

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,787.19	-0.5	-12.1
恒生国企指数	10,003.10	-1.2	-10.4
上证综合指数	3,254.32	0.1	6.7
深证成份指数	13,269.65	0.6	27.2
道琼斯指数	27,463.19	-0.8	-3.8
标普 500 指数	3,390.68	-0.3	4.9
纳斯达克指数	11,431.35	0.6	27.4

今日提示
新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	688688	蚂蚁集团	待定
	601995	中金公司	待定
	9993	金辉控股	10/29
	3913	合景悠活	10/30
	873	世茂服务	10/30
港股	9698	万国数据	11/2
	2126	药明巨诺	11/3
	6688	蚂蚁集团	11/5
	9995	荣昌生物 - B	11/9
	1940	CGII HLDGS	11/10
	1351	辉煌明天	11/11

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
1150	米兰站	二供五·供股价 11 仙 末期息 41 仙·可以股 代息	10/29
83	信和置业		10/30
1339	中国人民 保险集团	中期息人民币 3.6 分	11/2
688028	沃尔德	10 派 2.8 元	10/29

配股

代号	公司	配售价	日期
381	侨雄国际	0.20(港元)	10/22

供股

代号	公司	配售价	日期
145	中港石油	0.20(港元)	10/19

沪深港通调整

代号	公司	调整方向	生效日期
2218	安德利果汁	调入沪股通	10/26
9633	农夫山泉	调入沪股通	10/26

宏观及行业

- 市场忧虑未能达成新纾困方案，美股表现反复，道指及标指低收，但纳指在科技股带动下则上涨。美国总统特朗普表示，预期白宫与民主党要待 11 月 3 日大选完成后，才可望达成新纾困计划。
- 美国联邦住房金融局 (FHFA) 公布，8 月楼价按月上涨 1.5%；按年则上涨 8%。美国 8 月楼价指数为 297.7。
- 美国商务部公布，9 月耐用品订单按月增长 1.9%，市场预期为增长 0.5%。期内，扣除运输的耐用品订单按月增长 0.8%，市场预期增长 0.4%；扣除国防的耐用品订单增长 3.4%。
- 美国石油协会 (API) 公布上周原油库存增加 458 万桶。市场原先预期，美国能源信息局周三公布的上周原油库存为减少 120 万桶。
- 中国监管层拟合并深交所主板与中小板，据报合并后只要符合上市标准，都在主板上市。从今后的发展架构来看，上交所是主板及科创板，深交所是主板及创业板，整体交易所布局上会形成协调。
- 中国证券监管部门据报要求放缓创业板 IPO 递交申请速度，有指监管的要求有可能扩大到 A 股其他板块，但对已经进入程序的企业 IPO，不影响审核进程。
- 国家统计局公布，9 月份规模以上工业企业实现利润总额 6,464.3 亿元人民币，同比增长 10.1%，增速比 8 月份回落 9 个百分点。今年首 9 个月，全国规模以上工业企业实现利润总额 4.37 万亿元人民币，同比下降 2.4%。
- 中国黄金协会表示，今年首三季度全国黄金实际消费量 548.09 吨，同比下降 28.66%。单计第三季黄金消费量按季增长 28.71%，主要是随着内地经济续稳定恢复以及婚庆市场复苏，黄金消费回暖。

公司要闻
美股

- AMD (AMD.US) 同意以 350 亿美元的价格通过全股票协议收购赛灵思。
- 美国国际集团 (AIG.US) 表示考虑分拆人寿和退休业务。
- 摩根大通将推特 (TWTR.US) 目标价从 39 美元上调至 52 美元。
- 加拿大皇家银行将星巴克 (SBUX.US) 目标价从 89 美元升至 97 美元。
- 辉瑞制药 (PFE.US) CEO Albert Bourla 表示，独立的资料和安全监控委员会尚未对该公司与德国药企 BioNTech 合作的新冠肺炎疫苗进行期中功效分析。公司预计，至少要等到对最后阶段疫苗试验数据进行审查的一周后，才能宣布临床试验是否成功。
- 美国联邦第九巡回上诉法院驳回美司法部的上诉，维持之前加利福尼亚州北部联邦地区法院做出的叫停封禁微信行政命令的裁决。



