

**市场概览**

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24107.42	-1.9	-14.5
恒生国企指数	9760.24	-2.0	-12.6
上证综合指数	3224.53	-1.5	5.7
深证成份指数	13236.60	-2.1	26.9
道琼斯指数	26501.60	-0.6	-7.1
标普 500 指数	3269.96	-1.2	1.2
纳斯达克指数	10911.59	-2.4	21.6

**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	11/5
	688057	金达莱	待定
	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
港股	1940	CGII HLDGS	11/10
	1351	辉煌明天	11/11
	1248	天兆猪业	11/16
	6900	上坤地产	11/1
	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
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
1565	成实外教育	中期息 4 仙	11/5
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**

- 美股上周三大股指均录得 3 月份以来的最大周跌幅。美国疫情形势严峻、科技巨头业绩前瞻指引疲软、美国大选前景不确定等因素令市场承压。
- 美国 2020 年冬令时将于当地时间 11 月 1 日早上 02:00 (香港时间 15:00) 开始, 至 2021 年 3 月 14 日结束。美国东部地区与北京的时差增加至 13 小时, 美国金融市场交易时间将较夏令时延后一小时, 所对应的香港时间即将变为周一至周五 22:30 到次日凌晨 05:00。11 月 2 日 (周一) 为进入冬令时后美股的首个交易日。
- 英国首相鲍里斯·约翰逊周六宣布实施全国范围内的新封锁。他表示, 英国政府将把昂贵的冠状病毒工资补贴延长一个月, 以确保暂时失业的工人能拿到 80% 的工资。
- 中国 10 月份制造业采购经理指数报 51.4, 预估为 51.3。而消费支出帮助提升了服务业活动, 表明经济复苏势头仍维持不变。
- 中国国家主席习近平表示“十四五”规划的建议以定性表述为主, 编制规划《纲要》时将提出相应量化目标。
- 中国国家能源局表示, 截至 2020 年 9 月底, 中国可再生能源发电装机达到 8.37 亿千瓦, 同比增长 9.6%。光伏发电 2005 亿千瓦时, 同比增长 16.9%。
- 香港第三季度 GDP 环比增长 3%, 就此终结季度连衰势头, 港府称内地经济复苏是香港经济出现转机的关键因素。
- 香港特区政府财经事务及库务局局长许正宇表示, 今年以来, 证券市场日均成交额达 1200 多亿港元, 比去年同期增长 39%。香港 IPO 市场集资金额至今达 2100 多亿港元, 比去年同期增长 58%。

**公司要闻**
**美股**

- 中概股陆金所 (LU.US) 上周五成功登陆纽约证券交易所, 开盘价 11.75 美元, 盘中一度转涨, 最高触及每股 13.64 美元, 最终收报 12.85 美元, 跌 4.81%, 市值 313 亿美元。
- 中国美妆品牌完美日记的母公司逸仙电商 10 月 31 日向美国证券交易委员会公开递交招股书, 正式启动 IPO 计划, 拟在纽交所上市, 或将成为首个在美股上市的中国美妆集团。
- 晶科能源 (JKS.US) 宣布, 公司主要运营子公司“江西晶科”已完成 31 亿元人民币 (约合 4.58 亿美元) 的股权融资。
- 苹果 (AAPL.US) iPhone 销售额同比大跌 20.7%, 大中华区销售出现了 29% 的大幅下滑。公司将此归因于 iPhone 12 的延迟发布。
- 达美航空 (DAL.US) 与代表其飞行员的工会达成一项初步的削减成本协议, 从而避免在 2022 年之前进行裁员。此前达美曾计划让至多 1941 名飞行员停薪休假。此项协议尚需获得达美近 1.3 万名飞行员的批准。
- 亚马逊 (AMZN.US) 警告投资者, 与新冠肺炎相关的支出增加可能会削弱假日购物季的盈利能力, 并表示其最赚钱的云部门的利润率略有下降。



