主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	24,786	+0.13%	-12.07%
国企指数	10,085	+0.07%	-9.70%
沪深 300	4,778	-0.31%	+16.63%
上证综合指数	3,313	-0.38%	+8.60%
深证成份指数	13,396	-0.53%	+28.43%
中小板指	8,998	-0.34%	+35.66%
道琼斯指数	28,364	+0.54%	-1.56%
标普 500 指数	3,453	+0.52%	+5.73%
纳斯达克指数	11,506	+0.19%	+24.36%
伦敦富时指数	5,786	+0.16%	-20.75%
CAC40 指数	4,851	-0.05%	-16.09%
DAX 指数	12,543	-0.12%	-0.38%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.1610	-1.54%	-5.77%
人民币/日元	15.6880	-1.26%	-2.96%
美元/人民币	6.6755	+1.56%	+6.12%
欧元/人民币	7.9033	+0.47%	-2.94%
英镑/人民币	8.7430	-1.22%	-0.15%
新加坡元/人民币	4.9178	+0.96%	+0.91%

主要商品表现

（货币：美元）	最新价	1M 升跌	6M 升跌
布伦特原油(桶)	41.90	-0.69%	+29.16%
天然气(1mnBtu)	3.01	+15.75%	+13.99%
黄金(盎司)	1,917.61	+0.92%	+11.87%
白银(盎司)	24.82	+1.73%	+64.41%
玉米(1 蒲式耳)	412.25	+11.65%	+22.42%
大豆(1 蒲式耳)	1,071.75	+4.61%	+26.31%

沪港通和深港通每日额度余额情况

(亿人民币)	沪港通		深港通	
	额度使用	使用率	额度使用	使用率
北向	0.61	0.12%	(11.19)	-2.15%
南向	11.70	2.79%	17.46	4.16%

来源：彭博、越秀证券研究部

微信扫码关注【越秀证券】

越秀证券公众号

越秀证券研究订阅号

今日要闻

宏观经济

- 库德洛：两党纾困谈判仍存在意见分歧
- 美上周首领失业救济 78.7 万人

市场/行业/个股

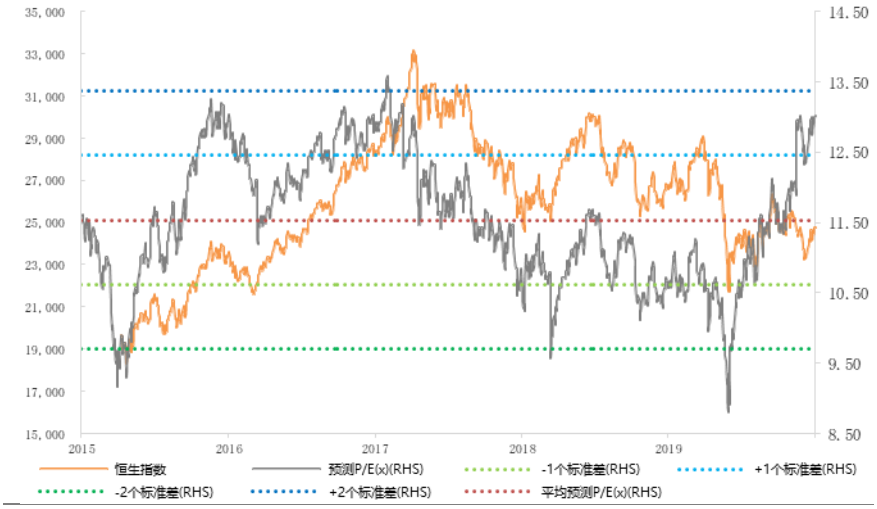
- 银行股领涨 道指反复高收 152 点
- 欧股曾挫逾 1% 收市跌幅收窄
- 蚂蚁估值 3.6 万亿 提前 11.5 挂牌
- 维珍妮(2199)料中期盈利跌九成
- 新华制药(0719)首三季多赚 2%
- 中海油(0883)第三季油气销售收入跌 26.8%
- 燕京啤酒(0392)首三季盈利跌 25%
- 三一国际(0631)首三季盈利升 14%