港股

- 汇控 (00005.HK) 公布会根据 2020 年业绩及对 2021 年前景的预测，考虑是否就 2020 年派发一次较为保守的股息。集团预计于明年 2 月会有最终决定，并于发表 2020 年终业绩时一并公布。
- 蚂蚁集团 (06688.HK) 国际配售已获大幅超额认购，包括主权基金等，会提早一日至周三 (28 日) 下午五时截止认购。
- 内地短视频平台快手计划本周提交本港上市申请，计划集资 50 亿美元，目标上市估值为 500 亿美元，腾讯 (00700.HK) 为大股东。
- 金蝶国际 (00268.HK) 主席徐少春以每股 20.1 元至 20.5 元，减持 3000 万股，套现 6.03 亿至 6.15 亿元。
- 欧舒丹 (00973.HK) 公布截至 9 月底止 3 个月，销售净额 3.42 亿元欧罗，按固定汇率计算，同比下跌 4.5%，第一季度为跌 22.2%。
- 胡润研究院发布《中国 10 强金融科技企业》排行榜，蚂蚁集团 (06688.HK) 以 2.1 万亿元人民币价值高踞榜首，中国平安 (02318.HK) 旗下陆金所以 2,700 亿元人民币价值排第二。
- 吉利 (00175.HK) 战略投资者亿咖通科技正筹划在科创板上市，并宣布获得 13 亿元人民币的 A 轮融资，由百度领投、海纳亚洲创投跟投，投后估值逾 100 亿元。
- IMAX 中国 (01970.HK) 表示其内地影院 10 月票房已达到 1.8 亿人民币，在影院限流 75%的情况下更超越去年 10 月创下的纪录，创下内地最佳十月票房纪录。
- 置富产业信托 (00778.HK) 与星展银行签订为期五年之可持续发展表现挂钩贷款，总额 10 亿元，是该公司首笔可持续发展表现挂钩贷款。
- 中金维持华润水泥 (01313.HK) 「跑赢行业」评级及目标价 13.25 元，认为华润水泥第三季业绩大超该行预期，并预期在基建项目逐步落地、项目赶工下，两广区域水泥价格有望再攀高峰，润泥第四季有望量价齐升，全年盈利存超预期空间。
- 小米 (01810.HK) 被摩根士丹利下调评级至「与大市同步」及维持目标价 24 元，指出小米股价已反映潜在市占率提升。华为试图留在手机市场的举措将不利于小米，且小米还面临印度竞争加剧，以及和腾讯 (00700.HK) 等游戏收入分成的不确定因素。
- 比亚迪电子 (00285.HK) 被大摩下调评级至「减持」，惟目标价上升至 26 元，料比亚迪电子口罩业务利润开始放缓，又对其组装 iPad 盈利能力不乐观，因缺乏组装苹果产品经验。

A 股

- 美瑞新材 (300848.CN) 表示，公司会根据原材料价格和市场情况适当调整产品销售价格。公司属于化工原料行业，主要供应下游加工厂，非在线销售。
- 维业股份 (300621.CN) 公告，中标金湾航空城市民艺术中心室内精装修工程，中标总额 1.06 亿元。
- 久立特材 (002318.CN) 公告，拟投建年产 10000 吨的油气输送特种合金焊接管材项目，预算总投资额 1.81 亿元，预计项目达产后正常年份可实现年产值约 2.4 亿元，实现利润总额约 3700 万元。
- 华友钴业 (603799.CN) 表示，公司目前已投产和在建三元前驱体材料产能合计 10 万吨/年，其中：全资拥有的三元前驱体产能 5.5 万吨/年，均已建成投产；与 LG 化学和 POSCO 合资建设的三元前驱体产能合计 4.5 万吨/年，目前已进入产线调试、认证、试生产阶段。
- 珈伟新能 (300317.CN) 收到监管函，因未履行业绩补偿义务，违反了公司作出的承诺。
- 拓斯达 (300607.CN) 收到问询函，深交所要求说明本次募投项目投资数额的测算依据和测算过程，补充流动资金比例是否符合有关规定。
- 安纳达 (002136.CN) 公告，鉴于主要原材料价格持续上涨，导致公司主营产品钛白粉成本不断增加。公司决定从 10 月 28 日起上调主营产品销售价格，金红石型钛白粉和锐钛型钛白粉国内销售价格均上调 700 元/吨，出口价格上调 150 美元/吨。