- Facebook (FB.US) 警告, 2021 年将出现“大量的不确定性”, 包括疫情期间不可预测的在线消费趋势、监管挑战以及苹果设备广告规则的变化。
- 谷歌 (GOOG.US) 首席财务官表示, 尽管广告业复苏, 但“外部环境显然存在不确定性。”
- 再生元 (REGN.US) 制造宣布, 公司已停止招募新冠重症患者参加临床试验, 公司在公告中表示, 独立资料监测委员会认为, 基于当前潜在的安全问题和治疗风险可能超过益处, 建议进行需要高浓度氧气的住院患者的临床试验。
- 英特尔 (INTL.US) 预计其第四季度营收 174 亿美元, 这一预期较去年四季度创纪录的 202 亿美元低 28 亿美元, 预计同比下滑 13.86%, 较第三季度的 183 亿美元也有明显下滑。
- 英特尔 (INTL.US) 宣布, 公司收购了总部位于旧金山的初创公司 SigOpt, 这家公司的主要业务是创建用于建模和模拟的优化平台。

### 港股

- 港交所 (00388.HK) 公布企业版同股不同权不会予以实行, 但同时或将有措施让已在美国上市、采企业同股不同权的企业回港上市。
- 小米 (01810.HK) 表示上半年香港手机市场下滑约三成, 小米手机在港出货量逆势上升 12%, 非手机出货量更升 42.6%。上半年小米香港收入增长 29.4%。
- 莎莎国际 (00178.HK) 发盈警, 预料截至 9 月底止中期, 撇除使用权资产及物业、机器及设备作出相关的计提减值拨备, 录得 2 亿至 2.3 亿元的亏损。计及使用权资产及物业、机器及设备作出初步估算减值拨备约 3000 万至 7000 万元, 期内亏损约 2.3 亿至 3 亿元。
- 腾讯 (00700.HK) 获野村上调目标价至 703 元, 认为蚂蚁 (06688.HK) 上市有望拉高腾讯估值。该行又预期腾讯第三季收入增长 27%至 1240 亿元人民币, 当中游戏业务升 35%, 媒体业务升 16%, 金融科技及云业务收入升 26%。
- 比亚迪 (01211.HK) 获富瑞上调目标价至 211.3 元, 指出比亚迪第三季业绩强劲, 主要受惠比亚迪电子 (00285.HK) 业务扩张以及汽车市场复苏。集团为新能源车龙头, 同时拥有自主汽车品牌, 加上在磷酸铁锂电池上具领先优势, 对外供应市场占有率亦有加速增长情况, 对比亚迪长期发展充满信心。
- 花旗维持建设银行 (00939.HK) 「买入」评级及 7.58 元之目标价不变, 指出建行业绩反映净息差及收费收入增长表现稳定。预计市场会对建行业绩反应正面, 主要是盈利按年跌幅收窄, 反映最坏时间或过去, 明年削减派息比率的压力亦有纾缓。
- 汇丰控股有限公司 (00005.HK) 在考察了交易量、成本和管理要求之后, 计划从位于巴黎的泛欧交易所退市。

### A 股

- 朗迪集团 (603726.CN) 公告, 股东李逢泉、刘新怀和鲁亚波拟合计减持不超过 2.05% 的公司股份。
- 步长制药 (603858.CN) 公告, 根据美国食品药品监督管理局批准函显示, 公司全资子公司杨凌步长制药有限公司向 FDA 申报的他达拉非片获得了简略新药申请的批准。
- 华菱钢铁 (000932.CN) 公告, 子公司华菱湘钢拟新建特厚板坯连铸机项目。项目投资总额 4 亿元, 板坯生产规模 120 万吨/年, 计划 2020 年 11 月施工, 预计 2021 年 9 月投产。
- 东珠生态 (603359.CN) 公告, 预中标东平县东平湖 (金山坝北端至玉斑堤段) 生态防护林建设工程设计施工总承包 (EPC) 项目, 投标报价 1.48 亿元。
- 华东医药 (000963.CN) 表示, 公司获得 ImmunoGen 临床三期在研产品 MirvetuximabSoravtansine (新型抗体偶联药物 ADC, 用于治疗卵巢癌) 在中国大陆, 香港、澳门和台湾地区的独家临床开发及商业化权益。协议总金额由首付款、临床和注册里程碑、销售里程碑及销售提成费组成, 其中首付款为 4000 万美元, 后续临床、注册里程碑以及销售里程碑潜在款项最高可达 2.65 亿美元。
- 安琪酵母 (600298.CN) 公告, 公司拟将其控股子公司宏裕包材分拆至深交所创业板上市。通过本次分拆, 宏裕包材将作为安琪酵母下属新型塑料包装业务平台独立上市。



