

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,386.79	0.9	-13.5
恒生国企指数	9,914.90	1.6	-11.2
上证综合指数	3,336.36	0.1	9.4
深证成份指数	13,532.73	-0.7	29.7
道琼斯指数	28,606.31	0.4	0.2
标普 500 指数	3,483.81	0.0	7.8
纳斯达克指数	11,671.56	-0.4	30.1

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
	6989	卓越商企服务	10/19
	1597	纳泉能源科技	10/20
港股	2132	誉荣丰控股	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
	9993	金辉控股	10/29
	3913	合景悠活	10/30

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
3306	江南布衣	末期息人民币 50 分或 54 港仙	10/19
1415	高伟电子	特别股息 93.206 仙	10/19
1600	天伦燃气	中期息人民币 11.4 分	10/20
603839	安正时尚	10 派 3.5 元	10/19
002701	奥瑞金	10 派 1.17 元	10/20

配股

代号	公司	配售价	日期
3333	中国恒大	16.5(港元)	10/14

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
603638	艾迪精密	调入沪股通	10/19
603027	千禾味业	调入沪股通	10/19
000617	中油资本	调入深股通	10/19

公司要闻
美股
宏观及行业

- 美国民主党宣布把周二订为与白宫洽商新纾困计划的限期，该日之后则暂时停止洽商，直至 11 月美国总统选举后再行定夺。市场视之为双方谈判有进展的征兆。
- 英国首相约翰逊表示，除非欧盟改变态度，否则不会再举行贸易谈判，各方要为英国与欧盟没有贸易协议下结束脱欧过渡期做好准备。英国内阁办公室大臣高文浩随后表示，与欧盟的贸易谈判大门仍然半开，只待欧盟改变其态度。
- 英国政府据报可能重写引起极大争议的「内部市场议案」(Internal Market Bill)，令其成为脱欧协议一部分。该议案以确保北爱尔兰与英格兰岛之间不会出现通关障碍，但有关做法将导致英国与欧盟去年签订的脱欧协议部分条文失效。
- 国际货币基金组织 (IMF) 总干事格奥尔基耶娃发出警告，要求部分国家尽快启动债务重整安排，而债权人应积极响应。
- 安永发表第三季全球 IPO 趋势报告，今年首三季美洲区共有 188 宗 IPO 交易，筹资额为 624 亿美元，分别增长 18% 和 33%；而亚太区共有 554 宗交易，筹资额为 853 亿美元，分别增长 29% 和 88%。展望第四季，由于许多市场排队上市企业的数量保持稳定，第四季度 IPO 前景依然乐观。
- 发改委正式发布《深圳建设中国特色社会主义先行示范区综合改革试点首批授权事项列表》，共有六大类 40 条，其中要素市场化配置方面 13 条，包括推进创业板改革并试点注册制落地，建立新三板挂牌公司转板上市机制；推出深市股票股指期货；开展创新企业境内发行股票或存托凭证 (CDR) 试点，完善创新企业境内发行上市制度等。
- 中国商务部公布首 9 月实际使用外资 (FDI) 7,188.1 亿元人民币，同比增长 5.2%，折合 1,032.6 亿美元，按年增长 2.5%，为今年以来实际使用外资首次实现人民币、美元累计指标转正。
- 中国商务部公布今年首 9 月对外非金融类直接投资 (ODI) 5,515.1 亿元人民币，按年下跌 0.6%，跌幅有所收窄。对「一带一路」沿线国家投资合作稳步推进，首 9 月中国企业对「一带一路」沿线国家非金融类直接投资 130.2 亿美元，按年增长 29.7%。
- 中国人民银行公布 9 月末中央银行口径外汇占款余额为 21.162 万亿元人民币。据此计算，当月央行口径外汇占款减少 59.51 亿元人民币，连跌 8 个月。

- 截至10月18日，理想汽车（LI.US）已经向用户累计交付超过20000辆理想ONE。
- 吉利德科学（GILD.US）下跌，世卫组织发起的一项针对30个国家逾1.1万名患者的研究表明瑞德西韦并不能降低新冠患者死亡率。
- BioNTech SE公司（BNTX.US）CEO表示从诺华收购的工厂疫苗产量可提升至每年7.5亿剂，并正在寻找除辉瑞以外的合作伙伴共同生产疫苗。
- 欧洲航空安全局表示波音（BA.US）737Max客机已足够安全，可能在今年内复飞。
- 俄罗斯搜索引擎巨头Yandex公司（YNDX.US）称终止收购俄罗斯在线银行Tinkoff。
- 瑞士信贷将卡特彼勒（CAT.US）目标价上调至179美元。
- Nikola公司（NKLA.US）表示，如果没有制造商伙伴，公司将放弃皮卡业务。
- 福特汽车（F.US）三季度在华汽车销量同比增长25%。
- 可口可乐（KO.US）称将淘汰TaB Clear透明可乐。

