

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,695.45	-1.2	-12.4
恒生国企指数	9,883.98	-0.6	-11.5
上证综合指数	3,355.37	-0.9	10.0
深证成份指数	13,656.66	-0.8	30.9
道琼斯指数	28,133.31	-0.6	-1.4
标普 500 指数	3,426.96	-0.8	6.1
纳斯达克指数	11,313.13	-1.3	26.1

今日提示
新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	688526	科前生物	待定
	603565	中谷物流	待定
	9633	农夫山泉	9/8
	9987	百胜中国	9/10
港股	1455	科利实业控股	9/11
	1408	濠江机电	9/15
	2101	福祿控股	9/18

除权

代号	公司名称	事项	除权日
1	长和	中期息 61.4 仙	9/7
1113	长实集团	中期息 34 仙	9/7
2020	安踏体育	中期息 21 仙	9/8
1112	H&H 国际	中期息 63 仙	9/8
603950	长源东谷	10 派 12 元	9/8
002085	万丰奥威	10 派 2 元	9/10

配股

代号	公司	配售价(港元)	日期
2500	启明医疗 - B	64.190	9/3
968	信义光能	9.440	9/3
3313	雅高控股	0.100	9/2
1400	满地科技股份	0.143	9/2
2330	中国上城	1.000	9/2

供股

代号	公司	配售价(港元)	日期
1150	米兰站	0.110	8/28
2363	通达宏泰	0.325	8/24

公司要闻
美股

- 中概股天境生物 (IMAB.US) 公告称, 公司已与高瓴资本牵头的财团达成 4.18 亿美元的私募配售协定。周五开盘股价即创下新高, 最高股价达 42.30 美元。
- 特斯拉 (TSLA.US) 今年 8 月份的销量为 2846 辆, 同比升 457%, 占德国近 18% 的电动汽车市场份额。

宏观及行业

- 美股随着此前大涨的科技股继续回调, 周五美股连续第二天暴跌, 但主要股指均已脱离盘中最低点。受科技股重挫拖累, 上周纳指下跌 3.2%。有分析称科技股估值过高, 美股本轮暴跌并未受到明显消息刺激, 更多的是市场情绪的变化。
- 美国 8 月季调后非农就业人口录得增加 137.1 万人, 失业率录得 8.4%, 3 月以来首次降至个位数。鲍威尔称, 就业改善步伐或将温和放缓, 但美联储不会过早撤回对经济的支持。
- 美股俗称恐慌指数的芝加哥期权交易所波动率指数 (VIX) 3 日创下 7 月中旬以来新高, 反映市场对美国经济的担忧日趋强烈。
- 美股期权市场是促成此次暴跌的重要因素。软银上月买入几十亿美元的美股龙头科技股看涨期权, 押注至少未来十年这些科技巨头的股价还会上涨。
- 美国国会新一轮刺激法案的谈判依然处于僵局之中, 两党间依然存在“严重分歧”。
- 美国标普道琼斯指数公司宣布, 将从 9 月 21 日起将在线工艺品销售商 Etsy、半导体设备制造商 Teradyne 和制药技术公司 Catalent 加入标普 500 指数, 同时剔除税务服务提供商 H&R Bloc、化妆品集团 Coty 和百货公司 Kohls。
- 美国劳工节 (Labor Day) 是 9 月 7 日 (周一), 包括美股在内的美国金融市场将休市 1 天。
- 中国财政部表示, 燃料电池汽车目前出现低水平重复建设风险, 将改变补贴方式。在新的示范政策中, 将向重型货车倾斜。
- 中国工信部表示, 2020 年工信部将高质量编制“十四五”期间大数据、软件、信息通信等产业规划。加快建设数字基础设施, 推动 5G 大规模的商用部署。
- 中国根据新股发行安排, 本周 A 股将有 18 只新股申购, 其中沪市主板 3 只、中小板 4 只、创业板 6 只、科创板 5 只。
- 香港恒指公司发布了指数成分股调整结果, 代表“新经济”的小米 (01810.HK)、药明生物 (02269.HK)、阿里 (09988.HK) 将于周一 (9 月 7 日) 纳入恒指成分股。
- 香港港交所消息, 因恒生综合大型股指数、中型股指数、小型股指数实施成份股定期调整, 港股通股票名单将自 9 月 7 日起调整。其中, 沪港通下的港股通股票名单, 共有 10 只调入、11 只调出; 深港通下的港股通股票名单, 共有 24 只调入、15 只调出。九毛九、神州租车等获调入。

