

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,120.09	-0.2	-10.9
恒生国企指数	10,000.96	-0.1	-10.5
上证综合指数	3,404.80	-0.2	11.6
深证成份指数	13,887.42	0.3	33.1
道琼斯指数	29,100.50	1.6	2.0
标普 500 指数	3,580.84	1.5	10.8
纳斯达克指数	12,056.44	1.0	34.4

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
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
683	嘉里建设	中期息 40 仙	9/4
1038	长江基建	中期息 68 仙	9/4
603950	长源东谷	10 派 12 元	9/8

配股

代号	公司	百万港元	日期
351	亚洲能源物流	24.75	8/31
2798	久泰邦达能源	146.4	8/31

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

沪深港通调整

代号	公司	调整方向	日期
3347	泰格医药	调入	8/31

公司要闻
美股

- 特斯拉 (NASDAQ:TSLA) 最大外部股东贝利·吉福德 (Baillie Gifford) 减持了公司股份，目前只持有特斯拉不到 5% 的股份，低于此前的 6.32%。另外，特斯拉上海工厂新车型项目先期启动，将于 2021 年 3 月竣工。

宏观及行业

- 美股造好，联储局理事暗示储局未来几个月将公布新刺激经济措施。标普和纳指再创新高，但港股 ADR 指数全日未能跟涨。
- 美国国务卿蓬佩奥对中国外交官在美活动施加新限制。内容包括中国驻美资深外交官访问美国大学及与地方官员会面需经美方批准，中国驻美使领馆在馆舍外举办超过 50 人规模的文化活动须经美方批准等。
- 美国就业市场持续改善，但进展比预期少。俗称「小非农」的美国 8 月 ADP 私人市场职位，增加了 42.8 万个，远低于分析师预期的 95 万个。
- 印度禁止支付宝等 118 款中国 App。被封禁的应用涵盖视频、社交、工具、直播、电商、支付、游戏几乎所有互联网应用类别，包括腾讯旗下的微信企业版 (WeChat Work)、微信读书 (WeChat Reading)、以及腾讯“吃鸡”手游绝地求生轻量版 (PUBG Mobile Lite)、其投资的虎牙直播 (HUYA LIVE - Game Live Stream)、百度 (Baidu)、阿里巴巴旗下优酷 (Youku)、手机淘宝 (Mobile Taobao)、支付宝 (Alipay)。
- 美联储褐皮书称美国经济有好转迹象，但不确定性依然存在。美国国会预算办公室称今年预算赤字将达到创纪录的 3.3 万亿美元。
- 中国国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，要求坚持稳健的货币政策灵活适度，着眼服务实体经济明确金融控股公司准入规范；部署加强大气污染科学防治、促进绿色发展；核准海南昌江核电二期工程和浙江三澳核电一期工程。
- 中国人行公布，为进一步加强中国债券市场对外开放的系统性、整体性、协同性，便利境外机构投资者配置人民币债券资产，人行与中证监、外汇局共同起草了《关于境外机构投资者投资中国债券市场有关事宜的公告（征求意见稿）》，即日起向社会公开征求意见。
- 中国截至 8 月 31 日，今年以来共有 62 家企业通过 IPO 登陆创业板，首发募集资金合计 433.29 亿元人民币，无论是 IPO 数量还是募集资金总额，均较去年同期实现翻番。
- 中汽协 8 月汽车行业销量预估完成 218 万辆。环比增长 3.2%，同比增长 11.3%。1-8 月，汽车行业累计销量预估完成 1454 万辆，同比下降 9.7%。

- 理想汽车(LI.US) 公布 8 月交付资料：理想 ONE 在 8 月交付 2711 辆，创单月交付量新高。2020 年 1-8 月，理想 ONE 总计交付 14656 辆。
- 跟谁学(GSX.US) Q2 营收为 16.503 亿元人民币，同比增长 367%；净利润为 7271 万元人民币，同比增长 133%。在卖空者指责其夸大销售业绩后，美国证券交易委员会（SEC）正在对其进行调查。股价受此消息影响大跌 16.62%
- 沃尔玛(WMT.US)发表声明称，其留意到关于“出售中国大卖场业务”的传言，对此严正声明，沃尔玛从不对市场流言做评论，也无任何出售中国业务的计划。
- 麦当劳(MCD.US) 被 52 位美国非裔前加盟商起诉指控该公司存在种族歧视，拒绝给他们与白人加盟商同等的机会，并寻求 10 亿美元的赔偿。这些特许经营商起诉这家全球最大快餐连锁，指控其不公平地对待黑人加盟商，向他们出售低于标准的门店，且未能支持他们的业务。
- 埃克森美孚(XOM.US)一位发言人表示，公司正评估在全球进行裁员的可能性，此前该公司刚刚宣布向澳大利亚员工提供自愿离职计划。
- IBM(IBM.US)已经建立一个完全运行在云端的新化学实验室 RoboRXN。这个实验室将人工智能模型、云计算平台和机器人结合在一起，帮助科学家在家就能设计并合成新的分子。
- 联合利华(UL.US)表示，计划投资 10 亿欧元，到 2030 年从清洁产品中消除化石燃料，以减少生产这些产品所产生的碳排放。
- 赫兹(HTZ.US)正考虑出售旗下汽车租赁和车队管理品牌 Donlen，以此获得至少 10 亿美元。
- 花旗银行(C.US)表示，中证监已经批准该行取得证券投资基金托管业务资格，是美国银行业的第一家。待通过中证监的现场检查后，花旗将可向在中国注册的基金管理公司提供托管相关服务。
- 英特尔(INTL.US)发布了第 11 代酷睿移动处理器，对比 10 代酷睿，CPU 提升超 20%，核显性能翻倍，AI 性能是原来 5 倍。
- 联合航空(UAL.US)计划最早下月削减 1.6 万美国职位。

