

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,586.60	-0.5	-12.8
恒生国企指数	9,955.46	-0.1	-10.9
上证综合指数	3,272.73	0.1	7.3
深证成份指数	13,519.66	1.0	29.6
道琼斯指数	26,659.11	0.5	-6.6
标普 500 指数	3,310.11	1.2	2.5
纳斯达克指数	11,185.59	1.6	24.7

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
	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
港股	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
	1795	亚东集团	11/18
	2599	祥生控股集团	11/18

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
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
6837	海通证券	中期息人民币 28 分或 32.24536 港仙	11/3
300835	龙磁科技	10 派 5 元	11/2

配股

代号	公司	配售价	日期
3996	中国能源建设	1.98(港元)	10/27

供股

代号	公司	配售价	日期
1007	龙辉国际控股	0.142(港元)	10/27

宏观及行业

- 美股周四收高，科技股领涨。市场正关注欧美疫情发展。财政刺激谈判仍陷僵局，佩洛西称需得到姆努钦回话才能继续谈判。
- 美国经济在疫情重创后强劲反弹，三季度 GDP 创纪录增长 33.1%。个人消费升幅也创历史新高。上周首次申领失业救济人数下降超预期，表明劳动力市场仍在逐步好转。
- 美国民主党总统候选人拜登在俄亥俄、北卡罗来纳、佛罗里达州领先特朗普。大选预测人士将爱荷华、俄亥俄和得克萨斯州列为摇摆州。美银称，若大选结果有争议，美股可能重挫 20%。
- 中国共产党第十九届中央委员会第五次全体会议公报发布。全会提出，加快发展现代产业体系，推动经济体系优化升级。要提升产业链供应链现代化水平，发展战略性新兴产业，加快发展现代服务业，统筹推进基础设施建设，加快建设交通强国，推进能源革命，加快数字化发展。
- 发改委、财政部等十四部门印发《近期扩内需促消费的工作方案》的通知，通知提到，在坚持“房子是用来住的，不是用来炒的”定位基础上，加快落实支持城镇老旧小区居民提取住房公积金，用于加装电梯等自住住房改造个人支付部分的政策。
- 据悉中国监管机构加大对地产开发商的监管力度，要求恒大、融创中国、万科等 12 家地产开发商在每月 15 日上报融资、负债总额和业务资料明细。
- 中国重型卡车行业持续火热，销售大幅增长，前三季度的销量超 120 万辆，超过 2019 年全年 117.4 万辆的历史记录。
- 《新能源汽车产业发展规划》可能在下周公布，这也表明了电动化、智慧化在中国汽车产业发展里已经成为不可逆转的方向。

公司要闻
美股

- 中概股蔚来 (NIO.US) 本月第 5000 台整车在合肥先进制造基地量产下线，这是蔚来量产车单月下线首次突破 5000 台。蔚来中标北京市市级行政事业单位公务用车。蔚来汽车大涨 16.28%。
- 中概股小鹏 (XPEV.US) 宣布从 10 月 30 日起，小鹏超充又新增福州、黄石、江门、嘉兴、昆明、南宁、台州 7 个免费充电城市。小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 8%。
- 迈威尔科技 (MRVL.US) 拟以 100 亿美元的价格收购 Inphi Corp。知情人士透露，此项交易价格的 60% 将以股票的形式支付，其余部分采取现金支付。
- 蒂芙尼 (TIF.US) 董事会批准以较低价格将公司出售给 LVMH。LVMH 将以每股 131.5 美元的价格收购蒂芙尼，最初的收购价格是每股 135 美元。知情人士称，按新价格计算的股权价值约为 158 亿美元。
- Netflix (NFLX.US) 将其美国标准和高级订阅套餐的价格分别提高至每月 13.99 美元和 17.99 美元。此前价格分别为 12.99 美元和 15.00 美元。入门级基本套餐价格不变，仍为每月 7.99 美元。



