

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,667.09	0.1	-12.5
恒生國企指數	9,920.77	0.5	-11.2
上證綜合指數	3,340.78	-0.6	9.5
深證成份指數	13,691.04	-0.8	31.3
道瓊斯指數	28,514.00	-0.6	-0.1
標普 500 指數	3,488.67	-0.7	8.0
納斯達克指數	11,768.73	-0.8	31.2

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	688179	阿拉丁	待定
	601995	中金公司	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
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
123	越秀地產	中期息人民幣 5.1 分或 5.7 港仙	10/16
002595	豪邁科技	10 派 3.75 元	10/15
603682	錦和商業	10 派 3.8 元	10/16

配股

代號	公司	配售價	日期
994	中天宏信	0.8(港元)	10/12

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) 14 日在新品發佈會上公佈了 iPhone 12 系列手機，將於 10 月 23 日起發售。
- 消息稱 AMC (AMC.US) 正在申請破產保護，公司 CEO 稱此為不實消息。

宏觀及行業

- 美股週三收跌，主要股指連續第二個交易日下滑。銀行財報好壞參半。美國財政刺激談判仍陷僵局、新冠疫苗試驗連續受挫等消息令市場承壓。
- 美國總統大選進入最後的衝刺階段，多個民調顯示，拜登領先特朗普超 10 個百分點，而且民主黨再次奪得參議院多數席位的概率也在持續上升。
- 美國 9 月 PPI 環比升 0.4%，預期升 0.2%，前值升 0.3%；同比升 0.4%，預期升 0.2%，前值降 0.2%。
- 美聯儲副主席週三表示，美國經濟需要再過一年甚至更長的時間才能恢復到新冠疫情前的水準。
- 英國願意在 10 月 15 日這一最後期限過後繼續與歐盟保持談判，只要歐盟領導人做出準備為達成協議最後衝刺的表態。德國財政部長暗示，他預計雙方將達成協議，談判可能會持續到最後一刻。
- 週三公佈的銀行財報喜憂參半。高盛的季度收益好於預期，債券交易收入強勁。美國銀行利潤超出了分析師的預期，但營收未達到預期。受當前低利率環境拖累，富國銀行第三季度收益不及預期。
- 中國央行 14 日資料顯示，中國 9 月 M2 同比增長 10.9%，新增人民幣貸款 19000 億元，社會融資規模增量為 34800 億元，均超出預期。
- 北京國際風能大會上，《風能北京宣言》發佈，提出在“十四五”規劃中，為風電設定與碳中和國家戰略相適應的發展空間，保證年均新增裝機 50GW 以上。2025 年後，中國風電年均新增裝機容量應不低於 60GW，到 2030 年至少達到 8 億千瓦，到 2060 年至少達到 30 億千瓦。
- 今年以來，券商再融資步伐提速，已有 11 家券商的定增及配股實施完畢，合計募資總額 930.46 億元。與此同時，券商合計還有 668 億元定增及配股“在路上”，包括 5 家券商擬不超過 493 億元的定增方案，以及 3 家券商擬不超過 175 億元的配股方案。
- 央行調查統計司司長阮健弘表示，9 月末，不含房地產的服務業中長期貸款餘額增長 17.3%，增速比上年末提高 3.6 個百分點，是 2018 年以來的最高點；前三季度累計新增 3.74 萬億元人民幣，同比多增 1.36 萬億元。
- 央行將穩步擴大重點房企融資新規適用範圍。央行金融市場司副司長表示，目前重點房地產企業資金監測和融資管理規則起步平穩，下一步，央行將會同住建部和其他相關的部門跟蹤評估執行結果，完善融資規則，穩步擴大適用範圍。
- 香港金管局承接美元沽盤，向銀行體系注資 55.34 億港元，香港銀行體系總結餘在 10 月 16 日進一步增至 3101.09 億港元。週邊資金繼續進駐香港，留意資金去向。

- 特斯拉 (TSLA.US) CEO 馬斯克在社交媒體上表示，特斯拉將進一步降低 Model S 長續航版轎車的價格至 69420 美元。這是特斯拉本周內第二次宣佈 Model S 降價。
- 禮來公司 (LLY.US) 表示，正在審查導致聯邦研究人員暫停對住院患者試用該公司 Covid-19 抗體的安全資料，同時，醫院外的低劑量藥物試驗將繼續進行。
- 花旗分析師 Jeff Chung 將蔚來 (NIO.US) 汽車的股票評級從“中性”升至“買入”，目標價從 18.10 美元升至 33.20 美元。
- 摩根大通分析師 Nick Lai 將蔚來 (NIO.US) 評級由從“中性”上調至“增持”，目標價由 14 美元上調至 40 美元，為華爾街最高目標價。此外，週三蔚來汽車還在微博宣佈，隨著 NIO OS 2.7.0 的更新，蔚來 NOP 領航協助工具正式推出。