市场回顾

港股：恒生指数昨日低开 58 点后表现反复。最终，恒指收市上涨 0.13%，而国企指数收市则上涨 0.07%。全日成交额为 1,071.82 亿港元。金沙中国有限公司(1928)收市上升 5.20%，为表现最佳蓝筹

沪深两市：昨日反复收低。上证综合指数收市下跌 0.38%，而深证成份股指数收市则下跌 0.53%。其中，动物疫苗、乳业、机场航运相关板块表现逊于大市

过去五年恒生指数及预测市盈率走势



来源：彭博、越秀证券研究部

今日重点新闻

美国白宫与民主党就纾困方案的谈判仍未取得共识，白宫经济顾问库德洛警告，虽然双方仍然在进行谈判，但意见分歧明显无法在 11 月 3 日大选日前得到解决。

美国劳工部公布，截至 10 月 17 日止当周，首次申请失业救济人数达 78.7 万人，按周减少 5.5 万人，市场预期为 87 万人。美国上周首次申领失业救济人数 4 周均值为 81.125 万人，按周减少 2.15 万人。

美国总统大选衍生的不确定性仍高，但最新出炉的失业救济数据反映劳工市场持续改善，加上众议院议长佩洛西表示纾困方案立法可能很快敲定，好淡相抵下，**美股周四表现反覆，道指曾挫 170 点，全日低见 28040 点；其后低位回升，尾段最多上扬 210 点，盘中高见 28421 点。**

欧洲股市周四低开逾 1%后，跌势反覆收窄，泛欧指数 Stoxx 600 收市回吐 0.14%，报 360 点；早段曾低见 356 点，跌幅达到 1.2%。科技股下滑超过 1%，旅游及休闲股反弹逾 1%。

蚂蚁集团将于下周招股，上市估值逐渐清晰，该股昨日开展上市前推介，两间承销商瑞信及摩根士丹利给予蚂蚁的估值分别为 3800 亿至 4610 亿美元（约 2.96 万亿至 3.6 万亿元），以及 3330 亿至 4570 亿美元（约 2.6 万亿至 3.56 万亿元），与较早前传出估值目标 2800 亿美元高出至少 33%，而大摩给予的估值相当于明年预测市盈率 32.9 倍至 45.2 倍。

维珍妮(02199)公布，预期截至今年 9 月底止，中期盈利将按年下跌 90%或以上，目前预期将录得微利或最多亏损 5000 万元。去年同期盈利 1.41 亿元。溢利显著下跌主要因收入按年减少约 20%，导致产能使用率下降，加上经营去杠杆化，令利润率受到影响；因精简产能及人力资源导致期内录得两项一次性开支项目。

山东新华制药(00719)宣布，截至 9 月底止首三季，股东应占净利润 2.46 亿元(人民币·下同)，按年增长 2.03%，每股基本盈利 0.4 元。期内，营业收入 46.39 亿元，按年升 4.69%。

北京控股(00392)公布，按照中国企业会计准则编制，旗下燕京啤酒今年首三季股东应占溢利 4.82 亿元(人民币·下同)，按年下跌 24.68%。期内，营业收入 98.65 亿元，按年减少 4.87%。

三一国际(00631)公布，截至 9 月底止首三季纯利 9.02 亿元(人民币·下同)，按年增长 14.27%。期内，营业收入 55.04 亿元，按年增加 26.34%；毛利 15.29 亿元，升 14.79%。

港股市场表现（上个交易日）

恒生指数成份股表现

(成交额单位：港元)

五大升幅

	名称	股价	升幅	成交额
1	金沙中国有限公司	29.35	+5.20%	8.45 亿
2	银河娱乐	54.80	+5.08%	11.15 亿
3	碧桂园	9.78	+3.60%	3.97 亿
4	工商银行	4.71	+2.61%	19.72 亿
5	交通银行	3.98	+2.31%	2.09 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	中国联通	5.31	-11.50%	7.83 亿
2	中国海洋石油	7.15	-2.72%	9.20 亿
3	中国移动	50.50	-2.70%	12.72 亿
4	申洲国际	141.00	-2.02%	2.99 亿
5	华润置地	34.35	-2.00%	4.26 亿