港股

- 蚂蚁集团 (06688.HK) 公告, 回拨机制启动后, 网上发行最终中签率为 0.12670497%。银行和券商数据显示蚂蚁集团香港 IPO 吸引散户投资者孖展认购额 5192 亿港元计算, 超额认购倍数达到 154 倍;认购将于周五 (10 月 30 日)中午结束。恒生科技指数设有快速纳入机制, 当新上市公司新上市当日收市市值, 可打入恒生科技成份股十大, 就会在第 10 个交易日收市后纳入, 即 11 月 18 日。
- 比亚迪 (01211.HK) 公告, 前三季度净利润为 34.1 亿元, 同比增长 116.83%。第三季度净利润为 17.5 亿元, 同比增长 1362.66%。
- 渣打集团 (02888.HK) 宣布截至今年 9 月底止第三季度, 除税前基本溢利 7.45 亿元, 按年减少 39.82%, 按季则升 1.64%。集团同时表示, 鉴于集团资本水平强劲, 董事会于明年 2 月发表全年业绩时, 会经咨询监管机构后考虑恢复股东回报。
- ASM 太平洋 (00522.HK) 表示, 设备市场气氛有改善, 预计今年第四季度收入将介乎于 5.3 亿美元至 5.9 亿美元, 毛利率与第三季相若, 对新增订单有信心。
- 电讯盈科 (00008.HK) 计划将其 OTT 影视娱乐和音乐串流业务在美国上市, 预计集资 2 亿美元, 据悉最早可能在今年进行。
- 美团 (03690.HK) 获瑞信上调目标价至 310 元, 认为美团属国内的外卖平台龙头, 执行力良好, 疫情下受惠在线渗透加快。美团可借改善商户组合, 提升订单平均金额和潜在广告需求, 集团结构性推动力因素稳固。
- 中国人寿 (02628.HK) 被中金下调目标价至 24 元, 指投资收益拖累国寿第三季盈利略低于该行预期, 把 2020 和 2021 年每股新业务价值预测分别下调 3%和 4%, 主要因为第三季度疫情对居民短期保险需求的负面影响超过该行此前预期。
- 信义能源 (03868.HK) 获花旗首次给予「买入」评级, 目标价 4.6 元, 指出看好其长期派息潜力, 预计 2021 年股息率 4.5%, 高于中国可再生能源公司平均的 3.8%股息率。

A 股

- *ST 江特 (002176.CN) 公告, 公司及相关子公司近日与赣锋锂业签订合作终止协议。赣锋锂业对银锂公司锂盐产线进行了调研并提出了技改方案, 因未能就技改方案达成一致, 双方决定放弃此次合作。
- 光一科技 (300356.CN) 公告, 持股 9.46%的股东湖北干瀚投资有限公司拟减持不超过 2%的公司股份。
- 数据港 (603881.CN) 公告, 拟投资@HUB2020-7 数据中心项目, 预计总投资额约 3.6 亿元。
- 回天新材 (300041.CN) 表示, 目前公司与万华是战略合作伙伴, 年初已签订年度合同, 在成交价格与保供上具有保护优势, 且 MDI 用量占聚氨酯产品 5%左右, 对公司本年整体盈利能力影响不大。
- 贵州轮胎 (000589.CN) 表示, 公司部分产品已于 2020 年 10 月 1 日开始提价。
- 惠云钛业公告, 根据近期市场行情及实际情况, 决定从即日起, 在现有钛白粉销售价格基础上, 上调公司钛白粉销售价格。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 150 美金/吨。
- 帕克新材 (605123.CN) 公告, 拟投资新一代能源装备用特种合金部件的产业化建设项目, 投资金额 3.22 亿元。
- 新安股份 (600596.CN) 表示, 泰州瑞世特新材料有限公司为公司控股子公司, 现有 2 万吨/年磷酸三脂产能 (TCPP)。因 TCPP 主要原料之一的环氧丙烷为涉爆化学品, 根据泰州当地政府部门要求, 并结合泰州瑞世特实际情况, 公司生产装置于 10 月份进行大修, 暂停生产, 后续复产有待当地政府部门进一步明确意见。
- 天原集团 (002386.CN) 表示, 公司钛白粉从 10 月 29 日起, 国内市场在原销售价格基础上, 不同牌号产品销售价格上调 700 元/吨。国际市场销售价格上调 100 美元/吨。
- 凯赛生物 (688065.CN) 表示, 可降解材料是公司研发方向之一, 目前产业化项目仍然聚焦生物基聚酰胺产业链。
- 领益智造 (002600.CN) 公告, 公司全资子公司 TRIUMPH LEAD (SINGAPORE) PTE. LTD.拟以 140 万港元受让光弘科技子公司光弘香港持有的光弘投资 14%股权, 以 105 万港元受让拓印科技持有的光弘投资 10.5%股权。



- 江淮汽车 (600418.CN) 公告, 10月9日至28日期间, 公司及控股子公司累计收到与收益相关的政府补贴7076万元, 上述补助资金在2020年度计入当期损益。

公司业绩

美股

- Alphabet (GOOG.US) 每股盈利 16.4 美元, 预期 11.42 美元。
- 苹果公司 (AAPL.US) 每股盈利 0.73 美元, 预期 0.71 美元。
- Twitter (TWTR.US) 每股盈利 0.04 美元, 预期亏损 0.10 美元。
- 亚马逊 (AMZN.US) 每股盈利 12.37 美元, 预期 7.17 美元。
- 卡夫亨氏 (KHC.US) 每股盈利 0.70 美元, 预期 0.62 美元。
- Shopify (SHOP.US) 每股盈利 1.54 美元, 预期亏损 0.24 美元。
- Moderna (MRNA.US) 每股亏损 0.59 美元, 预期亏损 0.39 美元。
- 百胜餐饮 (YUM.US) 每股盈利 0.92 美元, 预期 0.8 美元。
- 纽蒙特矿业 (NEM.US) 每股盈利 1.04 美元, 预期 0.84 美元。
- 康菲石油 (COP.US) 每股亏损 0.42 美元, 预期亏损 0.29 美元。
- 杜邦 (DD.US) 每股亏损 0.11 美元, 预期盈利 0.68 美元。