港股

- 合景悠活（03913.HK）今日起招股，以每股7元至8.13元招股，发售3.834亿股，其中90%国际配售，10%公开发售，集资额介乎26.84亿至31.17亿元。股份预期10月30日上市。
- 国泰航空（00293.HK）据报最快于本周开会以决定重组计划，当中重点包括裁员及减薪，并会在本周五（23日）前向员工交代。
- 中国建材（03323.HK）正在筹划一项重组事项，该事项若得实施，将涉及附属公司中材国际（600970.SH）发行股份，该事项可能构成中材国际的重大资产重组。
- 阿里巴巴（09988.HK）公布，将透过子公司淘宝中国投资280亿元，向Auchan Retail International及其附属公司收购吉鑫控股合共70.94%股权，吉鑫控股持有高鑫零售（06808.HK）约51%股权。
- 阿里巴巴（09988.HK）旗下蚂蚁集团计划将IPO的估值目标由原来的2,500亿美元提高到至少2,800亿美元。
- 中国恒大（03333.HK）在投资人沟通会上表示，公司会适时考虑回购部分美元债，以增强投资者信心。恒大据报在考虑偿还2月到期的180亿港元可转债的不同方案，并将与投资人进行商讨，方案包括全额兑付、要约置换、现金回购等。
- 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）据报通过上市聆讯，计划集资2亿至3亿美元。
- 小米（01810.HK）举办小米核心供货商大会，特别邀请十多家重量级合作伙伴举办Tech-Day活动，给小米各个工程团队展示他们各自最新的技术和产品，深入探讨合作。
- 中国燃气（00384.HK）宣布与广东省发改委订立广东省大湾区清洁能源项目战略合作协议、与江门市人民政府订立战略合作协议、与肇庆市人民政府订立战略合作框架协议、及与清远市人民政府订立清远市清洁能源项目战略合作协议。
- 中国太平（00966.HK）今年首9个月累计原保险保费收入1,453.77亿元人民币，同比增长3.01%。太平人寿、太平财险及太平养老原保险保费收入同比分别增长1.68%、7.99%及18.95%。
- 特步国际（01368.HK）今年第三季内地业务零售销售按年录得中单位数的增长。期内，零售折扣水平介乎六五折至七折，零售存货周转约5个月。
- 361度（01361.HK）今年第三季主品牌及童装品牌产品的零售额，均录得按年高单位数的跌幅。
- 佐丹奴国际（00709.HK）今年第三季销售额7.4亿元，同比下跌31.16%。内地市场销售额减少24.04%，港澳市场销售额下跌63.91%。今年首第三季销售额21.53亿元，按年下跌40.48%。
- 津上机床中国（01651.HK）预料截至9月底止中期股东应占溢利同比增加50%左右，主要由于前期被压制的市场需求反弹、3C、工程机械、自动化等行业需求的增长，以及短交期订单的增长，导致集团生产的数控高精度机床需求量增加。

- 晨讯科技 (02000.HK) 今年首 9 个月未经审核收入约 7.58 亿元，同比下跌 9.7%。单计 9 月未经审核收入约 7670 万元，环比减少 39.13%。
- 碧桂园服务 (06098.HK) 获大和上调目标价至 61.2 元，认为收购环境卫生企业有助碧桂园服务达成 2020 至 2023 年订下的目标，并相未来会在旗下五个业务作出收购，以扩大物业管理、增值服务、物管、资产管理及城市服务等。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 获花旗上调目标价至 340 元，料阿里巴巴 7 至 9 月财季收入按年增长 28.7%，当中客户管理收入和佣金收入有望健康增长。预计期内中国零售收入按年增 28.3%，主要受惠新零售业务，云收入按年增长 53%。
- 周大福 (01929.HK) 获美银上调目标价至 14.1 元，指出周大福 7 至 9 月第三季同店销售增长转正，当中内地更有按年升 11%，较第二季的下跌 11% 明显好转，估计 9 月同店销售加快，因受惠金价保持平稳推动。港澳地区同店销售跌幅收窄，在疫情有望平稳下，相信本季有进一步改善空间。
- 耐世特 (01316.HK) 获大和上调目标价至 5.4 元，指出耐世特第三季各地区市场均见复苏。其中北美需求稳健增长，轻型车生产按季增 190%；欧洲、南美及中东市场增幅亦达到 104%。管理层指，上述区域收入增长与整体趋势一致，同时亦带动自亚太区进口需求。随着自动驾驶技术普及和应用，相信未来 3 年有关项目可改善公司利润。
- 建滔积层板 (01888.HK) 获花旗上调目标价至 13.6 元，预计建滔积层板计划深圳创业板上市，可引起投资者对价值重估的更大兴趣，集团本身需求前景将受益于中国经济复苏，层压板将受 5G 需求带动，且在通信及其他领域的需求前景也将更好。
- 国泰 (00293.HK) 被富瑞维持「持有」评级及 6.3 元目标价，指出考虑到国泰航空低载客率和起步成本，认为航线恢复后每月烧钱率可能会提升，短期公司盈利不太可能反弹，航线重新引入时间存在不确定性。

