

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,708.80	-0.3	-12.3
恒生国企指数	9,963.36	-0.4	-10.8
上证综合指数	3,269.24	0.5	7.2
深证成份指数	13,388.10	0.9	28.4
道琼斯指数	26,519.95	-3.4	-7.1
标普 500 指数	3,271.03	-3.5	1.2
纳斯达克指数	11,004.87	-3.7	22.6

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
	3913	合景悠活	10/30
	873	世茂服务	10/30
	9698	万国数据	11/2
港股	2126	药明巨诺	11/3
	6688	蚂蚁集团	11/5
	9995	荣昌生物 - B	11/9
	9901	新东方 - S	11/9
	1940	CGII HLDGS	11/10
	1351	辉煌明天	11/11
	1248	天兆猪业	11/16

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	10/29
83	信和置业	末期息 41 仙, 可以股代息	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	调入沪港通	10/26
9633	农夫山泉	调入沪股通	10/26

宏观及行业

- 道指重挫 940 点, 创 6 月以来的最大单日跌幅。美欧疫情形势严峻, 德法或出台更严格限制措施。美国大选结果仍不确定, 新一轮财政刺激方案仍陷僵局。
- 被华尔街称为市场“恐惧指标”的芝加哥期权交易所(Cboe)波动率指数(VIX)突破 40, 达到 6 月 15 日以来的最高水平。
- 美国周四将公布大选前最后一次 GDP 资料, 预计第三季度 GDP 将历史性反弹 32%。不过, 在新冠病例激增以及政策高度不确定之际, 关注焦点已转向对当前季度经济动能的评估。
- 原油期货价格周三大幅收跌。美国能源信息署报告称美国上周原油库存增加 430 万桶, 录得三周来的首周增长。与此同时, 新冠肺炎病例激增使市场担忧未来能源需求疲软。
- 欧盟与英国在本周举行的贸易谈判中, 向着解决困扰谈判已久的几大分歧点取得了进展, 给人带来不晚于 11 月初达到协议的希望。
- 中共第十九届五中全会将于今日闭幕, 预计将发布“十四五”规划以及到 2035 年的发展战略规划, 制定以国内资源和消费来保障经济成长的路线图。
- 中原地产研究中心透露, 9-10 月全国房企境内外融资全面加速, 境内债券发行超过 1000 亿元, 同比涨幅达 48.6%。
- 中国乘用车协会表示, 10 月一至四周的日均零售是 4.5 万辆, 同比增长 17%, 环比持平, 表现较强。
- 香港金管局于今早美股收盘后再向市场注资 31.78 亿港元, 令香港银行体系总结余将增加至 4574.63 亿港元。蚂蚁 IPO 正在香港招股, 市场打新情绪高涨。最近金管局的干预步伐有所加快, 10 月份的干预规模创下最高纪录。

公司要闻

美股

- 电商购物平台 Shopify 与短视频平台 TikTok 首度建立商务合作, 使商家可以借助 TikTok 的“可购物”短视频广告吸引客户。按照双方合作协议, TikTok 将建立 Shopify 频道, 允许商家利用现成的模板制作视频广告, 并直接连结到他们的 Shopify 商店进行结账。
- 礼来制药公司 (LLY.US) 与美国政府签订了 30 万瓶病毒药物 LY-CoV555 的供货协议。
- 花旗将 AMD (AMD.US) 目标价由 9 美元上调至 13 美元。
- 蒂芙尼 (TIF.US) 接近与 LVMH 集团达成协议, 接受后者较低的收购价, 从而结束两家公司之间的收购纷争。知情人士称, 两家公司已经就新交易条款达成了初步协议, 这将要求 LVMH 以每股 131.50 美元的价格收购蒂芙尼。最新的收购价格低于先前的每股 135 美元的协定。
- 波音 (BA.US) 表示计划持续缩减公司规模, 预计到 2021 年底将再裁员 7000 人。届时将总共有 3 万人因为疫情原因而通过提前退休、被裁退等方式离开波音。



