

**市场概览**

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,242.86	1.1	-14.0
恒生国企指数	9,629.29	1.0	-13.8
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	28,303.46	1.9	-0.8
标普 500 指数	3,419.45	1.7	5.8
纳斯达克指数	11,364.60	1.9	26.7

**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
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
34	九龙建业	中期息 24 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**

- 吉利德科学 (GILD.US) 受到关注。欧盟委员会发言人表示欧盟将就增加瑞德西韦剂量与吉利德科学签署新的合同。
- 特斯拉 (TSLA.US) 内部邮件爆料员工恶意破坏弗里蒙特工厂。

**宏观及行业**

- 美股周三收高，道指创 7 月以来最大日涨幅。特朗普呼吁出台针对航空业与小型企业的独立救援措施，令市场期待国会可能批准规模较小的刺激方案。
- 美联储周三公布了其货币政策会议的纪要档。美联储会议纪要显示，美联储官员担心，如果缺乏进一步的政府财政刺激措施，将会危及到美国经济复苏的步伐。会议纪要显示，美联储或将在未来货币政策会议上讨论购债计划，部分委员对调整或增加债券购买额度持开放态度。
- 美国上周原油库存增加，新一轮财政刺激措施面临不确定性，令油价承压。市场还在密切关注即将影响墨西哥湾能源生产的飓风。
- 随着民意调查和博彩网站显示，拜登赢得大选以及民主党控制国会的概率升高，债券交易员预计未来有更大的一揽子财政方案，通货膨胀会提速。
- 摩根士丹利表示，如果乔·拜登当选美国总统且民主党控制国会两院多数席位，可能提高利率和增加基建支出，这或许会抵消加税对银行的影响。分析师在报告中称，若公司税率上调 7 个百分点，大型银行和消费金融公司 2021 年每股盈余中值就可能下降 7.4%。
- 英国首相伯里斯·约翰逊和欧洲理事会主席 承认双方仍然存在重大分歧，特别是在渔业问题上。约翰逊表示，如果无法达成协议，英国准备以澳大利亚式的协议条款结束过渡期。欧盟首席脱欧谈判代表巴尼耶对欧盟成员国的大使们表示，不预计英国将在 10 月 15 日退出贸易谈判。
- 德国智库伊弗经济研究所、欧洲经济和财政政策研究中心 7 日发布一项调查报告，预计今年全球经济萎缩 4.4%，主要经济体中只有中国经济实现正增长。
- 中概股周三收盘多数走高，阿里巴巴(9988.HK)涨逾 1%，高盛此前看高阿里目标价至 350 美元，并重申买入评级。
- 国庆长假期间，《我和我的家乡》、《姜子牙》电影票房双双突破 10 亿元人民币。内地影院市场开始逐步恢复，关注猫眼娱乐(01896.HK)、阿里影业(01060.HK)、欢喜传媒(01003.HK)股价。
- 调查机构 IHS Markit 公布，香港采购经理指数 (PMI) 由 8 月的 44，回升至 9 月的 47.7，见 3 个月最高，但仍低于 50 的盛衰分界线，反映私营经济的景气度仍然疲弱。不过，产出与新订单量跌势减慢，就业指数亦是 3 个月来首次增长。
- 周四早，香港金管局承接 3.55 亿美元沽盘，向银行体系注资 27.51 亿港元，香港银行体系总结余将增至 2734.83 亿港元。

- 辉瑞 (PFE.US) 和生物制药公司 Sangamo 首次参与了血友病 A 基因治疗的 3 期研究。
- GOOGLE (GOOGL.US) 在印度面临新反垄断案件，因滥用智能电视市场的领导地位。
- 英特尔 (INTL.US) Fab 42 工厂全面投入运营，大大提高 10nm 芯片产量。
- 利瓦伊斯 (LEVI.US) 宣布了扩大零售市场的计划，并预计第四季度收入将下滑 14%至 15%。此前网络销售飙升帮助该公司实现意外获利。
- 据波音 (BA.US) 公司内部备忘录和一位熟悉该战略的人士透露，该公司正在改组其新组建的“企业运营”团队，以削减成本并修复因危机而受损的供应链。
- 礼来 (LLY.US) 公司申请美国药品监管机构批准其实验性 Covid-19 抗体疗法的紧急用户许可证，之前数据显示该疗法可降低患者住院率。
- 美联储和美国货币审计署对花旗集团 (C.US) 采取执法行动，责令该公司解决“若干长期缺陷”。花旗将因为风险管理问题而向 OCC 支付 4 亿美元罚款。
- 由腾讯控股支持的零售商名创优品 (MNSO.US) 希望在美国进行的首次公开募股 (IPO) 中筹资至多 5.624 亿美元。名创优品表示，计划在美国的 IPO 发行 3040 万美国存托股份 (ADS)，预计价格为 16.5-18.5 美元/ADS。每份美国存托股份将代表 4 股 A 类普通股。

