

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,667.09	0.1	-12.5
恒生国企指数	9,920.77	0.5	-11.2
上证综合指数	3,340.78	-0.6	9.5
深证成份指数	13,691.04	-0.8	31.3
道琼斯指数	28,514.00	-0.6	-0.1
标普 500 指数	3,488.67	-0.7	8.0
纳斯达克指数	11,768.73	-0.8	31.2

## 今日提示

### 新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	688179	阿拉丁	待定
	601995	中金公司	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
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
123	越秀地产	中期息人民币 5.1 分或 5.7 港仙	10/16
002595	豪迈科技	10 派 3.75 元	10/15
603682	锦和商业	10 派 3.8 元	10/16

### 配股

代号	公司	配股价	日期
994	中天宏信	0.8(港元)	10/12

### 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) 14 日在新品发布会上公布了 iPhone 12 系列手机, 将于 10 月 23 日起发售。
- 消息称 AMC (AMC.US) 正在申请破产保护, 公司 CEO 称此为不实消息。

## 宏观及行业

- 美股周三收跌, 主要股指连续第二个交易日下滑。银行财报好坏参半。美国财政刺激谈判仍陷僵局、新冠疫苗试验连续受挫等消息令市场承压。
- 美国总统大选进入最后的冲刺阶段, 多个民调显示, 拜登领先特朗普超 10 个百分点, 而且民主党再次夺得参议院多数席位的概率也在持续上升。
- 美国 9 月 PPI 环比升 0.4%, 预期升 0.2%, 前值升 0.3%; 同比升 0.4%, 预期升 0.2%, 前值降 0.2%。
- 美联储副主席周三表示, 美国经济需要再过一年甚至更长的时间才能恢复到新冠疫情前的水平。
- 英国愿意在 10 月 15 日这一最后期限过后继续与欧盟保持谈判, 只要欧盟领导人做出准备为达成协议最后冲刺的表态。德国财政部长暗示, 他预计双方将达成协议, 谈判可能会持续到最后一刻。
- 周三公布的银行财报喜忧参半。高盛的季节收益好于预期, 债券交易收入强劲。美国银行利润超出了分析师的预期, 但营收未达到预期。受当前低利率环境拖累, 富国银行第三季度收益不及预期。
- 中国央行 14 日数据显示, 中国 9 月 M2 同比增长 10.9%, 新增人民币贷款 19000 亿元, 社会融资规模增量为 34800 亿元, 均超出预期。
- 北京国际风能大会上, 《风能北京宣言》发布, 提出在“十四五”规划中, 为风电设定与碳中和国家战略相适应的发展空间, 保证年均新增装机 50GW 以上。2025 年后, 中国风电年均新增装机容量应不低于 60GW, 到 2030 年至少达到 8 亿千瓦, 到 2060 年至少达到 30 亿千瓦。
- 今年以来, 券商再融资步伐提速, 已有 11 家券商的定增及配股实施完毕, 合计募资总额 930.46 亿元。与此同时, 券商合计还有 668 亿元定增及配股“在路上”, 包括 5 家券商拟不超过 493 亿元的定增方案, 以及 3 家券商拟不超过 175 亿元的配股方案。
- 央行调查统计司司长阮健弘表示, 9 月末, 不含房地产的服务业中长期贷款余额增长 17.3%, 增速比上年末提高 3.6 个百分点, 是 2018 年以来的最高点; 前三季度累计新增 3.74 万亿元人民币, 同比多增 1.36 万亿元。
- 央行将稳步扩大重点房企融资新规适用范围。央行金融市场司副司长表示, 目前重点房地产企业资金监测和融资管理规则起步平稳, 下一步, 央行将会同住房和城乡建设部和其他相关的部门跟踪评估执行结果, 完善融资规则, 稳步扩大适用范围。
- 香港金管局承接美元沽盘, 向银行体系注资 55.34 亿港元, 香港银行体系总结余在 10 月 16 日进一步增至 3101.09 亿港元。外围资金继续进驻香港, 留意资金去向。

