

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,787.19	-0.5	-12.1
恒生國企指數	10,003.10	-1.2	-10.4
上證綜合指數	3,254.32	0.1	6.7
深證成份指數	13,269.65	0.6	27.2
道瓊斯指數	27,463.19	-0.8	-3.8
標普 500 指數	3,390.68	-0.3	4.9
納斯達克指數	11,431.35	0.6	27.4

今日提示
新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	688688	螞蟻集團	待定
	601995	中金公司	待定
	9993	金輝控股	10/29
	3913	合景悠活	10/30
	873	世茂服務	10/30
港股	9698	萬國數據	11/2
	2126	藥明巨諾	11/3
	6688	螞蟻集團	11/5
	9995	榮昌生物 - B	11/9
	1940	CGII HLDGS	11/10
	1351	輝煌明天	11/11

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
1150	米蘭站	二供五，供股價 11 仙	10/29
83	信和置業	末期息 41 仙，可以股代息	10/30
1339	中國人民保險集團	中期息人民幣 3.6 分	11/2
688028	沃爾德	10 派 2.8 元	10/29

配股

代號	公司	配售價	日期
381	僑雄國際	0.20(港元)	10/22

供股

代號	公司	配售價	日期
145	中港石油	0.20(港元)	10/19

滬深港通調整

代號	公司	調整方向	生效日期
2218	安德利果汁	調入滬港通	10/26
9633	農夫山泉	調入滬股通	10/26

宏觀及行業

- 市場憂慮未能達成新紓困方案，美股表現反覆，道指及標指低收，但納指在科技股帶動下則上漲。美國總統特朗普表示，預期白宮與民主黨要待 11 月 3 日大選完成後，才可望達成新紓困計劃。
- 美國聯邦住房金融局 (FHFA) 公佈，8 月樓價按月上漲 1.5%；按年則上漲 8%。美國 8 月樓價指數為 297.7。
- 美國商務部公佈，9 月耐用品訂單按月增長 1.9%，市場預期為增長 0.5%。期內，扣除運輸的耐用品訂單按月增長 0.8%，市場預期增長 0.4%；扣除國防的耐用品訂單增長 3.4%。
- 美國石油協會 (API) 公佈上周原油庫存增加 458 萬桶。市場原先預期，美國能源資訊局周三公布的上周原油庫存為減少 120 萬桶。
- 中國監管層擬合併深交所主板與中小板，據報合併後只要符合上市標準，都在主板上市。從今後的發展架構來看，上交所是主板及科創板，深交所是主板及創業板，整體交易所布局上會形成協調。
- 中國證券監管部門據報要求放緩創業板 IPO 遞交申請速度，有指監管的要求有可能擴大到 A 股其他板塊，但對已經進入程序的企業 IPO，不影響審核進程。
- 國家統計局公佈，9 月份規模以上工業企業實現利潤總額 6,464.3 億元人民幣，同比增長 10.1%，增速比 8 月份回落 9 個百分點。今年首 9 個月，全國規模以上工業企業實現利潤總額 4.37 萬億元人民幣，同比下降 2.4%。
- 中國黃金協會表示，今年首三季全國黃金實際消費量 548.09 噸，同比下降 28.66%。單計第三季黃金消費量按季增長 28.71%，主要是隨着內地經濟續穩定恢復以及婚慶市場復甦，黃金消費回暖。

公司要聞
美股

- AMD (AMD.US) 同意以 350 億美元的價格通過全股票協定收購賽靈思。
- 美國國際集團 (AIG.US) 表示考慮分拆人壽和退休業務。
- 摩根大通將推特 (TWTR.US) 目標價從 39 美元上調至 52 美元。
- 加拿大皇家銀行將星巴克 (SBUX.US) 目標價從 89 美元升至 97 美元。
- 輝瑞製藥 (PFE.US) CEO Albert Bourla 表示，獨立的資料和安全監控委員會尚未對該公司與德國藥企 BioNTech 合作的新冠肺炎疫苗進行期中功效分析。公司預計，至少要等到對最後階段疫苗試驗資料進行審查的一周後，才能宣佈臨床試驗是否成功。
- 美國聯邦第九巡迴上訴法院駁回美司法部的上訴，維持之前加利福尼亞州北部聯邦地區法院做出的叫停封禁微信行政命令的裁決。