- 已在美国上市的内地教育集团新东方 (EDU.US) 来港第二上市, 今 (29 日) 起至 11 月 3 日招股。
- 中概股蔚来汽车(NIO.US)和小鹏汽车(XPEV.US)先后发布 NOP(Navigate on Pilot, 领航辅助)和 NGP(Navigate Guided Pilot, 高速自主导航驾驶)功能。

港股

- 世茂服务(00873.HK)发布公告, 发行 5.88 亿股, 发售价确定为每股发售股份 16.60 港元, 所得款项净额估计约为 56.946 亿港元。每手 1000 股, 预期 10 月 30 日上市。
- 合景泰富集团(01813.HK)合景悠活(03913.HK)最终发售价为 7.89 港元/股。
- 天兆猪业(01248.HK)10 月 29 日-11 月 6 日招股, 拟发行 3862.6 万股。
- 金辉控股(09993.HK)公开发售获认购 1.72 倍, 每股发行价 4.3 港元。
- 太古地产 (01972.HK) 洽售旗下太古城中心一期全幢甲厦的权益, 现时并未就出售事项达成协议。据报以平均呎价约 1.6 万元, 涉资约 100 亿元。
- 众安在线 (06060.HK) 公布, 收到中国证监会对其转换 9.5 亿股内资股为 H 股的申请的正式批准。该批准自 10 月 22 日起 12 个月内有效。
- 中国人寿 (02628.HK) 拟与国寿置业成立合伙企业, 国寿出资 90 亿元人民币, 将由内部资源拨付, 国寿置业出资 100 万元人民币, 重点对中国一线及强二线城市的不动产项目进行股权及配套投资。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 有份投资的印度网上超市 BigBasket, 计划将其多数股权以大约 10 亿美元售予印度最大企业之一的塔塔集团(Tata Group), 正就此进行谈判。
- 中国交通建设 (01800.HK) 今年首三季, 新签合同额 7370.91 亿元人民币, 同比增长 12.52%。
- 腾讯 (00700.HK) 获麦格理上调目标价至 815 元, 指出腾讯的支付业务盈利能力高于蚂蚁, 而且策略上更有能力扩大支付营运规模, 并提供金融增值服务。
- 平保 (02318.HK) 被花旗下调目标价至 103 元, 认为平保税后盈利及纯利增长重拾动力, 上季分别按季升 12% 及 8%, 由于第三季业务呆滞, 料对股价造成负面影响, 更估下半年业务仍艰难, 但相信明年将好转, 尤其业务将会出现明显复苏。
- 富瑞维持万洲国际 (00288.HK) 「买入」评级和目标价 9.8 元, 引述管理层指, 中国原料价格 2021 年将进一步下降, 美国业务最坏时间已过, 2021 年第二季起恢复强劲增长。富瑞预计万洲今年第四季及明年分别录 5%和 12%经营利润增长。现时估值并未反映复苏潜力。
- 花旗维持滔搏 (06110.HK) 目标价 13.09 元, 指其上半年核心净利润符合预期, 特别息有惊喜。来自 Nike 和 Adidas 品牌的强劲销售, 对滔搏下半年交出稳健和高质量复苏有信心。
- 北京汽车 (01958.HK) 被瑞信下调目标价至 3.5 元, 指出北汽第三季业绩较预期弱, 但北汽奔驰销售仍强劲。瑞信下降北汽 2020 至 2022 年盈利预测 3.6 至 7%, 每股盈利分别为 38 分、47 分及 66 分。
- 石药集团(01093.HK)在研治疗骨癌新药“ALMB-0168”1 期临床试验完成首例患者给药。
- 康方生物-B(09926.HK)将在第 35 届肿瘤免疫治疗学会年会上公布 6 项与公司产品相关的最新研究数据。
- 中国生物制药(01177.HK)治疗特发性肺纤维化创新药“TDI01”已获中国国家药监局药品评审中心批准开展临床试验。
- 中国飞鹤(06186.HK)全面收购要约原生态牧业(01431.HK)获反垄断批核。
- 中兴通讯(00763.HK)拟发行对价股份收购中兴微电子余下 18.82%股权并建议进行 A 股定增募集配套资金。

