

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	23,767.78	1.3	-15.7
恒生国企指数	9,447.99	0.5	-15.4
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	28,148.64	1.7	-1.4
标普 500 指数	3,408.63	1.8	5.5
纳斯达克指数	11,332.49	2.3	26.3

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
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
759	CEC 国际控股	末期息 0.5 仙	10/07
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	配售价	日期
1833	平安好医生	98.2(港元)	9/30

供股

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

公司要闻

美股

- 小鹏汽车 (XPEV.US) 2020 年 9 月交付数据发布, 2020 年 9 月单月总交付 3,478 台, 同比增长 145%, 创 2020 年单月交付量新高; 第三季度交付量 8,578 台, 同比增长 266%, 创季度交付量新高; 小鹏 P7 单月交付 2,573 台, 创单月交付量新高。
- 爱奇艺 (IQ.US) 表示, 内部审查未发现任何证据证实做空公司 Wolfpack Research 发布报告中提出的指控。公司表示将继续配合美国证券交易委员会正在进行的调查, 提供与内部审查有关的文件和记录以及其他相关信息。公司表示无法预测调查的持续时间、结果或影响。

宏观及行业

- 美国总统特朗普出院, 市场对大选日之前政治不确定性的担忧大幅缓解。随着美国众议院议长佩洛西和财长姆努钦的谈判仍在继续, 市场越来越期待将会有一项新的财政刺激方案诞生。
- 美国 9 月 ISM 非制造业 PMI 回升至 57.8, 显示美国服务行业的活动已拉升至 COVID-19 大流行之前的水平。
- 英国脱欧贸易协议谈判进入冲刺阶段, 首相约翰逊与欧盟委员会主席召开紧急电话会议, 双方再次重申致力于达成协议。
- 国际货币基金组织 (IMF) 周一表示, 在新冠疫情造成的巨大冲击之后, 各国政府应加强公共投资以促进经济增长。IMF 于 6 月份预测, 2020 年全球 GDP 将萎缩 4.9%, 但当前许多国家正在应对第二波新冠疫情, 该降幅可能会更高。
- 美国 9 月份 ISM 服务业指数增长超出预期, 预示经济复苏步伐加快。
- DigiTimes 消息, 印度于 10 月正式调高多项电子产品零部件关税, 其中包括已经推迟 1 年半的面板关税, 预计将进一步拉高印度智能手机价格, 并加速业者在印度生产面板的步伐。
- 10 月 1 日至 5 日, 中国全国交通运输行业运行总体平稳有序, 全国道路预计发送旅客 2.37 亿人次, 同比下降 30.43%。10 月 5 日, 全国道路预计发送旅客 4600 万人次, 环比下降 2.19%, 同比去年同日客运量 (6498 万人次) 下降 29.21%。
- 中国深圳楼市截至 9 月 29 日, 深圳新房住宅成交 4755 套, 环比上升 16.7%; 深圳二手住宅成交套数为 8577 套, 环比下滑 24.2%。
- 至 2020 年上半年末, 中国企业年金基金规模达到 1.98 万亿元; 职业年金基金规模已近 8000 亿元, 今年底有望突破万亿元。据多位养老金专家估算, 至今年底, 我国年金基金规模 (含企业年金和职业年金) 将超 3 万亿元。至 2030 年, 年金基金规模有望达到 12 万亿-15 万亿元。
- 9 月中国快递物流指数为 108.1%, 比上月回升 0.5 个百分点; 中国大宗商品指数 (CBMI) 为 102.3%, 指数连续四个月下跌, 显示行业增速持续回落。
- 香港政府公布最新通胀挂钩债券 (iBond) 详情, 目标发行额为 100 亿元, 并将视乎市场反应, 最多增发至 150 亿元, 较过去 6 次的 100 亿元为多。债券年期为 3 年, 持有人将每 6 个月获发一次与本地通胀挂钩利息, 息率最低为 2 厘。

- 特斯拉 (TSLA.US) 第三季度交付量 13.93 万辆，创季度交付量新高。
- 再生元制药 (REGN.US) CEO 施莱弗透露，向总统提供药物是应特朗普医生“同情用药”的要求。这意味着再生元制药的药物尚不能广泛使用。
- 吉利德科学 (GILD.US) 的瑞德西韦接近获得美国食品药品监督管理局批准。
- 淡水河谷 (VALE.US) 公司正在与特斯拉及其他电动车公司就其加拿大业务中获取镍进行谈判。
- Uber 公司 (UBER.US) CEO 科斯罗沙西称，将司机转变为正式员工将带来很高的成本。
- 琼森 (JNJ.US) 与 6 万名志愿者的 COVID-19 疫苗试验进入最后阶段。
- 苹果 (AAPL.US) 将下调 iPhone 11 系列售价，或 3799 元起售。
- 微软 (MSFT.US) 总裁 Brad Smith 在雅典举行的交易说明会上表示，将在希腊建立首个数据中心。
- 丰田汽车 (TM.US) 北美分公司与 Hino Trucks 已经同意共同研发面向北美市场的、搭载第二版燃料电池 Class 8 的电动卡车 (FCET)，预计初代样车将于 2021 年上半年出现。
- 埃克森美孚 (XOM.US) 表示，作为全球业务审查的一部分，该公司计划在 2021 年底之前裁减多达 1600 名欧洲员工。
- 美国法官裁定，思科公司 (CSCO.US) 支付 19 亿美元，此前弗吉尼亚州的一家公司指控该公司侵犯了与复杂计算器网络安全功能相关的专利。