- 特斯拉 (TSLA.US) CEO 马斯克在社交媒体上表示，特斯拉将进一步降低 Model S 长续航版轿车的价格至 69420 美元。这是特斯拉本周内第二次宣布 Model S 降价。
- 礼来公司 (LLY.US) 表示，正在审查导致联邦研究人员暂停对住院患者试用该公司 Covid-19 抗体的安全资料，同时，医院外的低剂量药物试验将继续进行。
- 花旗分析师 Jeff Chung 将蔚来 (NIO.US) 汽车的股票评级从“中性”升至“买入”，目标价从 18.10 美元升至 33.20 美元。
- 摩根大通分析师 Nick Lai 将蔚来 (NIO.US) 评级由从“中性”上调至“增持”，目标价由 14 美元上调至 40 美元，为华尔街最高目标价。此外，周三蔚来汽车还在微博宣布，随着 NIO OS 2.7.0 的更新，蔚来 NOP 领航辅助功能正式推出。

## 港股

- 路透社引述消息人士报道，一直受美国封杀的中国电讯设备生产商华为，有意拆售旗下「荣耀」( Honor) 部分手机业务，而华为就专注发展高档手机，作价料高达 250 亿元人民币，潜在买家包括神州数码、小米集团 (1810.HK) 及 TCL 电子 (1070.HK) 等。
- 中国人寿保险(集团)公司增持中国太保(02601.HK)200 万股，每股作价 23.482 港元，总金额约为 4696.4 万港元。增持后最新持股数目约为 2.51 亿股，最新持股比例为 9.05%。
- 腾讯 (00700.HK) 牵头的财团去年收购环球音乐 10% 的股份，计划在 2021 年 1 月 15 日前行使选择权，以相同估值将其股权提高至不超过 20%。
- 民生教育(01569.HK)拟斥 2.484 亿元收购都学网络 60% 股权，扩大在线教育板块。都学网络作为“都学课堂”及“MBACHINA”的实际营运主体，主要提供工商管理硕士类在线教育业务及教育信息化服务业务。
- 翰森制药(03692.HK)“Inebilizumab 注射液”生物制品上市许可申请获国药监局受理。
- 中国恒大 (03333.HK) 旗下恒大地产在境内发行不超过 21 亿元人民币的公司债券，票面利率确定为 5.8%，靠近 5.5% 至 7.5% 的询价区间下限。另外恒大配股集资反应欠佳，配售规模由原来最少 4.9 亿股股份，缩至 2.61 亿股，仅及原来规模的 53%，并以配售价下限 16.5 元定价，集资额由原来最高近 105 亿元，大缩 59% 至约 43 亿元。
- 药明康德 (02359.HK) 及美国朱诺治疗 (Juno Therapeutics) 共同创立的细胞疗法公司药明巨诺 (JW Therapeutics) 计划本周寻求港交所上市聆讯，集资金额预计 2 亿至 3 亿美元。
- 合景泰富 (01813.HK) 今年 9 月集团预售额为 103.08 亿元人民币，同比增加 11.7%。期内预售建筑面积约 58.4 万平方米，同比增加 32.7%。
- 招商局置地 (00978.HK) 今年第三季合同销售总额约 133.44 亿元人民币，同比增长约 29%，今年首三季度合同销售总额约 330.21 亿元人民币，同比增长约 26%。
- 华润电力 (00836.HK) 今年 9 月附属电厂售电量达到 1195.05 万兆瓦时，同比增加 1.9%，今年首 9 个月附属电厂累计售电量达到 1.11 亿兆瓦时，同比增加 1.2%。
- 中广核新能源 (01811.HK) 今年 9 月完成发电量 1229.3 吉瓦时，同比增加 22.9%，今年首 9 个月累计完成发电量 1.03 万吉瓦时，同比增加 1.3%。
- 根据港交所《证券披露权益》网页最新显示，上周股价急泻后停牌的香港金融 (0007.HK)，主席许智铭在上周五减持超过一成持股，涉及超过 5.3 亿股股份，持股量由原来 66.9%，降至 53.63%。
- 中粮肉食 (01610.HK) 今年第三季生猪出栏量 63.7 万头，同比上升 1.4 倍，生鲜猪肉销量约 2.6 万吨，下跌 26.2%，生鲜猪肉业务中品牌收入占比 38.2%，同比增加 7.6 个百分点。
- 比亚迪 (01211.HK) 在互动平台表示，“汉”9 月销量大幅增长，达到 5612 辆，环比增长 40.3%。获摩根士丹利上调目标价至 126 元，指比亚迪向上修定业绩指引，盈利势头在未来几个季度可持续。但由于比亚迪估值高企，维持「与大市同步」评级。
- 京东 (09618.HK) 获大和上调目标价至 367 元，料快速消费品、生鲜、双 11 购物节，将推动京东下半年收入继续强劲增长。

