

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	23,459.05	0.8	-16.8
恒生国企指数	9,397.37	1.3	-15.9
上证综合指数	3,218.05	-0.2	5.5
深证成份指数	12,907.45	0.1	23.7
道琼斯指数	27,682.81	-0.5	-3.0
标普 500 指数	3,348.44	-1.0	3.6
纳斯达克指数	11,075.02	-2.2	23.4

今日提示
新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	300999	金龙鱼	待定
	601187	厦门银行	待定
	6998	嘉和生物	10/7
	2115	捷心隆	10/8
	1952	云顶新耀	10/9
港股	9677	威海银行	10/12
	2130	嘉泓物流	10/15
	8657	TRUE PARTNER	10/16
	1597	纳泉能源科技	10/20
	2132	誉染丰控股	10/20

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
1525	建桥教育	中期息 10 仙	10/05
2877	神威药业	中期息人民币 11 分或 12.36 港仙	10/06
289	永安	中期息 11 仙	10/06
603608	天创时尚	10 派 2 元	10/12
688312	燕麦科技	10 派 2 元	10/14

配股

代号	公司	配股价	日期
2138	香港医思医疗集团	4.25(港元)	9/28

供股

代号	公司	配股价	日期
2700	格林国际控股	0.06(港元)	9/25

宏观及行业

- 特朗普冠状病毒检测呈阳性的消息令市场避险情绪升温，风险资产遭到抛售。在期权和期货对冲交易的需求强劲。截至 9 月 30 日，标普 500 未来三个月下跌 10% 的看跌期权的隐含波动率为 32.2。
- 美国众议院议长佩洛西与白宫围绕新一轮刺激方案的谈判将继续进行。参议院多数党领袖麦康奈尔表示，有关刺激政策的谈判距离获得结果更近了。
- 美国 9 月非农就业人数增加 66.1 万，增幅较 8 月份减少了一半以上，并低于经济学家预期；8 月数据上修至 149 万。克利夫兰联储行长表示，失业率可能需要两到三年才能恢复到 2 月份水平。
- 美联储将于周四（8 日）公布 9 月 15-16 日货币政策会议纪要，可以期待从中获得美联储政策意图，尤其是新指引中有关触发加息必要条件的讨论细节。
- 英国首相伯里斯·约翰逊和欧盟执委会主席乌尔苏拉·冯·德莱恩表示同意加快英国脱欧谈判。谈判取得了一些进展，但没有取得突破。
- 欧元区 9 月份 CPI 下跌 0.3%，降幅超过预期。欧洲央行管委 de Cos 称新冠危机一直在产生压低通胀的效应，而欧洲央行副行长 Guindos 认为无需立即增加紧急资产购买计划的规模。
- 中国文化和旅游部数据中心综合统计，10 月 1 日到 10 月 4 日，全国共接待游客 4.25 亿人次，同比恢复 78.4%；实现国内旅游收入 3120.2 亿元，同比恢复 68.9%。
- 国庆假期前四天，全国道路预计发送旅客 1.91 亿人次，民航执行航班 58608 班，运输旅客 648 万人次。
- 据猫眼专业版资料统计，截至 10 月 4 日 17:30，电影《姜子牙》、《我和我的家乡》累计票房均突破 10 亿元，其中《我和我的家乡》成国庆档首部票房突破 10 亿元影片。
- 澳门博彩业几乎没有复苏的迹象，博彩收入连续第六个月下降 90% 以上，内地逐步放松澳门旅游签证的措施迄今未能吸引入境游客。
- 金管局其后表示，公布新一轮 iBond 的发行详情。分析认为，iBond 最低回报保证较银行定存吸引，加上汇控 (0005.HK) 不再派息，部分买股票收息的投资者或会转抽 iBond，相信会受到欢迎。
- 香港金融管理局再承接 3.7 亿美元沽盘，向银行体系注资 28.75 亿港元，此外，香港金管局两日注资近 230 亿港元。香港银行体系总结余将增至 2664.32 亿元。
- 国庆迭加中秋节假期，沪深股市休市，周五（9 日）复市。南向的港股通，北向的沪股通、深股通齐关闭，均于周五恢复。

