

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,649.68	2.2	-12.6
恒生国企指数	9,878.74	2.7	-11.5
上证综合指数	3,359.75	0.0	10.2
深证成份指数	13,798.58	0.7	32.3
道琼斯指数	28,679.81	-0.5	0.5
标普 500 指数	3,511.93	-0.6	8.7
纳斯达克指数	11,863.90	-0.1	32.2

## 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
	2130	嘉泓物流	10/15
	8657	TRUE PARTNER	10/16
	6989	卓越商企服务	10/19
港股	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
	2096	先声药业	10/27

### 除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
386	中国石油化工股份	特别股息人民币 7 分或 7.99 港仙	10/14
11	恒生银行	第三次中期息 80 仙	10/15
956	新天绿色能源	末期息人民币 12.5 分	10/15
688312	燕麦科技	10 派 2 元	10/14
002595	豪迈科技	10 派 3.75 元	10/15

### 配股

代号	公司	配股价	日期
630	集泰控股	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

- 苹果 (AAPL.US) 召开 iPhone 12 发布会。iPhone 12 也代表着苹果首次大举进军 5G 蜂窝技术，iPhone 12 支持目前业内最多的 5G 频段，峰值下载速度高达。

## 宏观及行业

- 美股收跌，三大股指均结束了此前连续 4 个交易日上涨的行情。投资者关注银行财报及财政刺激僵局。
- 原油期货收高，美国 WTI 原油报收在每桶 40 美元之上。数据显示中国原油进口量猛增，推动原油价格反弹。
- 黄金期货跌至每盎司 1900 美元下方，录得四个交易日来首次下跌。对美国财政刺激方案的希望减弱、美元走强，降低了黄金的吸引力。
- 美国众议院议长佩洛西拒绝了特朗普关于新冠病毒援助计划的最新提议，这表明在 11 月大选之前，两党不太可能就新冠肺炎救援计划达成协议。
- 国际货币基金组织发布《世界经济展望报告》，预计 2020 年全球经济将萎缩 4.4%；中国经济将增长 1.9%，是全球唯一实现正增长的主要经济体。
- 美国银行基金经理调查报告显示，61%的人认为大选结果会遭到挑战，并在今年最后几个月引发极大的市场动荡。此外，做多科技股连续第六个月成为“最拥挤交易”，随后是做空美元和做多黄金。目前仍有 50%的参与者认为科技股很可能在 2021 年继续领先市场，而 43%的受访者则认为这不太可能。
- 英国脱欧贸易谈判进展缓慢，与欧盟相互指责。英国首相约翰逊对内阁称，英国“准备好也愿意”在无贸易协议情况下脱欧。
- 中国国家主席习近平周三将在深圳经济特区建立 40 周年庆祝大会发表讲话，预计他将介绍有关粤港澳大湾区如何带动经济增长。
- 中汽协发布资料，9 月份新能源汽车销量 13.8 万辆，同比增长 67.7%。中国汽车动力电池产业创新联盟还发布了动力电池月度数据，其中磷酸铁锂电池销售 3.4GWh，同比增长 121.1%。
- 乘联会 9 月乘用车市场零售达到 191.0 万辆，同比去年 9 月增长 7.3%，实现了连续 3 个月 8%左右的近两年最高增速。今年 1-9 月的零售累计增速-12.5%，较 1-8 月累计增速-15.2 提升 3 个百分点。
- Gartner 的数据显示，受卫生事件期间在家办公和娱乐需求推动，三季度全球 PC 出货量达 7140 万台，同比增 3.6%，创 5 年新高。联想出货量同比增长 8.3%，至 1830 万台，位居第一。
- 据中国信通院资料，2020 年 9 月，国内手机市场总体出货量 2333.4 万部，同比下降 35.6%。其中，5G 手机出货量 1399.0 万部，占同期手机出货量的 60.0。
- 恒生指数公司公布，为配合港交所(00388.HK)推出的优化开市前时段，自下周一(19 日)香港上市公司指数，包括恒生指数、恒生中国企业指数和恒生科技指数，将在上午开市前时段 9 时 20 分至 9 时 22 分之间的随机对盘时段结束后，确定开盘价后立即汇编和发布。

- 亚马逊 (AMZN.US) Prime 会员日拉开帷幕。
- 琼森 (JNJ.US) 暂停新冠疫苗试验；上调全年盈利预测。琼森公司最新表示，由于在一项临床试验中参与者出现不明原因的疾病，其新冠疫苗研究暂时中止。琼森在一份声明中称，该病患正在接受评估，公司将在进一步调查后披露更多信息。
- 迪斯尼 (DIS.US) 宣布重组业务，专注蓬勃发展的 Disney+ 业务，加大力度打造一个类似奈飞的全球流媒体巨头。

