

**市場概覽**

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,649.68	2.2	-12.6
恒生國企指數	9,878.74	2.7	-11.5
上證綜合指數	3,359.75	0.0	10.2
深證成份指數	13,798.58	0.7	32.3
道瓊斯指數	28,679.81	-0.5	0.5
標普 500 指數	3,511.93	-0.6	8.7
納斯達克指數	11,863.90	-0.1	32.2

**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
	2130	嘉泓物流	10/15
	8657	TRUE PARTNER	10/16
	6989	卓越商企服務	10/19
港股	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
	2096	先聲藥業	10/27

**除權除息**

代號	公司名稱	事項	除權日
386	中國石油	特別股息人民幣 7 分	10/14
	化工股份	或 7.99 港仙	
11	恒生銀行	第三次中期息 80 仙	10/15
956	新天綠色能源	末期息人民幣 12.5 分	10/15
688312	燕麥科技	10 派 2 元	10/14
002595	豪邁科技	10 派 3.75 元	10/15

**配股**

代號	公司	配售價	日期
630	萬泰控股	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**

- 蘋果 (AAPL.US) 召開 iPhone 12 發佈會。iPhone 12 也代表著蘋果首次大舉進軍 5G 蜂窩技術，iPhone 12 支援目前業內最多的 5G 頻段，峰值下載速度高達。

**宏觀及行業**

- 美股收跌，三大股指均結束了此前連續 4 個交易日上漲的行情。投資者關注銀行財報及財政刺激僵局。
- 原油期貨收高，美國 WTI 原油報收在每桶 40 美元之上。資料顯示中國原油進口量猛增，推動原油價格反彈。
- 黃金期貨跌至每盎司 1900 美元下方，錄得四個交易日來首次下跌。對美國財政刺激方案的希望減弱、美元走強，降低了黃金的吸引力。
- 美國眾議院議長佩洛西拒絕了特朗普關於新冠病毒援助計畫的最新提議，這表明在 11 月大選之前，兩黨不太可能就新冠肺炎救援計畫達成協議。
- 國際貨幣基金組織發佈《世界經濟展望報告》，預計 2020 年全球經濟將萎縮 4.4%；中國經濟將增長 1.9%，是全球唯一實現正增長的主要經濟體。
- 美國銀行基金經理調查報告顯示，61% 的人認為大選結果會遭到挑戰，並在今年最後幾個月引發極大的市場動盪。此外，做多科技股連續第六個月成為“最擁擠交易”，隨後是做空美元和做多黃金。目前仍有 50% 的參與者認為科技股很可能在 2021 年繼續領先市場，而 43% 的受訪者則認為這不太可能。
- 英國脫歐貿易談判進展緩慢，與歐盟相互指責。英國首相詹森對內閣稱，英國“準備好也願意”在無貿易協定情況下脫歐。
- 中國國家主席習近平週三將在深圳經濟特區建立 40 周年慶祝大會發表講話，預計他將介紹有關粵港澳大灣區如何帶動經濟增長。
- 中汽協發佈資料，9 月份新能源汽車銷量 13.8 萬輛，同比增長 67.7%。中國汽車動力電池產業創新聯盟還發佈了動力電池月度資料，其中磷酸鐵鋰電池銷售 3.4GWh，同比增長 121.1%。
- 乘聯會 9 月乘用車市場零售達到 191.0 萬輛，同比去年 9 月增長 7.3%，實現了連續 3 個月 8% 左右的近兩年最高增速。今年 1-9 月的零售累計增速 -12.5%，較 1-8 月累計增速 -15.2 提升 3 個百分點，體現行業的快速回暖態勢。
- Gartner 的資料顯示，受衛生事件期間在家辦公和娛樂需求推動，三季度全球 PC 出貨量達 7140 萬台，同比增 3.6%，創 5 年新高。聯想出貨量同比增長 8.3%，至 1830 萬台，位居第一。
- 據中國信通院資料，2020 年 9 月，國內手機市場總體出貨量 2333.4 萬部，同比下降 35.6%。其中，5G 手機出貨量 1399.0 萬部，占同期手機出貨量的 60.0%。
- 恒生指數公司公布，為配合港交所(00388.HK)推出的優化開市前時段，自下周一(19 日)香港上市公司指數，包括恒生指數、恒生中國企業指數和恒生科技指數，將在上午開市前時段 9 時 20 分至 9 時 22 分之間的隨機對盤時段結束後，確定開盤價後立即滙編和發布。

- 亞馬遜 (AMZN.US) Prime 會員日拉開帷幕。
- 強生 (JNJ.US) 暫停新冠疫苗試驗；上調全年盈利預測。強生公司最新表示，由於在一項臨床試驗中參與者出現不明原因的疾病，其新冠疫苗研究暫時中止。強生在一份聲明中稱，該病患正在接受評估，公司將在進一步調查後披露更多資訊。
- 迪士尼 (DIS.US) 宣佈重組業務，專注蓬勃發展的 Disney+ 業務，加大力度打造一個類似奈飛的全球流媒體巨頭。