来源：彭博、阿思达克财经网、越秀证券研究部

港股主板表现

(成交额单位：港元)

五大升幅

	名称	股价	升幅	成交额
1	植华集团	0.53	+63.08%	7.03 百万
2	中国汽车新零售	0.12	+46.34%	3.68 千万
3	侨雄国际（旧）	0.19	+44.62%	1.22 千
4	中国富强金融	0.50	+26.58%	32.86 万
5	天任集团	1.59	+24.22%	3.80 千万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	中富资源	0.10	-27.01%	70.12 万
2	友佳国际	1.41	-20.34%	2.01 百万
3	高银金融	0.53	-19.70%	8.89 百万
4	誉燊丰控股	0.26	-18.75%	2.27 千万
5	协众国际控股	0.54	-16.92%	4.03 百万

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	563.50	-0.53%	71.05 亿
2	阿里巴巴 - S W	300.00	-0.07%	43.11 亿
3	美团点评 - W	269.00	+0.00%	33.95 亿
4	建设银行	5.79	+2.30%	30.10 亿
5	工商银行	4.71	+2.61%	19.72 亿

五大最佳 ADR

	名称	美元价格	升幅	相对港元
1	银河娱乐	7.07	+5.52%	54.81
2	工商银行	12.14	+3.08%	4.71
3	招商银行	28.38	+2.68%	44.00
4	上海石油化工股份	19.47	+2.58%	1.51
5	建设银行	14.90	+2.34%	5.78

来源：彭博、阿思达克财经网、越秀证券研究部

沪深港股通热门股票一览

货币：人民币　　货币：港元

沪股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	贵州茅台	1,742.50	+0.53%	11.83 亿
2	隆基股份	70.50	-2.08%	11.47 亿
3	中国平安	82.10	-0.36%	10.75 亿
4	中国太保	33.35	-2.43%	10.51 亿
5	中国中免	195.99	+0.20%	10.00 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	563.50	-0.53%	12.74 亿
2	美团点评-W	269.00	+0.00%	6.19 亿
3	中芯国际	20.60	+2.74%	5.31 亿
4	建设银行	5.79	+2.30%	5.10 亿
5	中国太平	11.70	-1.68%	4.50 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	五粮液	241.74	-0.01%	12.87 亿
2	洋河股份	167.82	+6.04%	12.69 亿
3	平安银行	17.56	-1.95%	8.20 亿
4	格力电器	58.60	+1.03%	8.04 亿
5	东方财富	26.09	-0.99%	7.79 亿

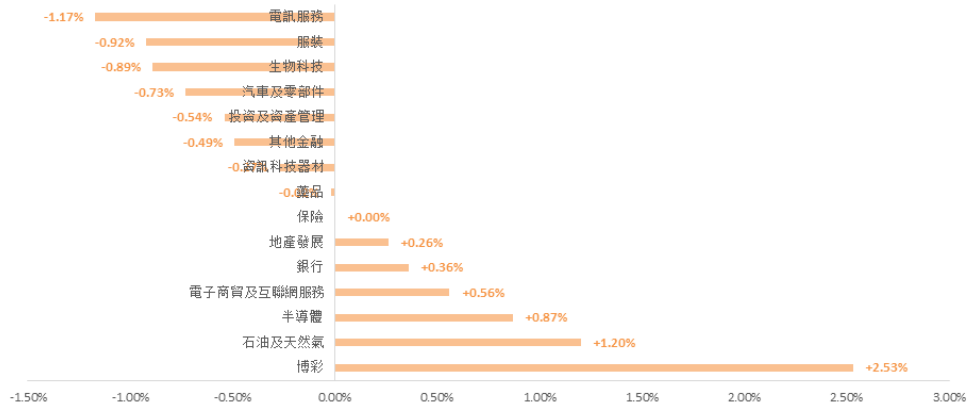
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	563.50	-0.53%	9.82 亿
2	美团点评-W	269.00	+0.00%	4.96 亿
3	比亚迪股份	145.60	+4.37%	4.06 亿
4	小米集团-W	22.35	-0.22%	2.15 亿
5	工商银行	4.71	+2.61%	1.93 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

