

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,119.13	-0.3	-14.4
恒生国企指数	9,617.85	-0.1	-13.9
上证综合指数	3,272.08	1.7	7.3
深证成份指数	13,289.26	3.0	27.4
道琼斯指数	28,586.90	0.6	0.2
标普 500 指数	3,477.13	0.9	7.6
纳斯达克指数	11,579.94	1.4	29.1

## 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
	9677	威海银行	10/12
	2130	嘉泓物流	10/15
港股	8657	TRUE PARTNER	10/16
	6989	卓越商企服务	10/19
	1597	纳泉能源科技	10/20
	2132	誉染丰控股	10/20
	2107	第一服务控股	10/22
	2169	沧港铁路	10/23

### 除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
1107	当代置业	中期息人民币 3.56 分或 3.98 港仙	10/12
2303	恒兴黄金	特别股息人民币 31.57 分	10/13
6865	福莱特玻璃	中期息人民币 6.5 分或 7.2 港仙	10/13
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
630	隽泰控股	0.1(港元)	10/6

### 供股

代号	公司	配股价	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
2218	安德利果汁	调入深港通	10/12

## 公司要闻

### 美股

- 特斯拉公司 (TSLA.US) CEO 马斯克称, 将在未来几周内发布“零干预”全自动驾驶软件。

## 宏观及行业

- 上周美股三大股指均录得至少两个月来的最大周涨幅。特朗普与议长佩洛西互相指责对方应对刺激案谈判缺乏进展负有责任。
- 黄金期货价格周五收于三周来的最高水平。随着美元走软以及投资者紧盯华府财政刺激谈判进展, 上周金价上涨约 1%。
- 受到飓风袭击墨西哥湾并造成该地区绝大多数原油产能关闭影响, 上周美国 WTI 原油累计大涨 9.6%。
- 根据 Refinitiv 的资料, 分析师预计标普 500 指数第三季度收益将较上年同期下降 21%, 较第二季度 30.6% 的降幅有很大改善。本周美股财报季正式拉开大幕, 摩根大通、高盛、富国银行和摩根士丹利都将公布财报。
- 世界银行发布最新的《欧洲与中亚地区经济简报》称, 欧洲中亚地区的新兴及发展中经济体今年经济将萎缩 4.4%, 这是自 2008 年全球金融危机以来最严重的衰退。
- 中共中央办公厅、国务院办公厅颁布《深圳建设中国特色社会主义先行示范区综合改革试点实施方案(2020-2025 年)》, 其中内容包括建议推进创业板改革及试点注册制, 并重提以试点形式让创新企业在内地发行股票或存托凭证(CDR)上市。留意深圳国际(00152.HK)、深圳控股(00604.HK)、深圳高速公路股份(00648.HK)等相关深圳板块的股价异动。
- 9 月财新中国通用服务业经营活动指数(服务业 PMI)录得 54.8, 较 8 月提高 0.8 个百分点, 连续五个月处于扩张区间。
- 节后在岸人民币对美元汇率则写下 2005 年汇率改革之后最大的单日升幅。中国人民银行宣布, 周一起将远期售汇业务的外汇风险准备金率, 从 20% 下调为 0。
- 中国央行指 9 月末境外机构持有银行间市场债券增至 2.94 万亿元, 较 8 月末增加 1374.59 亿元, 约占银行间债券市场总托管量的 3%。
- 中汽协初步预估 9 月份中国汽车行业销量同比增长 13.3%。另据乘联会初步资料, 9 月乘用车主要厂商零售销量同比增长 9%。
- 李克强主持召开国务院常务会议通过《新能源汽车产业发展规划》; 明年起, 国家生态文明试验区、大气污染防治重点区域新增或更新公交、出租等车辆, 新能源汽车不低于 80%。留意比亚迪(01211.HK)、赣锋锂业(01772.HK)持续强势。
- 据国家邮政局消息, 10 月 1 日至 8 日, 全国邮政快递业揽收快递包裹 18.2 亿件, 同比增长 53.42%; 投递快递包裹 18 亿件, 同比增长 62.51%。
- 据报导, 市场研究公司 Canalys 估计, 第三季度全球 PC 出货量约为 7920 万台, 同比增长 12.7%, 创最近十年最高增速。联想以 1900 万台的出货量和 24.3% 的市场份额位居榜首, 惠普和戴尔则分列二、三位。