- 金佰利克拉克 (KMB.US) 宣布达成协议，以约 12 亿美元现金的价格从包括 CVC Capital Partners Asia Pacific IV 在内的一批股东手中收购印度尼西亚快速增长的个人护理市场领军企业 Softex Indonesia，预计交易将于第四季度完成。
- T-Mobile (TMUS.US) 宣布正式启动一项 107 亿美元的千万项目，旨在为数百万的学生家庭免费提供互联网连接。
- 苹果 (AAPL.US) 的芯片供货商博通 (AVGO.US) 公司表示，公司芯片今年的出货量的增加时间会比过去很多时间都晚，这从侧面证明了新 iPhone 将会延迟。此外，博通第三财季业绩和第四财季指引均超市场预期，预计第四财季无线业务将强劲增长。
- AMC 院线 (AMC.US) 正在与 Moelis & Co. 的顾问合作，探讨出售北欧院线集团。AMC 在 2017 年斥资逾 9 亿美元并购北欧最大院线北欧院线集团，但由于卫生事件的持续影响，预计售价将远远低于买入价。
- 谷歌 (GOOGL.US) 美国司法部计划最快于本月正式对谷歌提起反垄断诉讼。美国司法部此前于 2019 年 6 月开始调查谷歌母公司 Alphabet，调查范围涉及谷歌搜索业务与广告业务。
- 史密斯威森 (SWHC.US) 第一财季营收盈利远高于分析师预测，且销量和销售额均创纪录。有媒体消息称，在本月美国司法部计划启动反垄断起诉谷歌 (GOOG.US)。
- 阿斯利康 (AZN.US) 将在日本开始冠状病毒疫苗的 1/2 期临床试验。
- 艾伯维公司 (ABBV.US) 与中国生物科技公司天境生物达成一项总额接近 30 亿美元的授权协议，艾伯维将向天境生物支付 1.8 亿美元预付款，用于在全球开发和销售该公司的一款 CD47 单抗药 lempzoparlimab (TJC4)。
- 伯克希尔·哈撒韦公司公布的报告显示，已将所持富国银行 (WFC.US) 股份降至 3.3%，持有股份约 1.376 亿股，价值 34 亿美元，较 6 月底减少约 1 亿股。

港股

- 阿里巴巴 (09988.HK)、小米 (01810.HK) 及药明生物 (02269.HK) 今日 (9 月 7 日) 正式成为加入为恒生指数成份股，其中小米股价上周五先跌后回升，走势强劲，值得持有。
- 中芯国际 (00981.HK) 美国正评估与中国军方的关系，更拟将中芯列入黑名单。中芯国际澄清称，公司与中国军方毫无关系。
- 中国飞鹤 (06186.HK) 发布公告称，拟委托中信里昂向原生态牧业提出自愿性有条件现金要约，每股定价 0.63 港元，同时以现金换取注销所有尚未行使的购股权。本次要约成功后，飞鹤将成为原生态牧业的控股股东，同时将维持原生态牧业的上市地位。
- 小米 (1810.HK) 宣布将 1800 万股奖励给三位选定参与者。按照周五小米 24.50 港元/股的收盘价计算，这笔奖励价值共 4.4 亿港元。换言之，如果这三个人平分，每人将分到价值近 1.5 亿港元的小米股份。小米与格力集团及中信银行 (00998.HK) 签署战略合作协议，布局集成电路、人工智能 (AI)、工业互联网、核心装备、前沿科技等领域。预料合作加快小米在 IoT 及互联网服务方面的发展。
- 世茂集团 (00813.HK) 公布 8 月合约销售金额约为 295.6 亿元人民币，同比增长 37.3%，首 8 个月累计合约销售总额约 1,690.0 亿元人民币，同比增长 19%。集团早前宣布派发特别息推动股价，预料达成全年 3,000 亿元销售目标机会高。股价走势正面。
- 当代置业 (01107.HK) 公布 8 月合约销售金额 41.46 亿元人民币，同比增长 51.86%，首 8 个月累计合约销售金额约 223.61 亿元人民币，同比增加 1.62%。
- 信利国际 (00732.HK) 公布 8 月份未经审核综合营业额约 19.9 亿港元，同比增加约 0.2%。首 8 个月未经审核累计综合营业额约 142.23 亿港元，同比上升约 0.8%。
- 百胜中国 (09987.HK) 拟以每股 412 元定价，发售 4,191 万股，预计于 9 月 10 日挂牌。
- 京东 (09618.HK) 旗下京东数科终止与中信证券和华菁证券就上海科创板上市的辅导协议，惟今次终止协议不会影响上市辅导进程。

