

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,177.05	-0.9	-10.7
恒生国企指数	9,991.48	-1.9	-10.5
上证综合指数	3,395.68	-0.2	11.3
深证成份指数	13,758.23	-0.7	31.9
道琼斯指数	28,430.05	-0.7	-0.4
标普 500 指数	3,500.31	-0.2	8.3
纳斯达克指数	11,775.46	0.7	31.2

今日提示
新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	688095	福昕软件	待定
美股	NSH	Navsight Holdings	9/3
	9633	农夫山泉	9/8
港股	9987	百胜中国	9/10
	1455	科利实业控股	9/11
	1408	濠江机电	9/15

除权

代号	公司名称	事项	除权日
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
2	中电控股	第二次中期息 63 仙	9/2
12	恒基地产	中期息 50 港仙	9/2
688516	奥特维	10 派 4 元	9/2
600594	益佰制药	10 派 3 元	9/3

配股

代号	公司	百万港元	日期
1460	扬科集团	23.49	8/27
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

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

- 特斯拉自宣布拆股以来的涨势更是惊人，特斯拉(TSLA.US)8月11日宣布将普通股每一股拆分成五股，随后股价暴涨逾80%，今年以来更是上涨五倍多，市值达到4643亿美元，成为市值排名第七的美国公司。苹果(Apple.US)自宣布拆股计划以来已大涨逾30%，年内暴涨逾70%。

宏观及行业

- 美股三大股指收盘涨跌不一，美股科技股中，特斯拉涨，Zoom，苹果亦涨，美股银行股集体下跌，纳指再创新高，标普、道指创下逾30年来最佳8月表现。
- 美元指数跌破92关口，创下27个月低点，美元走弱提振金价，纽约商品交易所黄金期货市场交投最活跃的12月黄金期价8月31日比前一交易日上涨3.7美元。
- 预计沙特阿拉伯将连续第二个月下调面向亚洲买家的原油官方售价，因中东基准原油价格下滑，且炼油利润率疲弱。消息人士对沙特10月原油官方售价的平均预期为下调1美元/桶，为5月以来最大月度跌幅，预估区间在每桶下调0.5美元至1.80美元内。
- 中国8月制造业PMI为51.0，预期51.5，前值51.1；8月中国综合PMI为54.5，环比升0.4个百分点。8月中国非制造业PMI为55.2，前值54.2。
- 中国央行公开市场开展200亿元7天期逆回购操作，周一有1000亿元逆回购到期，当日净回笼800亿元。
- 中国汽车流通协会：8月，汽车经销商库存预警指数为52.8%，环比下降9.9个百分点，同比下降0.5个百分点。库存预警指数位于荣枯线之上，汽车流通行业景气状况有所改善，但仍处在不景气区间。
- 中国据国家电影专资办初步统计数据显示，8月票房达33.9亿元，超过今年1月所取得的22.4亿。至此，2020年全年票房已突破58亿元。
- 中国创业板将上市三只新股，这也是继首批18只新股上市以来的第二批新股；
- 中国统计数据显示，截至8月31日，共有485家A股公司发布2020年三季报业绩预告，预增的有105家，占比21.6%，其中至少约三成以上的公司净利润预增超过100%。
- 香港金管局在周一港股收市后再度入市承接美元沽盘，向银行体系注资11.63亿港元，银行体系结余周三(9月2日)将增至1941.9亿港元。
- 香港IPO农夫山泉(09633.HK)以上限定价，每股21.5港元。这意味着农夫山泉的市值超过310亿美金，折合人民币为2131亿元。
- 招股中：科利实业控股(01455)、濠江机电(01405)、百胜中国-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%。
- 飞利浦公司(PHG.US)表示，美国卫生与公共服务部已取消了今年早些时候给予该公司的 4.3 万台呼吸机订单中的大部分，迫使其下调 2020 年盈利预期
- 蔚来(NIO.US)增发发行规模扩大 18%达 8850 万股，承销商可超额增发 1327.5 万股。发行价为 17 美元，预计总融资额将超 17 亿美金
- 加拿大总理杜鲁多宣布，分别与新冠肺炎疫苗研究企业 Novavax(NVAX.US)及琼森(JNJ.US)签约，预订数以百万剂、研发成功的新冠疫苗
- 据路透报道，丹麦税务部门已经开始审查 Google(GOOG.US)在当地的账户，以确定这家科技巨头是否有任何未履行的税收义务
- 亚马逊(AMZN.US)获得了美国联邦航空局 (FAA) 的批准，可以运营其 Prime Air 配送无人机，使亚马逊能够扩大无人包裹递送的范围和速度

