

**市場概覽**

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,119.13	-0.3	-14.4
恒生國企指數	9,617.85	-0.1	-13.9
上證綜合指數	3,272.08	1.7	7.3
深證成份指數	13,289.26	3.0	27.4
道瓊斯指數	28,586.90	0.6	0.2
標普 500 指數	3,477.13	0.9	7.6
納斯達克指數	11,579.94	1.4	29.1

**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
	9677	威海銀行	10/12
	2130	嘉泓物流	10/15
	8657	TRUE PARTNER	10/16
港股	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
	2107	第一服務控股	10/22
	2169	滄港鐵路	10/23

**除權除息**

代號	公司名稱	事項	除權日
1107	當代置業	中期息人民幣 3.56 分或 3.98 港仙	10/12
2303	恒興黃金	特別股息人民幣 31.57 分	10/13
6865	福萊特玻璃	中期息人民幣 6.5 分或 7.2 港仙	10/13
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
2218	安德利果汁	調入深港通	10/12

**公司要聞**
**美股**

- 特斯拉公司 (TSLA.US) CEO 馬斯克稱，將在未來幾周內發佈“零干預”全自動駕駛軟體。

**宏觀及行業**

- 上周美股三大股指均錄得至少兩個月來的最大周漲幅。特朗普與眾議長佩洛西互相指責對方應對刺激案談判缺乏進展負有責任。
- 黃金期貨價格週五收於三周來的最高水準。隨著美元走軟以及投資者緊盯華府財政刺激談判進展，上周金價上漲約 1%。
- 受到颶風襲擊墨西哥灣並造成該地區絕大多數原油產能關閉影響，上周美國 WTI 原油累計大漲 9.6%。
- 根據 Refinitiv 的資料，分析師預計標普 500 指數第三季度收益將較上年同期下降 21%，較第二季度 30.6% 的降幅有很大改善。本周美股財報季正式拉開大幕，摩根大通、高盛、富國銀行和摩根士丹利都將公佈財報。
- 世界銀行發佈最新的《歐洲與中亞地區經濟簡報》稱，歐洲中亞地區的新興及發展中經濟體今年經濟將萎縮 4.4%，這是自 2008 年全球金融危機以來最嚴重的衰退。
- 中共中央辦公廳、國務院辦公廳頒布《深圳建設中國特色社會主義先行示範區綜合改革試點實施方案(2020-2025年)》，其中內容包括建議推進創業板改革及試點註冊制，並重提以試點形式讓創新企業在內地發行股票或存託憑證(CDR)上市。留意深圳國際(00152.HK)、深圳控股(00604.HK)、深圳高速公路股份(00648.HK)等相關深圳板塊的股價異動。
- 9 月財新中國通用服務業經營活動指數(服務業 PMI)錄得 54.8，較 8 月提高 0.8 個百分點，連續五個月處於擴張區間。
- 節後在岸人民幣對美元匯率則寫下 2005 年匯率改革之後最大的單日升幅。中國人民銀行宣佈，週一起將遠期售匯業務的外匯風險準備金率，從 20% 下調為 0。
- 中國央行指 9 月末境外機構持有銀行間市場債券增至 2.94 萬億元，較 8 月末增加 1374.59 億元，約占銀行間債券市場總託管量的 3%。
- 中汽協初步預估 9 月份中國汽車行業銷量同比增長 13.3%。另據乘聯會初步資料，9 月乘用車主要廠商零售銷量同比增長 9%。
- 李克強主持召開國務院常務會議通過《新能源汽車產業發展規劃》；明年起，國家生態文明試驗區、大氣污染防治重點區域新增或更新公交、出租等車輛，新能源汽車不低於 80%。留意比亞迪(01211.HK)、贛鋒鋳業(01772.HK)持續強勢。
- 據國家郵政局消息，10 月 1 日至 8 日，全國郵政快遞業攬收快遞包裹 18.2 億件，同比增長 53.42%；投遞快遞包裹 18 億件，同比增長 62.51%。
- 據報導，市場研究公司 Canalys 估計，第三季度全球 PC 出貨量約為 7920 萬台，同比增長 12.7%，創最近十年最高增速。聯想以 1900 萬台的出貨量和 24.3% 的市場份額位居榜首，惠普和戴爾則分列二、三位。