- 高银金融 (00530.HK) 达成一项规模 87 亿元的融资计划，并以 20.5 亿元出售一家间接全资附属公司，拟用于偿还债务及一般营运资金，股份已恢复买卖。
- 康龙化成 (03759.HK) 公布其持股 5% 以上的股东及其一致行动人减持公司 7.9 百万股股份，减持股份占公司股本总数比例为 1.00%，减持完成后相关股东持股由 14.26% 下降至 13.26%。
- 君实生物 (01877.HK)：拓益®联合阿昔替尼作为一线晚期肾癌治疗方案 III 期临床研究完成首例患者给药。
- 中国中铁 (00390.HK) 近期中标多项重大工程 中标价合计约 370.95 亿元。
- 兖州煤业股份 (01171.HK) 拟以不高于 39.62 亿元参与内蒙古矿业集团增资项目。

A 股

- 中盐化工 (600328.CN) 表示，公司原中盐青海昆仑碱业有限公司纯碱产能为 150 万吨。重组并入的中盐昆山有限公司纯碱产能为 60 万吨、中盐吉兰泰盐化集团吉兰泰纯碱生产装置为 30 万吨。重组后公司纯碱产能为 240 万吨。
- 锦江投资 (600650.CN) 表示，公司近年来通过旗下上海新天天低温物流有限公司逐步拓展冷链物流配送业务，目前已初见成效。未来冷藏冷链业务将进一步提高智慧化水平，提升冷库周转率，加强配送网络的建设。
- 海晨股份 (300873.CN) 表示，公司从 2018 年开始和理想汽车开展业务合作，在其初创期给予了很多支持。目前海晨为理想汽车提供零部件厂内仓储及上线物流业务，未来将为其提供 VMI 等业务服务。公司将成为其最重要的供应链解决方案服务商。
- 三友化工 (600409.CN) 表示，公司是纯碱行业首家通过 ISO9001 质量、产品和 ISO1400 环境管理体系三重认证的企业，产品散装化率、重质化率以及低盐化率三项指标均居行业首位。多年来公司与国内多家大型玻璃企业建立了长期合作关系。
- 七匹狼 (002029.CN) 表示，公司积极建设“直播”“小程序”等新社交管道，有与薇娅等网红合作进行单品直播；也利用董事长、CEO 的“名人效应”，发起高管直播；以店铺为中心，以店员为骨干进行直播培训，定期对店铺会员进行直播，并配套送货试穿等活动。新管道建设在疫情期间取得良好效果。
- 格力集团 (000651.CN) 分别与小米集团及中信银行签署战略合作协议，三方约定在产业基金、金融服务、产业投资、项目合作、资源共享等方面开展深度合作。
- 安控科技 (300370.CN) 表示，公司与龙芯中科建立战略合作关系，双方共同致力于国产化 CPU 在工业自动化领域产品中的技术研发和应用推广，目前公司基于龙芯中科国产 CPU 芯片研制开发的 RTU 产品已经在油田现场试用。
- 闻泰科技 (600745.CN) 公告，中标合肥广坤半导体产业投资中心有限合伙份额转让项目，成交金额为 3.66 亿元。本次收购完成后，公司将持有安世集团 100% 股权。
- 上汽集团 (600104.CN) 公告，8 月汽车销量为 50.4 万辆，去年同期为 48.7 万辆。1-8 月累计销量为 301 万辆，同比下降 22.08%。
- 温氏股份 (300498.CN) 公告，公司 2020 年 8 月销售肉鸡 1.01 亿只（含毛鸡、鲜品和熟食），收入 23.20 亿元，毛鸡销售均价 12.74 元/公斤。公司 2020 年 8 月销售肉猪 71.97 万头（含毛猪和鲜品），收入 32.16 亿元，毛猪销售均价 37.01 元/公斤。
- 白云机场 (600004.CN) 8 月起降 37,185 架次，同比下降 12.06%；旅客吞吐量 4,610,350 人次，同比下降 29.94%；货邮吞吐量 152,893.44 吨，同比下降 5.96%。
- 中国核电 (601985.CN) 公告，公司控股投资的漳州核电 2 号机组已于 2020 年 9 月 4 日浇筑核岛第一罐混凝土 (FCD)，标志着机组正式开工建设。
- 长春高新 (000661.CN) 公告，控股子公司长春金赛药业金妥利单抗注射液获得药物临床试验批准，可开展血液系统恶性肿瘤、晚期恶性实体瘤和淋巴瘤的临床试验。