## 港股

- 卓越商企服务(06989.HK)10月7日-10月12日招股，拟发行3亿股。
- 云顶新耀-B(01952.HK)公开发售获认购654.41倍，每股发售价55港元。
- 生科股嘉和生物 (06998.HK) 首日挂牌收报 27.95 元，不计手续费及佣金，一手 500 股账面赚 1975 元。嘉和生物共有 259 张「顶头槌飞」，按每张飞获分派 7500 股或 15 手，以孖展息率 2.98 厘借 9 成抽新股，8 日孖展息达 8.5 万元，每张「顶头槌飞」要输近 5 万元。
- 合景泰富集团 (01813.HK) 分拆合景悠活上市，计划本周寻求上市聆讯，预计集资 3 亿至 4 亿美元。就分拆上市，合景泰富向合格股东于周五 (9 日) 每持有 45 股可认购 1 股预留股份；合格股东每持有 2 股获派发 1 股合景悠活股份。
- 威海银行 (09677.HK) 疑以下限 3.35 元定价，集资 29.39 亿元，股份预期 10 月 12 日上市。
- 雅居乐集团 (03383.HK) 拟进行优先票据的国际发售，发行票据所得款项净额，用于为若干将于 1 年内到期的现有中期至长期离岸债务再融资。
- 融创中国 (01918.HK) 今年 9 月合同销售额 689.4 亿元人民币，同比增长 9.59%，今年首 9 个月累计实现合同销售额 3806.9 亿元人民币，同比上升 3.03%。
- 银城国际控股 (01902.HK) 今年 9 月总合约销售额约 34.15 亿元人民币，同比下跌 17.74%，今年首 9 个月总合约销售额约 120.3 亿元人民币，同比减少 10.79%。
- 雅迪控股 (01585.HK) 公布已议决宣派每股特别股息 0.1 元。特别股息将于 11 月 9 日派付予股东。
- 美团 (03690.HK) 公布国庆期间，在 10 月 1 至 5 日，热门景区外卖单量按年增长 2 倍，热门景区外卖订单近三成来自导游，来自酒店的外卖订单较国庆前增 1.5 倍，其中超过五成订单为地方特色菜。
- 高鑫零售 (06808.HK) 被瑞银下调评级至「中性」，目标价下降至 9.07 元，并踢出亚太区主要买入名单，指出高鑫下半年同店销售增长会转至负单位数，加上零售租金收入或下滑，料对高鑫盈利会造成压力。
- 伟易达 (00303.HK) 获汇丰环球上调评级至「买入」，目标价上升至 60 元，指出幼儿教育及电讯产品在新冠肺炎全球肆虐下，未来仍保持增长，业务有望复苏，加上市盈率属十年低位，预期股息率更达 8.3 厘，估值现极吸引。
- 龙源电力 (00916.HK) 获大和上调评级至「买入」，维持目标价 6.4 元，指出龙源有长期价值，受惠政府多项政策，比如当局用于偿还应收补贴的债券，以及地方政府支持海上风电场等。

- 世茂集团 (00813.HK) 旗下世茂服务为 10 亿美元香港 IPO 寻求批准。世茂服务拥有国家一级物业管理资质，是世茂集团旗下全资子公司。重点布局长三角、环渤海、大湾区与中西部四大核心城市群，覆盖全国近 70 座城市，服务业主与用户近 240 万。
- 君实生物(01877.HK) SARS-CoV-2 单克隆抗体注射液在新冠治疗方面显示出良好疗效。基于联合疗法数据以及先前披露的治疗的试验结果，公司的合作伙伴礼来制药已与全球监管机构(包括 FDA)就单药疗法紧急用户许可证的可能性进行接洽。关注君实生物今日股价波动。
- 百济神州(06160.HK)修订就新型条件性启动生物制剂 CTLA-4 候选药物 BA3071 达成的全球开发和商业化协议。
- 信达生物(01801.HK)宣布，与礼来制药(LLY.US)签订的扩大关于达伯舒®(信迪利单抗注射液)的全球战略合作已通过美国 Hart-Scott-Rodino(“HSR”)法案的等待期。
- 中国平安(2318.HK)旗下金融科技平台陆金所控股正式提交 IPO 招股书，拟于纽交所上市，股票代码为“LU”，承销商包括高盛、美银证券、瑞银、汇丰、平安证券(香港)等。陆金所或将成为今年美股最大金融科技 IPO。加上蚂蚁集团和京东数科，中国三大金融科技巨头今年都将悉数登陆资本市场。留意中国平安(02318)股价波动。
- 中国宏桥(01378.HK)拟携齐合环保(00976.HK)设合营以开展金属回收相关业务。
- 随着日前确认美国商务部对中国最大芯片制造商中芯国际 (0981.HK) 实施制裁，评级机构标准普尔昨天发表报告，因应中芯面对的供应链风险日益加剧，故将其「BBB-」的长期发行人信用评级列入负面观察。

## A 股

- 今年 1 月至 9 月，宁波舟山港预计完成集装箱吞吐量 2132.3 万标准箱，同比增长 0.3%，克服了年初以来的疫情影响，实现同比翻红。其中，9 月宁波舟山港预计完成集装箱吞吐量 270.2 万标准箱，同比增长 12.6%，创历史同期新高。至此，整个宁波舟山港吞吐量（散货+集装箱）增长已全面转正翻红。
- 数据显示，10 月份有 58 只股的解禁比例超 10%，其中有 23 只股的解禁比例甚至超 50%。横店影视的解禁股数量占总股本比例最大，达到 88.3%，10 月将有 5.6 亿股上市流通。华森制药、金逸影视、金鸿顺、翔港科技和广宇发展的解禁比例均超过 70%。

## 公司业绩

### 港股

- MINDTELL TECH (08611.HK) 录得盈转亏蚀 629.6 万港币，上年同期赚 62.6 万元；基本每股亏损 1.61 分。

**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。

**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