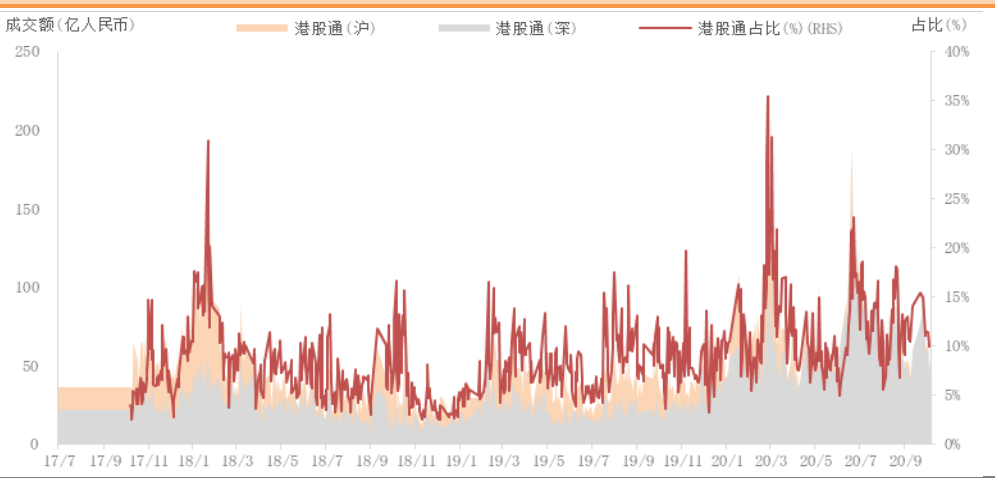
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

港股主要板块表现



来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

港股通（沪+深）过往三年成交额及占港股成交额的比例



来源：彭博、越秀证券研究部

港股沽空数据

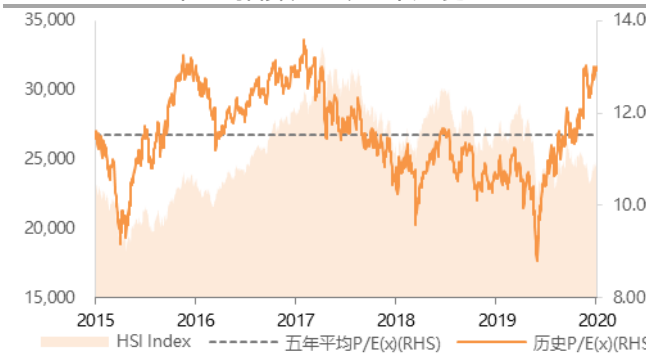
货币：港元

		名称	股价	升跌(%)	沽空金额	沽空比率(%)
恒指成份股的沽空	1	腾讯控股	563.50	-0.53%	13.55 亿	19.07%
	2	阿里巴巴 - SW	300.00	-0.07%	4.00 亿	9.29%
	3	建设银行	5.79	+2.30%	7.22 亿	23.97%
	4	工商银行	4.71	+2.61%	5.33 亿	27.06%
	5	小米集团 - W	22.35	-0.22%	2.13 亿	12.28%
		恒生指数	24,786.13	+0.13%	56.70 亿	18.35%
		名称	股价	升跌(%)	沽空金额	沽空比率(%)
国指成份股的沽空	1	腾讯控股	563.50	-0.53%	13.55 亿	19.07%
	2	阿里巴巴 - SW	300.00	-0.07%	4.00 亿	9.29%
	3	美团点评 - W	269.00	+0.00%	5.07 亿	14.93%
	4	建设银行	5.79	+2.30%	7.22 亿	23.97%
	5	工商银行	4.71	+2.61%	5.33 亿	27.06%
		国企指数	10,085	0.07%	247.99 亿	17.93%

