

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,586.60	-0.5	-12.8
恒生國企指數	9,955.46	-0.1	-10.9
上證綜合指數	3,272.73	0.1	7.3
深證成份指數	13,519.66	1.0	29.6
道瓊斯指數	26,659.11	0.5	-6.6
標普 500 指數	3,310.11	1.2	2.5
納斯達克指數	11,185.59	1.6	24.7

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
	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
	9901	新東方 - S	11/9
港股	1940	CGII HLDGS	11/10
	1351	輝煌明天	11/11
	1248	天兆豬業	11/16
	1795	亞東集團	11/18
	2599	祥生控股集團	11/18

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
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
6837	海通證券	中期息人民幣 28 分或 32.24536 港仙	11/3
300835	龍磁科技	10 派 5 元	11/2

配股

代號	公司	配售價	日期
3996	中國能源建設	1.98(港元)	10/27

供股

代號	公司	配售價	日期
1007	龍輝國際控股	0.142(港元)	10/27

宏觀及行業

- 美股週四收高，科技股領漲。市場正關注歐美疫情發展。財政刺激談判仍陷僵局，佩洛西稱需得到姆努欽回話才能繼續談判。
- 美國經濟在疫情重創後強勁反彈，三季度 GDP 創紀錄增長 33.1%。個人消費升幅也創歷史新高。上周首次申領失業救濟人數下降超預期，表明勞動力市場仍在逐步好轉。
- 美國民主黨總統候選人拜登在俄亥俄、北卡羅來納、佛羅里達州領先特朗普。大選預測人士將愛荷華、俄亥俄和德克薩斯州列為搖擺州。美銀稱，若大選結果有爭議，美股可能重挫 20%。
- 中國共產黨第十九屆中央委員會第五次全體會議公報發佈。全會提出，加快發展現代產業體系，推動經濟體系優化升級。要提升產業鏈供應鏈現代化水準，發展戰略性新興產業，加快發展現代服務業，統籌推進基礎設施建設，加快建設交通強國，推進能源革命，加快數位化發展。
- 發改委、財政部等十四部門印發《近期擴內需促消費的工作方案》的通知，通知提到，在堅持“房子是用來住的，不是用來炒的”定位基礎上，加快落實支持城鎮老舊社區居民提取住房公積金，用於加裝電梯等自住住房改造個人支付部分的政策。
- 據悉中國監管機構加大對地產開發商的監管力度，要求恒大、融創中國、萬科等 12 家地產開發商在每月 15 日上報融資、負債總額和業務資料明細。
- 中國重型卡車行業持續火熱，銷售大幅增長，前三季度的銷量超 120 萬輛，超過 2019 年全年 117.4 萬輛的歷史記錄。
- 《新能源汽車產業發展規劃》可能在下周公佈，這也表明了電動化、智慧化在中國汽車產業發展裡已經成為不可逆轉的方向。

公司要聞
美股

- 中概股蔚來 (NIO.US) 本月第 5000 台整車在合肥先進製造基地量產下線，這是蔚來量產車單月下線首次突破 5000 台。蔚來中標北京市市級行政事業單位公務用車。蔚來汽車大漲 16.28%。
- 中概股小鵬 (XPEV.US) 宣佈從 10 月 30 日起，小鵬超充又新增福州、黃石、江門、嘉興、昆明、南寧、台州 7 個免費充電城市。小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 8%。
- 邁威爾科技 (MRVL.US) 擬以 100 億美元的價格收購 Inphi Corp。知情人士透露，此項交易價格的 60% 將以股票的形式支付，其餘部分採取現金支付。
- 蒂芙尼 (TIF.US) 董事會批准以較低價格將公司出售給 LVMH。LVMH 將以每股 131.5 美元的價格收購蒂芙尼，最初的收購價格是每股 135 美元。知情人士稱，按新價格計算的股權價值約為 158 億美元。
- Netflix (NFLX.US) 將其美國標準和高級訂閱套餐的價格分別提高至每月 13.99 美元和 17.99 美元，此前價格分別為 12.99 美元和 15.00 美元。入門級基本套餐價格不變，仍為每月 7.99 美元。



