，實現旅遊收入 4543 億元。
- 中國今年 10 月 1 日至 10 月 8 日國慶檔電影總票房 (含預售、服務費) 已超過 40 億元，僅次於去年國慶檔 44.66 億元 (10 月 1 日至 10 月 7 日)，為中國影史國慶檔票房第二。

- IBM (IBM.US) 宣佈，將加速啟動混合雲發展戰略，關注混合雲的增長，將把管理基礎設施服務部門拆分為新的公司。公司預計此次拆分將於 2021 年底完成。另外，公司預計第三季度營收為 176 億美元，市場預估 175.5 億美元。
- 馬斯克預計特斯拉 (TSLA.US) 2020 年產量將達到 50 萬輛。
- 摩根士丹利 (MS.US) 同意以大約 70 億美元的價格收購伊頓萬斯公司。這是首席執行官 James Gorman 今年進行的第二次重大收購，兩項收購都讓這家投資銀行更趨向於穩定的資產管理業務。
- 禮來公司 (LLY.US) 與蓋茨基金會簽訂了新冠治療協議。
- 強生 (JNJ.US) 公司宣佈歐盟委員會批准提供 2 億劑楊森製藥公司的冠狀病毒候選疫苗的協議。
- Moderna (MRNA.US) 承諾在疫情期間不執行冠狀病毒疫苗專利。
- 摩根士丹利表示，下周蘋果公司 (AAPL.US) 的新品發佈會將推動這家科技巨頭的股票繼續上漲。摩根士丹利將蘋果公司 2021 年營收和收益預期提高了 2%，比市場普遍預期高出 5% 至 6%。

港股

- 生物製藥公司雲頂新耀(01952.HK)在主板掛牌，輝立交易場顯示，該股暗盤價一度高見 80 元，較招股價 55 元，升 25 元或 45.45%，其後升幅收窄，收報 72.05 元，較招股價升 17.05 元或 31%。
- 中國叫車平台滴答出行申請香港 IPO。招股書顯示，2019 年滴答 GTV 達到 110 億元人民幣。其中，順風車 85 億元，同比增長 347.4%。滴答在中國順風車市場排名第一，2019 市占率 66.5%。
- 卓越商企服務 (06989.HK) 配售提前一日 (周五) 截飛，該公司引入 9 名基石投資者，合共認購 1.5 億美元，其中騰訊 (00700.HK) 認購 4500 萬美元、京東 (09618.HK) 認購 2000 萬美元等。
- 寶龍地產(01238.HK)公布，首 9 個月合約銷售總額 543.23 億元人民幣，按年增 20.37%；合約銷售總面積 354.1 萬平方米，升 27.2%。單計 9 月份，合約銷售額 81.02 億元，按年增 56.11%，合約銷售面積 52.57 萬平方米，上升 52.65%。
- 港交所(00388.HK)公佈，證券市場市價總值於 2020 年 9 月底為 41.6 萬億元，較去年同期的 30.6 萬億元上升 36%。2020 年 9 月的平均每日成交金額為 1227 億元，較去年同期的 758 億元上升 62%。今年首九個月計，平均每日成交金額為 1257 億元，同比上升 39%。關注港交所股價趨勢同時，香港本地券商股值得留意。
- 中海宏洋(00081.HK)公布，9 月合約銷售額 80.62 億元人民幣及合約銷售面積 61.06 萬平方米，分別按年增加 1.02 倍及 62.4%。今年首 9 個月，累計合約銷售額 446.04 億元及合約銷售面積 372.9 萬平方米，分別按年增加 15.6% 及 4.6%。
- 德利機械(02102.HK)預料，截至 7 月底止全年淨溢利按年增加約 30% 至 35%。公司 2019 年度同期股東應佔溢利 3855.1 萬元，每股盈利 3.86 仙。
- 保利置業集團(00119.HK)公布，今年首 9 個月，合約銷售額約 341 億元人民幣，按年增長 18.4%。期內，合約銷售面積 190.6 萬平方米，按年升 18.75%。
- 金地商置(00535)公布，今年首 9 個月，累計合約銷售總額 527.36 億元人民幣，按年增 20.56%；累計銷售總面積約 228.41 萬平方米。單計 9 月份，合約銷售總額 94.98 億元，按年升 24.17%；合約銷售總面積約 42.71 萬平方米。
- 吉利汽車(00175.HK)公布，9 月總銷量約 12.64 萬輛，按年及按月均增長約 11%；當中，6092 輛為新能源和電氣化汽車。期內，出口量按年增長逾兩倍至 8068 輛。中國市場總銷量約 11.83 萬輛，按年升約 6%。
- TCL 電子(01070.HK)主席兼執行董事行使購股權，共現金行使附帶權利可認購 346 萬股公司普通股購股權。股價大幅攀升，成交金額 3.3 億元。
- 中州證券(01375.HK)全資子公司擬掛牌轉讓中原小貸 15% 股權。
- 複星醫藥(02196.HK)控股子公司用於治療新冠的 HLX70 獲美國 FDA 藥品臨床試驗批准。
- 信義光能(0968.HK) 瑞銀發表報告升目標價 33% 至 17 元，料信義光能估值有望調高，報告指出，內地與歐洲訂下新減碳目標，加上本季光伏玻璃供應緊張，有望推動光伏玻璃均價上升，從而改善信義光能盈利能力。該

行又指，信義光能預期明年市盈率約 20 倍，估值上未反映玻璃均價上升推動盈利的盈利因素，同時 2017 年盈利增長強勁時期，市盈率可提高至 30 倍，故相信估值上有望提高。