港股

- 路透社引述消息人士報道，一直受美國封殺的中國電訊設備生產商華為，有意拆售旗下「榮耀」(Honor) 部分手機業務，而華為就專注發展高檔手機，作價料高達 250 億元人民幣，潛在買家包括神州數碼、小米集團 (1810.HK) 及 TCL 電子 (1070.HK) 等。
- 中國人壽保險(集團)公司增持中國太保(02601.HK)200 萬股，每股作價 23.482 港元，總金額約為 4696.4 萬港元。增持後最新持股數目約為 2.51 億股，最新持股比例為 9.05%。
- 騰訊 (00700.HK) 牽頭的財團去年收購環球音樂 10% 的股份，計劃在 2021 年 1 月 15 日前行使選擇權，以相同估值將其股權提高至不超過 20%。
- 民生教育(01569.HK)擬斥 2.484 億元收購都學網路 60% 股權，擴大線上教育板塊。都學網路作為“都學課堂”及“MBACHINA”的實際營運主體，主要提供工商管理碩士類線上教育業務及教育資訊化服務業務。
- 翰森製藥(03692.HK)“Inebilizumab 注射液”生物製品上市許可申請獲國藥監局受理。
- 中國恒大 (03333.HK) 旗下恒大地產在境內發行不超過 21 億元人民幣的公司債券，票面利率確定為 5.8%，靠近 5.5% 至 7.5% 的詢價區間下限。另外恒大配股集資反應欠佳，配售規模由原來最少 4.9 億股股份，縮至 2.61 億股，僅及原來規模的 53%，並以配售價下限 16.5 元定價，集資額由原來最高近 105 億元，大縮 59% 至約 43 億元。
- 藥明康德 (02359.HK) 及美國朱諾治療 (Juno Therapeutics) 共同創立的細胞療法公司藥明巨諾 (JW Therapeutics) 計劃本周尋求港交所上市聆訊，集資金額預計 2 億至 3 億美元。
- 合景泰富 (01813.HK) 今年 9 月集團預售額為 103.08 億元人民幣，同比增加 11.7%。期內預售建築面積約 58.4 萬平方米，同比增加 32.7%。
- 招商局置地 (00978.HK) 今年第三季合同銷售總額約 133.44 億元人民幣，同比增長約 29%，今年首三季合同銷售總額約 330.21 億元人民幣，同比增長約 26%。
- 華潤電力 (00836.HK) 今年 9 月附屬電廠售電量達到 1195.05 萬兆瓦時，同比增加 1.9%，今年首 9 個月附屬電廠累計售電量達到 1.11 億兆瓦時，同比增加 1.2%。
- 中廣核新能源 (01811.HK) 今年 9 月完成發電量 1229.3 吉瓦時，同比增加 22.9%，今年首 9 個月累計完成發電量 1.03 萬吉瓦時，同比增加 1.3%。
- 根據港交所《證券披露權益》網頁最新顯示，上周股價急瀉後停牌的香港金融 (0007.HK)，主席許智銘在上周五減持超過一成持股，涉及超過 5.3 億股股份，持股量由原來 66.9%，降至 53.63%。
- 中糧肉食 (01610.HK) 今年第三季生豬出欄量 63.7 萬頭，同比上升 1.4 倍，生鮮豬肉銷量約 2.6 萬噸，下跌 26.2%，生鮮豬肉業務中品牌收入佔比 38.2%，同比增加 7.6 個百分點。
- 比亞迪 (01211.HK) 在互動平臺表示，“漢”9 月銷量大增長，達到 5612 輛，環比增長 40.3%。獲摩根士丹利上調目標價至 126 元，指比亞迪向上修定業績指引，盈利勢頭在未來幾個季度可持續。但由於比亞迪估值高企，維持「與大市同步」評級。
- 京東 (09618.HK) 獲大和上調目標價至 367 元，料快速消費品、生鮮、雙 11 購物節，將推動京東下半年收入繼續強勁增長。