- 传 AMD (AMD.US) 或超 300 亿美元收购赛灵思 (XLNX.US)。对此，赛灵思方面表示，不对任何市场传言进行评论。
- 恩智浦 (NXPI.US) 上调了三季度业绩预期。该公司预计第三季度的初步收入为 22.7 亿美元，高于此前预估的 20 亿美元，也高于分析师预估的 20.1 亿美元。
- 游戏驿站 (GME.US) 与微软 (MSFT.US) 达成为期多年的合作协议。
- 诺基亚 (NOK.US) 宣布已达成 100 项商业 5G 协议。
- 美国食品药品监督管理局 (FDA) 授予 GenMark Diagnostics (GNMK.US) 快速分子测试方案紧急授权，该测试方案可分辨包括冠状病毒在内的 20 多种不同的病毒和细菌。
- 继《花木兰》后，迪斯尼 (DIS.US) 旗下皮克斯 (Pixar) 的电影《Soul》也将直接在 Disney+ 上上映，跳过线下影院。
- 吉利德科学 (GILD.US) 公布数据显示，相比安慰剂，使用吉利德瑞德西韦 (remdesivir) 治疗方案新冠肺炎患者，恢复时间短 5 天。

## 港股

- 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下蚂蚁集团传仍未过港上市聆讯。原订上周进行的上市聆讯至今仍有未通过聆讯的消息。另一方面，蚂蚁集团已经获准在内地上市。市场分析，若其上市进程一再延后，蚂蚁集团或未能于美国总统大选前完成上市，为其上市计划添变数。
- 合景泰富 (01813.HK) 分拆合景悠活传已通过上市聆讯，可能集资 5 亿美元。该公司上市集资所得将用于战略性收购及投资机会；用于升级智能服务系统；用于进一步丰富增值服务；以及用于一般业务用途及营运资金。
- 世茂集团 (00813.HK) 分拆世茂服务传已通过上市聆讯，预期集资 10 亿美元。世茂服务计划将集资所得用于扩大业务规模；增加用户和资产为核心的增值服务种类；将用于改善讯息技术系统及智能技术等。
- 第一服务控股(02107.HK)于 10 月 12 日-15 日招股，拟发行 2.5 亿股。
- 沧港铁路 (02169.HK) 于 2020 年 10 月 12 日-15 日招股，公司拟全球发售 2.5 亿股新股。每股售价 0.85-1.1 港元，每手 4000 股，预期股份将于 2020 年 10 月 23 日上午九时正开始于联交所买卖。
- 高银金融 (0530.HK) 公布，与天泰金融签订配售协议，委托对方协助安排以每股 1 元配售 13.98 亿新股，扣除各项手续费及佣金，预期集资净额约 13.84 亿元。高银称，资金将用于支持集团持续发展及业务增长。
- 比亚迪股份(01211.HK)公布 2020 年 9 月销量快报，销量合计约 4.22 万辆，同比增长约 3.57%。其中，新能源汽车销量约 1.99 万辆，同比增长约 45.32%。
- 中国生物制药(01177.HK)治疗 2 型糖尿病药物“卡格列净片”获药品注册证书。
- 信达生物(01801.HK)达伯华®(利妥昔单抗生物类似药)获国家药监局批准在中国上市。
- 万科企业(02202.HK)9 月合同销售额 545.4 亿元，同比增长 10.65%。
- 龙源电力(00916.HK)9 月完成发电量 358.96 万千瓦时，同比增加 6.78%。
- 中国金茂(00817.HK)9 月签约销售额同比增 2.4%至 160 亿元。
- 中国恒大(03333.HK)年内累计实现合约销售额 5922.5 亿元。
- 小米集团 (01810.HK) 表示，副总裁兼首席财务官林世伟正式履职，今后将负责小米集团财务工作的全面统筹与管理，向集团创始人、董事长兼首席执行官雷军和集团总裁王翔双线汇报。
- 舜宇光学 (02382.HK) 今年 9 月手机镜头出货量 1.68 亿件，同比增加 15.5%，环比增加 3.2%。期内，车载镜头出货量 637.2 万件，同比升 32%，环比升 17.7%。另外，手机摄像模块出货量 5896.1 万件，同比上升 21.9%，环比则跌 2.9%。
- 富力地产 (02777.HK) 今年 9 月合约销售总金额约 140.1 亿元人民币，同比增长 23.87%，今年首 9 个月总权益合约销售金额约 866.3 亿元人民币，同比下跌 6.41%。