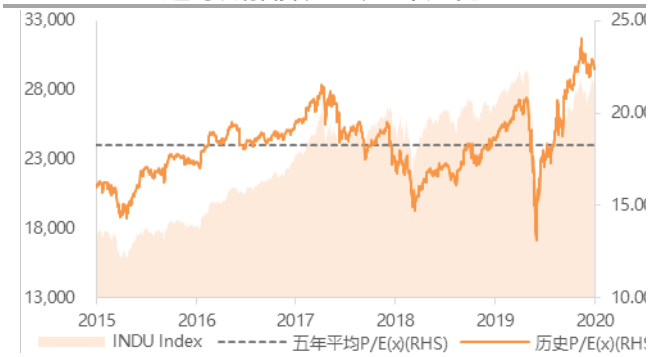
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

恒生指数过去五年走势



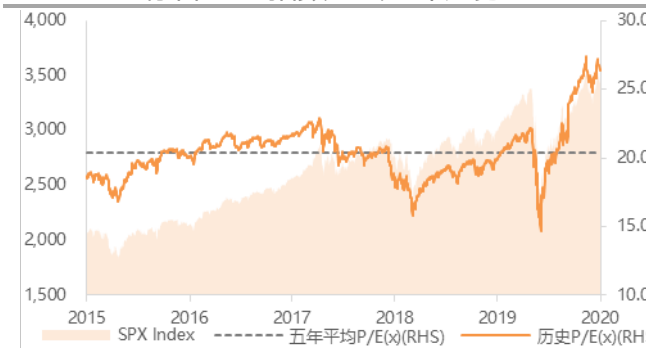
道琼斯指数过去五年走势



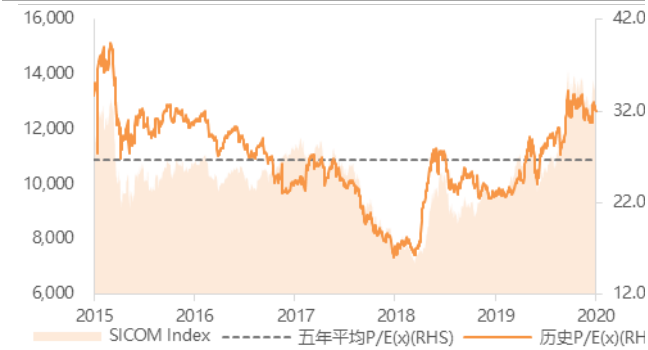
上证综指过去五年走势



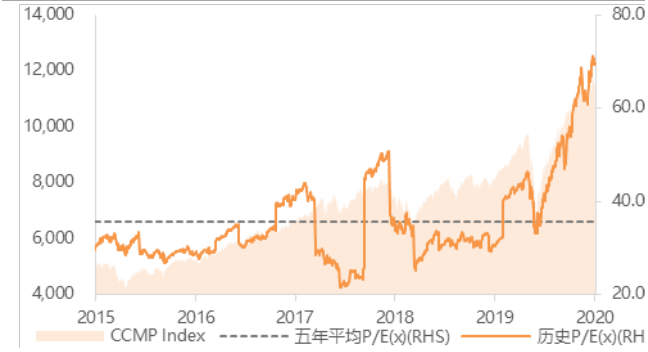
标普 500 指数过去五年走势



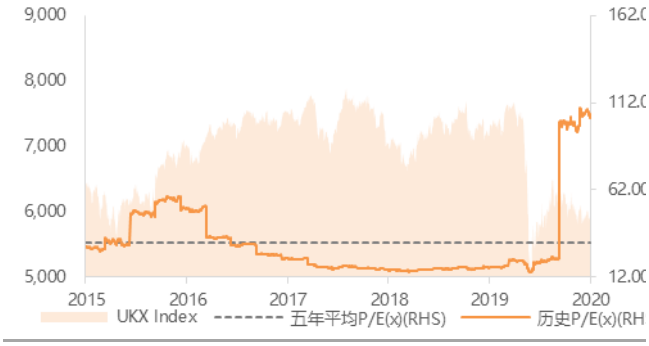
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