A 股

- 福医药 (600079.CN) 公告, 全资子公司 EpicPharma 收到美国食品药品监督管理局 (FDA) 关于硫酸苯丙胺片的批准文号, 硫酸苯丙胺片可用于治疗注意力缺陷多动障碍。



- 威马汽车制造温州有限公司决定自 2020 年 10 月 28 日起，召回 2020 年 6 月 8 日至 2020 年 9 月 23 日生产的，装备了电芯型号为 ZNP3914895A-75A 的动力电池的部分 2020 款威尔马斯特电动汽车，共计 1282 辆。
- 石化机械 (000852.CN) 公告，美国国际贸易委员会对公司下属子公司江钻公司终止 337 调查。
- 中嘉博创 (000889.CN) 公告，非公开发行股票申请获证监会受理。
- 天汽模 (002510.CN) 公告，持股 5% 以上股东宁波益到减持计划已届满，未减持公司股份。
- 捷佳伟创 (300724.CN) 公告，持股 5% 以上股东富海银涛减持 1.0006% 股份。
- 知情人士称贵州茅台 (600519.CN) 母公司中国贵州茅台酒厂 (集团) 有限责任公司计划最早于下周发行 150 亿元人民币公司债。上述债券的期限暂定在 3+3+1 年，询价区间 2%-3.5%。
- 中核钛白 (002145.CN) 公告，从即日起，在现有钛白粉销售价格基础上，全面上调公司各型号钛白粉销售价格。其中国内客户销售价格上调 1000 元人民币/吨，国际客户出口价格上调 180 美元/吨。
- 石大胜华 (603026.CN) 公告，根据国家有关普通高等学校校属企业体制改革的相关精神，公司持股 10.31% 的股东石大控股计划 15 个交易日后的 3 个月内，通过集中竞价方式减持不超 203 万股，即减持不超过公司股份总数的 1%。
- 孚能科技 (688567.CN) 公告，公司近日收到华晨新日新能源汽车有限公司的定点协议，将公司作为其 W32H 项目的动力电池供货商。根据客户规划，该项目生命周期最低实现 5 年 10 万台的销售量，2020 年底开始量产。
- 振华科技 (000733.CN) 公告，为推动全资子公司振华云科的高质量发展，公司决定以 6385 万元对振华云科增加投资，用于提升振华云科电子陶瓷材料的研发生产能力。
- 东珠生态 (603359.CN) 公告，预中标珠县金河灵秀生态城景观项目 EPC 总承包，工程估算总投资 1.8 亿元。
- 葛洲坝 (600068.CN) 公告，中国能源建设拟通过向葛洲坝除葛洲坝集团以外的股东发行 A 股股票的方式换股吸收合并葛洲坝。此次合并完成后，葛洲坝将终止上市。

公司业务

美股

- 通用电气 (GE.US) 每股盈利 6 美分，同比下降 60%。
- 波音 (BA.US) 每股亏损 0.79 美元，预期亏损 1.71 美元。
- 联合包裹 (UPS.US) 每股盈利 2.24 美元，预期 1.88 美元。
- 黑石集团 (BX.US) 每股可分配收益 63 美分，预期 57 美分。
- Pinterest (PINS.US) 每股亏损 16 美分，预期亏损 11 美分。
- 福特 (F.US) 每股盈利 65 美分，预期 19 美分。
- 吉利德科学 (GILD.US) 每股盈利 2.11 美元，预期 1.89 美元。

港股

- 中国人寿 (02628.HK) 今年首三季度股东应占溢利 470.78 亿元人民币，同比下跌 18.41%。
- 中国财险 (02328.HK) 今年首 9 个月净利润 173.44 亿元人民币，同比下跌 21.11%。
- 亚洲水泥 (00743.HK) 今年首 9 个月盈利 16.27 亿元人民币，同比下跌 27.36%。
- 中煤能源 (01898.HK) 今年首三季度股东应占净利润 41.54 亿元人民币，同比下跌 27.9%。
- 中国外运 (00598.HK) 今年首 9 个月盈利 20.81 亿元人民币，同比下跌 1.69%。
- 深圳控股 (00604.HK) 前 9 月总合同销售额 103.43 亿元 同比上涨 35.4%。
- 百胜中国-S (09987.HK) 第三季度净利润同比增 96% 至 4.39 亿美元。



