

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,542.26	0.6	-12.9
恒生国企指数	9,978.16	0.6	-10.7
上证综合指数	3,312.67	-0.7	8.6
深证成份指数	13,421.19	-0.8	28.7
道琼斯指数	28,195.42	-1.4	-1.2
标普 500 指数	3,426.92	-1.6	6.1
纳斯达克指数	11,478.88	-1.7	27.9

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
	1597	纳泉能源科技	10/20
	2132	普桑丰控股	10/20
	2107	第一服务控股	10/22
港股	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
	873	世茂服务	10/30

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
1600	天伦燃气	中期息人民币 11.4 分	10/20
1427	中国天保集团	中期息人民币 4.5 分或 5 港仙	10/22
2768	佳源国际控股	优先认购佳源服务股份	10/22
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

- 康菲石油 (COP.US) 宣布以 97 亿美元价格收购康乔资源公司全数股份。

宏观及行业

- 美股周一收跌，三大股指跌幅均超 1.4%。市场继续关注财政刺激前景与冠状病毒疫情。
- 摩根士丹利认为，美股在上周末未能实现突破，表明 9 月份开始的回调至少可能持续到下个月的总统大选。
- 高盛周一告诉客户，11 月的民主党“蓝潮”（即民主党人控制美国参众两院）“可能会释放财政闸门，并助力联邦政府推出更多财政刺激措施。
- 美联储副主席及前主席耶伦均重申财政支持对经济的重要性。
- 美联储主席鲍威尔表示，美联储已经评估了数字货币的益处，但尚未决定发行数字货币。
- 花旗预计白银价格将在未来 12 个月上涨 70%，至 40 美元/盎司；预计 2021 年黄金均价将达到创纪录的 2275 美元/盎司，将在 2020 年底前创下新高。
- 英国拒绝欧盟方面恢复贸易谈判的努力，敦促欧盟做根本性改变。
- 中国国家统计局公布今年前三季度国内生产总值同比增长 0.7%，经济增速由负转正，其中三季度同比增长 4.9%。前三季度，社会消费品零售总额降幅比上半年收窄 4.2 个百分点，其中三季度增速年内首次转正。
- 中国电子信息产业发展研究院报告预测，2020 年我国 VR 设备出货量将达到 820 万台，VR 产业市场规模将超过 550 亿元人民币。
- 工信部同意中国移动、中国电信开展物联网等领域 eSIM 技术应用服务，物联网等领域 eSIM 技术应用服务仅限开通数据业务和与之相关的定向语音、定向短信业务。
- 中国汽车工业协会公布第三批新能源汽车下乡的车企及车型名单，其中包括东风汽车、比亚迪、云度新能源、零跑汽车、江苏吉麦新能源有限公司、成都大运汽车集团有限公司、国机智骏汽车有限公司和中通客车等八家车企。
- 中国银保监会官网信息显示，截至 10 月 18 日，今年以来已有 47 家中小银行获批筹建。其中，大部分获批筹建银行都是农商行，仅 9 月份就有 9 家农商行获批筹建。
- 中国央行今日将公布 1 年期和 5 年期贷款市场报价利率(LPR)，预计将分别持平于 3.85%和 4.65%。彭博经济学家预计，年内 1 年期 LPR 可能会下跌。
- 随着房地产金融监管政策加强，深圳等地有国有大行已于近期收紧房地经营贷的贷款条件，额度也有所收紧。
- 香港金管局向银行系统的注资增至 263 亿港元。隔夜美股收盘后，周二早间，香港金管局再接 7.68 亿美元沽盘，向市场注资 59.52 亿港元，香港银行体系总结余将增至 3538.58 亿港元。