## 港股

- 中国恒大 (03333.HK) 拟配股集资逾 80 亿元，以先旧后新方式，配售 4.9 亿股，每股作价 16.5 元至 17.2 元，集资额介乎 80.85 亿至 84.28 亿元。集资所得用作现有债务再融资，以及用作一般营运资金。
- 嘉泓物流(02130.HK)公布配售结果，公司拟发行 5370 万股股份，每股发售价定为 2.66 港元，目前超额配股权尚未获行使，全球发售净筹约 8740 万港元。每手 1000 股，预期股份将于 2020 年 10 月 15 日上午九时正开始于联交所买卖。
- 捷心隆(02115.HK)公开发售获认购 13.47 倍，每股发售价 0.36 港元。
- 先声药业(02096.HK)于 10 月 13 日-19 日招股，拟全球发售约 2.61 亿股。
- 海底捞(06862.HK)可能发行票据。企业公告，公司正在考虑仅向专业及机构投资者作出可能以美元计值票据发行。于公告日期，可能票据发行的详情尚未最终确定。
- 华为将 10 月 16 日在北京举行 2020 年 5G 行业终端生态峰会。200+行业终端伙伴云集，各类终端新品缤纷亮相，届时还将发布《5G 行业终端生态白皮书》。留意中国软件国际(00354.HK)股价波动。
- 中国中铁(00390.HK)近期中标多项重大工程 中标价合计约 434.08 亿元。
- 新天绿色能源(00956.HK)将于 11 月 30 日派 2019 年度股息每 10 股 1.25 元。
- 蚂蚁集团称其 IPO 计划在获得监管批准方面正取得进展，但路透报导称，中国监管机构的调查令蚂蚁集团的 IPO 批准推迟。
- 中国人民保险集团(01339.HK)前三季原保费收入同比增长 3.74%至 4536.17 亿元。
- 中国财险 (02328.HK) 今年首 9 个月原保险保费收入 3441.73 亿元人民币，同比增长 3.7%。
- 中国南方航空 (01055.HK) 今年 9 月客运运力投入同比下降 23.67%，旅客周转量同比下降 27.53%，其中国内上升 1.63%、地区和国际分别下降 96.18%和 92.72%。
- 粤海制革 (01058.HK) 预期截至今年 9 月底止，首 9 个月综合净亏损按年减少超过 50%，主要因于期内出售已拨备库存，使存货减值准备回拨增加，导致毛亏收窄。

## A 股

- 建科院 (300675.CN) 公告，经自查，公司不存在违反信息公平披露的情形。公司未参与数字货币工作。
- 稳健医疗 (300888.CN) 公告，大幅上调业绩预期，预计前三季度净利润为 30 亿-32 亿，同比增长 651%-700%，此前预增 350%。
- 安妮股份 (002235.CN) 因涉嫌信息披露违法违规，公司遭证监会立案调查。\*ST 力帆因涉嫌信息披露违法违规，证监会对控股股东及实控人立案调查。
- 格力电器 (000651.CN) 大股东提议拟使用 30 亿元-60 亿元回购公司股份，回购股份价格不超过人民币 70 元/股。
- 分众传媒 (002027.CN) 公告，预期前三季度盈利 19.8 亿-22.2 亿元，同比增长 45%-63%；其中三季度业绩预增 97%-140%。
- 中公教育 (002607.CN) 业绩预告显示，第三季度净利润预增超 2 倍，达 15.2 亿元-16 亿元。

## 公司业绩

### 美股

- 摩根大通 (JPM.US) 第三财季每股收益 2.92 美元, 比 2.23 美元的普遍预期高。
- 贝莱德 (BLK.US) 第三季度每股收益为 9.22 美元, 超过预期的 7.73 美元。
- 花旗集团 (C.US) 第三季度净利润同比下降 34% 至 32 亿美元, 合每股收益 1.40 美元。
- 琼森 (JNJ.US) 第三季度每股盈利 2.20 美元, 超过预期的 1.98 美元。
- 达美航空 (DAL.US) 第三季每股亏损 8.47 美元, 去年同期每股盈利 2.31 美元。

### A 股

- 长盈精密 (300115.CN) 净利润为 4.1 亿元, 同比增长 119%。

### 港股

- 志高控股(00449.HK)未经审核中期亏损 7.2 亿人民币。

## 本周经济日历

日期	地区	事项	预期	前值	
周三	美国	9月PPI年率	0.20%	-0.20%	
		9月核心PPI年率	0.90%	0.60%	
		美联储副主席克拉里达就经济前景发表讲话			
周四	欧元区	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			
		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		
周五	美国	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			
		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	
		美联储卡什卡里就美国经济前景发表讲话			
周五	欧元区	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, 本报告及其内容只供相关认可投资者或机构投资者参阅。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