

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,177.05	-0.9	-10.7
恒生國企指數	9,991.48	-1.9	-10.5
上證綜合指數	3,395.68	-0.2	11.3
深證成份指數	13,758.23	-0.7	31.9
道瓊斯指數	28,430.05	-0.7	-0.4
標普 500 指數	3,500.31	-0.2	8.3
納斯達克指數	11,775.46	0.7	31.2

今日提示
新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	688095	福昕軟件	待定
美股	NSH	Navsight Holdings	9/3
港股	9633	農夫山泉	9/8
	9987	百勝中國	9/10
	1455	科利實業控股	9/11
	1408	濠江機電	9/15

除權

代號	公司名稱	事項	除權日
388	港交所	中期息 3.71 元	9/1
669	創科實業	中期息 6.82 美仙	9/1
2	中電控股	第二次中期息 63 仙	9/2
12	恒基地產	中期息 50 港仙	9/2
688516	奧特維	10 派 4 元	9/2
600594	益佰製藥	10 派 3 元	9/3

配股

代號	公司	百萬港元	日期
1460	揚科集團	23.49	8/27
707	亞洲電視控股	222.77	8/25
268	金蝶國際	133.28	8/21
1539	匯能集團	110.00	8/21

供股

代號	公司	百萬港元	日期
2363	通達宏泰	61.5	8/24

公司要聞
美股

- 特斯拉自宣布拆股以來的漲勢更是驚人，特斯拉(TSLA.US)8月11日宣布將普通股每一股拆分成五股，隨後股價暴漲逾80%，今年以來更是上漲五倍多，市值達到4643億美元，成為市值排名第七的美國公司。蘋果(Apple.US)自宣布拆股計劃以來已大漲逾30%，年內暴漲逾70%。

宏觀及行業

- 美股三大股指收盤漲跌不一，美股科技股中，特斯拉漲，Zoom、蘋果亦漲，美股銀行股集體下跌，納指再創新高，標普、道指創下逾30年來最佳8月表現。
- 美元指數跌破92關口，創下27個月低點，美元走弱提振金價，紐約商品交易所黃金期貨市場交投最活躍的12月黃金期貨8月31日比前一交易日上漲3.7美元。
- 預計沙烏地阿拉伯將連續第二個月下調面向亞洲買家的原油官方售價，因中東基準原油價格下滑，且煉油利潤率疲弱。消息人士對沙特10月原油官方售價的平均預期為下調1美元/桶，為5月以來最大月度跌幅，預估區間在每桶下調0.5美元至1.80美元內。
- 中國8月製造業PMI為51.0，預期51.5，前值51.1；8月中國綜合PMI為54.5，環比升0.4個百分點。8月中國非製造業PMI為55.2，前值54.2。
- 中國央行公開市場開展200億元7天期逆回購操作，週一有1000億元逆回購到期，當日淨回籠800億元。
- 中國汽車流通協會：8月，汽車經銷商庫存預警指數為52.8%，環比下降9.9個百分點，同比下降0.5個百分點。庫存預警指數位於榮枯線之上，汽車流通行業景氣狀況有所改善，但仍處在不景氣區間。
- 中國據國家電影專資辦初步統計資料顯示，8月票房達33.9億元，超過今年1月所取得的22.4億。至此，2020年全年票房已突破58億元。
- 中國創業板將上市三隻新股，這也是繼首批18只新股上市以來的第二批新股；
- 中國統計資料顯示，截至8月31日，共有485家A股公司發佈2020年三季報業績預告，預增的有105家，占比21.6%，其中至少約三成以上的公司淨利潤預增超過100%。
- 香港金管局在週一港股收市後再度入市承接美元沽盤，向銀行體系注資11.63億港元，銀行體系結餘週三(9月2日)將增至1941.9億港元。
- 香港IPO農夫山泉(09633.HK)以上限定價，每股21.5港元。這意味著農夫山泉的市值超過310億美金，折合人民幣為2131億元。
- 招股中：科利實業控股(01455)、濠江機電(01405)、百勝中國-S(09987)。

