

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,158.54	-2.1	-14.3
恒生國企指數	9,762.28	-1.6	-12.6
上證綜合指數	3,332.18	-0.3	9.2
深證成份指數	13,624.89	-0.5	30.6
道瓊斯指數	28,494.20	-0.1	-0.2
標普 500 指數	3,483.34	-0.2	7.8
納斯達克指數	11,713.87	-0.5	30.6

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
	8657	TRUE PARTNER	10/16
	6989	卓越商企服務	10/19
	1597	納泉能源科技	10/20
港股	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
	9993	金輝控股	10/29

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
123	越秀地產	中期息人民幣 5.1 分或 5.7 港仙	10/16
3306	江南布衣	末期息人民幣 50 分或 54 港仙	10/19
1415	高偉電子	特別股息 93.206 仙	10/19
603682	錦和商業	10 派 3.8 元	10/16
603839	安正時尚	10 派 3.5 元	10/19

配股

代號	公司	配售價	日期
3333	中國恒大	16.5(港元)	10/14

供股

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

公司要聞

美股

- 中概股週四收盤漲跌不一，中國最大“10 元店”名創優品正式登陸紐交所，收盤上漲 4.35%。名創優品 IPO 首日開盤價報 24.40 美元，較 IPO 發行價 20 美元上漲 22%，但隨後漲幅一路收窄，臨近尾盤小幅跳水。
- 福特汽車 (F.US) 宣佈推遲插電混動 Escape 量產至明年。
- 美國鋁業公司 (AA.US) 預計預計第四季度營收將出現環比下跌。

宏觀及行業

- 美股週四收跌，主要股指連續第三個交易日下滑。美國大選前通過財政刺激方案的前景黯淡。歐洲實行更嚴格的封鎖措施以遏制疫情擴散。美國上周首次申請失業救濟人數為 89.8 萬人高於市場預期。
- 本周公佈的美企財報好壞參半，其中許多大型銀行的業績均低於預期。富國銀行 (WFC.US) 公佈的季度利潤少於去年同期的一半，美國銀行 (BAC.US) 的營收下降，銷售和交易業績遜於摩根大通 (JPM.US) 花旗集團 (C.US) 等大型同行的業績。
- 高盛在週四的一份報告中稱，民主黨在 11 月大選中大獲全勝的可能性以及新冠疫苗的問世意味著投資者是有時候從科技股轉向週期性股票了，並將科技股評級從“增持”下調至“中性”。
- 李克強出席全國大眾創業萬眾創新活動周啟動儀式時強調，推動大企業和中小微企業融通創新，深化放管服改革，優化營商環境，提高開放水準，對中外企業一視同仁。
- 中共中央辦公廳、國務院辦公廳近日印發《關於全面加強和改進新時代學校體育工作的意見》和《關於全面加強和改進新時代學校美育工作的意見》。《意見》要求，要全面深化教學改革，開齊開足上好美育課，加快藝術學科創新發展。
- 中國乘聯會資料顯示，10 月第二周的乘用車日均零售是 6.4 萬輛，同比增長 43%，環比 9 月同期銷量增長 50%，表現較強。
- 無錫出手調控樓市，上調二套房公積金貸款利率，按照同期首套房公積金貸款利率的 1.1 倍執行。
- 中國國家統計局公佈資料顯示，豬肉價格環比下降 1.6%，已經掉至近 4 個月的新低。一位行業分析師表示：“生豬養殖利潤雖有所縮水，但目前仍較可觀。預計直到明年下半年，豬價將下滑至養殖企業盈虧平衡點。
- 今年以來，截至 10 月 15 日，中國電影市場累計票房達 129.5 億元人民幣(合 19.3 億美元)。讓中國首次成為全球第一大票倉。
- 據顯示，10 月 14 日國內六氟磷酸鋰成交價在 8.5 萬元-9 萬元之間，較 9 月底已經上漲了至少 10000 元/噸。此外，自 9 月中旬國內已有多家六氟磷酸鋰生產企業宣佈對外停止相關原材料報價。
- 上交所、深交所發佈 2020 年香港重陽節假期港股通交易日程安排的通知：10 月 26 日(星期一)不提供港股通服務，10 月 27 日(星期二)起照常開通港股通服務。
- 上交所表示，香港市場開市前時段相關優化措施將於 10 月 19 日起實施，對於適用開市前時段的港股通股票，根據聯交所業務規則，開市前時段的買賣申報將受到價格限制。

- 蒂芙尼 (TIF.US) 8月 and 9月銷售額增長約 25%。
- 亞馬遜 (AMZN.US) 公佈，在今年亞馬遜年度會員日 Prime Day 期間，全球 19 個國家的協力廠商賣家合計銷售額超過 35 億美元，創歷年 Prime Day 期間新高，同比增長將近 60%。總體銷售額超過了亞馬遜的零售銷售收入。
- 富國銀行將 Zoom (ZM.US) 目標價從 375 美元上調至 465 美元。
- Keybanc 將 Netflix (NFLX.US) 目標價從 590 美元上調至 634 美元。
- MKM Partners 將百勝餐飲 (YUM.US) 目標價從 98 美元上調至 110 美元。
- 德意志銀行將美國聯合健康公司 (UNH.US) 目標價從 312 美元上調至 332 美元。
- 德銀將新能源卡車生產商 Nikola (NKLA.US) 目標價下調至 26 美元。

