

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,184.85	0.1	-10.7
恒生国企指数	10,013.32	0.2	-10.3
上证综合指数	3,410.61	0.4	11.8
深证成份指数	13,849.66	0.7	32.8
道琼斯指数	28,645.66	0.8	0.4
标普500指数	3,526.65	0.8	9.2
纳斯达克指数	11,939.67	1.4	33.1

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
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
600594	益佰制药	10 派 3 元	9/2
6	电能实业	中期息 77 仙	9/3
883	中海油	中期息 20 仙	9/3
1308	海丰国际	中期息 2.84 美仙或 22 港仙	9/3

配股

代号	公司	百万港元	日期
2324	首都创投	9.0	8/28
1460	扬科集团	23.49	8/27
707	亚洲电视控股	222.77	8/25

供股

代号	公司	百万港元	日期
1150	米兰站	123.0	8/28
2363	通达宏泰	61.5	8/24

公司要闻

美股

- 中概股周二普遍上涨，理想汽车涨超 12%，跟谁学、哔哩哔哩涨超 10%，其中哔哩哔哩股价刷新历史新高，总市值达 181 亿美元。阿里巴巴涨近 4%，市值超 8000 亿美元
- Zoom(ZM.US)在周一发布的二季度财报中表示，当季营收比去年同期增长了 355%，较市场分析师预期高出 33%。财报发布后，该股周二盘中一度暴涨 47%，最终收涨 40.78%

宏观及行业

- 美国标普 500 指数再创新高，科技股领涨，投资者追捧疫情期间居家办公的受益股。
- 美国参议院共和党下周拟就 5000 亿美元刺激方案进行表决，白宫敦促民主党重回谈判桌。
- 美国 8 月份制造业以 2018 年末以来最快速度扩张，几乎超过所有经济学家预估。
- 美国和中国经济活动回升，刺激了原油消费可能正在显著复苏的希望，石油价格上涨，中国经济复苏，铜价触及两年新高。
- 美国贸易代表办公室周二发布对于智慧手表和某些医用口罩在内的部分中国商品，关税豁免期限会延长至 2020 年底。
- 中国召开中央全面深化改革委员会第十五次会议强调，推动更深层次改革，实行更高水准开放，为构建新发展格局提供强大动力。
- 中国 8 月财新制造业采购经理人指数为 53.1%，环比上升 0.3 个百分点，为 2011 年 2 月以来最高。
- 中国海南自贸港拟鼓励 5G 和 6G 技术开发、国际现货交易所等产业。
- 中国央行 1 日以利率招标方式开展了 200 亿元的 7 天期逆回购操作。
- 中国股市近 80% 的沪深 300 成份股股价高于 200 日均线，比例远超 5 和 10 年均值。基金经理加仓周期股，看好上涨持续性。
- 中国工信部：1-7 月，机械工业增加值同比增长 1.2%，增速比上月回升 2.7 个百分点，高于同期全国工业和制造业 1.6 和 1.1 个百分点。7 月当月增加值同比增长 13.8%，高于同期全国工业和制造业 9 和 7.8 个百分点。
- 香港金管局再度承接 3.16 亿美元沽盘，向银行体系注资 24.49 亿港元，加上周二港股收盘后注资，两度注资共 121.37 亿港元，银行体系结余将增至 2063.28 亿港元。资金大量进入香港市场，与港股近期大型企业 IPO 有关。

- Alphabet 旗下谷歌公司(GOOG.L)和苹果公司周二宣布推出一个新系统，能让公共卫生当局无需开发应用就可使用智能手机帮助追踪新冠病毒接触者
- 福特汽车(F.US)准备在北美裁撤约 1000 个受薪工作岗位，寻求在本土市场节省成本
- 阿斯利康(AZN.US)和英国牛津生物医药公司签署供应协议，扩大对新冠候选疫苗 AZD1222 的生产支持；公司亦披露，其与牛津大学合作研发的新冠疫苗第三期临床测试的美国部分已经开始
- 特斯拉(TSLA.US)官网信息显示，Model Y 车型的交付时间从 4-6 周缩短到了 2-4 周
- 沃尔玛(WMT.US)将于 9 月 15 日推出 Walmart+ 服务，跟亚马逊的 Prime 会员制竞争。Walmart+ 服务会员年费 98 美元，可享受沃尔玛普通门店部分商品的免费送货服务；另有沃尔玛停车场加油优惠，以及店内手机结账等服务
- 外电引述消息报道，苹果公司(AAPL.US)已要求供应商今年至少生产 7500 万部 5G iPhone，产量与去年发布新款 iPhone 的数量相若；公司亦正准备在 MacBook 上应用其首款自主研发的硅芯片 Apple Silicon，并将在新的 iMac 中搭载自家研发的 GPU
- 辉达(NVDA.US)推出全新系列的图像显示卡，包括 GeForce RTX 3090、RTX 3080 及 RTX 3070 三款游戏卡，产品集成新代 RT 光线追踪(ray-tracing)技术，多款游戏将引入这种技术
- 外电报道，美国电话电报(T.US)，已经放弃出售华纳游戏业务