- 特斯拉 (TSLA.US) 据称已向欧洲出口中国生产的 Model 3。网传 Model 3 转向失灵失控撞人，特斯拉称已介入调查。
- 辉瑞公司 (PFE.US) 表示，预计将在 11 月下旬在美国申请其正在研发的新冠疫苗的紧急用户许可证。如果申请成功，意味着该疫苗可能在今年年底在美国上市。
- 诺基亚 (NOK.US) 被美国国家航空航天局 (NASA) 选中在月球上建立第一个蜂窝网络。
- 吉利德科学 (GILD.US) 称正在与土耳其商讨瑞德西韦的治疗方案。
- 巴克莱将星巴克 (SBUX.US) 目标价从 94 美元升至 101 美元；将 AMD (AMD.US) 目标价从 75 美元升至 85 美元。
- 瑞穗将高通 (QCOM.US) 目标价从 105 美元升至 145 美元。
- 据报导，英特尔 (INTC.US) 接近就将 NAND 内存芯片部门出售给 SK 海力士 (SK Hynix) 达成协议，英特尔和 SK 海力士的协议总值可能在 100 亿美元左右。
- 中概股开心汽车 (KXIN.US) 延续了上周开始的波动性交易，强势放量拉升，过去四个交易日中，该股已上涨 1270%。人人网旗下的开心汽车股价经历数次暴涨暴跌，此前摩根大通对中国整体新能源汽车市场发表乐观评论，并预计中国的新能源汽车普及率将从现在开始加速，直至 2025 年将增长四倍。

港股

- 世茂服务(00873.HK)10月20日-23日招股，公司发行 5.88 亿股，包括 3.53 亿股新股及 2.35 亿股销售股份。其中 90%为国际发售，10%为公开发售，另有 15.0%超额配股权。每股发行价 14.8-17.2 港元(单位下同)。每手 1000 股，预期 10 月 30 日上市。
- 基石药业-B(02616.HK) PD-L1 抗体舒格利单抗治疗 T 细胞淋巴瘤获美国 FDA 授予孤儿药资格认定。
- 阿里巴巴-SW(09988.HK) 透过子公司收购吉鑫控股有限公司共 70.94%股权。
- 敏华控股(01999.HK) 拟 1.2 亿美元收购 HTL Capital Pte. Ltd.及 HTL Manufacturing Pte. Ltd.全部股份。
- 药明康德(02359.HK) 拟认购 Pontifax (Cayman) VI L.P. 500 万美元基金份额。
- 金卫医疗(00801.HK) 私有化计划于 10 月 14 日生效，将自 10 月 20 日起撤销股份于联交所上市地位。
- 中金公司(03908.HK) 将按每股 28.78 元发行 4.58 亿股 A 股。
- 腾讯 (00700.HK) 与现代汽车签署战略合作协议谅解备忘录，双方将合作发展智慧出行创新业务，在汽车出行领域组战略合作，现代汽车将利用腾讯互联网生态、数字化营销方面的经验，将在当地发掘的初创企业新技术融合于汽车出行领域。
- 中国建筑 (03311.HK) 今年首三季度经营溢利及应占合营企业盈利合共约 70.82 亿元，同比增长 13.34%。累计新签合约额约 771.4 亿元。
- 中电控股 (00002.HK) 今年首 9 个月整体售电量为 264.26 亿度，同比下跌 0.6%。其中，香港住宅客户售电量增加 10.4%。另外，公司宣布派发今年第三期中期股息每股 0.63 元。
- 兖州煤业 (01171.HK) 今年第三季商品煤产量 2,686 万吨，同比上升 20.02%，销量 3,619 万吨，同比增加 26.06%。今年首三季度商品煤产量 7,697 万吨，同比上升 10.95%，销量 1.04 亿吨，同比增长 23.59%。
- 申洲国际 (02313.HK) 获花旗上调目标价至 160 元，指出即使中国棉花价格走升，但申洲可以将成本上升转嫁给下游客户，预计今年第三季度营业收入按年增长 5%，第四季度增 10%，推动下半年盈利增速加快至 9%。
- 国泰航空 (00293.HK) 获大和上调评级至「买入」，目标价上升至 6.9 元，指出国泰受惠香港或达成更多「旅行气泡」协议，加上将公布重大重组，或有助国泰在未来 2-3 年内维持精益成本结构，2022 年恢复盈利。另外，国泰 9 月载客量同比下挫 98%，预计今年底前仅会营运 10%疫情前的客运运力，明年的客运运力预计仍会低于 50%正常水平。
- 信义光能 (00968.HK) 被大和下调评级至「持有」，目标价下降至 13.5 元，指出光伏玻璃价格上涨的积极情绪应已很大程度上得到体现，信义光能过去两个月股价飙升逾 50%，由于估值高可能引发市场强劲的获利行动。