- TikTok 已经选定了美加澳新四国业务出售的交易对象，最快可能在周二公布。目前微软/沃尔玛和甲骨文是处于领先的竞争者。
- Zoom(ZM.US)财报超预期并上调业绩指引，营收为 6.635 亿美元，与去年同期的 1.458 亿美元相比增长 355%，Zoom 还上调了业绩指引，预期第三财季经调整 EPS 73-74 美分，市场预期 35 美分。盘后大涨近 20%。
- 飛利浦公司(PHG.US)表示，美國衛生與公共服務部已取消了今年早些時候給予該公司的 4.3 萬台呼吸機訂單中的大部分，迫使其下調 2020 年盈利預期
- 蔚來(NIO.US)增發發行規模擴大 18%達 8850 萬股，承銷商可超額增發 1327.5 萬股。發行價為 17 美元，預計總融資額將超 17 億美金
- 加拿大總理杜魯多宣佈，分別與新冠肺炎疫苗研究企業 Novavax(NVAX.US)及強生(JNJ.US)簽約，預訂數以百萬劑、研發成功的新冠疫苗
- 據路透報道，丹麥稅務部門已經開始審查 Google(GOOG.US)在當地的賬戶，以確定這家科技巨頭是否有任何未履行的稅收義務
- 亞馬遜(AMZN.US)獲得了美國聯邦航空局 (FAA) 的批准，可以運營其 Prime Air 配送無人機，使亞馬遜能夠擴大無人包裹遞送的範圍和速度

港股

- 吉利(00175.HK)完成 A 股上市輔導，之後會正式遞交科創板招股書，市場憧憬將成為內地首隻在科創板掛牌的汽車股。現價估值合理，A 股上市或成短期股價催化劑。
- 長城汽車(02333.HK)維持全年 102 萬輛的銷售目標，長汽下半年有新產品推出，料帶動銷售。股份嘗試衝破 8.4 元重大阻力，留意股價日後發展。
- 華潤置地(01109.HK)建議將附屬公司華潤萬象生活分拆於聯交所主板上市。華潤萬象生活主要業務是在中國提供住宅物業管理服務和商業運營及物業管理服務。分析有助華潤置地估值提升。
- 平安好醫生(01833.HK)表示在互聯網醫療服務領域持續發力，推出名醫工作室，涵蓋皮膚科、兒科、婦產科、泌尿外科、骨科、中醫科等細分專科各領域。股價重上 100 天線為積極訊號。
- 小米(01810.HK)宣佈於 9 月 4 日在日本推出支援 5G 智能手機「Mi 10 Lite 5G」，為該公司 5G 智能手機首次亮相日本市場，有助推動海外市場業務。
- 據悉，該款手機售價為 42740 日圓。報道引述負責東亞市場的高層在線上記者會表示，正努力提供價格低廉的產品。小米自去年 12 月進入日本市場。
- 建行(00939.HK)首席風險官表示，建行有穩健的風險管理系統，惟未來經濟不明朗性仍高，估計未來需要增加撥備，但整體風險仍然可控。股價下試 3 年半低位，技術走勢弱。
- 渣打銀行宣佈，為迎接粵港澳大灣區發展所帶來的重大機遇，增設大灣區行政總裁一職。現任台灣區行政總裁林遠棟將出任此新職位。發展大灣區料有助推動銀行盈利。
- 香港寬頻(01310.HK)已將從香港政府取得的「保就業」計劃第一期工資補貼全數發放予約 3500 名香港員工。第二期工資補貼也會全數撥款給予員工。
- 香港電訊(06823.HK)宣佈 DrGo 已擴大其醫生網絡至寶血醫院(明愛)，提供便捷的遙距醫療服務。股價於 11 元有支持，投資者可博短線反彈。

A 股

- 京東方(000725.CN)擬以自有資金不超過 20 億元回購股份，用於實施該公司近 3000 名員工的股權激勵計劃
- 廣州汽車集團股份有限公司(601238.CN)與中國郵政集團有限公司簽署戰略合作框架協議。雙方將在市場拓展及服務、車輛採購及員工個人購車、金融合作、快遞物流、移動出行等領域建立戰略合作關係並開展深度合作
- 上機數控(603185.CN)公告，由公司全資子公司弘元新材向對方採購原材料多晶矽料 1.67 萬噸，按照當前市場價格測算，預計採購金額約為 15.70 億元。

- 寶勝股份(600973.CN)公告·中標華能山東半島南 4 號海上風電項目 220kV 海纜及附屬設備採購項目·中標金額 3.18 億元
- 雙鷺藥業(002038.CN)公告·公司於收到國家藥品監督管理局核准簽發的替莫唑胺膠囊(100mg)“藥品註冊證書”
- 麗珠集團(000513.CN)公告·公司與同源康醫藥簽署了《專利轉讓及技術獨佔許可協議》·根據協議·同源康醫藥同意授予本公司就 TY2136b 項目及其相關專利在中國地區的獨家開發及商業化權利
- 基蛋生物(603387.CN)公告·近日收到了由江蘇省藥品監督管理局頒發的《醫療器械註冊證(體外診斷試劑)》

