

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
	2107	第一服务控股	10/22
	2169	沧港铁路	10/23
	2096	先声药业	10/27
港股	9993	金辉控股	10/29
	3913	合景悠活	10/30
	873	世茂服务	10/30
	9698	万国数据	11/2

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
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
3788	中国罕王	中期息 4 仙	10/27
600705	中航资本	10 派 1.05 元	10/23

配股

代号	公司	配股价	日期
1323	华盛国际控股	0.64(港元)	10/16

供股

代号	公司	配股价	日期
145	香港建屋贷款	0.18(港元)	10/16

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

- IBM (IBM.US) 因新冠疫情的不确定性, 没有发布财务指引。

宏观及行业

- 受到财政刺激法案利好言论不断积累, 隔夜美股震荡收涨。美国司法部对于谷歌的反垄断诉讼最终落地, 但由于这一消息早已被市场消化, 科技股整体涨跌互现, 但龙头仍多数上涨。
- 疫情刺激政策利好消息同样传导至商品市场, 周二盘中 WTI 原油和布油涨幅一度超过 1%, 但欧美地区不断上升的疫情数据以及利比亚增产都是制约油价进一步走高的因素。
- 摩根大通跨资产基本面策略总监 John Normand 指出, 目前市场的表现反映出对于大额刺激政策在明年一月前出台的预期。
- 中国全国银行间同业拆借中心公布 LPR 连续 6 个月按兵不动, 10 月 1 年期 LPR 报 3.85%, 5 年期以上品种报 4.65%。
- 中国 9 月 70 大中城市中有 55 城新建商品住宅价格环比上涨, 8 月为 59 城; 环比看, 徐州涨幅 1.4% 领跑, 北上广深分别涨 0.3%、0.5%、0.6%、0.4%。
- 中国 9 月货运量同比增长 5.6%, 增速较上月加快 0.8 个百分点, 连续 5 个月正增长。全国铁路货运量同比增长 3.6%, 港口货物吞吐量同比增长 8.9%, 继续保持较快增速。
- 中国全国全社会 9 月用电量同比增长 7.2%, 增速比上年同期提高 2.8 个百分点。全国 28 个省(区、市)用电正增长。
- 中央企业第三季度收入同比增速 1.5%, 实现正增长。其中 9 月央企实现净利润 2046.3 亿元, 月度净利润已连续 3 个月保持两位数增长。
- 天猫宣布, 10 月 21 日, 双 11 启动预售, 今年消费者可分两波购买, 11 月 1 日-3 日是第一波, 11 月 11 日为第二波; 这意味着, 今年双 11 比往年多了 3 天。
- 中国财政部、发改委、国家能源局进一步明确风电、光伏等非水可再生能源发电补贴等事项, 风电、光伏发电项目自并网之日起满 20 年后, 不再享受中央财政补贴资金, 核发绿证准许参与绿证交易。
- 中国国家发改委表示, 将推动汽车和家电消费转型升级, 促进汽车限购向引导使用转变, 鼓励各地出台促进老旧汽车置换政策, 推进主要公共建筑配建停车场、路侧停车位设施升级改造等建设, 完善废旧家电回收处理体系, 支持开展家电以旧换新活动, 推动家电更新消费。
- 香港金管局再度承接美元沽盘, 向市场释放 23.25 亿港元。香港银行体系总结余周四将进一步增加至 3647.17 亿港元。