港股

- 金輝集團(09993.HK)發佈全球發售公告，公司全球發售 6 億股，其中，香港發售 6000 萬股，國際發售 5.4 億股，農銀國際、中信證券、海通國際為聯席保薦人，股票代碼 9993，每手 1000 股，公司招股區間為 3.5 港元到 4.5 港元，10 月 16 日至 21 時午時招股，10 月 29 日上市。
- 卓越商企服務 (06989.HK) 發佈公告，公司擬全球發售 3 億股股份，其中香港公開發售股份 1.5 億股，國際配售股份 1.5 億股，另有 15% 超額配股權；發售價定為每股 10.68 港元，每手買賣單位 1000 股，一手中籤率 10%，預期股份將於 2020 年 10 月 19 日於聯交所主機板掛牌上市。
- 上海集優(02345.HK)獲上海電氣(02727.HK)溢價 68.4% 私有化，今日(16 日)複牌。要約人將向除 SEGH 和 SEHC 以外的上海集優 H 股股東支付每股上海集優 H 股 1.60 港元的註銷價，較上海集優 H 股於 10 月 9 日收市價 0.95 港元溢價約 68.4%。
- 中芯國際(00981.HK)上調截至 2020 年 9 月 30 日止 3 個月的收入和毛利率指引。收入環比增長指引由原先的 1% 至 3% 上調為 14% 至 16%，這是由於產品組合的變化和其他業務收入的增長；毛利率指引由原先的 19% 至 21% 上調為 23% 至 25%。
- 復星醫藥(02196.HK)複宏漢霖擬就 HLX04 用於濕性年齡相關性黃斑變性等眼病治療與 Essex 進行開發合作。
- 山東黃金(01787.HK)預計首 9 月股東應占利潤同比增長 85% 至 105%。
- 中信建投證券(06066.HK)前 9 月累計新增借款占上年末淨資產 60.81%。
- 希望教育(01765.HK)新學年新招生人數同比增長 47.05%。
- 長實集團 (01113.HK) 獲李嘉誠及李澤鉅繼續增持股份，涉資約 3,002 萬元，增持後李嘉誠持有長實的權益增加至 35.66%，李澤鉅所持權益由增加至 35.72%。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下螞蟻集團傳遭美國納入貿易黑名單，警告美國投資者不要參與螞蟻集團的招股上市活動。同時，螞蟻集團回應稱，不知道任何有關行政部門的討論，並且其業務主要在中國，對在中國市場的增长前景感到興奮。
- 平安好醫生 (01833.HK) 子品牌平安醫家旗下「私家醫生」產品全線升級，針對個人和家庭，推出多層會員體系的健康管家服務，讓「私家醫生」升級為「私家醫生」服務和「家庭醫生」服務的結合，為每個用戶及每個家庭提供有溫度的健康管理。另一方面，阿里巴巴有份投資的生鮮電商平台易果生鮮正申請破產重組。
- 康希諾生物 (06185.HK) 據報計劃為墨西哥衛生部提供疫苗，以滿足墨西哥當地疫苗接種需求。墨西哥企業 EPIC RESERCH S de RL de CV 將協助在當地開展疫苗臨床 III 期試驗。康希諾和輝瑞疫苗預計最早在 12 月上市。
- 香港電視 (01137.HK) 旗下 HKTvmall 推出 HKTvpay，方便用户在 O2O 門市購買現貨，同時付款將更快，稱全港超過 60 間 O2O 門市已經啟用 HKTvpay 付款，未來會有更多合作商戶加入。
- 安踏體育 (02020.HK) 今年第三季品牌產品零售額按年錄得低單位數的增長。FILA 品牌產品零售額同比增長 20% 至 25%。