- 美的置业 (03990.HK) 今年首 9 个月合同销售额约 838.3 亿元人民币，同比增长 18.4%，相应的已售建筑面积约 740.5 万平方米，上升 6.56%。
- 包浩斯国际 (00483.HK) 公布中期集团同店销售下跌 45%，当中港澳同店销售下跌 47%，台湾同店销售下跌 28%。单计第二财季，集团同店销售跌 50%，港澳同店销售下跌 53%，台湾同店销售跌 16%。
- 腾讯 (00700.HK) 获摩通维持「增持」评级，目标价 620 元，指出腾讯将于 11 月 12 日公布第三季业绩，该行估算与市场大致一致，但现时仍未知道《地下城与勇者》手游何时推出，预期第三、四季游戏收入将继续受递延收入强劲带动以及新游戏在 10 月尾推出。
- 福莱特玻璃 (06865.HK) 获大和上调目标价至 33 元，指出太阳能玻璃供应偏紧下，料推动平均售价上升，带挈福莱特毛利率扩大，调高福莱特今年每股盈利预测 8%。

## A 股

- 格力电器 (000651.CN) 公告，截至 2020 年 9 月 30 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司股份 9418 万股，支付的总金额为 51.82 亿元。
- 江铃汽车 (000550.CN) 公告，9 月销量为 33006 辆，同比增长 24.47%；前 9 月累计为 220816 辆，同比增长 9.21%。
- 同德化工 (002360.CN) 公告，公司年产 12,000 吨胶状乳化、12,000 吨粉状乳化及 15,000 吨乳化铵油炸药生产线建设项目通过验收。
- 中通客车 (000957.CN) 公告，9 月客车销售量 800 辆，前 9 月累计为 7853 辆，同比下降 27.11%。
- 坚朗五金 (002791.CN) 公告，公司预计 2020 年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润为 4.85 亿元-5.41 亿元，同比增长 80.13%-101.17%。
- 金地集团 (600383.CN) 公告，9 月公司实现签约面积 124 万平方米，同比下降 8.3%；实现签约金额 258 亿元，同比上升 3.19%。2020 年 1-9 月公司累计实现签约面积 823.5 万平方米，同比上升 15.94%；累计实现签约金额 1700.5 亿元，同比上升 19.89%。
- 东风汽车 (600006.CN) 公告，9 月汽车销量为 15409 辆，去年同期为 13991 辆。前 9 月累计销量为 126307 辆，同比增长 7.04%。
- 龙蟠科技 (603906.CN) 公告，公司计划投资 8 亿元在蓬溪经济开发区新建高性能锂电池材料及发动机尾气处理液等项目。
- 大秦铁路 (601006.CN) 公告，2020 年 9 月，公司核心经营资产大秦线完成货物运输量 3513 万吨，同比增长 3.84%。日均运量 117.10 万吨。2020 年 1-9 月，大秦线累计完成货物运输量 29644 万吨，同比减少 8.36%。
- 辰欣药业 (603367.CN) 公告，艾司奥美拉唑镁肠溶胶囊获得美国 FDA 批准上市，该产品获准美国上市资格，有利于扩大产品的全球市场销售。
- 白云机场 (600004.CN) 公告，9 月旅客吞吐量 461.5 万人，同比下降 23.31%；前 9 月累计为 2894 万人，同比下降 46.91%。
- 汇中股份 (300371.CN) 披露 2020 年前三季度业绩预告，预计归属于上市公司股东的净利润 7765.86 万元-8413.02 万元，同比增长 20%-30%；其中，预计第三季度归属于上市公司股东的净利润 3929.47 万元-4116.59 万元，同比增长 5%-10%。
- 宇通客车 (600066.CN) 公告，9 月客车销量为 3938 辆，同比增长 8.01%。前 9 月累计为 26840 辆，同比下降 36.31%。
- 华昌化工 (002274.CN) 公告，预计前三季度净利润为 1800 万-2300 万元，同比下降 90.84%-92.83%。
- 兴发集团 (600141.CN) 公告，预计前三季度净利润为 3.46 亿-3.91 亿元，同比增长 15%-30%。
- 热景生物 (688068.CN) 公告，因经营发展需要，达晨创泰、达晨创恒及达晨创瑞计划在未来 6 个月内，以集中竞价、大宗交易的方式减持，合计减持股份数不超过 690 万股，占公司总股本的 11.094%。

