

**市場概覽**

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,184.85	0.1	-10.7
恒生國企指數	10,013.32	0.2	-10.3
上證綜合指數	3,410.61	0.4	11.8
深證成份指數	13,849.66	0.7	32.8
道瓊斯指數	28,645.66	0.8	0.4
標普 500 指數	3,526.65	0.8	9.2
納斯達克指數	11,939.67	1.4	33.1

**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
	9633	農夫山泉	9/8
港股	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
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
600594	益佰製藥	10 派 3 元	9/2
6	電能實業	中期息 77 仙	9/3
883	中海油	中期息 20 仙	9/3
1308	海豐國際	中期息 2.84 美仙或 22 港仙	9/3

**配股**

代號	公司	百萬港元	日期
2324	首都創投	9.0	8/28
1460	揚科集團	23.49	8/27
707	亞洲電視控股	222.77	8/25

**供股**

代號	公司	百萬港元	日期
1150	米蘭站	123.0	8/28
2363	通達宏泰	61.5	8/24

**公司要聞**
**美股**

- 中概股週二普遍上漲，理想汽車漲超 12%，跟誰學、嗶哩嗶哩漲超 10%，其中嗶哩嗶哩股價刷新歷史新高，總市值達 181 億美元。阿裡巴巴漲近 4%，市值超 8000 億美元
- Zoom(ZM.US)在週一發佈的二季度財報中表示，當季營收比去年同期增長了 355%，較市場分析師預期高出 33%。財報發佈後，該股週二盤中一度暴漲 47%，最終收漲 40.78%

**宏觀及行業**

- 美國標普 500 指數再創新高，科技股領漲，投資者追捧疫情期間居家辦公的受益股。
- 美國參議院共和黨下周擬就 5000 億美元刺激方案進行表決，白宮敦促民主黨重回談判桌。
- 美國 8 月份製造業以 2018 年末以來最快速度擴張，幾乎超過所有經濟學家預估。
- 美國和中國經濟活動回升，刺激了原油消費可能正在顯著復蘇的希望，石油價格上漲，中國經濟復蘇，銅價觸及兩年新高。
- 美國貿易代表辦公室週二發佈對於智慧手錶和某些醫用口罩在內的部分中國商品，關稅豁免期限會延長至 2020 年底。
- 中國召開中央全面深化改革委員會第十五次會議強調，推動更深層次改革，實行更高水準開放，為構建新發展格局提供強大動力。
- 中國 8 月財新製造業採購經理人指數為 53.1%，環比上升 0.3 個百分點，為 2011 年 2 月以來最高。
- 中國海南自貿港擬鼓勵 5G 和 6G 技術開發、國際現貨交易場所等產業。
- 中國央行 1 日以利率招標方式開展了 200 億元的 7 天期逆回購操作。
- 中國股市近 80% 的滬深 300 成份股股價高於 200 日均線，比例遠超 5 和 10 年均值。基金經理加倉週期股，看好上漲持續性。
- 中國工信部：1-7 月，機械工業增加值同比增長 1.2%，增速比上月回升 2.7 個百分點，高於同期全國工業和製造業 1.6 和 1.1 個百分點。7 月當月增加值同比增長 13.8%，高於同期全國工業和製造業 9 和 7.8 個百分點。
- 香港金管局再度承接 3.16 億美元沽盤，向銀行體系注資 24.49 億港元，加上週二港股收盤後注資，兩度注資共 121.37 億港元，銀行體系結餘將增至 2063.28 億港元。資金大量進入香港市場，與港股近期大型企業 IPO 有關。

- Alphabet 旗下谷歌公司(GOOG.L.US)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
- 福特汽車(F.US)準備在北美裁撤約 1000 個受薪工作崗位，尋求在本土市場節省成本
- 阿斯利康(AZN.US)和英國牛津生物醫藥公司簽署供應協議，擴大對新冠候選疫苗 AZD1222 的生產支持；公司亦披露，其與牛津大學合作研發的新冠疫苗第三期臨床測試的美國部分已經開始
- 特斯拉(TSLA.US)官網信息顯示，Model Y 車型的交付時間從 4-6 周縮短到了 2-4 周
- 沃爾瑪(WMT.US)將於 9 月 15 日推出 Walmart+服務，跟亞馬遜的 Prime 會員制競爭。Walmart+服務會員年費 98 美元，可享受沃爾瑪普通門店部分商品的免費送貨服務；另有沃爾瑪停車場加油優惠，以及店內手機結賬等服務
- 外電引述消息報道，蘋果公司(AAPL.US)已要求供應商今年至少生產 7500 萬部 5G iPhone，產量與去年發布新款 iPhone 的數量相若；公司亦正準備在 MacBook 上應用其首款自主研發的矽芯片 Apple Silicon，並將在新的 iMac 中搭載自家研發的 GPU
- 輝達(NVDA.US)推出全新系列的圖像顯示卡，包括 GeForce RTX 3090、RTX 3080 及 RTX 3070 三款遊戲卡，產品集成新代 RT 光線追蹤(ray-tracing)技術，多款遊戲將引入這種技術
- 外電報道，美國電話電報(T.US)，已經放棄出售華納遊戲業務