- 百威亚太(01876.HK)前 9 个月股东应占溢利 5.01 亿美元，同比下降 41.27%。
- 康龙化成(03759.HK)前三季归母净利增逾 1.4 倍至 7.89 亿元。
- 山东黄金(01787.HK)前三季归母净利同比增长 94.62%至 18.43 亿元。
- 思摩尔国际(06969.HK)第三季度经调整纯利约 11.6 亿元，同比增长 46.4%。
- 光大证券(06178.HK)前三季归母净利 33.1 亿元，同比增加 46%。
- 浙江沪杭甬(00576.HK)：浙商证券前三季归母净利增长 44.91%至 10.27 亿元。
- 华电国际电力股份(01071.HK)前三季归母净利增长 44.56%至 36.32 亿元。
- 微创医疗(00853.HK)心脉医疗科技前三季度归母净利增 44.32%至 1.62 亿元。
- 国泰君安(02611.HK)前三季度归属于母公司所有者的净利润约 89.52 亿元，同比增加 36.75%。
- 金风科技(02208.HK)前三季归母净利同比增长 30%至约 20.69 亿元。
- 洛阳钼业(03993.HK)前三季度归属于上市公司股东的净利润约 16.1 亿元，同比增加 29.37%。
- 龙源电力(00916.HK)前三季度归母净利润同比增 10.6%至 38.75 亿元。
- 新奥能源(02688.HK)前 9 个月天然气零售销售量为 150.32 亿立方米，同比增长 8.2%。
- 中国建材(03323.HK)：北新建材前三季度业绩扭亏为盈至 20.06 亿元。
- 中国电力(02380.HK)附属五凌电力前三季净利润约为 10.34 亿元。
- 中国建材(03323.HK)中材国际前三季度归母净利润减少 10.91%至 10.27 亿元。
- 中国人民保险集团(01339.HK)前三季归母净利减少 12.3%至 187.36 亿元。
- 白云山(00874.HK)前三季股东应占净利同比下降 15.84%至 26.59 亿元。
- 海信家电(00921.HK)前三季度归属于上市公司股东的净利润约 10.02 亿元，同比减少 25.7%。
- 金隅集团(02009.HK)前三季股东应占净利同比下降 26.91%至 27.16 亿元。
- 中兴通讯(00763.HK)前三季股东应占净利同比下降 34.3%至 27.12 亿元。
- 中国石油化工股份(00386.HK)前三季股东应占净利同比下降 45.69%至 235.07 亿元。

A 股

- 国机汽车 (600335.CN) 净利润 2.45 亿元，同比下降 53.41%。
- 京运通 (601908.CN) 净利润 4.16 亿元，同比增长 149%。
- 两面针 (600249.CN) 净利润 6243.76 万元，同比增加 700.63%。
- 通化东宝 (600867.CN) 净利润 7.56 亿元，同比增长 9.82%。
- 口子窖 (603589.CN) 净利润 8.64 亿元，同比下降 33.35%。
- 老白干酒 (600559.CN) 净利润 2.33 亿元，同比下降 14.12%。
- 心脉医疗 (688016.CN) 净利润 1.62 亿元，同比增长 44.32%。
- 祁连山 (600720.CN) 净利润 14.48 亿元，同比增长 38.99%。
- 泸州老窖 (000568.CN) 净利润 48.15 亿元，同比增长 26.88%。
- 硕世生物 (688399.CN) 净利润 5.82 亿元，同比增长 1068.91%。



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
	中国	9 月规模以上工业企业利润年率		19.1%
周三	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		
周五	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		
		9 月个人支出月率	1.0%	1.0%
		9 月 PCE 物价指数年率		1.4%
	美国	9 月核心 PCE 物价指数年率	1.7%	1.6%
		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%
	欧元区	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