- 金风科技 (02208.HK) 被摩根士丹利下调评级至「与大市同步」，目标价下降至 10 元，指出行业激烈竞争，风力发电的平均售价和毛利率都会下降，把金风科技 2020 年至 2022 年的纯利预测下调 7.8%至 10.8%。

A 股

- 东珠生态 (603359.CN) 公告，中标大汶河中游高新区段湿地生态保护与综合利用工程设计施工总承包 (EPC) 项目，中标价 1.78 亿元。
- 德联集团 (002666.CN) 公告称，公司与科慕化学签署《战略合作框架协议》，双方将就氟利安 134a 以及欧特昂 YF 车用空调制冷剂市场推广和销售开展合作。
- 今天国际 (300532.CN) 公告称，公司与比亚迪汽车签署《采购框架协议》，比亚迪将根据自身需求情况向公司下发设备或售后配件的采购订单。
- 甘咨询 (000779.CN) 公告称，中标合计 8584 万元项目。
- 龙利得 (300883.CN) 公告称，1.2 亿元收购博成机械 100%股权。
- 震安科技 (300767.CN) 公告，公司持股 2%股东平安创新计划，自本减持计划公告之日起 6 个月内，减持股数不超过 288 万股。
- 双汇发展 (000895.CN) 公告，拟与陕西省兴平市人民政府、广西—东盟经济技术开发区管理委员会分别签署投资协议，建设生猪养殖项目，预计总投资约人民币 14 亿元。
- 万隆光电 (300710.CN) 公告，持股 3.55%的股东华凯投资拟减持不超过 1.98%的公司股份。持股 2.99%的股东源美管理拟减持不超过 2%的公司股份。
- 太极实业 (600667.CN) 公告，子公司十一科技与格科半导体就项目业主发包的 12 英寸 CIS 集成电路特色工艺研发与产业化项目工程签订了《EPC 总承包工程合同》。目标金额为 13.65 亿元。

公司业绩

美股

- IBM (IBM.US) 第三季度净利润为 16.98 亿美元，同比增长 1.56%。
- 飞利浦 (PHG.US) 第三季度核心收益增长 32%，远好于预期。
- 哈利伯顿 (HAL.US) 第三季度净亏损为 1700 万美元，同比转亏。

港股

- 中国铁塔 (00788.HK) 今年首三季股东应占溢利 45.64 亿元人民币，同比增长 17.84%。
- 中国人寿 (02628.HK) 今年首 9 个月累计原保险保费收入约 5,436 亿元人民币，同比增长 9.38%。
- 新华保险 (01336.HK) 今年首 9 个月累计原保险保费收入 1,343.55 亿元人民币，同比上升 24.5%。
- 华能国际电力股份(00902.HK) 三季度发电量 1103.85 亿千瓦时，同比增长 3.34%。
- 中国建筑国际(03311.HK) 前 9 个月经营溢利及应占合营企业盈利增 13.3%至 70.82 亿港元。
- 紫金矿业(02899.hk) 前三季归母净利增 52.12%至 45.72 亿元。
- 神州控股(00861.HK) 第三季度收入同比增长约 49%。

A 股

- 有研新材 (600206.CN) 前三季度净利润 1.49 亿元，同比增长 98.88%。
- 天通股份 (600330.CN) 前三季度净利润 3.33 亿元，同比增 126.91%。
- 旭升股份 (603305.CN) 前三季净利润 2.3 亿元，同比增长 69.72%。
- 国联股份 (603613.CN) 前三季度净利润 1.79 亿元，同比增长 81.28%。

- 恒瑞医药（600276.CN）前三季度净利润为 42.59 亿元，同比增长 14.02%。
- 惠泉啤酒（600573.CN）前三季度净利润 3789.87 万元，同比增长 37.24%。

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

只供私人参阅。本报告(连带相关的数据)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，报告的数据来自申万宏源研究(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