港股

- 渣打集团 (02888.HK) 今年第三季度除税前基本溢利 7.45 亿元, 同比减少 39.82%。
- 比亚迪电子 (00285.HK) 今年首三季股东应占溢利 43.34 亿元人民币, 同比增加 3.22 倍。
- 复星医药 (02196.HK) 今年首三季股东应占净利润 24.79 亿元, 同比增长 20.12%。
- 上海医药 (02607.HK) 今年首 9 个月盈利 36.02 亿元人民币, 同比增长 5.97%。
- 中国石油 (00857.HK) 今年第三季股东应占溢利 400.5 亿元人民币, 同比增长 3.54 倍。
- 中海油田服务 (02883.HK) 今年首三季股东应占净利润 21.55 亿元人民币, 同比上升 1.69%。
- 中石化油服 (01033.HK) 今年首三季净利润 2.32 亿元人民币, 同比下跌 67.96%。
- 中国交通建设 (01800.HK) 今年首 9 个月盈利 100.72 亿元人民币, 同比下跌 24.75%。
- 深圳高速公路 (00548.HK) 今年首三季股东应占净利润 6.3 亿元人民币, 同比下跌 70.75%。
- 香港宽带 (01310.HK) 全年度股东应占溢利 9717.4 万元, 同比下跌 54.7%。
- 澳博控股 (00880.HK) 今年第三季亏损 10.31 亿元, 去年同期溢利 7.38 亿元。

A股

- 星星科技 (300256.CN) 净利润 1.15 亿元, 同比增长 415.91%。
- 视觉中国 (000681.CN) 净利润 1.22 亿元, 同比减少 43.15%。
- 中航沈飞 (600760.CN) 净利润 11.61 亿元, 同比增 87.19%。
- 五粮液 (000858.CN) 净利润 145.45 亿元, 同比增长 15.96%。
- 横店影视 (603103.CN) 净亏损 3.68 亿元, 去年同期净利润 2.6 亿元。
- 华策影视 (300133.CN) 净利润 2.03 亿元, 同比增长 736.72%。
- 宗申动力 (001696.CN) 净利润 5.03 亿元, 同比增长 48.45%。



- 云南白药 (000538.CN) 净利润 42.53 亿元, 同比增长 20.08%。
- 中信证券 (600030.CN) 净利润 126.6 亿元, 同比增长 20.32%。
- 上海医药 (601607.CN) 净利润 36.02 亿元, 同比增长 5.97%。
- 兆易创新 (603986.CN) 净利润 6.73 亿元, 同比增长 49.65%。
- 中顺洁柔 (002511.CN) 净利润 6.72 亿元, 同比增长 53.42%。
- 中国石油 (601857.CN) 净利润 400.5 亿元, 同比增长 353.6%。
- 欧派家居 (603833.CN) 净利润 14.5 亿元, 同比增长 5.23%。
- 复星医药 (600196.CN) 净利润 24.79 亿元, 同比增长 20.12%。
- 秦港股份 (601326.CN) 净利润 9.66 亿元, 同比增长 12.4%。
- 中国电建 (601669.CN) 净利润 58.48 亿元, 同比增长 0.51%。
- 水井坊 (600779.CN) 净利润 5.02 亿元, 同比下降 21.49%。
- 青岛啤酒 (600600.CN) 净利润 29.78 亿元, 同比增长 15.17%。
- 伊利股份 (600887.CN) 净利润 60.24 亿元, 同比增长 6.99%。
- 药明康德 (603259.CN) 净利润 23.68 亿元, 同比增长 34.17%。
- 完美世界 (002624.CN) 净利润 18.07 亿元, 同比增长 22.44%。
- 迈瑞医疗 (300760.CN) 净利润 53.63 亿元, 同比增长 46.09%。
- 汇顶科技 (603160.CN) 净利润 11 亿元, 同比下降 35.75%。
- 山西汾酒 (600809.CN) 净利润 24.61 亿元, 同比增长 43.78%。
- 海尔智家 (600690.CN) 净利润 63.01 亿元, 同比下降 17.23%。



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率		19.1%
		9月零售库存月率		0.8%
周四	美国	9月批发库存月率初值		0.4%
		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%
	欧元区	第三季度核心PCE物价指数年化季率初值	4.0%	-0.8%
		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