- 嘉里物流 (00636.HK) 獲大和上調目標價至 19 元，指出其將受惠新冠疫苗運送。作為全球最大冷凍物流商之一，同時有豐富運送藥物產品經驗，一旦本港政府推出疫苗計劃，將會成為嘉里物流額外盈利動力。

A 股

- TCL (000100.CN) 回復競購榮耀稱不實傳聞。此前有媒體報導，華為與神州數碼和其他競購方進行洽談，部分出售旗下榮耀智慧手機業務，其他競購方包括 TCL 和小米。
- 華大基因 (300676.CN) 公告，預計前三季度盈利 26 億-27.5 億元，同比增長 8.6-9 倍。
- 大連電瓷 (002606.CN) 披露 2020 年前三季度業績預告，預計前三季度歸屬於上市公司股東的淨利潤 1.02 億元-1.08 億元，同比增長 131.96%-145.61%。
- 一汽解放 (000800.CN) 公告，預計前三季度淨利潤為 25.5 億-27 億元，去年同期 (重組前) 虧損 2.67 億元。
- 桂冠電力 (600236.CN) 公告，截至 2020 年 9 月 30 日，公司直屬及控股公司電廠累計完成發電量 298.33 億千瓦時，同比減少 4.35%。
- 愷英網路 (002517.CN) 公告，預計前三季度歸屬於上市公司股東的淨利潤 1.2 億元-1.7 億元，同比增長 68.21% -138.29%。
- 歐菲光 (002456.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 7 億元-7.8 億元，同比增長 60%—80%。
- 友阿股份 (002277.CN) 披露業績預告，公司預計前三季度淨利 1.65 億元-1.66 億元，同比下降 48.88%至 48.45%。
- 寧波東力 (002164.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 14.2 億元，同比增長 1542%。
- 同為股份 (002835.CN) 披露業績預告，公司預計前三季度淨利 6000 萬元-7500 萬元，同比增 130.24%-187.80%。
- 長安汽車 (000625.CN) 公告，預計前三季度淨利潤為 32 億-38 億元，去年同期虧損 26.6 億元。
- 西部證券 (002673.CN) 公告，預計前三季度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤 8.8 億元-9.7 億元，同比增長 68.42%-86.14%。
- 邁瑞醫療 (300760.CN) 公告，預計前三季度盈利 49.6 億-53.2 億元，同比增長 35%-45%。
- 招商公路 (001965.CN) 公告，預計前三季度淨利潤為 11.15 億-13.25 億元，同比下降 60.10%-66.44%。
- 中科軟 (603927.CN) 公告，4 名高管擬合計減持不超 1.05%。
- 吉祥航空 (603885.CN) 公告，9 月公司客運運力投入同比下降 5.12%，其中國內、國際和地區航線客運運力投入同比變動分別為 14.96%、-90.06%和-72.61%；旅客周轉量同比下降 7.53%。
- 中國核建 (601611.CN) 公告，截至 2020 年 9 月新簽合同額達 768.34 億元，同比增長 5.6%。截至 2020 年 9 月，公司累計實現營業收入 522.76 億元。
- 亞星客車 (600213.CN) 披露 2020 年 9 月份產銷資料快報，9 月份銷量為 156 輛，同比下降 47%；1-9 月累計銷量為 1906 輛，同比下降 49%。

公司業績

美股

- 高盛 (GS.US) 三季度每股盈利 9.68 美元，市場預期 5.55 美元。
- 富國銀行 (WFC.US) 三季度每股盈利 0.42 美元，市場預期 0.44 美元。
- 美國銀行 (BAC.US) 三季度每股盈利 0.51 美元，市場預期 0.5 美元。
- 美國聯合健康公司 (UNH.US) 三季度每股盈利 3.3 美元，市場預期 2.86 美元。

- 美國聯合航空 (UAL.US) 三季度每股虧損 8.16 美元，市場預期每股虧損 7.53 美元。

A 股

- 欣賀股份 (003016.CN) 淨利潤 7413 萬元，同比減少 33.84%。
- 卓翼科技 (002369.CN) 淨利潤-534 萬元，同比減少 124.14%。
- 賽輪輪胎 (601058.CN) 前三季度淨利為 11.73 億元，同比增長 23.40%。
- 恒通股份 (603223.CN) 前三季度淨利潤 6606.57 萬元，同比增長 6286.57%。

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	美聯儲副主席克拉克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%
		10月密西根大學消費者信心指數初值	80.00	80.40
歐元區	美聯儲卡什卡裡就美國經濟前景發表講話			
	歐元區	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，只適用於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