- 嘉里物流 (00636.HK) 获大和上调目标价至 19 元，指出其将受惠新冠疫苗运送。作为全球最大冷冻物流商之一，同时有丰富运送药物产品经验，一旦本港政府推出疫苗计划，将会成为嘉里物流额外盈利动力。

## A 股

- TCL (000100.CN) 回复竞购荣耀称不实传闻。此前有媒体报导，华为与神州数码和其他竞购方进行洽谈，部分出售旗下荣耀智能手机业务，其他竞购方包括 TCL 和小米。
- 华大基因 (300676.CN) 公告，预计前三季度盈利 26 亿-27.5 亿元，同比增长 8.6-9 倍。
- 大连电瓷 (002606.CN) 披露 2020 年前三季度业绩预告，预计前三季度归属于上市公司股东的净利润 1.02 亿元-1.08 亿元，同比增长 131.96%-145.61%。
- 一汽解放 (000800.CN) 公告，预计前三季度净利润为 25.5 亿-27 亿元，去年同期（重组前）亏损 2.67 亿元。
- 桂冠电力 (600236.CN) 公告，截至 2020 年 9 月 30 日，公司直属及控股公司电厂累计完成发电量 298.33 亿千瓦时，同比减少 4.35%。
- 恺英网络 (002517.CN) 公告，预计前三季度归属于上市公司股东的净利润 1.2 亿元-1.7 亿元，同比增长 68.21% -138.29%。
- 欧菲光 (002456.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 7 亿元-7.8 亿元，同比增长 60%—80%。
- 友阿股份 (002277.CN) 披露业绩预告，公司预计前三季度净利 1.65 亿元-1.66 亿元，同比下降 48.88%至 48.45%。
- 宁波东力 (002164.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 14.2 亿元，同比增长 1542%。
- 同为股份 (002835.CN) 披露业绩预告，公司预计前三季度净利 6000 万元-7500 万元，同比增 130.24%-187.80%。
- 长安汽车 (000625.CN) 公告，预计前三季度净利润为 32 亿-38 亿元，去年同期亏损 26.6 亿元。
- 西部证券 (002673.CN) 公告，预计前三季度实现归属于上市公司股东的净利润 8.8 亿元-9.7 亿元，同比增长 68.42%-86.14%。
- 迈瑞医疗 (300760.CN) 公告，预计前三季度盈利 49.6 亿-53.2 亿元，同比增长 35%-45%。
- 招商公路 (001965.CN) 公告，预计前三季度净利润为 11.15 亿-13.25 亿元，同比下降 60.10%-66.44%。
- 中科软 (603927.CN) 公告，4 名高管拟合计减持不超 1.05%。
- 吉祥航空 (603885.CN) 公告，9 月公司客运运力投入同比下降 5.12%，其中国内、国际和地区航线客运运力投入同比变动分别为 14.96%、-90.06%和-72.61%；旅客周转量同比下降 7.53%。
- 中国核建 (601611.CN) 公告，截至 2020 年 9 月新签合同额达 768.34 亿元，同比增长 5.6%。截至 2020 年 9 月，公司累计实现营业收入 522.76 亿元。
- 亚星客车 (600213.CN) 披露 2020 年 9 月份产销资料快报，9 月份销量为 156 辆，同比下降 47%；1-9 月累计销量为 1906 辆，同比下降 49%。

## 公司业绩

### 美股

- 高盛 (GS.US) 三季度每股盈利 9.68 美元，市场预期 5.55 美元。
- 富国银行 (WFC.US) 三季度每股盈利 0.42 美元，市场预期 0.44 美元。
- 美国银行 (BAC.US) 三季度每股盈利 0.51 美元，市场预期 0.5 美元。
- 美国联合健康公司 (UNH.US) 三季度每股盈利 3.3 美元，市场预期 2.86 美元。

- 美国联合航空 (UAL.US) 三季度每股亏损 8.16 美元，市场预期每股亏损 7.53 美元。

### A 股

- 欣贺股份 (003016.CN) 净利润 7413 万元，同比减少 33.84%。
- 卓翼科技 (002369.CN) 净利润-534 万元，同比减少 124.14%。
- 赛轮轮胎 (601058.CN) 前三季度净利为 11.73 亿元，同比增长 23.40%。
- 恒通股份 (603223.CN) 前三季度净利润 6606.57 万元，同比增长 6286.57%。

## 本周经济日志

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		
		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%
	欧元区	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				
		9 月未季调 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