A 股

- 东方航空 (600115.CN) 公告，9 月旅客周转量同比下降 32.16%，其中国内航线旅客周转量同比上升 3.57%，国际和地区航线旅客周转量分别同比下降 96.82% 和 97.04%；客座率为 76.88%，同比下降 2.98 个百分点。
- 双良节能 (600481.CN) 公告，中标《宏晟电热公司 2x350MW 热电联产机组乏汽余热回收供热改造项目设备采购及施工总承包》项目，预计中标金额 9194 万元。
- 栖霞建设 (600533.CN) 公告，2020 年 1-9 月，公司新增房地产储备 1 个，总用地面积为 41204.78 平方米，出让面积为 34852.32 平方米，容积率为：1.0。
- 哈药股份 (600664.CN) 公告，公司作为 GNC 优先股股东，偿还次序位列普通债权人之后，在分配判决中未获得清偿。鉴于上述听证会的结果，GNC 可转换优先股 2.18 亿元人民币的余额将冲减公司净资产。
- 世茂股份 (600823.CN) 公告，2020 年 1-9 月，公司房地产开工面积约 192 万平方米，同比增长 27%；竣工面积约 71 万平方米，同比增长 62%；销售签约面积约 61 万平方米，同比减少 21%；销售签约金额约 161 亿元，与上年同期持平，完成年度目标的 60%。
- 东方证券 (600958.CN) 公告，潘鑫军因个人原因申请辞去公司第四届董事会董事长、执行董事、战略发展委员会主任委员、合规与风险管理委员会主任委员以及在公司担任的其他一切职务。
- 太平鸟 (603877.CN) 公告，公司禾乐投资、陈红朝和翁江宏计划采取集中竞价交易、大宗交易等法律法规允许的方式减持不超过 2600 万股，减持比例不超过公司股份总数的 5.47%。
- 九典制药 (300705.CN) 公告，收到国家药品监督管理局下发的药品注册证书，药品通用名称为枸橼酸氢钾钠颗粒。
- 振江股份 (603507.CN) 披露业绩预告，预计前三季度实现净利润 5500 万元到 6500 万元，同比增加 3269.89% 至 3882.6%。
- 上海机场 (600009.CN) 公告，9 月旅客吞吐量 362.65 万人次，同比下降 41.06%，其中国内旅客 350.92 万人次，同比增长 13.5%。
- 上海电力 (600021.CN) 公告，根据公司统计，1-9 月，公司完成合并口径发电量 365.89 亿千瓦时，同比上升 0.55%，其中风电完成 36.74 亿千瓦时，同比上升 13.98%，光伏发电完成 27.39 亿千瓦时，同比上升 18.88%；

上网电量 349.17 亿千瓦时，同比上升 1.04%；上网电价均价（含税）0.50 元/千瓦时，同比增加 0.01 元/千瓦时。

- 厦门港务 (000905.CN) 公告，公司实控人将由厦门市国资委变更为福建省国资委。
- 南方轴承 (002553.CN) 公告，参股公司泛亚微透今日在科创板挂牌上市，公司持有泛亚微透 900.003 万股，占其首发后总股本的 12.86%。

公司业绩

美股

- 斯伦贝谢 (SLB.US) 三季度每股亏损 0.06 美元，市场预期盈利 0.05 美元。

A 股

- 帅丰电器 (605336.CN) 净利润 1.25 亿元，同比增加 15.68%。
- 中信特钢 (000708.CN) 净利润 43.46 亿元，同比增长 4.23%。
- 兴发集团 (600141.CN) 净利润 3.62 亿元，同比增长 20.32%。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	10 月 NAHB 房产市场指数	83.00	83.00
		9 月规模以上工业增加值年率	5.80%	5.60%
	中国	第三季度 GDP 年率	5.50%	3.20%
		9 月社会消费品零售总额年率	1.70%	0.50%
		9 月城镇固定资产投资年率	0.90%	-0.30%
周二	美国	9 月营建许可月率	3.00%	-0.90%
		9 月新屋开工年化月率	2.50%	-5.10%
	中国	国家统计局发布 70 个大中城市住宅销售价格月度报告		
	澳大利 亚	澳洲联储公布 10 月货币政策会议纪要		
周三	英国	9 月 CPI 年率		0.20%
		9 月核心 CPI 年率		0.90%
周四	美国	截至 10 月 17 日当周初请失业金人数(万)		89.80
	欧元区	10 月消费者信心指数		-13.90
周五		10 月 Markit 制造业 PMI 初值	53.40	53.20
	美国	10 月 Markit 服务业 PMI 初值	54.60	54.60
		10 月 Markit 综合 PMI 初值	54.30	
	日本	9 月全国 CPI 年率	0.00%	0.20%
		9 月全国核心 CPI 年率	-0.40%	-0.40%
	欧元区	10 月 Markit 制造业 PMI 初值	53.10	53.70

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