

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,695.45	-1.2	-12.4
恒生國企指數	9,883.98	-0.6	-11.5
上證綜合指數	3,355.37	-0.9	10.0
深證成份指數	13,656.66	-0.8	30.9
道瓊斯指數	28,133.31	-0.6	-1.4
標普 500 指數	3,426.96	-0.8	6.1
納斯達克指數	11,313.13	-1.3	26.1

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	688526	科前生物	待定
	603565	中穀物流	待定
	9633	農夫山泉	9/8
	9987	百勝中國	9/10
港股	1455	科利實業控股	9/11
	1408	濠江機電	9/15
	2101	福祿控股	9/18

除權

代號	公司名稱	事項	除權日
1	長和	中期息 61.4 仙	9/7
1113	長實集團	中期息 34 仙	9/7
2020	安踏體育	中期息 21 仙	9/8
1112	H&H 國際	中期息 63 仙	9/8
603950	長源東穀	10 派 12 元	9/8
002085	萬豐奧威	10 派 2 元	9/10

配股

代號	公司	配售價(港元)	日期
2500	啓明醫療 - B	64.190	9/3
968	信義光能	9.440	9/3
3313	雅高控股	0.100	9/2
1400	滿地科技股份	0.143	9/2
2330	中國上城	1.000	9/2

供股

代號	公司	配售價(港元)	日期
1150	米蘭站	0.110	8/28
2363	通達宏泰	0.325	8/24

公司要聞

美股

- 中概股天境生物 (IMAB.US) 公告稱，公司已與高瓴資本牽頭的財團達成 4.18 億美元的私募配售協定。週五開盤股價即創下新高，最高股價達 42.30 美元。
- 特斯拉 (TSLA.US) 今年 8 月份的銷量為 2846 輛，同比升 457%，占德國近 18% 的電動汽車市場份額。

宏觀及行業

- 美股隨著此前大漲的科技股繼續回檔，週五美股連續第二天暴跌，但主要股指均已脫離盤中最低點。受科技股重挫拖累，上週納指下跌 3.2%。有分析稱科技股估值過高，美股本輪暴跌並未受到明顯消息刺激，更多的是市場情緒的變化。
- 美國 8 月季調後非農就業人口錄得增加 137.1 萬人，失業率錄得 8.4%，3 月以來首次降至個位數。鮑威爾稱，就業改善步伐或將溫和放緩，但美聯儲不會過早撤回對經濟的支持。
- 美股俗稱恐慌指數的芝加哥期權交易所波動率指數 (VIX) 3 日創下 7 月中旬以來新高，反映市場對美國經濟的擔憂日趨強烈。
- 美股期權市場是促成此次暴跌的重要因素。軟銀上月買入幾十億美元的美股龍頭科技股看漲期權，押注至少未來十年這些科技巨頭的股價還會上漲。
- 美國國會新一輪刺激法案的談判依然處於僵局之中，兩黨間依然存在“嚴重分歧”。
- 美國標普道瓊斯指數公司宣佈，將從 9 月 21 日起將線上工藝品銷售商 Etsy、半導體設備製造商 Teradyne 和製藥技術公司 Catalent 加入標普 500 指數，同時剔除稅務服務提供者 H&R Bloc、化妝品集團 Coty 和百貨公司 Kohls。
- 美國勞工節 (Labor Day) 是 9 月 7 日 (週一)，包括美股在內的美國金融市場將休市 1 天。
- 中國財政部表示，燃料電池汽車目前出現低水準重複建設風險，將改變補貼方式。在新的示範政策中，將向重型貨車傾斜。
- 中國工信部表示，2020 年工信部將高品質編制“十四五”期間大資料、軟體、資訊通信等產業規劃。加快建設數字基礎設施，推動 5G 大規模的商用部署。
- 中國根據新股發行安排，本周 A 股將有 18 只新股申購，其中滬市主機板 3 只、中小板 4 只、創業板 6 只、科創板 5 只。
- 香港恒指公司發佈了指數成份股調整結果，代表“新經濟”的小米 (01810.HK)、藥明生物 (02269.HK)、阿裡 (09988.HK) 將於週一 (9 月 7 日) 納入恒指成份股。
- 香港港交所消息，因恒生綜合大型股指數、中型股指數、小型股指數實施成份股定期調整，港股通股票名單將自 9 月 7 日起調整。其中，滬港通下的港股通股票名單，共有 10 只調入、11 只調出；深港通下的港股通股票名單，共有 24 只調入、15 只調出。九毛九、神州租車等獲調入。