公司要闻
美股

- 蔚来汽车(NIO.US)在今年 9 月份累计交付新车 4708 台，同比增长高达 133.2%，创品牌单月交付量新高，自 3 月以来连续第 7 个月实现同比增长。留意比亚迪 (01211.HK) 的股价强势，以及赣锋锂业 (01772.HK) 股价波动。

- 特斯拉 (TSLA.US) 公布，第三季度生产了 14.5036 万辆汽车，交付了 13.93 万辆汽车，上一季度交付了 90650 辆。特斯拉表示，第三季度新车库存进一步下滑。
- 亚马逊 (AMZN.US) 称，从今年 3 月 1 日到 9 月 19 日，在约 137 万亚马逊和旗下全食超市 (Whole Foods Market) 的美国一线员工之中，共有 19816 名员工经检测确诊感染新冠，占比达 1.44%。
- 辉瑞 (PFE.US) 首席执行官 Albert Bourla 致信全体员工称，辉瑞在研发新冠病毒疫苗时“绝不会屈服于政治压力”。美国总统特朗普在周二的总统辩论中表示，他已与辉瑞进行了交谈，一款新冠病毒疫苗将比联邦卫生官员所说的明年夏季更早全面上市。
- 据知情人士称，通用汽车 (GM.US) 正考虑修订其与陷入困境的尼古拉汽车公司的交易条款，寻求获得该公司的更多股份，因为尼古拉在遭遇做空机构指控欺诈后股价已下跌逾半。
- 福特汽车公司 (F.US) 今年第三季度福特汽车在美销量约为 55.18 万辆，同比下降 4.9%，环比上涨 27.2%。今年前三季度福特汽车在美国的销量约为 150 万辆，比去年同期下降 17.5%。
- 据媒体报道，Airbnb 寻求在 IPO 中筹资约 30 亿美元，预计最早于 11 月提交 IPO 申请并于 12 月上市，实际情况将取决于市场状况。消息人士表示，Airbnb 在 IPO 中的估值可能超过 300 亿美元。

港股

- 恒生银行 (00011.HK) 宣布派发截至今年 12 月底止年度第三次中期股息每股 0.8 元，同比减少 42.86%。集团表示今期股息不应被视为该行全年溢利或全年股息金额之指标。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 表示阿里云有望于 2021 财年由亏转盈，付费企业客户超过 300 万间，而菜鸟业务预期经营现金流转正。
- 中国中车 (01766.HK) 董事会通过决议，同意下属间接控股子公司中车时代电气 (03898.HK) 发行 A 股，并于科创板上市。今次发行股数为不超过 2.41 亿股 A 股新股，即不超过发行完成后总股本的 17% (行使超额配售选择权之前)。
- 香港电讯 (06823.HK) 旗下的 5G 网络覆盖将于 10 月中伸延至逾 50 个港铁站，成为首家在主要港铁线提供 5G 无缝覆盖的流动通讯服务营运商。
- 中芯国际(00981.HK)公告部分供货商收到美国出口管制规定的进一步限制，正在评估该出口限制对公司生产经营活动的影响。据消息，中芯国际 (00981.HK) 向美、欧、日本上游供货商采购包含蚀刻、微影与晶圆清洗机制程设备、测试机台，而用于维持设备运作的相关耗材采购量，也都超过一年所需。留意中芯国际 (00981.HK)、华虹半导体 (01347.HK) 芯片板块股价波动。
- 中通快递 (02057.HK) 获高盛首次给予「买入」评级，目标价 318 元，指出行业竞争至明年上半年仍持续，但长线而言行业定价趋稳定，2020 年至 2022 年每股盈利预测分别为 6.04 元人民币、7.28 元人民币和 9.61 元人民币。
- 国药 (01099.HK) 被摩根士丹利下调目标价至 26.9 元，下调国药 2020 年至 2025 年盈利预期，以反映新一轮带量采购的药价下降。
- 中联重科 (01157.HK) 获花旗维持评级及目标价 9.39 元，指出中联重科配股反映积极扩张步伐。计划予管理团队认购公司股票，表明公司对自己增长前景信心十足。
- 上海复旦(01385.HK)就 A 股上市申请接获上交所出具受理通知书。
- 百胜中国-S(09987.HK)：稳定价格期结束 超额配股权失效。
- 中集天达(00445.HK)获联席要约人提私有化建议 10 月 5 日复牌。
- 蓝光嘉宝服务(02606.HK)拟 2.13 亿元收购两家物业管理公司 90%股权。
- 复宏汉霖-B(02696.HK)抗 S1 全人源单克隆中和抗体 HLX70 的临床试验申请获 FDA 批准。