港股

- 富力地产(02777.HK)公布 8 月合约销售总金额约 108.6 亿元人民币，同比增长 3.13%。今年首 8 个月，总权益合约销售同比跌 10.62%。销售数据改善，支持现金流周转，违约风险可控。
- 时代中国控股(01233.HK)公布 8 月合同销售额约 89.2 亿元，同比增长 40.96%。今年首 8 个月，累计合同销售额按年增长 14.43%。销售数据优于同业。
- 敏实(00425.HK)取得 Tesla 铝制产品订单，估计每年出产五万件，该产品用于德国柏林工厂 Model Y 系列，预料铝制产品占敏实收入进一步提升。技术上突破阻力位，值得关注。
- 港交所(00388.HK)称将会为通过《上市规则》第 18A 章申请上市的无收入生物科技企业，提供更多的指引信，以厘清无收入生科企业在申请上市时所遇到的问题。预料此举将吸引更多生物科技企业来港上市。
- 百胜中国(09987.HK)在香港招股国际配售部分已经获得足额认购。公开发售将于今日起至 9 月 4 日进行招股，预期 9 月 10 日挂牌。留意中概股及餐饮股表现。
- 众安在线(06060.HK)拟发行 3 亿美元于 2026 年到期票据，年利率 3.5 厘。公司拟使用所得款项用于营运资金及一般公司用途。追求安全度高的投资者可关注。
- 微创医疗(00853.HK)公布集团及上海常隆向六名投资者转让微创(上海)医疗机器人共 9.5238% 注册资本。当中，微创医疗以 15 亿元人民币转让 7.1429%。资本转不影响业务运作。
- 康希诺(06185.HK)表示正快速启动新冠疫苗第三期临床试验，有望在 3 至 6 个月后看到初步结果。但股价走势偏弱，技术上暂时不宜入市。
- 中国忠旺(01333.HK)受欧盟进行反倾销调查以及新冠病毒疫情导致经济低迷影响，拟缩减旗下欧洲业务。预料股价将继续寻底。

A 股

- 神州优车被强制从全国中小企业股份转让系统摘牌，因其未按期披露 2019 年年度财报
- 经纬辉开(300120.CN)与株洲高科签署框架协议，双方将在电子信息业务板块开展股权层面的战略合作
- 远光软件(002063.CN)成功中标国家电网公司大数据中心“2020 年企业级报表中心研发和试点建设-设计开发”项目
- 均胜电子(600699.CN)子公司均联智行日前获得蔚来汽车 5G-V2X 平台项目定点，项目金额约 6.6 亿元，产品包含 V2X 的 5G-TBOX 和 5G-VBOX

- 欧菲光(002456.CN)公告，传闻中关于公司被美国大客户剔除供应链名单等信息为不实传闻。公司一直在为美国大客户提供产品和服务，公司与美国大客户的合作良好，订单情况持续稳定，未出现“被美国大客户剔除供应链名单”的情况
- 比亚迪(002594.CN)位于巴西玛瑙斯市的磷酸铁锂电池工厂正式投产，年产 18000 个电池模组
- 大众交通(600611.CN)公告，2020 年 8 月已累计回购股份 232.36 万股，占总股本的 0.10%，截至 2020 年 8 月 31 日，已累计回购股份 2747.46 万股，占总股本的比例为 1.16%
- 祥和实业(603500.CN)公告，子公司 Fosco RailPte.Ltd.收到 Delkor Rail Pty Ltd.关于马来西亚吉隆坡轻轨三号线项目的轨道扣件采购订单，金额为约 322.3 万美元
- 宁波港(601018.CN)公告，2020 年 8 月份，宁波舟山港股份有限公司预计完成集装箱吞吐量 280.8 万标准箱，同比增长 7.59%；预计完成货物吞吐量 7569 万吨，同比增长 9.78%
- 东风汽车(600006.CN)披露 2020 年 8 月份产销数据快报，产量 12,684 辆，同比增长 20.42%；销量 14,659 辆，同比增长 12.48%。1-8 月，累计产量 108,874 辆，同比增长 10.5%；累计销量 110,898 辆，同比增长 6.6%

公司业绩

A 股

- 天元股份(003003.CN)净利润 3242 万万元，同比下降 10.89%
- 竞业达(003005.CN)净利润 8095 万万元，同比下降 20.73%
- 百亚股份(003006.CN)净利润 8919 万元，同比增长 29.20%
- 品渥食品(300892.CN)净利润 6728 万元，同比增长 62.64%
- 奥锐特(605116.CN)净利润 1.03 亿元，同比增长 43.07%

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	美国	7月贸易帐	-\$51.7b	-\$50.7b
		8月 ISM 非制造业 PMI	57.2	58.1
	中国	美联储公布经济状况褐皮书 8月财新服务业 PMI	54.0	54.1
周五	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资料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 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