- 金佰利克拉克 (KMB.US) 宣佈達成協議，以約 12 億美元現金的價格從包括 CVC Capital Partners Asia Pacific IV 在內的一批股東手中收購印尼快速增長的個人護理市場領軍企業 Softex Indonesia，預計交易將於第四季度完成。
- T-Mobile (TMUS.US) 宣佈正式啟動一項 107 億美元的千萬項目，旨在為數百萬的學生家庭免費提供互聯網連接。
- 蘋果 (AAPL.US) 的晶片供應商博通 (AVGO.US) 公司表示，公司晶片今年的出貨量的增加時間會比過去很多時間都晚，這從側面證明瞭新 iPhone 將會延遲。此外，博通第三財季業績和第四財季指引均超市場預期，預計第四財季無線業務將強勁增長。
- AMC 院線 (AMC.US) 正在與 Moelis & Co. 的顧問合作，探討出售北歐院線集團。AMC 在 2017 年斥資逾 9 億美元並購北歐最大院線北歐院線集團，但由於衛生事件的持續影響，預計售價將遠遠低於買入價。
- 穀歌 (GOOGL.US) 美國司法部計畫最快於本月正式對穀歌提起反壟斷訴訟。美國司法部此前於 2019 年 6 月開始調查穀歌母公司 Alphabet，調查範圍涉及穀歌搜索業務與廣告業務。
- 史密斯威森 (SWHC.US) 第一財季營收盈利遠高於分析師預測，且銷量和銷售額均創紀錄。有媒體消息稱，在本月美國司法部計劃啟動反壟斷起訴穀歌 (GOOG.US)。
- 阿斯利康 (AZN.US) 將在日本開始冠狀病毒疫苗的 1/2 期臨床試驗。
- 艾伯維公司 (ABBV.US) 與中國生物科技公司天境生物達成一項總額接近 30 億美元的授權協議，艾伯維將向天境生物支付 1.8 億美元預付款，用於在全球開發和銷售該公司的一款 CD47 單抗藥 lemparlimab (TJC4)。
- 伯克希爾·哈撒韋公司公佈的報告顯示，已將所持富國銀行 (WFC.US) 股份降至 3.3%，持有股份約 1.376 億股，價值 34 億美元，較 6 月底減少約 1 億股。

港股

- 阿裡巴巴 (09988.HK)、小米 (01810.HK) 及藥明生物 (02269.HK) 今日 (9 月 7 日) 正式成為加入為恒生指數成份股，其中小米股價上週五先跌後回升，走勢強勁，值得持有。
- 中芯國際 (00981.HK) 美國正評估與中國軍方的關係，更擬將中芯列入黑名單。中芯國際澄清稱，公司與中國軍方毫無關係。
- 中國飛鶴 (06186.HK) 發佈公告稱，擬委託中信里昂向原生態牧業提出自願性有條件現金要約，每股定價 0.63 港元，同時以現金換取註銷所有尚未行使的購股權。本次要約成功後，飛鶴將成為原生態牧業的控股股東，同時將維持原生態牧業的上市地位。
- 小米 (1810.HK) 宣佈將 1800 萬股獎勵給三位選定參與者。按照週五小米 24.50 港元/股的收盤價計算，這筆獎勵價值共 4.4 億港元。換言之，如果這三個人平分，每人將分到價值近 1.5 億港元的小米股份。小米與格力集團及中信銀行 (00998.HK) 簽署戰略合作協議，佈局集成電路、人工智慧 (AI)、工業互聯網、核心裝備、前沿科技等領域。預料合作加快小米在 IoT 及互聯網服務方面的發展。
- 世茂集團 (00813.HK) 公佈 8 月合約銷售金額約為 295.6 億元人民幣，同比增長 37.3%，首 8 個月累計合約銷售總額約 1,690.0 億元人民幣，同比增長 19%。集團早前宣佈派發特別息推動股價，預料達成全年 3,000 億元銷售目標機會高。股價走勢正面。
- 當代置業 (01107.HK) 公佈 8 月合約銷售金額 41.46 億元人民幣，同比增長 51.86%，首 8 個月累計合約銷售金額約 223.61 億元人民幣，同比增加 1.62%。
- 信利國際 (00732.HK) 公佈 8 月份未經審核綜合營業額約 19.9 億港元，同比增加約 0.2%。首 8 個月未經審核累計綜合營業額約 142.23 億港元，同比上升約 0.8%。
- 百勝中國 (09987.HK) 擬以每股 412 元定價，發售 4,191 萬股，預計於 9 月 10 日掛牌。
- 京東 (09618.HK) 旗下京東數科終止與中信證券和華菁證券就上海科創板上市的輔導協議，惟今次終止協議不會影響上市輔導進程。
- 高銀金融 (00530.HK) 達成一項規模 87 億元的融資計劃，並以 20.5 億元出售一家間接全資附屬公司，擬用於償還債務及一般營運資金，股份已恢復買賣。

