

**市场概览**

|           | 上日收市价     | 单日(%) | 本年(%) |
|-----------|-----------|-------|-------|
| 恒生指数      | 24,468.93 | -0.6  | -13.2 |
| 恒生国企指数    | 9,728.52  | -1.0  | -12.9 |
| 上证综合指数    | 3,254.63  | -1.9  | 6.7   |
| 深证成份指数    | 12,861.75 | -3.2  | 23.3  |
| 道琼斯指数     | 27,940.47 | 1.6   | -2.1  |
| 标普 500 指数 | 3,398.96  | 2.0   | 5.2   |
| 纳斯达克指数    | 11,141.56 | 2.7   | 24.2  |

**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   |
|     | 9987   | 百胜中国   | 9/10 |
|     | 1455   | 科利实业控股 | 9/11 |
| 港股  | 1408   | 濠江机电   | 9/15 |
|     | 2101   | 福祿控股   | 9/18 |
|     | 6988   | 乐享互动   | 9/25 |

**除权**

| 代号     | 公司名称 | 事项            | 除权日  |
|--------|------|---------------|------|
| 1044   | 恒安国际 | 中期息人民币 1.2 元  | 9/10 |
| 1313   | 华润水泥 | 第二次中期息 27.5 仙 | 9/10 |
| 10     | 恒隆集团 | 中期息 19 仙      | 9/11 |
| 101    | 恒隆地产 | 中期息 17 仙      | 9/11 |
| 002085 | 万丰奥威 | 10 派 2 元      | 9/10 |
| 600475 | 华光环能 | 10 派 2.5 元    | 9/11 |

**配股**

| 代号   | 公司     | 配股价(港元) | 日期  |
|------|--------|---------|-----|
| 1341 | 昊天国际建设 | 0.285   | 9/7 |
| 1280 | 奇点国际   | 1.290   | 9/7 |
| 376  | 云锋金融   | 3.170   | 9/7 |
| 1102 | 环能国际   | 0.229   | 9/6 |
| 307  | 优派能源发展 | 0.129   | 9/4 |

**供股**

| 代号   | 公司   | 配股价(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**

- 路易威登品牌母公司 LVMH 宣布终止以 162 亿美元的价格收购美国珠宝品牌 Tiffany (TIF.US) 的交易。Tiffany 指控该公司故意拖延反垄断审批进程，并企图通过其它推迟措施迫使蒂芙尼重启收购谈判，要求 LVMH 遵守合同义务完成收购交易。

**宏观及行业**

- 美股全线收涨。其中标普 500 指数创下 6 月 5 日以来最大单日涨幅，纳指也创下 4 月 29 日后的单日涨幅纪录。科技板块录得 4 月以来最好单日表现。周三美元走弱带动黄金期货重新站上 1950 美元/盎司关口。
- 美国国会周四即将在参议院表决的“迷你版”3000 亿美元疫情刺激法案，市场等待美国国会就新一轮刺激法案进行投票。
- 英国《国内市场法案》引发欧盟担忧，双方高级别官员将举行紧急会谈。
- 中国召开中央财经委员会第八次会议，会议指出，加强高铁货运和国际航空货运能力建设，加快形成内外联通、安全高效的物流网络。
- 中国召开国务院常务会议，确定支持新业态新模式加快发展带动新型消费的措施，促进经济恢复性增长等。会议指出，加快新型消费基础设施建设。推动 5G 网络、物联网等优先覆盖核心商圈、产业园区、交通枢纽，建设千兆城市，加快农村商贸流通数字化升级，推进智慧快件箱等终端建设共享。
- 中国国家统计局公布数据显示，8 月份，CPI 同比上涨 2.4%，涨幅比上月回落 0.3 个百分点；食品价格上涨 11.2%，涨幅比上月回落 2.0 个百分点。
- 中国工信部表示，1-7 月，平板玻璃平均出厂价格 74.2 元/重量箱，同比增长 4.7%。7 月平均出厂价格 75.7 元/重量箱，同比增长 3.6%。
- 中国央行最快今天公布 8 月信贷资料，社融增量和新增人民币贷款均料明显提速，分别反映政府债券发行规模增长和下半年平淡开局后的季节性增长。
- 中国工业和信息化部发布的 2020 年 1-7 月平板玻璃行业经济运行情况显示，2020 年 1-7 月，平板玻璃行业生产基本平稳、价格稳中有升、效益持续增长，经济运行总体稳中向好。关注玻璃股价抗跌。
- 中国 8 月手游发行商的收入排名榜单显示，国内 30 家手游发行商 6 月全球收入超 18.6 亿美元，较上月的 18.3 亿美元有所增长，占全球手游总收入的 27.3%。排名方面，腾讯(00700.HK)、网易-S(09999.GK)、莉莉丝继续位列三甲。
- 中国科创板上市委审议公告显示，蚂蚁集团将于 9 月 18 日科创板首发上会，受理到上会仅用时 25 天。本次 A 股发行和 H 股发行后总股本不低于 3,003,897 万股。

