

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	23,980.65	0.9	-14.9
恒生国企指数	9,536.49	0.9	-14.6
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	27,772.76	-1.3	-2.7
标普 500 指数	3,360.95	-1.4	4.0
纳斯达克指数	11,154.60	-1.6	24.3

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
	2115	捷心隆	10/8
	1952	云顶新耀	10/9
	9677	威海银行	10/12
港股	2130	嘉泓物流	10/15
	8657	TRUE PARTNER	10/16
	6989	卓越商企服务	10/19
	1597	纳泉能源科技	10/20
	2132	普乐丰控股	10/20

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
759	CEC 国际	末期息 0.5 仙	10/07
836	华润电力	中期息 22.5 仙	10/08
754	合生创展	中期息 60 仙	10/09
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

沪深港通调整

代号	公司	调整方向	生效日期
603345	安井食品	调入沪股通	10/12
605198	德利股份	调入沪股通	10/12

公司要闻

美股

- 苹果 (AAPL.US) 发布了秋季新品发布会邀请函。邀请函显示, 新品发布会时间为 10 月 13 日 (北京时间 10 月 14 日凌晨一点)。多数分析师认为, 该发布会将用于发布具备 5G 功能的新 iPhone。

宏观及行业

- 美国总统特朗普周二表示, 他拒绝了民主党的刺激方案, 并命令他的代表停止谈判, 直到总统大选结束, 导致美股尾盘急速下跌。特朗普称, 佩洛西没有诚意谈判。
- 美联储主席鲍威尔周二讲话称, 美国经济前景仍然高度不确定, 经济扩张远未完成, 援助过度的风险小于援助过少的风险。如果没有足够的政府援助, 美国的经济复苏将疲软, 提供过多刺激措施不会带来问题。
- 据美国人口普查局表示, 8 月份美国的贸易逆差扩大至超过 670 亿美元, 升至 14 年来的最高水平。自 2 月份以来, 在疫情席卷美国之前, 美国的贸易逆差就从 370 亿美元不断攀升。因企业在低库存的情况下为应对国内需求的增长而加大进口。
- 1-8 月, 受公共卫生事件等因素迭加影响, 中国服务贸易规模下降, 但服务出口表现明显好于进口, 贸易逆差减少; 知识密集型服务贸易占比持续提高, 显示出较强的抗冲击能力。前 8 个月, 中国服务进出口总额 29896.2 亿元, 同比下降 16.3%。其中, 出口 12370 亿元, 下降 2.2%; 进口 17526.2 亿元, 下降 24%。
- EIA 短期能源展望报告: 预计 2020 年 WTI 原油价格为 38.76 美元/桶, 此前预期为 38.99 美元/桶; 预计 2021 年 WTI 原油价格为 44.72 美元/桶, 此前预期为 45.07 美元/桶。
- 据报导, 沙特上调了 11 月面向亚洲的部分原油售价, 同时下调了对欧洲的部分原油售价; 沙特将面向亚洲买家的阿拉伯轻质原油官方售价上调 10 美分/桶, 低于市场预期的 15 美分/桶, 较阿曼/迪拜平均价格贴水 0.4 美元/桶。
- 欧洲央行首席经济学家连恩预计今年上半年产出累计下降的一半将在第三季度得到扭转。前瞻性指引表明, 承诺将金融环境保持在高度宽松的水平。接受较长时期的低通胀是不可取的。在收紧货币政策之前, 需要对通胀目标保持高度信心。
- 周三早间, 香港金管局再度承接 2.55 亿美元沽盘, 向银行体系注资 19.76 亿港元, 香港银行体系总结余将增至 2695.7 亿港元。
- 港大香港经济及商业策略研究所亚太经济合作研究项目公布最新香港宏观经济预测。报告预计香港今年全年 GDP 将收缩 7.2%, 较上次公布的全年预测下调 1.7 个百分点。
- 根据澳门旅游局最新公布, 「十一」黄金周第 5 天假期 (即 10 月 5 日), 访澳旅客共 2.15 万人, 按年减少 86.7%, 其中内地旅客逾 1.98 万人次, 较去年同期下跌 84.5%。黄金周首 5 天访澳旅客共近 9.86 万人次, 按年跌 87.2%; 其中内地旅客占 9.2 万人次, 按年跌 85.8%。

- 波音公司 (BA.US) 发布报告预测，由于新冠疫情，未来十年全球只需要 18350 架新型商用飞机，比 2019 年的预测下降了 11%。商用飞机市值将比去年的预测下滑约 2000 亿美元，至 2.9 万亿美元。
- 葛兰素史克 (GSK.US) 和其合作伙伴 Vir Biotechnology 将把双方的实验性新冠肺炎抗体治疗试验扩大到全球 1300 名患者。这项试验的中期结果最早可能在 2020 年年底公布，预计到 2021 年一季度将会有完整的疗效结果。
- 特斯拉 (TSLA.US) 正在与全球最大矿商必和必拓集团(BHP Group)就镍交易进行谈判，特斯拉的目标是提高产量，并试图避免镍供应紧张。据报道，双方有关定价的谈判一直在进行中，目前特斯拉与必和必拓之间尚未达成最终协议。
- 据媒体报道，特斯拉 (TSLA.US) 收到了印度政府在班加罗尔建设超级工厂的邀请。印度卡纳塔克邦工商部首席秘书 Gaurav Gupta 在一份声明中表示，该邦与特斯拉的谈判目前仍处于初步阶段。
- 美国网络设备制造商思科 (CSCO.US) 被法院认定侵犯网络安全解决方案提供商 Centripetal Networks 的四项专利技术，因而被判令支付约 19 亿美元。不过，思科方面表示，有大量证据表明思科的创新没有侵权、无效，且比这些专利早了许多年。思科公司计划向美国联邦巡回上诉法院提出上诉。
- 在对 Facebook、亚马逊、Alphabet 和苹果公司的竞争行为进行了为期 16 个月的调查后，众议院司法委员会反垄断小组委员会发布了有关如何改革法律以适应数字时代的调查结果和建议。民主党多数党工作人员得出的结论是，上述四大科技企业享有“垄断权力”，并建议国会对反垄断法进行修改，这可能导致上述企业部分业务被拆分。