- AMC院线公司 (AMC.US) 宣布将出售 1500 万股普通股增加流动性，并表示公司目前资金可能在年底或明年年初耗尽。
- Moderna 公司 (MRNA.US) CEO 表示旗下新冠疫苗首个中期试验资料将于 11 月公布，若结果乐观，将于 12 月获批。
- BioNTech (BNTX.US) 称马尔堡工厂明年上半年可产 2.5 亿剂新冠疫苗，将向中国供应。
- 微软 (MSFT.US) 将与 Space X 合作进行一项基于卫星的云服务计划，与亚马逊竞争。
- Verizon 与诺基亚 (NOK.US) 合作，为欧洲和亚太地区的企业提供私人 5G 服务。
- 斯蒂费尔将微软 (MSFT.US) 目标价从 220 美元上调至 245 美元。
- 花旗将福特汽车 (F.US) 目标价从 7.5 美元上调至 9 美元。
- 奥本海默给予拼多多 (PDD.US) “跑赢大市”评级，目标价 100 美元。

港股

- 第一服务控股(02107.HK)公开发售获认购 66.69 倍，每股发售价 2.4 港元。
- 万国数据-SW(09698.HK)10月21日-27日招股，拟发行 1.6 亿股。
- 路透引述消息人士指，中国网约车企业滴滴出行已开始与投行就上市计划进行初步洽商。
- 高丰 (02863.HK) 折让 14.5%配股予日资公司合作研发癌症药。
- 市场消息称，蚂蚁初步计划于下周二至周五(27日至30日)招股，拟在 11 月 6 日 A+H 股同步挂牌，过程须跨越 11 月 3 日美国大选。以上仅是初步时间表，最终可能有变。
- 国泰航空 (00293.HK) 裁员 8500 人，港龙航空停止营运。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下淘宝天猫总裁蒋凡表示，今年的双 11 将变为两波售卖，今日 (21 日) 双 11 启动预售，消费者可分两波购买，11 月 1 至 3 日是第一波，11 月 11 日为第二波，比以往多了 3 日，而 11 月 1 日起，消费者可以付预售商品尾款，提前 10 日收到货。
- 比亚迪 (01211.HK) 获入选第三批新能源汽车下乡车企，其他新能源汽车下乡的车企及车型名单包括东风、比亚迪、云度新能源、零跑汽车、江苏吉麦新能源、成都大运汽车、国机智骏汽车有限公司和中通客车等。
- 恒大汽车 (00708.HK) 就首次公开发行股票，在中国境内证券交易所上市回归 A 股，已在深圳证监局进行辅导备案。
- 中国生物制药(01177.HK)抗肿瘤药“卡培他滨片”获通过仿制药品品质和疗效一致性评价。
- 复星医药(02196.HK)自主研发用于特发性肺纤维化治疗新药获美国 FDA 药品临床试验批准。
- 李氏大药厂(00950.HK)兆科眼科与 Nevakar 签订独家特许经营协议以开发生产治疗近视药物 NVK-002。
- 四环医药(00460.HK)拟以不超 1000 万美元投资济时资本生命科技 I 期基金。
- 腾讯 (00700.HK) 两款手游夺得全球手游收入榜的首两席。根据研究机构 Sensor Tower 数据显示，9 月份《王者荣耀》吸金 2.4 亿美元，同比增长 87%，《PUBG Mobile》吸金 1.98 亿美元，同比增长 13.3%。
- 中国铁塔 (00788.HK) 获富瑞维持「持有」评级及目标价 1.44 元不变，指出铁塔第三季业绩乏惊喜，业务收入增速令人失望，公司第四季度业绩或低于市场预期。
- 永达汽车 (03669.HK) 获大和上调评级至「买入」，目标价上升至 13 元，指出永达汽车季度业绩显示集团正从上半年的底部显著复苏，业绩增长超预期。作为宝马在中国最大经销商，宝马强劲增长动能将会提升永达销量和利润。
- 敏实 (00425.HK) 获中金上调目标价至 38 元，指出欧美汽车需求回暖速度快过预期，尤其政策推动欧洲新能源需求旺盛，加上内地车市重拾增长动力，同时电池盒业务分拆上市机会上升，有望推动估值往上重估。
- 信义光能 (00968.HK) 获花旗上调目标价至 14.3 元，指出光伏玻璃新增产能相对需求较少，光伏玻璃价格下跌空间有限，上调 2020 年至 2022 年盈利预测 5%至 18%，反映光伏玻璃均价提升。