- 康龍化成(03759.HK)公佈其持股5%以上的股東及其一致行動人減持公司7.9百萬股股份,減持股份佔公司股本總數比例為1.00%,減持完成後相關股東持股由14.26%下降至13.26%。
- 東曜藥業-B(01875.HK)抗體藥物TAB008的新藥上市申請獲國藥監受理。
- 君實生物(01877.HK):拓益®聯合阿昔替尼作為一線晚期腎癌治療方案III期臨床研究完成首例患者給藥。
- 中國中鐵(00390.HK)近期中標多項重大工程,中標價合計約370.95億元。
- 兗州煤業股份(01171.HK)擬以不高於39.62億元參與內蒙古礦業集團增資專案。

A股

- 中鹽化工(600328.CN)表示,公司原中鹽青海昆侖城業有限公司純鹼產能為150萬噸,重組併入的中鹽昆山有限公司純鹼產能為60萬噸,中鹽吉蘭泰鹽化集團吉蘭泰純鹼生產裝置為30萬噸,重組後公司純鹼產能為240萬噸。
- 錦江投資(600650.CN)表示,公司近年來通過旗下上海新天天低溫物流有限公司逐步拓展冷鏈物流配送業務,目前已初見成效,未來冷藏冷鏈業務將進一步提高智慧化水準,提升冷庫周轉率,加強配送網絡的建設。
- 海晨股份(300873.CN)表示,公司從2018年開始和理想汽車開展業務合作,在其初創期給予了很多支持,目前海晨為理想汽車提供零部件廠內倉儲及上線物流業務,未來將為其提供VMI等業務服務,公司將成為其最重要的供應鏈解決方案服務商。
- 三友化工(600409.CN)表示,公司是純鹼行業首家通過ISO9001質量、產品和ISO1400環境管理體系三重認證的企業,產品散裝化率、重質化率以及低鹽化率三項指標均居行業首位,多年來公司與國內多家大型玻璃企業建立了長期合作關係。
- 七匹狼(002029.CN)表示,公司積極建設“直播”“小程序”等新社交管道,有與薇婭等網紅合作進行單品直播;也利用董事長、CEO的“名人效應”,發起高管直播;以店鋪為中心,以店員為骨幹進行直播培訓,定期對店鋪會員進行直播,並配套送貨試穿等活動,新管道建設在疫情期間取得良好效果。
- 格力集團(000651.CN)分別與小米集團及中信銀行簽署戰略合作協議,三方約定在產業基金、金融服務、產業投資、項目合作、資源共用等方面開展深度合作。
- 安控科技(300370.CN)表示,公司與龍芯中科建立戰略合作關係,雙方共同致力於國產化CPU在工業自動化領域產品中的技術研發和應用推廣,目前公司基於龍芯中科國產CPU晶片研製開發的RTU產品已經在油田現場試用。
- 聞泰科技(600745.CN)公告,中標合肥廣坤半導體產業投資中心有限合夥份額轉讓項目,成交金額為3.66億元,本次收購完成後,公司將持有安世集團100%股權。
- 上汽集團(600104.CN)公告,8月汽車銷量為50.4萬輛,去年同期為48.7萬輛,1-8月累計銷量為301萬輛,同比下降22.08%。
- 溫氏股份(300498.CN)公告,公司2020年8月銷售肉雞1.01億隻(含毛雞、鮮品和熟食),收入23.20億元,毛雞銷售均價12.74元/公斤,公司2020年8月銷售肉豬71.97萬頭(含毛豬和鮮品),收入32.16億元,毛豬銷售均價37.01元/公斤。
- 白雲機場(600004.CN)8月起降37,185架次,同比下降12.06%;旅客輸送量4,610,350人次,同比下降29.94%;貨郵輸送量152,893.44噸,同比下降5.96%。
- 中國核電(601985.CN)公告,公司控股投資的漳州核電2號機組已於2020年9月4日澆築核島第一罐混凝土(FCD),標誌著機組正式開工建設。
- 長春高新(000661.CN)公告,控股子公司長春金賽藥業金安利珠單抗注射液獲得藥物臨床試驗批准,可開展血液系統惡性腫瘤、晚期惡性實體瘤和淋巴瘤的臨床試驗。
- 正邦科技(002157.CN)公告,公司2020年8月銷售生豬107.12萬頭,環比增長17.47%,同比增長232.93%;銷售收入38.70億元,環比增長23.67%,同比增長534.65%。