A股

- 宏昌电子 (603002.CN) 表示, 公司上半年环氧树脂产量 42,396 吨, 销量 41,981 吨, 产销基本平衡。后续生产情况, 可关注公司定期报告披露。
- 复星医药 (600196.CN) 公告, 控股子公司上海朝晖药业有限公司收到国家药品监督管理局颁发的关于奋乃静片的《药品补充申请批准通知书》, 该药品通过仿制药质量与疗效一致性评价。
- 洛阳钼业 (603993.CN) 公告, 公司拟使用不高于人民币 4.5 亿元的自有资金, 以不超过人民币 4.5 元/股的价格回购公司股份, 回购股份数量不低于 5000 万股, 不超过 1 亿股, 占公司回购前总股本约 0.23%-0.46%。
- 中国中车 (601766.CN) 公告, 董事会同意公司下属间接控股子公司中车时代电气申请于境内首次公开发行 A 股股票并在科创板上市。
- 中国石化 (600028.CN) 公告, 销售公司与国家管网集团签署了《与油气管道资产交易相关的铺底油出售协议》, 铺底油总价预计约为 77 亿元 (不含税)。
- 旭升股份 (603305.CN) 表示, 截至目前公司与特斯拉深度合作, 公司供货产品覆盖特斯拉在售全部车型, 目前定点的新项目以价格协议的方式签订。
- 北陆药业 (300016.CN) 公告, 公司取得北京市药品监督管理局核准签发的关于公司钆喷酸葡胺注射液和碘海醇注射液的药品再注册批准通知书。
- 长信科技 (300088.CN) 表示, 公司目前订单充足, 特别在减薄、车载业务板块, 公司目前的产能压力非常大, 正在抓紧新的产线建设。
- 陕西煤业 (601225.CN) 公告, 预计 2020 年前三季度实现的净利润为 105 亿元到 115 亿元, 同比增加 15.59% 到 26.60%。
- 奥飞娱乐 (002292.CN) 表示, 9 月中旬到 12 月期间, 公司将陆续播出《爆冲火箭车》、《超级飞侠 9》等多部优质动画片, 并同步推出多个精品玩具项目。
- 中信重工 (601608.CN) 公告, 公司以及所属全资子公司、控股子公司于 2020 年 6 月 24 日至 2020 年 9 月 30 日累计收到政府补助资金 3219.64 万元人民币。
- 金山办公 (688111.CN) 公告, 数科网维已纳入公司合并报表范围。
- 光明乳业 (600597.CN) 公告, 同意增加 2020 年度市场费用不超过 8500 万元, 用于光明优倍市场营销项目。
- 中国船舶 (600150.CN) 公告, 2020 年 9 月 1 日至 30 日, 中国船舶工业股份有限公司下属子公司收到政府补助资金为 1.676 亿元。