- 傳 AMD (AMD.US) 或超 300 億美元收購賽靈思 (XLN.US)。對此，賽靈思方面表示，不對任何市場傳言進行評論。
- 恩智浦 (NXPI.US) 上調了三季度業績預期。該公司預計第三季度的初步收入為 22.7 億美元，高於此前預估的 20 億美元，也高於分析師預估的 20.1 億美元。
- 遊戲驛站 (GME.US) 與微軟 (MSFT.US) 達成為期多年的合作協定。
- 諾基亞 (NOK.US) 宣佈已達成 100 項商業 5G 協定。
- 美國食品藥品監督管理局 (FDA) 授予 GenMark Diagnostics (GNMK.US) 快速分子測試方案緊急授權，該測試方案可分辨包括冠狀病毒在內的 20 多種不同的病毒和細菌。
- 繼《花木蘭》後，迪士尼 (DIS.US) 旗下皮克斯 (Pixar) 的電影《Soul》也將直接在 Disney+ 上上映，跳過線下影院。
- 吉利德科學 (GILD.US) 公佈資料顯示，相比安慰劑，使用吉利德瑞德西韋 (remdesivir) 治療方案的新冠肺炎患者，恢復時間短 5 天。

## 港股

- 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下螞蟻集團傳仍未過港上市聆訊。原訂上周進行的上市聆訊至今仍有未通過聆訊的消息。另一方面，螞蟻集團已經獲准在內地上市。市場分析，若其上市進程一再延後，螞蟻集團或未能於美國總統大選前完成上市，為其上市計劃添變數。
- 合景泰富 (01813.HK) 分拆合景悠活傳已通過上市聆訊，可能集資 5 億美元。該公司上市集資所得將用於戰略性收購及投資機會；用於升級智能服務系統；用於進一步豐富增值服務；以及用於一般業務用途及營運資金。
- 世茂集團 (00813.HK) 分拆世茂服務傳已通過上市聆訊，預期集資 10 億美元。世茂服務計劃將集資所得用於擴大業務規模；增加用戶和資產為核心的增值服務種類；將用於改善訊息技術系統及智慧技術等。
- 第一服務控股(02107.HK)於 10 月 12 日-15 日招股，擬發行 2.5 億股。
- 滄港鐵路 (02169.HK) 於 2020 年 10 月 12 日-15 日招股，公司擬全球發售 2.5 億股新股。每股售價 0.85-1.1 港元，每手 4000 股，預期股份將於 2020 年 10 月 23 日上午九時正開始於聯交所買賣。
- 高銀金融 (0530.HK) 公佈，與天泰金融簽訂配售協議，委託對方協助安排以每股 1 元配售 13.98 億新股，扣除各項手續費及傭金，預期集資淨額約 13.84 億元。高銀稱，資金將用於支持集團持續發展及業務增長。
- 比亞迪股份(01211.HK)公佈 2020 年 9 月銷量快報，銷量合計約 4.22 萬輛，同比增長約 3.57%。其中，新能源汽車銷量約 1.99 萬輛，同比增長約 45.32%。
- 中國生物製藥(01177.HK)治療 2 型糖尿病藥物“卡格列淨片”獲藥品註冊證書。
- 信達生物(01801.HK)達伯華®(利妥昔單抗生物類似藥)獲國家藥監局批准在中國上市。
- 萬科企業(02202.HK)9 月合同銷售額 545.4 億元，同比增長 10.65%。
- 龍源電力(00916.HK)9 月完成發電量 358.96 萬兆瓦時，同比增加 6.78%。
- 中國金茂(00817.HK)9 月簽約銷售額同比增 2.4%至 160 億元。
- 中國恒大(03333.HK)年內累計實現合約銷售額 5922.5 億元。
- 小米集團 (01810.HK) 表示，副總裁兼首席財務官林世偉正式履職，今後將負責小米集團財務工作的全面統籌與管理，向集團創始人、董事長兼首席執行官雷軍和集團總裁王翔雙線彙報。
- 舜宇光學 (02382.HK) 今年 9 月手機鏡頭出貨量 1.68 億件，同比增加 15.5%，環比增加 3.2%。期內，車載鏡頭出貨量 637.2 萬件，同比升 32%，環比升 17.7%。另外，手機攝像模組出貨量 5896.1 萬件，同比上升 21.9%，環比則跌 2.9%。
- 富力地產 (02777.HK) 今年 9 月合約銷售總金額約 140.1 億元人民幣，同比增長 23.87%，今年首 9 個月總權益合約銷售金額約 866.3 億元人民幣，同比下跌 6.41%。