港股

- 启明医疗(02500)拟以每股 62.88-64.19 元,配售 1850 万股新 H 股,相当于扩大后股份 9.2%,集资 11.63-11.88 亿元,配售价较昨日收市价 65.5 元,折让 2-4%,公司 90 天禁售期。
- 阿里影业(01060)与优酷信息订立综艺节目合作框架协议,双方可联合投资制作综艺节目、影视作品电影或少儿节目。
- 信义光能(0968.HK)计划配股,出售 2.1 亿股股票,占公司已发行股本的 2.5%,配售价介乎每股 9.44 元至 9.75 元,较昨日收市价 10.26 元折让 5%至 8%,筹资最多 2.64 亿美元,约 20.6 亿港元。
- 中国生物制药(01177.HK)宣布其自主研发的治疗纤维化创新药「TDI01」已提交临床试验申请并获得国家药品监督管理局药品评审中心受理。创新药开发对盈利有提升作用,股价有转势迹象,值得关注。
- 圆通速递国际(06123.HK)母企圆通速递(600233.SH)的控股股东向阿里巴巴(09988.HK)出售 3.79 亿股,交易完成后阿里巴巴相关持股增至 22.5%。市场憧憬阿里巴巴或进一步增持,可考虑回落作短炒。
- 碧桂园(02007.HK)今年 8 月合同销售金额约 609.3 亿元人民币,同比增长 30.1%。合同销售建筑面积同比上升 37.86%。惟股价暂于 9.5 元有阻力。
- 中国奥园(03883.HK)今年 8 月合同销售金额约 108.5 亿元,同比上升 41%。首 8 个月合同销售金额同比增长 5%。惟股价未摆脱下降趋势。
- 美的置业(03990.HK)今年首 8 个月合同销售金额约 718.2 亿元人民币,按年增长 18.3%,已售建筑面积约 640.1 万平方米,按年升 9.68%。股价未能摆脱 19 元至 22 元上落格局。
- 蚂蚁集团计划在上海科创板的集资金额或超过在香港的集资金额,上海的股票发行量可能会比香港为多,预计最早会于 10 月上市。

- 小米 (01810.HK) 研究机构 IDC 报告指在内地第二季可穿戴设备市占率 21.3%，排名第二，华为市占率 29.2%，排名第一。小米已重上招股价，并突破大圆底格局，可候回调吸纳。
- 中石油(00857.HK)表示与北美能源企业 Ovintiv 终止油田合作安排，并成立自身营运团队，管理均分的油田，预料日均产量为 1.3 万桶。股份已反映油价下跌因素，现水平有支持。

A 股

- 通威股份(600438.CN)表示 8 月乐山厂房被淹，生产时间预计影响 2 个月左右。
- 澳柯玛(600336.CN)表示公司为冷链解决方案提供商，并不直接从事冷链物流业务，目前公司与顺丰旗下“丰 e 足食”在智能柜等领域有小规模业务合作。
- 隆华科技(300263.CN)，公司 PMI 泡沫产品已规模化应用于航天、航空等领域，是国内多个飞机主机厂商的国产独家合格供货商。
- 贵州茅台(600519.CN)召开 2020 年度茅台酒生产汇报会，听取 2020 年度及近年来茅台酒生产工作情况汇报，安排部署下步工作。会议认为，2020 年茅台酒生产工作呈现出生产形势更加向好、技术研究更加深入、管控水平更加有力、工匠队伍更加夯实的良好态势，实现了优质稳产的总体目标。
- 中国平安(601318.CN)集团旗下平安消费金融有限公司与宜家家居及全家 FamilyMart 达成合作，这是宜家公司进入中国市场以来首次在宜家中国商场内引入消费金融产品合作。
- 拉夏贝尔(603157.CN)公告，公司在线业务将采取“品牌授权+运营服务”的轻资产业务运营模式。
- 新城控股(601155.CN)公告，于 2020 年 9 月 1 日成功发行 10 亿元公司债券。
- 三棵树(603737.CN)公告，公司与河南省濮阳市人民政府签署了《投资协议书》。公司计划投资人民币 13-18 亿元在河南濮阳工业园区新建新型建材（含涂料、保温、防水等）生产及配套项目。
- 水井坊(600779.CN)下发了旗下核心战略产品臻酿八号涨价通知，臻酿八号（中/低度）产品即日起建议零售价上涨 20 元/瓶。
- 吉电股份(000875.CN)公告，公司全资子公司北京吉能新能源科技有限公司与东旭蓝天签署了《关于合作开发新能源项目框架协议》。

公司业绩

美股

- 跟谁学(GSX.US)净利润 7271 万元人民币，同比增长 133%
- 嘉银金科(JFIN.US)净利润 4111 万元，环比增长 4.1%

港股

- 数码通电讯(00315.HK)截至 6 月底止全年盈利 3.79 亿元，同比下跌 40.06%

A 股

- 路德环境(688156.CN)净利润 293 万元，同比下降 90.5%
- 蓝特光学(688127.CN)净利润 6923 万元，同比增长 95.53%
- 拱东医疗(605369.CN)净利润 8954 万元，同比增长 85.51%
- 浙江交科(002061.CN)净利润 2.74 亿元，同比增长 17.01%

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	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