公司业绩

港股

- 新世界发展 (00017.HK) 全年盈利 10.96 亿港元, 同比下跌 93.96%。
- AEON 信贷服务 (00900.HK) 中期盈利 1.52 亿港元, 同比下跌近 20%。
- 金界控股(03918.HK)前三季度博彩净收入降 52.33%至 2.94 亿美元。

A股

- 中洲控股 (000042.CN) 净利润 1.55 亿元, 同比减少 23.17%。
- 国安达 (300902.CN) 净利润 2442 万元, 同比减少 4.35%。
- 泰坦科技 (688133.CN) 净利润 2036 万元, 同比减少 20.89%。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	9月 Markit 综合 PMI 终值		54.40
		9月 Markit 服务业 PMI 终值		54.60
		9月 ISM 非制造业 PMI	56.30	56.90
	欧元区	9月 Markit 综合 PMI 终值		50.10
		9月 Markit 服务业 PMI 终值		47.60
周二	美国	8月贸易帐(亿美元)	(650.00)	(636.00)
		8月 JOLTs 职位空缺(万)	650.00	661.80
	澳洲	澳洲联储公布利率决议		
	中国	9月外汇储备(亿美元)(10/6-10/7)		31,646.10
周三	美国	2020年票委、费城联储主席哈克(Patrick Harker)发表讲话		
周四	美国	美国截至10月3日当周初请失业金人数(万)		
		美联储公布9月货币政策会议纪要		
	欧元区	欧洲央行公布9月货币政策会议纪要		
	中国	9月财新服务业 PMI	54.20	54.00
9月财新综合 PMI			55.10	
周五	美国	8月批发库存月率终值		0.01
		9月社会融资规模(亿人民币)(10/9-10/15)		35,800.00
	中国	9月 M2 货币供应年率(10/9-10/15)		0.10
		9月新增人民币贷款(亿人民币)(10/9-10/15)		12,800.00

披露

分析员及其关连人士并没有持有报告内所推介股份或产品的任何及相关权益。

免责声明

只供私人翻阅。本报告(连带相关的数据)由申万宏源研究(香港)有限公司撰写。申万宏源研究(香港)有限公司为申万宏源集团成员,本报告不论是向专业投资者、机构投资者或是个人投资者发布,报告的数据来自申万宏源研究(香港)有限公司相信可靠的来源取得,惟申万宏源研究(香港)有限公司并不保证此等资料的准确性、正确性及或完整性。本报告部份的内容原由上海申万宏源研究所撰写并于国内发表,申万宏源研究(香港)有限公司对认为适用的内容进行审阅并翻译,然后采用。本报告内的资料、意见及预测只反映分析员的个人意见及见解,报告内所载的观点并不代表申万宏源集团的立场。本报告并不构成申万宏源研究(香港)有限公司对投资者买进或卖出股票的确实意见。报告中全部的意见和预测均反映分析员在报告发表时的判断,日后如有改变,恕不另行通告。申万宏源集团各成员公司(包括但不限于申万宏源研究(香港)有限公司和申万宏源证券(香港)有限公司)及其董事、行政人员、代理人及雇员可能有在本报告中提及的证券的权益和不就其准确性或完整性作出任何陈述及不对使用本报告之数据而引致的损失负上任何责任。故此,读者在阅读本报告时,应连同此声明一并考虑,并必须小心留意此声明内容。倘若本报告于新加坡分派,只适用分派予新加坡证券及期货法第4A条所界定的认可投资者和机构投资者,本报告及其内容只供相关认可投资者或机构投资者翻阅。任何人于新加坡收取本报告,并对本报告有任何疑问,可致电 65-6323-5207 联系 Shenwan Hongyuan Singapore Private Limited 申万宏源新加坡私人有限公司。

版权所有

联系公司:申万宏源研究(香港)有限公司,香港轩尼诗道28号19楼

其关连一方:申万宏源研究所,中国上海市南京东路99号3楼