

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,468.93	-0.6	-13.2
恒生國企指數	9,728.52	-1.0	-12.9
上證綜合指數	3,254.63	-1.9	6.7
深證成份指數	12,861.75	-3.2	23.3
道瓊斯指數	27,940.47	1.6	-2.1
標普 500 指數	3,398.96	2.0	5.2
納斯達克指數	11,141.56	2.7	24.2

## 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
	9987	百勝中國	9/10
	1455	科利實業控股	9/11
港股	1408	濠江機電	9/15
	2101	福祿控股	9/18
	6988	樂享互動	9/25

### 除權

代號	公司名稱	事項	除權日
1044	恒安國際	中期息人民幣 1.2 元	9/10
1313	華潤水泥	第二次中期息 27.5 仙	9/10
10	恒隆集團	中期息 19 仙	9/11
101	恒隆地產	中期息 17 仙	9/11
002085	萬豐奧威	10 派 2 元	9/10
600475	華光環能	10 派 2.5 元	9/11

### 配股

代號	公司	配售價(港元)	日期
1341	昊天國際建設	0.285	9/7
1280	奇點國際	1.290	9/7
376	雲鋒金融	3.170	9/7
1102	環能國際	0.229	9/6
307	優派能源發展	0.129	9/4

### 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

- 路威登品牌母公司 LVMH 宣佈終止以 162 億美元的價格收購美國珠寶品牌 Tiffany (TIF.US) 的交易。Tiffany 指控該公司故意拖延反壟斷審批進程，並企圖通過其它延緩措施迫使蒂芙尼重啟收購談判，要求 LVMH 遵守合同義務完成收購交易。

## 宏觀及行業

- 美股全線收漲。其中標普 500 指數創下 6 月 5 日以來最大單日漲幅，納指也創下 4 月 29 日後的單日漲幅紀錄。科技板塊錄得 4 月以來最好單日表現。週三美元走弱帶動黃金期貨重新站上 1950 美元/盎司關口。
- 美國國會週四即將在參議院表決的“迷你版”3000 億美元疫情刺激法案，市場等待美國國會就新一輪刺激法案進行投票。
- 英國《國內市場法案》引發歐盟擔憂，雙方高級別官員將舉行緊急會談。
- 中國召開中央財經委員會第八次會議，會議指出，加強高鐵貨運和國際航空貨運能力建設，加快形成內外聯通、安全高效的物流網路。
- 中國召開國務院常務會議，確定支援新業態新模式加快發展帶動新型消費的措施，促進經濟恢復性增長等。會議指出，加快新型消費基礎設施建設。推動 5G 網路、物聯網等優先覆蓋核心商圈、產業園區、交通樞紐，建設千兆城市，加快農村商貿流通數位化升級，推進智慧快件箱等終端建設共用。
- 中國國家統計局公佈資料顯示，8 月份，CPI 同比上漲 2.4%，漲幅比上月回落 0.3 個百分點；食品價格上漲 11.2%，漲幅比上月回落 2.0 個百分點。
- 中國工信部表示，1-7 月，平板玻璃平均出廠價格 74.2 元/重量箱，同比增長 4.7%。7 月平均出廠價格 75.7 元/重量箱，同比增長 3.6%。
- 中國央行最快今天公佈 8 月信貸資料，社融增量和新增人民幣貸款均料明顯提速，分別反映政府債券發行規模增長和下半年平淡開局後的季節性增長。
- 中國工業和資訊化部發佈的 2020 年 1-7 月平板玻璃行業經濟運行情況顯示，2020 年 1-7 月，平板玻璃行業生產基本平穩、價格穩中有升、效益持續增長，經濟運行總體穩中向好。關注玻璃股價抗跌。
- 中國 8 月手游發行商在全球 App Store 和 Google Play 的收入排名榜單顯示，國內 30 家手游發行商 6 月全球收入超 18.6 億美元，較上月的 18.3 億美元有所增長，占全球手遊總收入的 27.3%。排名方面，騰訊(00700.HK)、網易-S(09999.GK)、莉莉絲繼續位列三甲。
- 中國科創板上市委審議公告顯示，螞蟻集團將於 9 月 18 日科創板首發上會，受理到上會僅用時 25 天。本次 A 股發行和 H 股發行後總股本不低於 3,003,897 萬股。