公司业绩

美股

- 辉瑞制药 (PFE.US) 每股盈利 0.39 美元，市场预期 0.59 美元。
- 雷神科技 (RTX.US) 每股盈利 0.1 美元，市场预期 0.07 美元。
- 卡特彼勒 (CAT.US) 每股盈利 1.34 美元，市场预期 1.13 美元。
- 3M (MMM.US) 每股盈利 2.43 美元，市场预期 2.26 美元。
- 微软 (MSFT.US) 每股盈利 1.82 美元，市场预期 1.55 美元。

港股

- 汇控 (00005.HK) 今年第三季列账基准除税前利润 30.74 亿元美元，同比下跌 36.45%。
- 中国平安 (02318.HK) 今年首三季度股东应占净利润 1,030.41 亿元人民币，同比下跌 20.47%。
- 新华保险 (01336.HK) 今年首三季度股东应占净利润 111.05 亿元人民币，同比下跌 14.6%。
- 福莱特玻璃 (06865.HK) 今年首 9 个月净利润 8.12 亿元人民币，同比增长 59.94%。
- 康希诺 (06185.HK) 今年首 9 个月净亏损 1.76 亿元人民币。
- 滔搏 (06110.HK) 今年中期净利润 13.09 亿元人民币，同比下跌 11%。
- 海螺水泥 (00914.HK) 今年首三季度盈利 247.19 亿元人民币，同比增长 3.79%。
- 万洲国际 (00288.HK) 今年首三季度生物公允价值调整前盈利 8.9 亿美元，同比上升 8.54%。
- 北京汽车 (01958.HK) 今年首 9 个月盈利 17.21 亿元人民币，同比减少 56%。
- 龙源电力 (00916.HK) 今年首三季度股东应占利润 38.99 亿元人民币，同比增长 11.07%。
- 中国铝业 (02600.HK) 今年首三季度盈利 4.52 亿元人民币，同比下跌 44.31%。
- 中远海运港口 (01199.HK) 今年第三季纯利 8,593.8 万美元，同比增长 19.67%。

A 股

- 上海默林 (600073.CN) 净利润 3.86 亿元，同比增长 15.81%。
- 天合光能 (688599.CN) 净利润 8.32 亿元，同比增长 118.94%。
- 福莱特 (601865.CN) 净利润 8.12 亿元，同比增长 59.94%。
- 微芯生物 (688321.CN) 净利润 3843 万元，同比增长 84.48%。
- 克明面业 (002661.CN) 净利润 6601.7 万元，同比增长 131.36%。
- 海螺水泥 (600585.CN) 净利润 247.2 亿元，同比增长 3.79%。
- 步长制药 (603858.CN) 净利润 13.96 亿元，同比增长 3.46%。
- 东方生物 (688298.CN) 净利润 6.64 亿元，同比增长 1038.69%。
- 中国中免 (601888.CN) 净利润 31.64 亿元，同比下降 24.93%。
- 双汇发展 (000895.CN) 净利润 18.97 亿元，同比增长 22.9%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值	
周一	美国	9月季调后新屋销售年化总数(万户)	102.4	101.1	
		10月达拉斯联储制造业活动指数	13.5	13.6	
周二	美国	9月耐用品订单月率初值	1.0%	0.50%	
		10月咨商会消费者信心指数	101.9	101.8	
周三	中国	9月规模以上工业企业利润年率		19.1%	
		美国	9月零售库存月率		0.8%
			9月批发库存月率初值		0.4%
周四	美国	第三季度实际 GDP 年化季率初值	32.0%	-31.4%	
		第三季度消费者支出年化季率初值	38.7%	-33.2%	
		第三季度核心 PCE 物价指数年化季率初值	4.0%	-0.8%	
	欧元区	10月消费者信心指数终值		-15.5	
		欧洲央行公布利率决议			
日本	日本央行公布利率决议、召开发布会并发表经济展望报告				
周五	美国	9月个人支出月率	1.0%	1.0%	
		9月 PCE 物价指数年率		1.4%	
		9月核心 PCE 物价指数年率	1.7%	1.6%	
	欧元区	10月密歇根大学消费者信心指数终值	81.2	81.2	
		9月失业率	8.3%	8.1%	
		第三季度季调后 GDP 年率初值	-7.4%	-14.7%	

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