港股

- 滙控 (00005.HK) 公佈會根據 2020 年業績及對 2021 年前景的預測，考慮是否就 2020 年派發一次較為保守的股息。集團預計於明年 2 月會有最終決定，並於發表 2020 年終業績時一併公布。
- 螞蟻集團 (06688.HK) 國際配售已獲大幅超額認購，包括主權基金等，會提早一日至周三 (28 日) 下午五時截止認購。
- 內地短視頻平台快手計劃本周提交本港上市申請，計劃集資 50 億美元，目標上市估值為 500 億美元，騰訊 (00700.HK) 為大股東。
- 金蝶國際 (00268.HK) 主席徐少春以每股 20.1 元至 20.5 元，減持 3000 萬股，套現 6.03 億至 6.15 億元。
- 歐舒丹 (00973.HK) 公佈截至 9 月底止 3 個月，銷售淨額 3.42 億元歐羅，按固定匯率計算，同比下跌 4.5%，第一季度為跌 22.2%。
- 胡潤研究院發布《中國 10 強金融科技企業》排行榜，螞蟻集團 (06688.HK) 以 2.1 萬億元人民幣價值高踞榜首，中國平安 (02318.HK) 旗下陸金所以 2,700 億元人民幣價值排第二。
- 吉利 (00175.HK) 戰略投資者億咖通科技正籌劃在科創板上市，並宣佈獲得 13 億元人民幣的 A 輪融資，由百度領投、海納亞洲創投跟投，投後估值逾 100 億元。
- IMAX 中國 (01970.HK) 表示其內地影院 10 月票房已達到 1.8 億人民幣，在影院限流 75% 的情況下更超越去年 10 月創下的紀錄，創下內地最佳十月票房紀錄。
- 置富產業信託 (00778.HK) 與星展銀行簽訂為期五年之可持續發展表現掛鈎貸款，總額 10 億元，是該公司首筆可持續發展表現掛鈎貸款。
- 中金維持華潤水泥 (01313.HK) 「跑贏行業」評級及目標價 13.25 元，認為華潤水泥第三季業績大超該行預期，並預期在基建項目逐步落地、項目趕工下，兩廣區域水泥價格有望再攀高峰，潤泥第四季有望量價齊升，全年盈利存超預期空間。
- 小米 (01810.HK) 被摩根士丹利下調評級至「與大市同步」及維持目標價 24 元，指出小米股價已反映潛在市佔率提升。華為試圖留在手機市場的舉措將不利於小米，且小米還面臨印度競爭加劇，以及和騰訊 (00700.HK) 等遊戲收入分成的不確定因素。
- 比亞迪電子 (00285.HK) 被大摩下調評級至「減持」，惟目標價上升至 26 元，料比亞迪電子口罩業務利潤開始放緩，又對其組裝 iPad 盈利能力不樂觀，因缺乏組裝蘋果產品經驗。

A 股

- 美瑞新材 (300848.CN) 表示，公司會根據原材料價格和市場情況適當調整產品銷售價格。公司屬於化工原料行業，主要供應下游加工廠，非線上銷售。
- 維業股份 (300621.CN) 公告，中標金灣航空城市民藝術中心室內精裝修工程，中標總額 1.06 億元。
- 久立特材 (002318.CN) 公告，擬投建年產 10000 噸的油氣輸送特種合金焊接管材專案，預算總投資額 1.81 億元，預計項目達產後正常年份可實現年產值約 2.4 億元，實現利潤總額約 3700 萬元。
- 華友鈷業 (603799.CN) 表示，公司目前已投產和在建三元前驅體材料產能合計 10 萬噸/年，其中：全資擁有的三元前驅體產能 5.5 萬噸/年，均已建成投產；與 LG 化學和 POSCO 合資建設的三元前驅體產能合計 4.5 萬噸/年，目前已進入產線調試、認證、試生產階段。
- 珈偉新能 (300317.CN) 收到監管函，因未履行業績補償義務，違反了公司作出的承諾。
- 拓斯達 (300607.CN) 收到問詢函，深交所要求說明本次募投專案投資數額的測算依據和測算過程，補充流動資金比例是否符合有關規定。
- 安納達 (002136.CN) 公告，鑒於主要原材料價格持續上漲，導致公司主營產品鈦白粉成本不斷增加。公司決定從 10 月 28 日起上調主營產品銷售價格，金紅石型鈦白粉和銳鈦型鈦白粉國內銷售價格均上調 700 元/噸，出口價格上調 150 美元/噸。