## 港股

- 富力地產(02777.HK)公布 8 月合約銷售總金額約 108.6 億元人民幣，同比增長 3.13%。今年首 8 個月，總權益合約銷售同比跌 10.62%。銷售數據改善，支持現金流周轉，違約風險可控。
- 時代中國控股(01233.HK)公佈 8 月合同銷售額約 89.2 億元，同比增長 40.96%。今年首 8 個月，累計合同銷售額按年增長 14.43%。銷售數據優於同業。
- 敏實 ( 00425.HK ) 取得 Tesla 鋁製產品訂單，估計每年出產五萬件，該產品用於德國柏林工廠 Model Y 系列，預料鋁製產品佔敏實收入進一步提升。技術上突破阻力位，值得關注。
- 港交所(00388.HK)稱將會為通過《上市規則》第 18A 章申請上市的無收入生物科技企業，提供更多的指引信，以助釐清無收入生科企業在申請上市時所遇到的問題。預料此舉將吸引更多生物科技企業來港上市。
- 百勝中國(09987.HK)在香港招股國際配售部分傳已經獲得足額認購。公開發售將於今日起至 9 月 4 日進行招股，預期 9 月 10 日掛牌。留意中概股及餐飲股表現。
- 眾安在綫(06060.HK)擬發行 3 億美元於 2026 年到期票據，年利率 3.5 厘。公司擬使用所得款項用於營運資金及一般公司用途。追求安全度高的投資者可關注。
- 微創醫療(00853.HK)公布集團及上海常隆向六名投資者轉讓微創(上海)醫療機器人共 9.5238%註冊資本。當中，微創醫療以 15 億元人民幣轉讓 7.1429%。資本轉不影響業務運作。
- 康希諾(06185.HK)表示正快速啟動新冠疫苗第三期臨床試驗，有望在 3 至 6 個月後看到初步結果。但股價走勢偏弱，技術上暫時不宜入市。
- 中國忠旺(01333.HK)受歐盟進行反傾銷調查以及新冠病毒疫情導致經濟低迷影響，擬縮減旗下歐洲業務。預料股價將繼續尋底。

## 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
- 經緯輝開(300120.CN)與株洲高科簽署框架合作協議，雙方將在電子信息業務板塊開展股權層面的戰略合作
- 遠光軟件(002063.CN)成功中標國家電網公司大數據中心“2020 年企業級報表中心研發和試點建設-設計開發”項目

- 均勝電子(600699.CN)子公司均聯智行日前獲得蔚來汽車 5G-V2X 平臺項目定點，項目金額約 6.6 億元，產品包含 V2X 的 5G-TBOX 和 5G-VBOX
- 歐菲光(002456.CN)公告，傳聞中關於公司被美國大客戶剔除供應鏈名單等信息為不實傳聞。公司一直在為美國大客戶提供產品和服務，公司與美國大客戶的合作良好，訂單情況持續穩定，未出現“被美國大客戶剔除供應鏈名單”的情況
- 比亞迪(002594.CN)位於巴西瑪瑙斯市的磷酸鐵鋰電池工廠正式投產，年產 18000 個電池模組
- 大眾交通(600611.CN)公告，2020 年 8 月已累計回購股份 232.36 萬股，占總股本的 0.10%，截至 2020 年 8 月 31 日，已累計回購股份 2747.46 萬股，占總股本的比例為 1.16%
- 祥和實業(603500.CN)公告，子公司 Fosco RailPte.Ltd.收到 Delkor Rail Pty Ltd.關於馬來西亞吉隆坡輕軌三號線項目的軌道扣件採購訂單，金額為約 322.3 萬美元
- 寧波港(601018.CN)公告，2020 年 8 月份，寧波舟山港股份有限公司預計完成集裝箱吞吐量 280.8 萬標準箱，同比增長 7.59%；預計完成貨物吞吐量 7569 萬噸，同比增長 9.78%
- 東風汽車(600006.CN)披露 2020 年 8 月份產銷數據快報，產量 12,684 輛，同比增長 20.42%；銷量 14,659 輛，同比增長 12.48%。1-8 月，累計產量 108,874 輛，同比增長 10.5%；累計銷量 110,898 輛，同比增長 6.6%

## 公司業績

### A 股

- 天元股份(003003.CN)淨利潤 3242 萬萬元，同比下降 10.89%
- 競業達(003005.CN)淨利潤 8095 萬萬元，同比下降 20.73%
- 百亞股份(003006.CN)淨利潤 8919 萬元，同比增長 29.20%
- 品渥食品(300892.CN)淨利潤 6728 萬元，同比增長 62.64%
- 奧銳特(605116.CN)淨利潤 1.03 億元，同比增長 43.07%

**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
	中國	美聯儲公佈經濟狀況褐皮書 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、代理人及雇員可能有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