公司業績

A 股

- 海油發展 (600968.CN) 淨利潤 5.53 億元，同比下降 3.15%。
- 吉宏股份 (002803.CN) 預計淨利潤 4.25 億元-4.6 億元，同比增長 84%-99%。

滬深港通調整

	簡稱	調整方向
35	遠東發展	調入
41	鷹君	調入
699	神州租車	調入
1141	民銀資本	調入
1475	日清食品	調入
1675	亞信科技	調入
1773	天立教育	調入
1801	信達生物	調入
1811	中廣核新能源	調入
1817	慕尚集團控股	調入
1995	永升生活服務	調入
2342	京信通信	調入
2356	大新銀行集團	調入
3813	寶勝國際	調入
3836	和諧汽車	調入
6078	海吉亞醫療	調入
6160	百濟神州	調入
9909	寶龍商業	調入
9922	九毛九	調入
9923	移卡	調入
9928	時代鄰里	調入
9968	匯景控股	調入
9983	建業新生活	調入
9997	康基醫療	調入
178	莎莎國際	調出
451	協鑫新能源	調出
468	紛美包裝	調出
563	上實城市開發	調出
607	豐盛控股	調出
687	泰升集團	調出
1131	鴻寶資源	調出
1286	鷹普精密	調出
1293	廣匯寶信	調出
1666	同仁堂科技	調出
1728	正通汽車	調出
1905	海通恒信	調出
2255	海昌海洋公園	調出
2362	金川國際	調出
3818	中國動向	調出

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	香港	久康國際(850)業績		
	中國	8月貿易帳(億美元)	494.0	623.3
週二	美國	8月NFIB小型企業信心指數	98.9	98.8
	香港	陽光房地產基金(435)業績		
週三	美國	截至9月4日MBA抵押貸款申請活動指數周環比		-2.0%
		7月JOLTs職位空缺(萬)	6,000	5,889
		8月PPI月率	-1.9%	-2.4%
	中國	8月CPI年率	2.4%	2.7%
		8月社會融資規模(億人民幣)	25,700	16,900
	8月M2貨幣供應	10.7%	10.7%	
週四	美國	截至9月5日當周初請失業金人數(萬)		88.1
		8月PPI	-0.4%	-0.4%
		8月核心PPI		0.3%
		EIA公佈月度短期能源展望報告		
週五	美國	8月CPI	1.2%	1.0%
		8月核心CPI	1.6%	1.6%

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