

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,422.06	0.6	-9.8
恒生国企指数	10,182.83	-0.2	-8.8
上证综合指数	3,403.81	1.6	11.6
深证成份指数	13,851.32	2.3	32.8
道琼斯指数	28,653.87	0.6	0.4
标普500指数	3,508.01	0.7	8.6
纳斯达克指数	11,695.63	0.6	30.3

## 今日提示

### 新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A股	688569	铁科轨道	31/8/2020
美股	NSH	Navsight Holdings	3/9/2020
港股	9633	农夫山泉	8/9/2020
	1455	科利實業控股	15/9/2020
	1408	濠江機電	11/9/2020

### 除净

代号	公司名称	事项	除净日
6186	中国飞鹤	中期息 13.75 仙	8/31
388	港交所	中期息 3.71 元	9/1
669	创科实业	中期息 6.82 美仙	9/1

### 配股

代号	公司	百万港元	日期
707	亚洲电视控股	222.77	8/25
268	金蝶国际	133.28	8/21
1539	汇能集团	110.00	8/21
3698	徽商银行	1735.00	8/20

### 供股

代号	公司	百万港元	日期
2363	通达宏泰	61.5	8/24

## 公司要闻

### [美股]

- 百胜中国(YUMC.US)于呈交予美国证交会的文件中表示,已向港交所就在本港作第二上市提出申请;同时,亦已在港交所上载上市文件
- 特斯拉(TSLA.US)上海工厂的 Model Y 生产线建设已进入尾声
- 苹果(AAPL.US)公司早前宣布会把股份 1 拆 4,拆股行动在上周五收市后已进行,周一开始按调整后的价格作交易

## 宏观及行业

- 美国联储宣布调整政策框架,将允许通胀率在一段时间内高于 2% 的水平,美股进一步受刺激上扬。
- 美联储官员预计美国 2020 年第三季度 GDP 将增长 20%,第四季度与 2021 年继续增长。
- 美国 7 月个人消费支出物价指数按月上升 0.3%,按年亦上升 1%。美国 8 月消费者信心指数终值为 74.1,市场预期为 72.8。
- 中国 8 月官方制造业 PMI 51.0,预期 51.2,前值 51.1。中国 8 月官方非制造业 PMI 55.2,前值 54.2。
- 中国中央第七次西藏工作座谈会上强调,要围绕川藏铁路建设等项目,推动建设一批重大基础设施、公共服务设施,建设更多团结线、幸福路。
- 中国工信部表示,全国建设的“5G+工业互联网”项目超 800 个,年底有望突破 1500 个,至少有 27 个省份发布工业互联网发展政策。
- 中国科创 50 指数首次调整,中芯国际和沪硅产业未纳入,新光光电、热景生物、鸿泉物联、联瑞新材和铂力特被调出,威胜信息、优刻得、泽璟制药、特宝生物和昊海生科被调入。
- 中国上海市集成电路产业今年前 7 个月实现进出口逆势两位数增长。其中进口 1638.7 亿元,增长 23.2%;出口 817 亿元,增长 22.7%。
- 中国江西生猪产能自去年 9 月以来止跌回升,已连续 11 个月保持环比增长,生猪稳产保供呈现积极向好态势。截至 7 月底,江西生猪存栏 1379 万头,同比增长 35.2%。
- 中国内银六大行 2020 年半年报显示,上半年实现归母净利润合计 5663 亿元,相比 2019 年上半年同期少赚超 700 亿元。归母净利润同比下降平均值为 11.44%。

- 百度(BIDU.US)旗下子公司阿波罗智行科技(广州)有限公司中标“广州市黄埔区广州开发区面向自动驾驶与车路协同的智能交通‘新基建’项目”，项目金额接近4.6亿元

### [港股]

- 中国建材(03323.HK)所属凯盛科技成功生产出30微米柔性可折迭玻璃
- 自动系统(00771.HK)公告，其于欧美营运业务的联营公司 Grid Dynamics Holdings, Inc. 于2020年6月29日被列入三大美股指数之一的罗素2000指数
- 吉利汽车(00175.HK)的上市辅导工作已于日前全部完成，择日将正式递交科创板招股说明书
- 百济神州(06160.HK)就北京丹序生物开发的COVID-19中和抗体达成独家授权协议
- 君实生物(01877.HK)获独家授权对抗癌药LTC002进行临床前开发、临床研究及商业化，获志道生物授予有关白介素-2(IL-2)的独占许可