## 港股

- 中國恒大 (03333.HK) 擬配股集資逾 80 億元，以先舊後新方式，配售 4.9 億股，每股作價 16.5 元至 17.2 元，集資額介乎 80.85 億至 84.28 億元。集資所得用作現有債務再融資，以及用作一般營運資金。
- 嘉泓物流(02130.HK)公佈配售結果，公司擬發行 5370 萬股股份，每股發售股份的發售價定為 2.66 港元，目前超額配股權尚未獲行使，全球發售淨籌約 8740 萬港元。每手 1000 股，預期股份將於 2020 年 10 月 15 日上午九時正開始於聯交所買賣。
- 捷心隆(02115.HK)公開發售獲認購 13.47 倍，每股發售價 0.36 港元。
- 先聲藥業(02096.HK)於 10 月 13 日-19 日招股，擬全球發售約 2.61 億股。
- 海底撈(06862.HK)可能發行票據。企業公告，公司正在考慮僅向專業及機構投資者作出可能以美元計值票據發行。于公告日期，可能票據發行的詳情尚未最終確定。
- 華為將 10 月 16 日在北京舉行 2020 年 5G 行業終端生態峰會。200+ 行業終端夥伴雲集，各類終端新品繽紛亮相，屆時還將發佈《5G 行業終端生態白皮書》。留意中國軟體國際(00354.HK)股價波動。
- 中國中鐵(00390.HK)近期中標多項重大工程 中標價合計約 434.08 億元。
- 新天綠色能源(00956.HK)將於 11 月 30 日派 2019 年度股息每 10 股 1.25 元。
- 螞蟻集團稱其 IPO 計畫在獲得監管批准方面正取得進展，但路透報導稱，中國監管機構的調查令螞蟻集團的 IPO 批准推遲。
- 中國人民保險集團(01339.HK)前三季原保費收入同比增長 3.74%至 4536.17 億元。
- 中國財險 (02328.HK) 今年首 9 個月原保險保費收入 3441.73 億元人民幣，同比增長 3.7%。
- 中國南方航空 (01055.HK) 今年 9 月客運運力投入同比下降 23.67%，旅客周轉量同比下降 27.53%，其中國內上升 1.63%、地區和國際分別下降 96.18%和 92.72%。
- 粵海制革 (01058.HK) 預期截至今年 9 月底止，首 9 個月綜合淨虧損按年減少超過 50%，主要因於期內出售已撥備庫存，使存貨減值準備回撥增加，導致毛虧收窄。

## A 股

- 建科院 (300675.CN) 公告，經自查，公司不存在違反信息公平披露的情形。公司未參與數位貨幣工作。
- 穩健醫療 (300888.CN) 公告，大幅上修業績預期，預計前三季度淨利潤為 30 億-32 億，同比增長 651%-700%，此前預增 350%。
- 安妮股份 (002235.CN) 因涉嫌資訊披露違法違規，公司遭證監會立案調查。\*ST 力帆因涉嫌資訊披露違法違規，證監會對控股股東及實控人立案調查。
- 格力電器 (000651.CN) 大股東提議擬使用 30 億元-60 億元回購公司股份，回購股份價格不超過人民幣 70 元/股。
- 分眾傳媒 (002027.CN) 公告，預期前三季度盈利 19.8 億-22.2 億元，同比增長 45%-63%；其中三季度業績預增 97%-140%。
- 中公教育 (002607.CN) 業績預告顯示，第三季度淨利潤預增超 2 倍，達 15.2 億元-16 億元。
- 隆基股份 (601012.CN) 大股東李春安擬減持公司不超 1%股份。

## 公司業績

### 美股

- 摩根大通 (JPM.US) 第三財季每股收益 2.92 美元，比 2.23 美元的普遍預期高。
- 貝萊德 (BLK.US) 第三季度每股收益為 9.22 美元，超過預期的 7.73 美元。
- 花旗集團 (C.US) 第三季度淨利潤同比下降 34% 至 32 億美元，合每股收益 1.40 美元。
- 強生 (JNJ.US) 第三季度每股盈利 2.20 美元，超過預期的 1.98 美元。
- 達美航空 (DAL.US) 第三季每股虧損 8.47 美元，去年同期每股盈利 2.31 美元。

### A 股

- 長盈精密 (300115.CN) 淨利潤為 4.1 億元，同比增長 119%。

### 港股

- 志高控股(00449.HK)未經審核中期虧損 7.2 億人民幣。

## 本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週三	美國	9月PPI年率	0.20%	-0.20%
		9月核心PPI年率	0.90%	0.60%
	歐元區	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%
		特朗普與拜登之間的第二次大選電視辯論		
週五	美國	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		
		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
		美聯儲卡什卡裡就美國經濟前景發表講話		
		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