公司业绩

A股

- 海油发展（600968.CN）净利润 5.53 亿元，同比下降 3.15%。
- 吉宏股份（002803.CN）预计净利润 4.25 亿元-4.6 亿元，同比增长 84%-99%。

沪深港通调整

	简称	调整方向
35	远东发展	调入
41	鹰君	调入
699	神州租车	调入
1141	民银资本	调入
1475	日清食品	调入
1675	亚信科技	调入
1773	天立教育	调入
1801	信达生物	调入
1811	中广核新能源	调入
1817	慕尚集团控股	调入
1995	永升生活服务	调入
2342	京信通信	调入
2356	大新银行集团	调入
3813	宝胜国际	调入
3836	和谐汽车	调入
6078	海吉亚医疗	调入
6160	百济神州	调入
9909	宝龙商业	调入
9922	九毛九	调入
9923	移卡	调入
9928	时代邻里	调入
9968	汇景控股	调入
9983	建业新生活	调入
9997	康基医疗	调入
178	莎莎国际	调出
451	协鑫新能源	调出
468	纷美包装	调出
563	上实城市开发	调出
607	丰盛控股	调出
687	泰升集团	调出
1131	鸿宝资源	调出
1286	鹰普精密	调出
1293	广汇宝信	调出
1666	同仁堂科技	调出
1728	正通汽车	调出
1905	海通恒信	调出
2255	海昌海洋公园	调出
2362	金川国际	调出
3818	中国动向	调出

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	香港	久康国际（850）业绩		
	中国	8月贸易帐（亿美元）	494.0	623.3
周二	美国	8月 NFIB 小型企业信心指数	98.9	98.8
	香港	阳光房地产基金（435）业绩		
周三	美国	截至9月4日MBA抵押贷款申请活动指数周环比		-2.0%
		7月JOLTs职位空缺（万）	6,000	5,889
		8月PPI月率	-1.9%	-2.4%
	中国	8月CPI年率	2.4%	2.7%
		8月社会融资规模（亿人民币）	25,700	16,900
		8月M2货币供应	10.7%	10.7%
周四	美国	截至9月5日当周初请失业金人数（万）		88.1
		8月PPI	-0.4%	-0.4%
		8月核心PPI		0.3%
		EIA公布月度短期能源展望报告		
周五	美国	8月CPI	1.2%	1.0%
		8月核心CPI	1.6%	1.6%

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