- 維持對波司登(03998.HK) 憧憬進入冬季，股價再度重拾動力。中金早前發表報告，2021 及 2022 財年每股盈利預測 0.13 元人民幣及 0.17 元人民幣不變，維持「跑贏行業」評級和目標價 2.91 元。
- 中駿集團控股(01966.HK)公布，9 月集團實現合同銷售額約 120.15 億元人民幣，按年增長 85%；合同銷售面積 65.82 萬平方米，上升 30%；每平方米平均售 18254 元。
- 聯交所公布，創達科技控股(01322.HK) 的上市地位將於下周一(12 日)上午 9 時起，根據《上市規則》予以取消。
- 《彭博》引述消息報道，由於華府憂慮螞蟻及騰訊(00700.HK) 數字支付平台威脅國家安全，美國近數星期加緊討論如何及是否推出針對螞蟻及騰訊支付系統的限制措施，惟消息指，不會很快有最終決定。

A 股

- 凱普生物(300639.CN) 公告，預計前三季度淨利潤為 2.6 億-2.9 億元，同比增長 147.63%-176.20%。公司核酸檢測試劑、儀器及第三方醫學實驗室業務取得較快發展。
- 新強聯(300850.CN) 公告，預計前三季度淨利潤為 2.55 億-2.7 億元，同比增長 352.61%-379.23%。下游風電行業景氣度持續向好，市場需求旺盛。
- 天邦股份(002124.CN) 公告，預計前三季度淨利潤為 28 億元-29 億元，同比增長 23349.21%-24186.68%。公司商品豬出欄價格較去年同期上升 266.02%，銷售收入同比上升 97.90%。
- 溫氏股份(300498.CN) 公告，9 月銷售肉豬 74.11 萬頭，收入 30.76 億元，環比變動分別為 2.97%、-4.35%，同比變動分別為-16.54%、8.69%。
- 燕京啤酒(000729.CN) 公告，公司董事長、總經理趙曉東因涉嫌職務違法，被有關部門立案調查並採取留置措施，不能正常履職。
- 開山股份(300257.CN) 發佈業績預告，前三季度公司預盈 1.74 億元-2.01 億元，同比增長 90%-120%。
- 漢王科技(002362.CN) 發佈業績預告，前三季度公司預盈 6616 萬元-7216 萬元，同比增長 140%-162%。
- 復星醫藥(600196.CN) 公告，控股子公司 Hengenix 收到美國 FDA 關於同意抗 S1 全人源單克隆中和抗體 HLX70，用於治療新型冠狀病毒肺炎和新型冠狀病毒引起的急性呼吸窘迫綜合征或多重器官衰竭進行臨床試驗的函。Hengenix 擬於近期條件具備後於美國開展該新藥的 I 期臨床試驗。
- 長安汽車(000625.CN) 公告，今年 9 月份汽車銷量為 20.55 萬輛，去年同期為 15.98 萬輛，同比增長 28.65%。今年 1-9 月份汽車銷量為 137.09 萬輛，去年同期為 122.39 萬輛。
- 利歐股份(002131.CN) 公告，公司擬以自有資金 3.5 億元參與民泰銀行增資。此次增資完成後，公司將持有民泰銀行 1.25 億股股份，占其總股本的比例為 2.88%。
- 焦點科技(002315.CN) 公告，董事會同意授權公司管理層根據市場實際情況擇機出售持有的 HUIZ 股份。根據 9 月 29 日 HUIZ 股票的收盤價計算，公司持有的 HUIZ 股票合計市值約為 5.1 億元。
- 振德醫療(603301.CN) 公告，預計前三季度淨利潤將比上年同期增加 19.65 億-20.12 億元，去年同期為 9511.18 萬元。主要原因系受疫情影響，但隨著疫情防控進展、市場防疫類防護用品產品產能和競爭增加。
- 利爾化學(002258.CN) 公告，預計三季度淨利潤 15476.67 萬元-16648.6 萬元，同比增長 106.73%-122.38%。
- 環旭電子(601231.CN) 公告，公司 9 月合併營業收入為 50.95 億元，同比增加 22.18%，環比增加 22.23%。1 至 9 月合併營業收入為 294.79 億元，同比增加 13.51%。
- 正邦科技(002157.CN) 表示，公司三、四季度自產仔豬育肥成本預計保持持續下降趨勢。
- 瑞豐高材(300243.CN) 表示，公司子公司臨沂瑞豐高分子材料有限公司年產 2 萬噸環氧氯丙烷項目目前正在施工階段，預計於年底竣工。當前環氧氯丙烷價格的漲跌對公司無實質影響。
- 中國平安(601318.CN) 公告，公司聯營公司陸金所控股，已為擬首次公開發行並在紐約證券交易所上市美國存托股份(代表陸金所控股普通股) 公開遞交 F-1 註冊登記表。

公司業績

港股

- 安科系統(08353.HK)首季純利 48 萬坡元，虧轉盈。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一		9月 Markit 綜合 PMI 終值		54.40
	美國	9月 Markit 服務業 PMI 終值		54.60
		9月 ISM 非製造業 PMI	56.30	56.90
	歐元區	9月 Markit 綜合 PMI 終值		50.10
週二		9月 Markit 服務業 PMI 終值		47.60
	美國	8月貿易帳(億美元)	(650.00)	(636.00)
		8月 JOLTs 職位空缺(萬)	650.00	661.80
	中國	9月外匯儲備(億美元)(10/6-10/7)		31,646.10
週三	美國	2020 年票委、費城聯儲主席哈克(Patrick Harker)發表講話		
週四	美國	美國截至 10 月 3 日當周初請失業金人數(萬)		
		美聯儲公佈 9 月貨幣政策會議紀要		
	歐元區	歐洲央行公佈 9 月貨幣政策會議紀要		
	中國	9月財新服務業 PMI	54.20	54.00
週五		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