- 东方材料 (603110.CN) 公告, 经公司董事长樊黎黎提议, 决定聘任公司创始人樊家驹为公司名誉董事长兼首席顾问, 其任期与公司第四届董事会一致。

## 公司业绩

### 美股

- 埃克森美孚 (XOM.US) 每股亏损 0.15 美元, 预期亏损 0.25 美元。
- 菲利普斯 66 公司 (PSX.US) 每股亏损 1.82 美元, 预期亏损 0.75 美元。
- 雪佛龙 (CVX.US) 每股收益 11 美分; 预期每股亏损 27 美分。

### 港股

- 中国银行 (03988.HK) 今年首三季股东应占溢利 1,457.11 亿元人民币, 同比下跌 8.69%。
- 农业银行 (01288.HK) 今年首 9 个月股东应占溢利 1,653.35 亿元人民币, 同比下跌 8.49%。
- 招商银行 (03968.HK) 今年首三季股东应占净利润 766.03 亿元人民币, 同比下跌 0.82%。
- 交通银行 (03328.HK) 今年首 9 个月股东应占溢利 527.12 亿元人民币, 同比下跌 12.36%。
- 中银香港 (02388.HK) 今年首三季提取减值准备前的经营溢利 313.22 亿港元, 同比下跌 3.92%。
- 中远海控 (01919.HK) 前三季度归母净利润增加 82.4%至 38.6 亿元。
- 大唐新能源 (01798.HK) 前三季度股东应占利润 8.76 亿元, 同比增长 69.4%。
- 中联重科 (01157.HK) 前三季度股东应占利润 56.86 亿元, 同比增长 63.41%。
- 中国中冶 (01618.HK) 第三季度新签合同额同比增长 53.8%至 2357 亿元。
- 中国银河 (06881.HK) 前三季归母净利 56.51 亿元, 同比增长 46.38%。
- 广发证券 (01776.HK) 前三季度归母净利润同比增 44.95%至 81.4 亿元。
- 华泰证券 (06886.HK) 前三季归母净利 88.39 亿元, 同比增长 37.24%。
- 中远海发 (02866.HK) 前三季净利增 29.5%至 16.72 亿元。
- 中国中铁 (00390.HK) 前三季股东应占净利同比增加 17.98%至 182.6 亿元。
- 中国中冶 (01618.HK) 前三季股东应占净利同比增加 14.19%至 46.07 亿元。
- 中国建材 (03323.HK) 前三季度归母净利润增加 11.82%至 116.26 亿元。
- 昆仑能源 (00135.HK) 附属昆仑燃气前三季净利润 27.04 亿元, 同比增长约 8.2%。
- 京能清洁能源 (00579.HK) 前三季度归母净利增 8.2%至 17.66 亿元。
- 马鞍山钢铁股份 (00323.HK) 前三季度股东应占利润 15.57 亿元, 同比增长 6.33%。
- 重庆银行 (01963.HK) 前三季度归母净利润增 4.6%至 38.91 亿元。
- 青岛银行 (03866.HK) 前三季度股东应占利润 20.08 亿元, 同比增长 3.14%。
- 中国铁建 (01186.HK) 前三季度股东应占净利增 1.3%至 148.79 亿元。
- 潍柴动力 (02338.HK) 前三季度股东应占利润 71.06 亿元, 同比增长 0.67%。
- 富力地产 (02777.HK) 前三季度归母净利润 41.22 亿元。
- 中船防务 (00317.HK) 前三季归母净利 33.18 亿元。
- 中国光大银行 (06818.HK) 前三季度归母净利润同比减少 5.71%至 296.05 亿元。