港股

- 吉利(00175.HK)完成 A 股上市辅导，之后会正式递交科创板招股书，市场憧憬将成为内地首只在科创板挂牌的汽车股。现价估值合理，A 股上市或成短期股价催化剂。
- 长城汽车(02333.HK)维持全年 102 万辆的销售目标，长汽下半年有新产品推出，料带动销售。股份尝试冲破 8.4 元重大阻力，留意股价日后发展。
- 华润置地(01109.HK)建议将附属公司华润万象生活分拆于联交所主板上市。华润万象生活主要业务是在中国提供住宅物业管理服务和商业运营及物业管理服务。分析有助华润置地估值提升。
- 平安好医生(01833.HK)表示在互联网医疗服务领域持续发力，推出名医工作室，涵盖皮肤科、儿科、妇产科、泌尿外科、骨科、中医科等细分专科各领域。股价重上 100 天线为积极讯号。
- 小米(01810.HK)宣布于 9 月 4 日在日本推出支持 5G 智能手机「Mi 10 Lite 5G」，为该公司 5G 智能手机首次亮相日本市场，有助推动海外市场业务。
- 据悉，该款手机售价为 42740 日圆。报道引述负责东亚市场的高层在在线记者会表示，正努力提供价格低廉的产品。小米自去年 12 月进入日本市场。
- 建行(00939.HK)首席风险官表示，建行有稳健的风险管理系统，惟未来经济不明朗性仍高，估计未来需要增加拨备，但整体风险仍然可控。股价下试 3 年半低位，技术走势弱。
- 渣打银行宣布，为迎接粤港澳大湾区发展所带来的重大机遇，增设大湾区行政总裁一职。现任台湾区行政总裁林远栋将出任此新职位。发展大湾区料有助推动银行盈利。
- 香港宽带(01310.HK)已将从香港政府取得的「保就业」计划第一期工资补贴全数发放予约 3500 名香港员工。第二期工资补贴也会全数拨款给予员工。
- 香港电讯(06823.HK)宣布 DrGo 已扩大其医生网络至宝血医院(明爱)，提供便捷的遥距医疗服务。股价于 11 元有支持，投资者可博短线反弹。

A 股

- 京东方(000725.CN)拟以自有资金不超过 20 亿元回购股份，用于实施该公司近 3000 名员工的股权激励计划
- 广州汽车集团股份有限公司(601238.CN)与中国邮政集团有限公司签署战略合作框架协议。双方将在市场拓展及服务、车辆采购及员工个人购车、金融合作、快递物流、移动出行等领域建立战略合作关系并开展深度合作
- 上机数控(603185.CN)公告，由公司全资子公司弘元新材向对方采购原材料多晶硅料 1.67 万吨，按照当前市场价格测算，预计采购金额约为 15.70 亿元。

- 宝胜股份(600973.CN)公告，中标华能山东半岛南 4 号海上风电项目 220kV 海缆及附属设备采购项目，中标金额 3.18 亿元
- 双鹭药业(002038.CN)公告，公司于收到国家药品监督管理局核准签发的替莫唑胺胶囊(100mg)“药品注册证书”
- 丽珠集团(000513.CN)公告，公司与同源康医药签署了《专利转让及技术独占许可协议》，根据协议，同源康医药同意授予本公司就 TY2136b 项目及其相关专利在中国地区的独家开发及商业化权利
- 基蛋生物(603387.CN)公告，近日收到了由江苏省药品监督管理局颁发的《医疗器械注册证(体外诊断试剂)》

公司业绩

美股

- Zoom(ZM.US)上季利润为 1.857 亿元，去年同期为 550 万元

港股

- 日清食品(01475.HK)中期溢利 1.78 亿港元，同比增长 34.27%
- 中国恒大(03333.HK)中期溢利 65.4 亿元人民币，同比下跌 56.15%
- 融信中国(03301.HK)中期溢利 9.08 亿元人民币，同比减少 54.09%
- 国美零售(00493.HK)中期亏损 26.23 亿元人民币，不派发中期息
- 中国天瑞水泥(01252.HK)中期溢利 7.19 亿元人民币，同比下降 18.95%
- 北京控股 (00392.HK) 中期溢利 35.68 亿港元，同比下跌 24.81%
- 敏实(00425.HK)中期盈利 3.7 亿元人民币，同比减少 58.6%
- 中航信息(00696.HK)中期亏损 3.23 亿元人民币，转盈转亏
- 锦欣生殖(01951.HK)中期盈利 1.16 亿元人民币，同比减少 31.78%
- 易居企业(02048.HK)中期盈利 2993.4 万元人民币，同比下跌 94.82%
- 正通汽车(01728.HK)中期亏损 13.66 亿元人民币，不派中期息

A 股

- 中金环境(300145.CN)净利润 5591.41 万元，同比下降 76.79%
- 安信信托(600816.CN)净利润为-28.56 亿元，由正转负
- 星期六(002291.CN)净亏损 1.04 亿元，由正转负

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
		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

只供私人参阅。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

其关连一方:申万宏源研究所,中国上海市南京东路99号3楼