港股

- 「B 股（未盈利生物科技股）」嘉和生物 (6998.HK) 于今日挂牌上市，暗盘一度升逾 87.5%，惟其后回落，收市报 33.3 元，全日升 38.75%，每手账面赚 4650 元。不过，由于认购反应热烈，嘉和生物相当「难抽」，令孖展成本抽高，「顶头槌」大户获利或不足万元。
- 路透社引述消息报道，蚂蚁采用跟母公司阿里巴巴 (9988.HK) 不同的上市安排，包括承销工作分散予数家投行，每家投行无法完全了解整个上市情况。法律界及金融业人士认为，蚂蚁做法令人困惑，认为其审批上市时间短，或代表集团未经监管机构充分审查。
- 原定将于明日 (8 日) 挂牌的细价新股、马来西亚建筑商捷心隆 (2115.HK)，罕有地上市前夕撤换多达 8 间包销商，改聘 3 间新包销商。公司将招股期延长三天，并押后至下周四 (15 日) 上市。有业内人士表示，公司、包销商间出现分歧，可能涉及定价、稳价机制等多方面因素。
- 时代中国控股 (01233.HK) 今年 9 月合同销售额约 103.45 亿元人民币，同比升 37.51%，今年首 9 个月累计合同销售额约 597.11 亿元人民币，同比增长 17.86%。
- 必瘦站 (01830.HK) 公布其控股股东公司主席、行政总裁兼执行董事欧阳江，执董欧阳慧及欧阳虹，合共增持公司 1.01 亿股，总代价 2.53 亿元。于收购事项后，控股股东合共持股近 8.9 亿股，相当于已发行股本总数约 72.69%。
- 中银航空租赁 (02588.HK) 公布第三季营运数据，签订 13 项租赁承诺。季内，完成 6 架飞机交付，售出 5 架自有飞机，代管机队共有 40 架飞机。自有飞机利用率为 99.7%。自有、代管及已订购的飞机共计 555 架。
- 卓越商企服务 (06989.HK) 今日公开招股 (7 日)，每股发售价 9.3 元至 10.68 元，发售 3 亿股，集资最多 32.04 亿元。9 名基石投资者合共认购 1.5 亿美元。当中腾讯 (00700.HK) 认购 4500 万美元；京东集团 (09618.HK) 认购 2000 万美元；南方基金管理认购 1700 万美元，设有 6 个月锁定期。
- 百胜中国 (09987.HK) 获野村首次给予「买入」评级，目标价 482.8 元，指出百胜中国基本面稳固，考虑其数码餐饮领导地位及送餐能力，具经营优势，而且资产负债表和现金流强劲，中长期受惠行业加速整合。
- 中国旺旺 (00151.HK) 被高盛下调目标价至 5.3 元，指出旺旺新渠道销售投资增长有限，加上原料价格对旺旺不利，尤其包装材料对旺旺毛利率造成压力，故削 2021 至 2023 年旺旺每股盈利预测 1 至 2%，达到 31.7、32 及 32.7 分。
- 因购股权获行使 敏实集团(00425.HK)折让 57.53%发行 142.5 万股。

- 中兴通讯 (00763.HK) 获瑞银上调评级至「买入」, 目标价上升至 25.5 元, 指出市场关注内地 5G 推出或放慢, 拖累中兴股价由 2 月高位大跌五成, 虽然美国制裁中兴仍存有不确定性, 但中兴已受美国监督, 故相信对集团影响仅属轻微。
- 兖州煤业 (01171.HK) 获瑞银重申「买入」评级, 目标价维持 7.38 元, 指出兖煤向母公司兖煤集团收购资产而触发的股价急跌是过份反应, 现价预期市盈率为 4 倍, 息率达 8%。

A 股

- 广州港集团 (601228.CN) 称, 广州港全港集装箱外贸班轮航线达到 120 条, 已发展成为华南地区非洲航线最密集的枢纽港, 开通的 22 条非洲航线基本覆盖东非、西非和南非等区域所有基本港。此外, 广州港依托新设立的东南亚办事处, 对接亚洲“一带一路”沿线国家和地区, 该港口“一带一路”方向航线已突破 100 条。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一		9月 Markit 综合 PMI 终值		54.40
	美国	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
周二		9月 Markit 服务业 PMI 终值		47.60
	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
周五		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

分析师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