- 亞馬遜(AMZN.US)宣佈正式任命前美國國安局長、四星上將、網路司令部首任長官凱斯·亞歷山大出任公司董事。
- 阿斯利康(AZN.US)和牛津大學正在研究的冠狀病毒候選疫苗的安全性受到質疑，據報導，一名接受該疫苗後期試驗的英國測試者出現嚴重不良反應，疫苗試驗因此暫停。
- Moderna(MRNA.US)和諾瓦瓦克斯(NVAX.US)等在內的冠狀病毒疫苗研發公司的股價走高。公司表示將把疫苗安全放在第一位，這也意味著疫苗不會很快面世。
- 蘋果(AAPL.US)據稱已通知台積電於四季度啟動蘋果自研 Mac 晶片的量產工作，月產能 5000 至 6000 片基於 5nm 工藝的晶圓。
- 特斯拉(TSLA.US)8 月在中國交付 11811 輛國產 Model 3，位居新能源細分市場榜首，較 7 月的 11014 輛小幅增加 7%。
- 歐盟數據保護機構愛爾蘭數據保護委員會已向 Facebook(FB.US)發出初步命令，責令該公司暫停向美國傳輸其歐盟用戶的數據。
- 輝瑞公司(PFE.US)和 BioNTech SE 與歐盟就供應 2 億劑實驗性新冠疫苗達成初步協議。
- 《華爾街日報》引述消息人士稱，中國企業字節跳動(ByteDance)與美國政府商討，尋求無須悉數出售旗下短視頻平臺 TikTok 的美國業務。

## 港股

- 農夫山泉(09633.HK)符合恒生綜合指數的快速納入指數規則要求，股份將於本月 21 日收市後納入恒生綜合指數及恒生消費品製造及服務業指數，22 日起生效。
- 中國聯通(0762.HK)、中國電信(0728.HK)累計開通 5G 基站超 30 萬站。中國聯通董事長王曉初 9 日表示，中國聯通與中國電信累計開通 5G 基站超 30 萬站，初步估算可為兩家節省建設投資超 600 億元。
- 南方航空(01055.HK)旗下全資子公司南航物流擬開展混合所有制改革，在上海聯合產權交易所進行公開掛牌，通過增資擴股方式公開徵集 1 至 15 名戰略投資者，釋放股權比例不超過 49.5%。航空股隨人民幣升值炒上，但現水平不建議高追。
- 螞蟻集團 AH 首次公開發行中發行的新股數量合計不低於 A 股和 H 股發行後總股本的 10%，是次 A 股發行和 H 股發行後總股本不低於 300.39 億股。
- 中芯國際(00981.HK)為降低對美國半導體設備的依賴，測試中國製的非美半導體設備，預計今年底在完全不使用美國設備下，試產 40 納米晶片，3 年內生產 28 納米晶片。
- 新東方在綫(01797.HK)公佈以每股 3.87 美元，向大股東配售 5943.2 萬股，佔擴大後已發行股本約 5.95%，集資所得將用於改善營銷活動，升級基礎設施及教職員工招聘及培訓等。教育板塊政策風險高，股價波動較大。
- 雅居樂集團(03383.HK)以約 21.4 億元人民幣取得江蘇省無錫市一幅住宅地塊，佔地面積約 9 萬平方米，預計總建築面積約 16.1 萬平方米，樓面地價約每平方米 13240 元。股份暫未擺脫一頂低於一頂格局。
- 綠地香港(00337.HK)以代價 4.78 億元人民幣，投得浙江省桐鄉市一幅地塊，總佔地面積 5.69 萬平方米，規劃容計率為 1 倍至 2.54 倍。
- 晨訊科技(02000.HK)公佈 8 月份未經審核主營業務收入約 1.22 億港元，同比增加 12.8%，環比增加 1.4%。今年首 8 個月未經審核收入約 6.81 億港元，同比下跌 7.9%。
- 君實生物(01877.HK)宣布與北京恩瑞尼成立合資公司，將主要從事 CD39 藥物的研發、臨床應用及商業化發展。
- 陳唱國際(00693.HK)向韓國產業銀行出售印尼聯營公司 TIFA，總代價約 4,527 億印尼盾，即約 2.38 億港元。TIFA 印尼提供租賃、消費融資及保理融資服務。
- 毅興行(01047.HK)發盈警，預料全年虧損不少於 600 萬港元。預期盈轉虧，主要由於新型冠狀病毒爆發引致環球經濟整體放緩，及期內塑膠原料價格持續低走所致。