### [A股]

- 天山生物(300313.CN)公告，公司拟通过全资子公司通辽市天山牧业有限责任公司投资设立控股孙公司，从事肉牛育肥业务
- 永安药业(002365.CN)的子公司凌安科技取得了CRCC认证，生产的聚羧酸系高性能减水产剂可直接进入中国铁路物资采购合格供货商平台，参与高速铁路、高速公路、水电、核电站及国家一带一路等重点工程项目建设
- 泰晶科技(603738.CN)两款1612及2016尺寸38.4MHz热敏晶体谐振器于近期通过美国高通公司手机芯片的产品认证许可
- 青岛啤酒(600600.CN)与雀巢公司在中国大陆进行战略合作，青岛啤酒集团将购买雀巢中国大陆的水业务。此次交易包括本地品牌“大山”、“云南山泉”、雀巢位于昆明、上海和天津的三家水业务工厂。根据双方的许可协议，青岛啤酒集团将在中国生产和销售“雀巢优活”品牌
- 天迈科技(300807.CN)与百度签订的为框架协议，暂不涉及具体项目和金额
- 恒瑞医药(600276.CN)公告，公司及子公司上海恒瑞医药有限公司近日收到国家药监局核准签发的《药物临床试验批准通知书》，脯氨酸恒格列净片将于近期开展临床试验。脯氨酸恒格列净片拟适用于治疗2型糖尿病，与厄贝沙坦联合用药拟适用于治疗合并高血压的2型糖尿病肾病

## 公司业绩

### [美股]

- Dollar General(DG.US)利润7.876亿美元，按年升84.6%
- Dollar Tree(DLTR.US)利润2.615亿美元，按年升45%

### [港股]

- 特步国际(01368.HK)溢利2.48亿元，中期息6.5港仙
- 保利置业集团(00119.HK)溢利8.28亿港元，同比减少78%
- 中国生物制药(01177.HK)净利润12.1亿元人民币，同比减少16%
- 长城汽车(02333.HK)净利润人民币8.02亿元，同比减少35.34%

- 比亚迪(01211.HK)盈利 16.62 亿元人民币，按年上升 14.29%

### [A 股]

- 燕京啤酒(000729.CN)净利润 2.7 亿元，同比降 47.46%
- 东风集团(600811.CN)净利润 30.2 亿元；中期息 0.10 元
- 万孚生物(300482.CN)净利润 4.49 亿元，同比增长 117.42%
- 完美世界(002624.CN)净利润 12.71 亿元，同比增长 24.53%
- 永辉超市(601933.CN)净利润 18.54 亿元，同比增长 35.36%
- 上汽集团(600104.CN)净利润 83.94 亿元，同比下降 39.01%
- 中船防务(600685.CN)净利润 31.03 亿元，同比增长 694.07%

## 本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	香港	锦欣生殖(1951)、中国恒大(3333)业绩		
	中国	8月官方制造业 PMI	51.1	51.1
周二	美国	8月 Markit 制造业 PMI		53.6
		8月 ISM 制造业 PMI	54.4	54.2
	中国	8月财新制造业 PMI	52.5	52.8
周三	美国	8月 ADP 就业人数	900k	167k
		7月工厂订单	3.8%	6.2%
	香港	数码通(315)业绩		
周四		7月贸易帐	-\$51.7b	-\$50.7b
	美国	8月 ISM 非制造业 PMI	57.2	58.1
		美联储公布经济状况褐皮书		
周五	中国	8月财新服务业 PMI	54.0	54.1
	美国	8月非农就业人口变动	1,518k	1,763k
	香港	8月失业率	9.9%	10.2%
	香港	新意网(1686)业绩		

### 披露

分析师及其关联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

只供私人参阅。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参阅。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 申万宏源新加坡私人有限公司。

### 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  
 其关联一方：申万宏源研究所，中国上海市南京东路 99 号 3 楼