港股

- 螞蟻集團 (06688.HK) 公告，回撥機制啟動後，網上發行最終中籤率為 0.12670497%。銀行和券商資料顯示螞蟻集團香港 IPO 吸引散戶投資者孖展認購額 5192 億港元計算，超額認購倍數達到 154 倍；認購將於週五 (10 月 30 日) 中午結束。恒生科技指數設有快速納入機制，當新上市公司新上市當日收市市值，可打入恒生科指成份股十大，就會在第 10 個交易日收市後納入，即 11 月 18 日。
- 比亞迪 (01211.HK) 公告，前三季度淨利潤為 34.1 億元，同比增長 116.83%。第三季度淨利潤為 17.5 億元，同比增長 1362.66%。
- 渣打集團 (02888.HK) 宣佈截至今年 9 月底止第三季度，除稅前基本溢利 7.45 億元，按年減少 39.82%，按季則升 1.64%。集團同時表示，鑑於集團資本水平強勁，董事會於明年 2 月發表全年業績時，會經諮詢監管機構後考慮恢復股東回報。
- ASM 太平洋 (00522.HK) 表示，設備市場氣氛有改善，預計今年第四季度收入將介乎於 5.3 億美元至 5.9 億美元，毛利率與第三季相若，對新增訂單有信心。
- 電訊盈科 (00008.HK) 計劃將其 OTT 影視娛樂和音樂串流業務在美國上市，預計集資 2 億美元，據悉最早可能在今年進行。
- 美團 (03690.HK) 獲瑞信上調目標價至 310 元，認為美團屬國內的外賣平台龍頭，執行力良好，疫情下受惠線上滲透加快。美團可借改善商戶組合，提升訂單平均金額和潛在廣告需求，集團結構性推動力因素穩固。
- 中國人壽 (02628.HK) 被中金下調目標價至 24 元，指投資收益拖累國壽第三季盈利略低於該行預期，把 2020 和 2021 年每股新業務價值預測分別下調 3% 和 4%，主要因為第三季度疫情對居民短期保險需求的負面影響超過該行此前預期。
- 信義能源 (03868.HK) 獲花旗首次給予「買入」評級，目標價 4.6 元，指出看好其長期派息潛力，預計 2021 年股息率 4.5%，高於中國可再生能源公司平均的 3.8% 股息率。

A 股

- *ST 江特 (002176.CN) 公告，公司及相關子公司近日與贛鋒鋰業簽訂合作終止協議。贛鋒鋰業對銀鋰公司鋰鹽產線進行了調研並提出了技改方案，因未能就技改方案達成一致，雙方決定放棄此次合作。
- 光一科技 (300356.CN) 公告，持股 9.46% 的股東湖北乾瀚投資有限公司擬減持不超過 2% 的公司股份。
- 數據港 (603881.CN) 公告，擬投資@HUB2020-7 資料中心專案，預計總投資額約 3.6 億元。
- 回天新材 (300041.CN) 表示，目前公司與萬華是戰略合作夥伴，年初已簽訂年度合同，在成交價格與保供上具有保護優勢，且 MDI 用量占聚氨酯產品 5% 左右，對公司本年整體盈利能力影響不大。
- 貴州輪胎 (000589.CN) 表示，公司部分產品已於 2020 年 10 月 1 日開始提價。
- 惠雲鋁業公告，根據近期市場行情及實際情況，決定從即日起，在現有鈦白粉銷售價格基礎上，上調公司鈦白粉銷售價格。其中，國內客戶銷售價格上調 1000 元人民幣/噸，國際客戶出口價格上調 150 美金/噸。
- 派克新材 (605123.CN) 公告，擬投資新一代能源裝備用特種合金部件的產業化建設項目，投資金額 3.22 億元。
- 新安股份 (600596.CN) 表示，泰州瑞世特新材料有限公司為公司控股子公司，現有 2 萬噸/年磷酸三脂產能 (TCPP)。因 TCPP 主要原料之一的環氧丙烷為涉爆化學品，根據泰州當地政府有關部門要求，並結合泰州瑞世特實際情況，公司生產裝置於 10 月份進行大修，暫停生產，後續複產有待當地政府部門進一步明確意見。
- 天原集團 (002386.CN) 表示，公司鈦白粉從 10 月 29 日起，國內市場在原銷售價格基礎上，不同牌號產品銷售價格上調 700 元/噸。國際市場銷售價格上調 100 美元/噸。
- 凱賽生物 (688065.CN) 表示，可降解材料是公司研發方向之一，目前產業化項目仍然聚焦生物基聚醯胺產業鏈。
- 領益智造 (002600.CN) 公告，公司全資子公司 TRIUMPH LEAD (SINGAPORE) PTE. LTD. 擬以 140 萬港元受讓光弘科技子公司光弘香港持有的光弘投資 14% 股權，以 105 萬港元受讓拓印科技持有的光弘投資 10.5% 股權。



- 江淮汽車 (600418.CN) 公告，10月9日至28日期間，公司及控股子公司累計收到與收益相關的政府補貼7076萬元，上述補助資金在2020年度計入當期損益。