## A 股

- 塔牌集團 (002233.CN) 表示, 目前公司庫存約八成左右, 折合大約 180 萬噸。公司水泥產能 2200 萬噸/年, 匹配庫存容量約 220 萬噸, 是比較合適的, 暫無新建水泥庫的計劃。
- 安恒信息 (688023.CN) 發佈新產品安恒雲, 高級副總裁鄭超表示安恒雲主打多雲管理和雲安全, 不提供計算或存儲能力, 這要求安恒雲連接市面主流公有雲和行業主流私有雲。
- 納思達 (002180.CN) 引進國家級戰略投資者事宜, 目前國有機構正在走審批程序, 其中第一階段審批已經通過, 第二階段審批在過程中。
- 利亞德 (300296.CN) 表示, 公司參股的 SAPHLUX 公司生產的半極性氮化鎵材料可以量產, 是目前國際上唯一能夠商業化半極性 GaN 材料的公司。
- 濱化股份 (601678.CN) 表示, 公司 2019 年環氧丙烷外銷量為 20 萬噸, 2020 年上半年外銷量為 10 萬噸。
- 科創信息 (300730.CN) 表示, 公司已獲得華為雲鯤鵬凌雲計劃合作夥伴資質, 其中, 網格化社會治理與服務平臺通過華為企業級 ISV 認證。
- 美錦能源 (000723.CN) 表示, 公司在建項目華盛化工一期投產後, 供氫能力達每年 1600 萬標方, 約合 400 台 8.6 米燃料電池公交車一年的用量。到 2022 年華盛化工高純氫年產能將達 8400 萬標方, 約合 2100 台 8.6m 燃料電池公交車一年的用量。
- 藍帆醫療 (002382.CN) 表示, 目前醫療及防護手套訂單依然供不應求, 公司訂單排到明年第二季度, 醫療及防護手套價格依然處於高價, 目前市場需求量缺口仍很大, 預計需求和價格的上漲趨勢將持續一段時間。
- 南方航空 (600029.CN) 公告, 公司下屬全資子公司南方航空貨運物流(廣州)有限公司擬開展混合所有制改革, 在上海聯合產權交易所進行公開掛牌, 通過增資擴股方式公開徵集 1-15 名戰略投資者, 釋放股權比例不超過 49.5%(含員工持股)。
- 招商蛇口 (001979.CN) 公告, 2020 年 8 月, 公司實現簽約銷售面積 110.42 萬平方米, 同比增加 18.74%; 實現簽約銷售金額 268.05 億元, 同比增加 48.46%。2020 年 1-8 月, 公司累計實現簽約銷售面積 711.86 萬平方米, 同比減少 2.41%; 累計實現簽約銷售金額 1603.75 億元, 同比增加 15.72%。
- 金浦鈦業 (000545.CN) 公告, 經公司價格委員會研究決定: 自即日起, 公司銳鈦型和金紅石型鈦白粉銷售價格在原價基礎上, 對國內各類客戶上調 500 元人民幣/噸, 對國際各類客戶上調 80 美元/噸。
- 杭州園林 (300649.CN) 公告, 中標鹽城市濕地公園 EPC 工程總承包項目, 中標價格 1.46 億元。
- 陸家嘴 (600663.CN) 公告, 公司與關聯方陸家嘴集團共同出資設立東表置業, 註冊資本人民幣 100 億元。東表置業擬定經營範圍為各類工程建設活動和房地產開發經營。

## 公司業績

### A 股

- 上緯新材 (688585.CN) 淨利潤 4604 萬元, 同比增長 11.67%。
- 天臣醫療 (688013.CN) 淨利潤 1629 萬元, 同比下降 24.12%。
- 麗人麗妝 (605136.CN) 淨利潤 1.5 億元, 同比下降 0.64%。
- 長華股份 (605018.CN) 淨利潤 4707 萬元, 同比下降 36.90%。
- 愛美客 (300896.CN) 淨利潤 1.47 億元, 同比增長 14.59%。

**本周經濟日誌**

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	勞動節休市		
	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
週四		8月M2貨幣供應	10.7%	10.7%
	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%
週五	歐洲	EIA公佈月度短期能源展望報告		
		歐洲央行議息會議		
	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