- 美的置業 (03990.HK) 今年首 9 個月合同銷售額約 838.3 億元人民幣，同比增長 18.4%，相應的已售建築面積約 740.5 萬平方米，上升 6.56%。
- 包浩斯國際 (00483.HK) 公佈中期集團同店銷售下跌 45%，當中港澳同店銷售下跌 47%，台灣同店銷售下跌 28%。單計第二財季，集團同店銷售跌 50%，港澳同店銷售下跌 53%，台灣同店銷售跌 16%。
- 騰訊 (00700.HK) 獲摩通維持「增持」評級，目標價 620 元，指出騰訊將於 11 月 12 日公布第三季業績，該行估算與市場大致一致，但現時仍未知道《地下城與勇者》手遊何時推出，預期第三、四季遊戲收入將繼續受遞延收入強勁帶動以及新遊戲在 10 月尾推出。
- 福萊特玻璃 (06865.HK) 獲大和上調目標價至 33 元，指出太陽能玻璃供應偏緊下，料推動平均售價上升，帶挈福萊特毛利率擴大，調高福萊特今年每股盈利預測 8%。

## A 股

- 格力電器 (000651.CN) 公告，截至 2020 年 9 月 30 日，公司通過回購專用證券帳戶以集中競價方式累計回購公司股份 9418 萬股，支付的總金額為 51.82 億元。
- 江鈴汽車 (000550.CN) 公告，9 月銷量為 33006 輛，同比增長 24.47%；前 9 月累計為 220816 輛，同比增長 9.21%。
- 同德化工 (002360.CN) 公告，公司年產 12,000 噸膠狀乳化和 12,000 噸粉狀乳化和 15,000 噸乳化鉍油炸藥生產線建設專案通過驗收。
- 中通客車 (000957.CN) 公告，9 月客車銷售量 800 輛，前 9 月累計為 7853 輛，同比下降 27.11%。
- 堅朗五金 (002791.CN) 公告，公司預計 2020 年前三季度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為 4.85 億元-5.41 億元，同比增長 80.13%-101.17%。
- 金地集團 (600383.CN) 公告，9 月公司實現簽約面積 124 萬平方米，同比下降 8.3%；實現簽約金額 258 億元，同比上升 3.19%。2020 年 1-9 月公司累計實現簽約面積 823.5 萬平方米，同比上升 15.94%；累計實現簽約金額 1700.5 億元，同比上升 19.89%。
- 東風汽車 (600006.CN) 公告，9 月汽車銷量為 15409 輛，去年同期為 13991 輛。前 9 月累計銷量為 126307 輛，同比增長 7.04%。
- 龍蟠科技 (603906.CN) 公告，公司計畫投資 8 億元在蓬溪經濟開發區新建高性能鋰電池材料及發動機尾氣處理液等專案。
- 大秦鐵路 (601006.CN) 公告，2020 年 9 月，公司核心經營資產大秦線完成貨物運輸量 3513 萬噸，同比增長 3.84%。日均運量 117.10 萬噸。2020 年 1-9 月，大秦線累計完成貨物運輸量 29644 萬噸，同比減少 8.36%。
- 辰欣藥業 (603367.CN) 公告，艾司奧美拉唑鎂腸溶膠囊獲得美國 FDA 批准上市，該產品獲准美國上市資格，有利於擴大產品的全球市場銷售。
- 白雲機場 (600004.CN) 公告，9 月旅客輸送量 461.5 萬人，同比下降 23.31%；前 9 月累計為 2894 萬人，同比下降 46.91%。
- 匯中股份 (300371.CN) 披露 2020 年前三季度業績預告，預計歸屬於上市公司股東的淨利潤 7765.86 萬元-8413.02 萬元，同比增長 20%-30%；其中，預計第三季度歸屬於上市公司股東的淨利潤 3929.47 萬元-4116.59 萬元，同比增長 5%-10%。
- 宇通客車 (600066.CN) 公告，9 月客車銷量為 3938 輛，同比增長 8.01%。前 9 月累計為 26840 輛，同比下降 36.31%。
- 華昌化工 (002274.CN) 公告，預計前三季度淨利潤為 1800 萬-2300 萬元，同比下降 90.84%-92.83%。
- 興發集團 (600141.CN) 公告，預計前三季度淨利潤為 3.46 億-3.91 億元，同比增長 15%-30%。
- 熱景生物 (688068.CN) 公告，因經營發展需要，達晨創泰、達晨創恒及達晨創瑞計畫在未來 6 個月內，以集中競價、大宗交易的方式減持，合計減持股份數不超過 690 萬股，占公司總股本的 11.094%。