公司業績

美股

- Alphabet (GOOG.US) 每股盈利 16.4 美元，預期 11.42 美元。
- 蘋果公司 (AAPL.US) 每股盈利 0.73 美元，預期 0.71 美元。
- Twitter (TWTR.US) 每股盈利 0.04 美元，預期虧損 0.10 美元。
- 亞馬遜 (AMZN.US) 每股盈利 12.37 美元，預期 7.17 美元。
- 卡夫亨氏 (KHC.US) 每股盈利 0.70 美元，預期 0.62 美元。
- Shopify (SHOP.US) 每股盈利 1.54 美元，預期虧損 0.24 美元。
- Moderna (MRNA.US) 每股虧損 0.59 美元，預期虧損 0.39 美元。
- 百勝餐飲 (YUM.US) 每股盈利 0.92 美元，預期 0.8 美元。
- 紐蒙特礦業 (NEM.US) 每股盈利 1.04 美元，預期 0.84 美元。
- 康菲石油 (COP.US) 每股虧損 0.42 美元，預期虧損 0.29 美元。
- 杜邦 (DD.US) 每股虧損 0.11 美元，預期盈利 0.68 美元。

港股

- 渣打集團 (02888.HK) 今年第三季度除稅前基本溢利 7.45 億元，同比減少 39.82%。
- 比亞迪電子 (00285.HK) 今年首三季股東應佔溢利 43.34 億元人民幣，同比增加 3.22 倍。
- 復星醫藥 (02196.HK) 今年首三季股東應佔淨利潤 24.79 億元，同比增長 20.12%。
- 上海醫藥 (02607.HK) 今年首 9 個月盈利 36.02 億元人民幣，同比增長 5.97%。
- 中國石油 (00857.HK) 今年第三季股東應佔溢利 400.5 億元人民幣，同比增長 3.54 倍。
- 中海油田服務 (02883.HK) 今年首三季股東應佔淨利潤 21.55 億元人民幣，同比上升 1.69%。
- 中石化油服 (01033.HK) 今年首三季淨利潤 2.32 億元人民幣，同比下跌 67.96%。
- 中國交通建設 (01800.HK) 今年首 9 個月盈利 100.72 億元人民幣，同比下跌 24.75%。
- 深圳高速公路 (00548.HK) 今年首三季股東應佔淨利潤 6.3 億元人民幣，同比下跌 70.75%。
- 香港寬頻 (01310.HK) 全年度股東應佔溢利 9717.4 萬元，同比下跌 54.7%。
- 澳博控股 (00880.HK) 今年第三季虧損 10.31 億元，去年同期溢利 7.38 億元。

A 股

- 星星科技 (300256.CN) 淨利潤 1.15 億元，同比增長 415.91%。
- 視覺中國 (000681.CN) 淨利潤 1.22 億元，同比減少 43.15%。
- 中航沈飛 (600760.CN) 淨利潤 11.61 億元，同比增 87.19%。
- 五糧液 (000858.CN) 淨利潤 145.45 億元，同比增長 15.96%。
- 橫店影視 (603103.CN) 淨虧損 3.68 億元，去年同期淨利潤 2.6 億元。
- 華策影視 (300133.CN) 淨利潤 2.03 億元，同比增長 736.72%。
- 宗申動力 (001696.CN) 淨利潤 5.03 億元，同比增長 48.45%。



- 雲南白藥 (000538.CN) 淨利潤 42.53 億元，同比增長 20.08%。
- 中信證券 (600030.CN) 淨利潤 126.6 億元，同比增長 20.32%。
- 上海醫藥 (601607.CN) 淨利潤 36.02 億元，同比增長 5.97%。
- 兆易創新 (603986.CN) 淨利潤 6.73 億元，同比增長 49.65%。
- 中順潔柔 (002511.CN) 淨利潤 6.72 億元，同比增長 53.42%。
- 中國石油 (601857.CN) 淨利潤 400.5 億元，同比增長 353.6%。
- 歐派家居 (603833.CN) 淨利潤 14.5 億元，同比增長 5.23%。
- 復星醫藥 (600196.CN) 淨利潤 24.79 億元，同比增長 20.12%。
- 秦港股份 (601326.CN) 淨利潤 9.66 億元，同比增長 12.4%。
- 中國電建 (601669.CN) 淨利潤 58.48 億元，同比增長 0.51%。
- 水井坊 (600779.CN) 淨利潤 5.02 億元，同比下降 21.49%。
- 青島啤酒 (600600.CN) 淨利潤 29.78 億元，同比增長 15.17%。
- 伊利股份 (600887.CN) 淨利潤 60.24 億元，同比增長 6.99%。
- 藥明康德 (603259.CN) 淨利潤 23.68 億元，同比增長 34.17%。
- 完美世界 (002624.CN) 淨利潤 18.07 億元，同比增長 22.44%。
- 邁瑞醫療 (300760.CN) 淨利潤 53.63 億元，同比增長 46.09%。
- 匯頂科技 (603160.CN) 淨利潤 11 億元，同比下降 35.75%。
- 山西汾酒 (600809.CN) 淨利潤 24.61 億元，同比增長 43.78%。
- 海爾智家 (600690.CN) 淨利潤 63.01 億元，同比下降 17.23%。



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