- 周大福 (01929.HK) 今年第二財季內地同店銷售同比增長 11%，港澳地區同店銷售下跌 52.5%。黃金產品方面，港澳地區同店銷售同比下跌 64.5%，中國市場上升 6.7%。
- 莎莎國際 (00178.HK) 第二財季整體零售及批發業務營業額同比下跌 55.3%，環比上升 17.8%，同店銷售下跌 61%。上半財年港澳地區零售銷售按年下挫 70.8%。
- 瑞安房地產 (00272.HK) 今年首 9 個月合約物業銷售額 132.56 億元人民幣，同比上升 1.75 倍。截至 9 月底，錄得認購物業銷售總額 45.52 億元人民幣，預計將陸續於未來月份轉成正式合約物業銷售。
- 迅銷集團 (06288.HK) 公佈全年盈利同比下跌 44.4%，主要是因為下半年度受疫情影響，各個市場的門店在數個月期間紛紛暫時歇業，業績惡化亦使門店減值虧損錄得 230 億日圓。迅銷預計 2021 年財政年度盈利將可回復至 2019 年度時所創下的史上最佳業績水平。
- 互太紡織 (01382.HK) 獲摩根士丹利上調目標價至 4.5 元，指出互太紡織關鍵品牌客戶訂單正在逐步恢復，將令 2021 財年上半年收入好過預期。受惠 Nike 等品牌訂單恢復，八月和九月產能利用率回升到約 80%，向上修訂 2021 財年上半年收入預測。
- 鞍鋼 (00347.HK) 獲瑞信上調目標價至 2.3 元，指出鞍鋼剛公布的初步業績比估計為佳，單是第三季盈利大升 1.8 倍，因受惠產品價格走高，同時汽車銷售復甦帶動。
- JS 環球 (01691.HK) 獲中金上調目標價至 16.4 元，指出 JS 環球跨國協同效益強勁，加上廚房小家電和掃地機械人產品獲得成功，料下半年歐美地區增長勢頭佳。

A 股

- 美芝股份 (002856.CN) 公告，公司與華策集團簽署了《工程戰略合作框架協議書》，合作範圍包括華策集團所開發的房地產項目中所涉及的土建、幕牆工程、精裝修工程等。
- 京投發展 (600683.CN) 發佈業績預告，預計前三季度淨利潤為 9600 萬元左右，同比扭虧為盈，上年同期虧損 2472 萬元。
- 歐普康視 (300595.CN) 公告，第三類醫療器械產品硬性接觸鏡潤滑液臨床試驗備案並啟動臨床試驗。
- 伊利股份 (600887.CN) 公告，公司計畫在內蒙古自治區呼和浩特市伊利現代智慧健康廠新建液態奶生產基地，即新建金灝伊利全球領先 5G 綠色生產人工智慧應用示範項目，投資金額 38.6 億元。
- 亞士創能 (603378.CN) 公告，預計 2020 年前三季度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為 2.23 億元到 2.39 億元，與上年同期相比，同比增加 180%到 200%。
- 哈空調 (600202.CN) 公告，公司與上海中電投電力設備有限公司簽訂設備採購合同，合同總金額 1.27 億元（含稅），2021 年下半年開始交貨。
- 眾信旅遊 (002707.CN) 宣佈近期與王府井免稅簽署了戰略合作協定，雙方計畫在市內免稅店領域及海南自由貿易港聯合開展“旅遊+購物”業務。
- 築博設計 (300564.CN) 公告稱，預計前三季度盈利 7502 萬元—8492 萬元，同比下降 10.78%-21.18%。
- 維康藥業 (300878.CN) 公告稱，擬與自然人陳榮鵬、潘志坦共同投資設立控股子公司“浙江維康印務有限公司”，公司認繳出資額為 1400 萬元，占註冊資本的 70%。
- 值得買 (300785.CN) 公告稱，預計前三季度盈利 7405.96 萬元—8640.28 萬元，同比增長 20%-40%。
- 恒銘達 (002947.CN) 公告稱，預計前三季度盈利 8001.84 萬元—9144.96 萬元，同比下降 20%-30%。
- 龍洲股份 (002682.CN) 公告稱，預計前三季度虧損 6500 萬元—7500 萬元，去年同期盈利 5808.95 萬元。
- 華菱鋼鐵 (000932.CN) 公告稱，前三季度預盈 47.4 億至 49.4 億元，同比（與模擬重組後口徑相比）降 0.08%-4.12%。
- 怡亞通 (002183.CN) 公告稱，擬設立房地產投資信託基金並在新加坡 REITs 上市。
- 富邦股份 (300387.CN) 公告稱，聯合京東共建農場數字研發中心，共同探索數字農業可持續發展的商業模式、農產品創新性週邊服務模式。
- 寶鋼包裝 (601968.CN) 公告，預計前三季度淨利潤為 1.4 億-1.5 億元，同比增長 89.79%到 103.35%。

- 精工鋼構 (600493.CN) 公告，預計 2020 年前三季度歸屬於上市公司股東的淨利潤為 4.5 億–5.1 億元，與上年同期相比增加 45%-65%。

公司業績

美股

- 摩根士丹利 (MS.US) 三季度每股盈利 1.66 美元，市場預期 1.28 美元。
- 達美航空 (DAL.US) 三季度大幅虧損 69 億美元，差於市場預期。

A 股

- 好萊客 (603898.CN) 淨利潤 1.8 億元，同比減少 31.14%。
- 興發集團 (600141.CN) 淨利潤 3.62 億元，同比增長 20.32%。
- 新疆天業 (600075.CN) 淨利潤 4.66 億元，同比增長 0.90%。
- 三維工程 (002469.CN) 淨利潤 4673 萬元，同比增長 17.72%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週四	美國	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		
		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%
		10月密西根大學消費者信心指數初值	80.00	80.40
週五	美國	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%

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