- 人福醫藥 (600079.CN) 公告，近日，公司全資子公司 Epic Pharma 收到美國食品藥品監督管理局(FDA)關於鹽酸拉貝洛爾片的批准文號。
- 招商輪船 (601872.CN) 公告，公司預計 2020 年前三季度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為 37.8 億元-41.8 億元，同比增長 423%-479%。
- 恒潤股份 (603985.CN) 公告，公司預計 2020 年前三季度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤約為 2.9 億元到 3.44 億元，與上年同比增長 164.77%到 214.07%。

## 公司業績

### A 股

- 健友股份 (603707.CN) 前三季度淨利潤為 6.13 億元，同比增長 36.69%。
- 海南礦業 (601969.CN) 淨利潤 1880 萬萬元，同比減少 58.20%。

### 港股

- 安科系統(08353.HK)首財季轉盈賺 48.39 萬新加坡元。

## 本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週二	美國	9月CPI年率未季調	1.40%	1.30%
		9月核心CPI年率未季調	1.80%	1.70%
	歐元區	9月NFIB小型企業信心指數	101.20	100.20
		10月ZEW經濟景氣指數		73.90
	中國	9月進口年率-美元計價	0.00%	-2.10%
		9月出口年率-美元計價	10.10%	9.50%
週三	美國	9月貿易帳(億美元)	592.50	589.30
		9月PPI年率	0.20%	-0.20%
	歐元區	9月核心PPI年率	0.90%	0.60%
		美聯儲副主席克拉裡達就經濟前景發表講話		
週四	美國	歐盟委員會主席馮德萊恩就如何解除投資壁壘以確保歐盟經濟成功復蘇發表講話		
		9月進口物價指數年率		-1.40%
	美國	特朗普與拜登之間的第二次大選電視辯論		
		美國達拉斯聯儲主席卡普蘭(Robert Kaplan)參加由達拉斯聯儲主辦的有關經濟和貨幣政策的虛擬市政廳討論		
週五	美國	9月零售銷售月率	0.70%	0.60%
		9月核心零售銷售月率	0.40%	0.70%
		9月工業產出月率	0.60%	0.40%
	歐元區	10月密西根大學消費者信心指數初值	80.00	80.40
		9月末季調CPI年率終值	-0.30%	-0.30%

### 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