港股

- 嘉和生物-B(06998.HK)打新火爆。公开发售获认购 1247.52 倍，每股发售价 24 港元。发行 1.2 亿股，发售价定为每股发售股份 24.00 港元，所得款项净额约为 26.937 亿港元。每手 500 股，预期将于明日 (2020 年 10 月 7 日) 上市。留意今日暗盘交易。
- 腾讯 (00700.HK) 旗下的微信支付公布，国庆首 3 天 (10 月 1 至 3 日)，景区门票和酒店业微信支付交易额较五一增长 83% 和 71%。同期，餐饮业微信支付交易额较五一增长逾 30%，国内百货、超市购物消费交易额增逾三成。国庆期间三线及以下城市微信支付总交易额增长 50%。
- 361 度 (01361.HK) 进一步购回美元票据，于公开市场购回本金总额 2010 万美元票据，占票据初始本金总额约 5.03%。
- 碧桂园 (02007.HK) 今年 9 月合同销售额约 646.3 亿元人民币，同比增加 25.3%。期内，合同销售建筑面积约 759 万平方米，按年增加 31.67%。
- 中国奥园 (03883.HK) 今年首 9 个月物业合同销售额累计约 833.6 亿元人民币，同比上升 6.1%。单计 9 月物业合同销售额约 120.8 亿元，同比增长 13.7%。
- 绿城管理控股 (09979.HK) 今年 9 月代建项目取得合同销售额约 68 亿元人民币。今年首 9 个月，集团合同销售额约 468 亿元人民币，合同销售面积约 318 万平方米。
- 景瑞控股 (01862.HK) 今年 9 月份合约签约销售额 24.63 亿元人民币，同比升 31.08%。今年首 9 个月，累计合约签约销售额 156.38 亿元人民币，同比升 1.84%。
- 花样年控股 (01777.HK) 今年 9 月销售额约 52.83 亿元人民币，同比增长 1.1 倍。今年首 9 个月，累计销售额约 326.94 亿元人民币，同比升 46.41%。
- 当代置业 (01107.HK) 首季合约销售额约 269.16 亿元人民币，同比上升 7.17%。9 月份合约销售额 45.55 亿元人民币，同比增加 46.36%。
- 力高集团 (01622.HK) 今年首 9 个月合约销售额约 225.14 亿元人民币，同比增长 34.1%。期内，建筑面积约 282.6 万平方米，按年上升 80.2%。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 获大和上调目标价至 348 元，指出阿里于策略日宣布菜鸟网络与阿里云有望在明年录得盈利，成为策略日最有惊喜所在，至于盒马鲜生亦已整合在阿里生态圈中，同时也完成供应链基础设施，故相信有助加强营运效益。

- 港交所 (00388.HK) 获摩根大通上调评级至「增持」，目标价上升至 410 元，指出互联互通将全球资金与中国资本市场互通，在现时经济环境下相关角色将更为重要，相信港交所估值于未来数年仍有机会提升，近期股价回调(较 9 月高位回落 8%)提供较佳的进场点。
- 新世界发展 (00017.HK) 被花旗下调目标价至 52 元，指新世界基本溢利逊市场预期，但该行维持正面看法，主要因为大型住宅项目即将开售以及资产剥离可能会使销售额超过去年。

A 股

- 根据 SNE Research 的数据，LG 化学占据了全球电动汽车电池市场 25%的份额，中国电池制造商宁德时代 (300750.CN) 以 24%的市场份额位居第二，其次是日本松下公司，份额为 19%。
- 中核集团消息，10月4日20时11分，中核集团田湾核电6号机组冷态功能试验一次成功，标志着田湾核电6号机组由安装阶段全面转入调试阶段。
- 调研机构 Visual Capitalist 发布了基于 2020 Q2，最新市场份额数据绘制的科技产品全球领先品牌图表，华为排在第一，市场份额为 20%，而三星同样是 20%的市场份额。苹果排名第三，市场占比 14%；随后依次是小米 (10%)、OPPO (9%)、vivo (8%) 和联想 (3%)。
- 恒天然宣布，将以 5.55 亿新西兰元的总价出售其在中国的自有牧场。其中，该公司同意以 4200 万新西兰元向北京三元创业投资有限公司出售其在北京汉沽牧场 85%股权。此外，内蒙古优然牧业有限责任公司旗下子公司内蒙古天然乳业有限公司同意以 5.13 亿新西兰元的价格收购恒天然在应县和玉田的两个牧场群。

公司业绩

港股

- 新维国际控股(08086.HK) 公布截至今年6月底止全年业绩，营业额 1.17 亿元，按年跌 48.9%。

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		
周五	中国	9月财新服务业 PMI	54.20	54.00
		9月财新综合 PMI		55.10
	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(连带相关的资料)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, 报告的资料来自申万宏源研究(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切意见。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