公司業績

美股

- 輝瑞製藥 (PFE.US) 每股盈利 0.39 美元，市場預期 0.59 美元。
- 雷神科技 (RTX.US) 每股盈利 0.1 美元，市場預期 0.07 美元。
- 卡特彼勒 (CAT.US) 每股盈利 1.34 美元，市場預期 1.13 美元。
- 3M (MMM.US) 每股盈利 2.43 美元，市場預期 2.26 美元。
- 微軟 (MSFT.US) 每股盈利 1.82 美元，市場預期 1.55 美元。

港股

- 滙控 (00005.HK) 今年第三季列賬基準除稅前利潤 30.74 億元美元，同比下跌 36.45%。
- 中國平安 (02318.HK) 今年首三季股東應佔淨利潤 1,030.41 億元人民幣，同比下跌 20.47%。
- 新華保險 (01336.HK) 今年首三季股東應佔淨利潤 111.05 億元人民幣，同比下跌 14.6%。
- 福萊特玻璃 (06865.HK) 今年首 9 個月淨利潤 8.12 億元人民幣，同比增長 59.94%。
- 康希諾 (06185.HK) 今年首 9 個月淨虧損 1.76 億元人民幣。
- 滔搏 (06110.HK) 今年中期淨利潤 13.09 億元人民幣，同比下跌 11%。
- 海螺水泥 (00914.HK) 今年首三季盈利 247.19 億元人民幣，同比增長 3.79%。
- 萬洲國際 (00288.HK) 今年首三季生物公允價值調整前盈利 8.9 億美元，同比上升 8.54%。
- 北京汽車 (01958.HK) 今年首 9 個月盈利 17.21 億元人民幣，同比減少 56%。
- 龍源電力 (00916.HK) 今年首三季股東應佔利潤 38.99 億元人民幣，同比增長 11.07%。
- 中國鋁業 (02600.HK) 今年首三季盈利 4.52 億元人民幣，同比下跌 44.31%。
- 中遠海運港口 (01199.HK) 今年第三季純利 8,593.8 萬美元，同比增長 19.67%。

A 股

- 上海梅林 (600073.CN) 淨利潤 3.86 億元，同比增長 15.81%。
- 天合光能 (688599.CN) 淨利潤 8.32 億元，同比增長 118.94%。
- 福萊特 (601865.CN) 淨利潤 8.12 億元，同比增長 59.94%。
- 微芯生物 (688321.CN) 淨利潤 3843 萬元，同比增長 84.48%。
- 克明面業 (002661.CN) 淨利潤 6601.7 萬元，同比增長 131.36%。
- 海螺水泥 (600585.CN) 淨利潤 247.2 億元，同比增長 3.79%。
- 步長製藥 (603858.CN) 淨利潤 13.96 億元，同比增長 3.46%。
- 東方生物 (688298.CN) 淨利潤 6.64 億元，同比增長 1038.69%。
- 中國中免 (601888.CN) 淨利潤 31.64 億元，同比下降 24.93%。
- 雙匯發展 (000895.CN) 淨利潤 18.97 億元，同比增長 22.9%。



本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	9月季調後新屋銷售年化總數(萬戶)	102.4	101.1
		10月達拉斯聯儲製造業活動指數	13.5	13.6
週二	美國	9月耐用品訂單月率初值	1.0%	0.50%
		10月諮商會消費者信心指數	101.9	101.8
週三	中國	9月規模以上工業企業利潤年率		19.1%
		9月零售庫存月率		0.8%
		9月批發庫存月率初值		0.4%
週四	美國	第三季度實際GDP年化季率初值	32.0%	-31.4%
		第三季度消費者支出年化季率初值	38.7%	-33.2%
		第三季度核心PCE物價指數年化季率初值	4.0%	-0.8%
	歐元區	10月消費者信心指數終值		-15.5
		歐洲央行公佈利率決議		
日本	日本央行公佈利率決議、召開發佈會並發表經濟展望報告			
週五	美國	9月個人支出月率	1.0%	1.0%
		9月PCE物價指數年率		1.4%
		9月核心PCE物價指數年率	1.7%	1.6%
	歐元區	10月密西根大學消費者信心指數終值	81.2	81.2
		9月失業率	8.3%	8.1%
		第三季度季調後GDP年率初值	-7.4%	-14.7%

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)由申萬巨集源研究(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巨集源研究(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巨集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