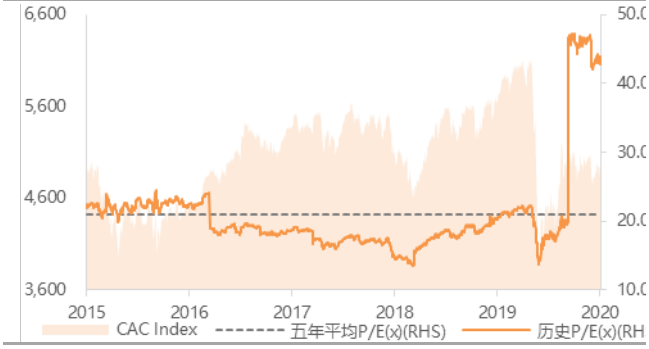


伦敦富时指数过去五年走势



来源：彭博、越秀证券研究部

法国 CAC40 指数过去五年走势



来源：彭博、越秀证券研究部

港股 IPO 资讯（截至上个交易日）

半新股表现

货币：港元

股份名称	上市日期	最新股价	首日表现	累计表现	超额倍数	中签率
第一服务控股	22/10/2020	1.76	+0.00%	-26.67%	65.70	10%
纳泉能源科技	20/10/2020	2.10	+3.50%	+5.00%	76.20	15%
誉燊丰控股	20/10/2020	0.26	-15.39%	-20.00%	58.10	10%
卓越商企服务	19/10/2020	10.78	+3.00%	+0.94%	651.10	10%
TRUE PARTNER	16/10/2020	1.18	-22.86%	-15.71%	12.20	15%
捷心隆	15/10/2020	1.26	+213.89%	+250.00%	12.50	10%
嘉泓物流	15/10/2020	3.33	+1.88%	+25.19%	33.30	20%
威海银行	12/10/2020	3.35	+0.00%	+0.00%	认购不足	100%
云顶新耀 - B	9/10/2020	63.60	+32.27%	+15.64%	653.40	2%
嘉和生物 - B	7/10/2020	22.65	+16.46%	-5.63%	1,246.50	3%

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

即将上市新股

货币：港元

上市日期	股份名称	所属行业	招股价	入场费*	招股日期
23/10/2020	沧港铁路	公路及铁路	0.85-1.10	4,444	2020/10/12-2020/10/15
27/10/2020	先声药业集团	药品	12.10-13.70	13,838	2020/10/13-2020/10/19
29/10/2020	金辉控股(集团)	地产发展	3.50-4.50	4,545	2020/10/16-2020/10/21
30/10/2020	世茂服务控股	物业管理及代理	14.80-17.20	17,373	2020/10/20-2020/10/23
30/10/2020	合景悠活集团控股	物业管理及代理	7.00-8.13	8,212	2020/10/19-2020/10/22
2/11/2020	万国数据控股	电子商贸及互联网服务	86	8,687	2020/10/21-2020/10/27
3/11/2020	药明巨诺(开曼)	生物科技	20.00-23.80	12,020	2020/10/22-2020/10/28

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

注解：入场费*指申购公开新上市招股须付款项分四个元素，分别是：(i) 申请款项—所申购股数的发售价；(ii) 经纪佣金—申请款项的 1%；(iii) 证监会交易征费— 申请款项的 0.0027%；及(iv) 交易所交易费—申请款项的 0.005%。