- 工商银行 (01398.HK) 前三季股东应占净利同比减少 9.15%至 2286.75 亿元。
- 中国太保 (02601.HK) 前三季归母净利 196.48 亿元, 同比减少 14.3%。
- 必瘦站 (01830.HK) 6 个月销售合同同比下滑 15.4%。
- 民生银行 (01988.HK) 前三季度归母净利下滑 18.01%至 373.29 亿元。
- 中国中车 (01766.HK) 前三季股东应占净利同比减少 19.25%至 67.93 亿元。
- 长飞光纤光缆 (06869.HK) 前三季股东应占净利减少 37.86%至 4.06 亿元。
- 中州证券 (01375.HK) 前三季度股东应占利润 8675.18 万元, 同比下滑 70.13%。
- 北京首都机场股份 (00694.HK) 前三季取得净亏损 10.85 亿元。
- 中国南方航空股份 (01055.HK) 前三季度归母净亏损 74.63 亿元。
- 中国东方航空股份 (00670.HK) 前三季股东应占亏损 91.05 亿元。
- 中国国航 (00753.HK) 前三季度归母净亏损 101.12 亿元。
- 江西铜业股份 (00358.HK) 前三季度共计提减值约 7.75 亿元。
- 中信证券 (06030.HK) 前 9 个月计提信用资产减值准备 50.27 亿元。
- 中国太保 (02601.HK) 会计估计变更, 减少前三季度利润总额 96.92 亿元。

#### A 股

- 中天科技 (600522.CN) 净利润 15.83 亿元, 同比增长 10.84%。
- 金达威 (002626.CN) 净利润 7.94 亿元, 同比增长 50.41%。
- 中国银河 (601881.CN) 净利润 56.51 亿元, 同比增长 46.38%。
- 申能股份 (600642.CN) 净利润 19.51 亿元, 同比增长 16.44%。
- 国电南瑞 (600406.CN) 净利润 25.49 亿元, 同比增长 18.74%。
- 招商轮船 (601872.CN) 净利润 39.8 亿元, 同比增长 277.4%。
- 深康佳 A (000016.CN) 净利润 6.15 亿元, 同比增长 36.6%。
- 工业富联 (601138.CN) 净利润 88.05 亿元, 同比下降 13.54%。
- 华菱钢铁 (000932.CN) 净利润 48.37 亿元, 同比增长 39.08%。
- 隆基股份 (601012.CN) 净利润 63.57 亿元, 同比增长 82.44%。
- 中炬高新 (600872.CN) 净利润 6.68 亿元, 同比增长 22.4%。
- 吉林敖东 (000623.CN) 净利润 15.04 亿元, 同比增长 29.66%。
- 中国银行 (601988.CN) 净利润 1457.1 亿元, 同比下降 8.69%。
- 农业银行 (601288.CN) 净利润 1653.35 亿元, 同比下降 8.49%。
- 君实生物 (688180.CN) 净亏损 11.16 亿元, 上年同期亏损 4.46 亿元。
- 科伦药业 (002422.CN) 净利润 2.99 亿元, 同比增长 60.55%。



**本周经济日志**

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	10月 Markit 制造业 PMI 终值		53.30
		10月 ISM 制造业 PMI	55.60	55.40
	欧元区	9月营建支出月率	1.00%	1.40%
	中国	10月 Markit 制造业 PMI 终值	54.40	54.40
		10月财新制造业 PMI	52.80	53.00
周二	美国	9月工厂订单月率	0.50	0.70
		9月耐用品订单月率终值		1.90
	澳洲	总统大选投票日		
		澳洲联储公布利率决议		
周三	美国	10月 ADP 就业人数(万)	73.80	74.90
		9月贸易帐(亿美元)	-643.00	-671.00
	日本	10月 ISM 非制造业 PMI	57.50	57.80
		日本央行公布9月货币政策会议纪要		
	中国	10月财新服务业 PMI	55.00	54.80
周四	欧元区	10月财新综合 PMI		54.50
		10月挑战者企业裁员人数(万)		11.88
	英国	9月零售销售年率	3.50%	3.70%
周五	美国	英国央行公布利率决议、会议纪要及通胀报告		
		10月非农就业人口变动季调后(万)	61.00	66.10
		10月失业率	7.70%	7.90%
		9月批发库存月率终值		-0.10%
		美联储公布利率决议		

**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