公司業績

美股

- Zoom(ZM.US)上季利潤為 1.857 億元·去年同期為 550 萬元

港股

- 日清食品(01475.HK)中期溢利 1.78 億港元·同比增長 34.27%
- 中國恒大(03333.HK)中期溢利 65.4 億元人民幣·同比下跌 56.15%
- 融信中國(03301.HK)中期溢利 9.08 億元人民幣·同比減少 54.09%
- 國美零售(00493.HK)中期虧損 26.23 億元人民幣·不派發中期息
- 中國天瑞水泥(01252.HK)中期溢利 7.19 億元人民幣·同比下降 18.95%
- 北京控股(00392.HK)中期溢利 35.68 億港元·同比下跌 24.81%
- 敏實(00425.HK)中期盈利 3.7 億元人民幣·同比減少 58.6%
- 中航信息(00696.HK)中期虧損 3.23 億元人民幣·轉盈轉虧
- 錦欣生殖(01951.HK)中期盈利 1.16 億元人民幣·同比減少 31.78%
- 易居企業(02048.HK)中期盈利 2993.4 萬元人民幣·同比下跌 94.82%
- 正通汽車(01728.HK)中期虧損 13.66 億元人民幣·不派中期息

A 股

- 中金環境(300145.CN)淨利潤 5591.41 萬元·同比下降 76.79%
- 安信信託(600816.CN)淨利潤為-28.56 億元·由正轉負
- 星期六(002291.CN)淨虧損 1.04 億元·由正轉負

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	香港	錦欣生殖(1951)、中國恒大(3333)業績		
	中國	8月官方製造業 PMI	51.1	51.1
週二	美國	8月 Markit 製造業 PMI		53.6
		8月 ISM 製造業 PMI	54.4	54.2
	中國	8月財新製造業 PMI	52.5	52.8
週三	美國	8月 ADP 就業人數	900k	167k
		7月工廠訂單	3.8%	6.2%
	香港	數碼通(315)業績		
週四	美國	7月貿易帳	-\$51.7b	-\$50.7b
		8月 ISM 非製造業 PMI	57.2	58.1
		美聯儲公佈經濟狀況褐皮書		
	中國	8月財新服務業 PMI	54.0	54.1
週五	美國	8月非農就業人口變動	1,518k	1,763k
		8月失業率	9.9%	10.2%
	香港	新意網(1686)業績		

披露

分析員及其關連人士並沒有持有報告內所推介股份或產品的任何及相關權益。

免責聲明

只供私人翻閱。本報告(連帶相關的資料)由申萬宏源研究(香港)有限公司撰寫。申萬宏源研究(香港)有限公司為申萬宏源集團成員。本報告不論是向專業投資者、機構投資者或是個人投資者發佈。報告的資料來自申萬宏源研究(香港)有限公司相信可靠的來源取得。惟申萬宏源研究(香港)有限公司並不保證此等資料的準確性、正確性及或完整性。本報告部份的內容原由上海申萬宏源研究所撰寫並於國內發表。申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行審閱並翻譯，然後採用。本報告內的資料、意見及預測只反映分析員的個人意見及見解。報告內所載的觀點並不代表申萬宏源集團的立場。本報告並不構成申萬宏源研究(香港)有限公司對投資者買進或賣出股票的確實意見。報告中全部的意見和預測均反映分析員在報告發表時的判斷。日後如有改變，恕不另行通告。申萬宏源集團各成員公司(包括但不限於申萬宏源研究(香港)有限公司和申萬宏源證券(香港)有限公司)及其董事、行政人員、代理人及雇員可能在本報告中提及的證券的權益和不就其準確性或完整性作出任何陳述及不對使用本報告之資料而引致的損失負上任何責任。故此，讀者在閱讀本報告時，應連同此聲明一併考慮，並必須小心留意此聲明內容。倘若本報告於新加坡分派，只適用分派予新加坡證券及期貨法第4A條所界定的認可投資者和機構投資者。本報告及其內容只供相關認可投資者或機構投資者翻閱。任何人於新加坡收取本報告，並對本報告有任何疑問，可致電 65-6323-5207 聯繫 Shenwan Hongyuan Singapore Private Limited 申萬宏源新加坡私人有限公司。

版權所有

聯繫公司：申萬宏源研究(香港)有限公司，香港軒尼詩道 28 號 19 樓
 其關連一方：申萬宏源研究所，中國上海市南京東路 99 號 3 樓