拟上市新股

公布日期	申请人	所属行业	公布日期	申请人	所属行业
19/10/2020	北京昭衍新药研究中心股份	生物制药	30/9/2020	加科思药业集团有限公司	生物制药
15/10/2020	智欣集团控股有限公司	建筑材料	30/9/2020	Prime Skyline Limited	建筑装修
12/10/2020	领地控股集团有限公司	房地产	29/9/2020	恒大物业集团有限公司	物业管理
8/10/2020	嘀嗒出行	出行业	28/9/2020	森松国际控股有限公司	制造业
8/10/2020	美迪乐集团有限公司	建筑材料	28/9/2020	路路通（环 保）集团有限公司	制造业
8/10/2020	国丹健康医疗控股有限公司	医疗保健	28/9/2020	亚东集团控股有限公司	纺织业
6/10/2020	文风户贸易有限公司	零售	28/9/2020	美佳音控股有限公司	芯片制造
5/10/2020	上坤地产集团有限公司	物业管理	27/9/2020	京东健康股份有限公司	医疗健康
30/9/2020	步阳国际控股有限公司	汽轮制造	25/9/2020	Wonderscape Holdings	零售
30/9/2020	建发物业发展集团有限公司	物业管理	25/9/2020	玮溢国际(控股)有限公司	建筑装修

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

一周主要经济数据

日期	时间	事件	前值
10 月 19 日	10:00	中国 9 月工业生产年迄今(同比)	0.4%
	10:00	中国 9 月零售销售额(同比)	0.5%
	10:00	中国 9 月社会消费品零售(同比)	-8.6%
	10:00	中国 9 月固定资产除农村年迄今同比	-0.3%
	10:00	中国第三季 GDP(同比)	3.2%
10 月 20 日	20:30	美国 9 月新宅开工指数	141.6 万
	20:30	美国 9 月新宅开工月(环比)	-5.1%
	20:30	美国 9 月建筑许可	147.6 万
	20:30	美国 9 月建设许可月(环比)	-0.5%
10 月 22 日	20:30	美国 10 月 17 日上周初领失业金人数	89.8 万
	20:30	美国 10 月 10 日持续领取失业金人数	1001.8 万
	22:00	美国 9 月现房销售	6.0
	22:00	美国 9 月旧宅销售(环比)	2.4%
	22:00	欧元区 10 月消费者信心指数初值	-13.9
10 月 23 日	16:00	欧元区 10 月 Markit 欧元区综合采购经理指数初值	50.4
	21:45	美国 10 月 Markit 美国综合采购经理指数初值	54.3
	21:45	美国 10 月 Markit 美国制造业采购经理指数初值	53.2%
10 月 27 日	9:30	中国 9 月规模以上工业企业利润(同比)	19.1%

来源：彭博、越秀证券研究部

重要声明

免责条款：

本报告由越秀证券有限公司(「越秀证券」)分发。本报告内容仅供参考，而报告内容及观点均是基于越秀证券认为可靠的目前已公开的信息，我们力求但不保证相关信息的准确性、完整性及有效性，报告中所提及之信息或所表达之观点并不构成所涉证券出售要约或买卖的邀请。越秀证券不会对因使用本报告内容和观点而导致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。

越秀证券所提供的报告或所引用之资料未必适合所有投资者，任何报告或资料对各种证券和金融工具所提供的意见、推荐及/或策略并无根据个别投资者各自的投资目的、状况及独特需要。投资者在有需要时必须咨询独立专业顾问的意见。

本研究报告仅供越秀证券及其关联机构的特定客户使用。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告作出任何决策。客户也不应该依赖该信息是准确和完整的。越秀证券会适时地更新我们的研究，但进度可能受到各种限制所影响。除了一些定期出版的行业报告之外，绝大多数报告是在研究人员认为适当的时候不定期地出版。

本报告仅反映相关研究人员的观点、见解及分析方法，并不代表越秀证券及/或其关联机构的观点。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日之判断，可能会随时调整，且不承诺作出任何相关变更之通知。越秀证券可发出其他与本报告所载信息不一致及有不同结论的报告。越秀证券的销售人员、交易员及其他专业人员可能会向我们的客户及我们的自营交易部提供与本研究报告中观点不一致或截然相反的口头或书面市场评论或交易策略。越秀证券的自营交易部和投资业务部可能会作出与本报告的建议或表达的意见不一致的投资决策。

版权所有越秀证券有限公司：

未经越秀证券有限公司事先书面同意，本报告之任何部分均不得(i)以任何方式制作任何形式的复印件或复制品及拷贝，及/或(ii)再次分发。