- 人福医药 (600079.CN) 公告, 近日, 公司全资子公司 Epic Pharma 收到美国食品药品监督管理局(FDA)关于盐酸拉贝洛尔片的批准文号。
- 招商轮船 (601872.CN) 公告, 公司预计 2020 年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润为 37.8 亿元-41.8 亿元, 同比增长 423%-479%。
- 恒润股份 (603985.CN) 公告, 公司预计 2020 年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润约为 2.9 亿元到 3.44 亿元, 与上年同比增长 164.77%到 214.07%。

## 公司业绩

### A 股

- 健友股份 (603707.CN) 前三季度净利润为 6.13 亿元, 同比增长 36.69%。
- 海南矿业 (601969.CN) 净利润 1880 万万元, 同比减少 58.20%。

### 港股

- 安科系统(08353.HK)首财季转盈赚 48.39 万新加坡元。

**本周经济日志**

日期	地区	事项	预期	前值
周二	美国	9月CPI年率未季调	1.40%	1.30%
		9月核心CPI年率未季调	1.80%	1.70%
		9月NFIB小型企业信心指数	101.20	100.20
	欧元区	10月ZEW经济景气指数		73.90
		9月进口年率-美元计价	0.00%	-2.10%
	中国	9月出口年率-美元计价	10.10%	9.50%
		9月贸易帐(亿美元)	592.50	589.30
周三	美国	9月PPI年率	0.20%	-0.20%
		9月核心PPI年率	0.90%	0.60%
	欧元区	美联储副主席克拉里达就经济前景发表讲话		
		欧盟委员会主席冯德莱恩就如何解除投资壁垒以确保欧盟经济成功复苏发表讲话		
周四	美国	9月进口物价指数年率		-1.40%
		特朗普与拜登之间的第二次大选电视辩论		
		美国达拉斯联储主席卡普兰(Robert Kaplan)参加由达拉斯联储主办的有关经济和货币政策的虚拟市政厅讨论		
周五	美国	9月零售销售月率	0.70%	0.60%
		9月核心零售销售月率	0.40%	0.70%
		9月工业产出月率	0.60%	0.40%
		10月密歇根大学消费者信心指数初值	80.00	80.40
	欧元区	美联储卡什卡里就美国经济前景发表讲话		
		9月末季调CPI年率终值	-0.30%	-0.30%

**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, 本报告及其内容仅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