A股

- 复星医药 (600196.CN) 公告, 控股子公司获美国 FDA 药品临床试验批准, 拟于近期条件具备后于美国开展该新药针对该适应症的 Ib 期临床试验。
- 嘉澳环保 (603822.CN) 公告, 终止公开增发 A 股股票事项。
- 神火股份 (000933.CN) 公告, 公司控股股东神火集团计划自 2020 年 10 月 21 日起 6 个月内, 增持不超过 2850.75 万股公司股份, 增持比例不超过 1.5%, 拟增持金额不低于 1 亿元。
- 恒瑞医药 (600276.CN) 公告, 公司近日收到国家药监局核准签发的关于氟唑帕利胶囊及 SHR3680 片的《药物临床试验批准通知书》, 并将于近期开展临床试验
- 赣粤高速 (600269.CN) 公告, 公司 2020 年 9 月份车辆通行服务收入约 3.26 亿元, 同比增长 23.49%。
- 海立股份 (600619.CN) 公告, 拟定增募资不超过 15.94 亿元, 用于新增年产 65 万台新能源车用空调压缩机项目、海立集团建设海立科技创新中心 (HTIC) 项目和偿还有息负债。
- 鹏辉能源 (300439.CN) 表示, 公司产品配套宏光 mini 版 EV 上工信部目录的时间较晚, 预计在今年 11 月底、12 月份有较大批量订单。
- 华电能源 (600726.CN) 公告, 预计 2020 年前三季度实现净利润约为-6.6 亿元, 上年同期净利润为-2.12 亿元。
- 卓越新能 (688196.CN) 表示, 除年产 10 万吨生物柴油募投项目外, 公司已立项的项目还包括: 年产 10 万吨生物柴油生产线、年产 10 万吨烃基生物柴油生产线, 计划通过 3-5 年的时间使公司生物柴油产能整体提高到 60 万吨。
- 康泰生物 (300601.CN) 表示, 公司独家产品四联疫苗稳定生产中, 目前生产的四联疫苗均为预填充注射器包装, 截止 2020 年 10 月中旬, 已完成中标省份为 27 个; 乙肝疫苗已于 2020 年 6 月获得药品补充申请批件。

公司业绩

美股

- 宝洁 (PG.US) 每股收益 1.63 美元, 高于预期的 1.42 美元。
- 洛克希德马丁 (LMT.US) 每股收益 6.25 美元, 高于预期的 6.10 美元。
- 菲利普莫里斯 (PM.US) 每股盈利 1.48 美元, 同比增长 21.31%。
- Netflix (NFLX.US) 每股收益 1.74 美元, 同比增长 18.37%。
- Snap (SNAP.US) 净亏损为 1.999 亿美元, 同比亏损收窄 12%。

港股

- 中国移动(00941.HK) 前三季净利降 0.3%至 816 亿元。
- 李宁(02331.HK) 第三季度李宁销售点同店销售取得低单位数增长。
- 广州农商银行(01551)前三季净利润 42.6 亿元。
- 威胜控股(03393.HK) 威胜信息前三季归母净利增 28.62%至 2.09 亿元。

A股

- 宁夏建材 (600449.CN) 净利润 8.21 亿元, 同比增长 34.84%。
- 宁波高发 (603788.CN) 净利润 1.35 亿元, 同比减少 3.62%。
- 科森科技 (603626.CN) 净利润 7514 万元, 同比增长 208.14%。
- 福达股份 (603166.CN) 净利润 1.32 亿元, 同比增长 60.79%。

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		
周三	英国	9月CPI年率		0.20%
		9月核心CPI年率		0.90%
	澳大利亚	澳洲联储公布10月货币政策会议纪要		
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	美国	10月Markit制造业PMI初值	53.40	53.20
		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真实意见。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