- 亚马逊(AMZN.US)宣布正式任命前美国国安局长、四星上将、网络司令部首任长官凯斯·亚历山大出任公司董事。
- 阿斯利康 (AZN.US) 和牛津大学正在研究的冠状病毒候选疫苗的安全性受到质疑，据报导，一名接受该疫苗后期试验的英国测试者出现严重不良反应，疫苗试验因此暂停。
- Moderna (MRNA.US) 和诺瓦瓦克斯 (NVAX.US) 等在内的冠状病毒疫苗研发公司的股价走高。公司表示将把疫苗安全放在第一位，这也意味着疫苗不会很快面世。
- 苹果(AAPL.US)据称已通知台积电于四季度启动苹果自研 Mac 芯片的量产工作，月产能 5000 至 6000 片基于 5nm 工艺的晶圆。
- 特斯拉(TSLA.US)8 月在中国交付 11811 辆国产 Model 3，位居新能源细分市场榜首，较 7 月的 11014 辆小幅增加 7%。
- 欧盟数据保护机构爱尔兰数据保护委员会已向 Facebook (FB.US) 发出初步命令，责令该公司暂停向美国传输其欧盟用户的数据。
- 辉瑞公司 (PFE.US) 和 BioNTech SE 与欧盟就供应 2 亿剂实验性新冠疫苗达成初步协议。
- 《华尔街日报》引述消息人士称，中国企业字节跳动(ByteDance)与美国政府商讨，寻求无须悉数出售旗下短视频平台 TikTok 的美国业务。

## 港股

- 农夫山泉 (09633.HK) 符合恒生综合指数的快速纳入指数规则要求，股份将于本月 21 日收市后纳入恒生综合指数及恒生消费品制造及服务指数，22 日起生效。
- 中国联通(0762.HK)、中国电信 (0728.HK)累计开通 5G 基站超 30 万站。中国联通董事长王晓初 9 日表示，中国联通与中国电信累计开通 5G 基站超 30 万站，初步估算可为两家节省建设投资超 600 亿元。
- 南方航空 (01055.HK) 旗下全资子公司南航物流拟开展混合所有制改革，在上海联合产权交易所进行公开挂牌，通过增资扩股方式公开征集 1 至 15 名战略投资者，释放股权比例不超过 49.5%。航空股随人民币升值炒上，但现水平不建议高追。
- 蚂蚁集团 AH 首次公开发行中发行的新股数量合计不低于 A 股和 H 股发行后总股本的 10%，是次 A 股发行和 H 股发行后总股本不低于 300.39 亿股。
- 中芯国际 (00981.HK) 为降低对美国半导体设备的依赖，测试中国制的非美半导体设备，预计今年底在完全不使用美国设备下，试产 40 纳米芯片，3 年内生产 28 纳米芯片。
- 新东方在线 (01797.HK) 公布以每股 3.87 美元，向大股东配售 5943.2 万股，占扩大后已发行股本约 5.95%，集资所得将用于改善营销活动，升级基础设施及教职员招聘及培训等。教育板块政策风险高，股价波动较大。
- 雅居乐集团 (03383.HK) 以约 21.4 亿元人民币取得江苏省无锡市一幅住宅地块，占地面积约 9 万平方米，预计总建筑面积约 16.1 万平方米，楼面地价约每平方米 13240 元。股份暂未摆脱一顶低于一顶格局。
- 绿地香港 (00337.HK) 以代价 4.78 亿元人民币，投得浙江省桐乡市一幅地块，总占地面积 5.69 万平方米，规划容积率为 1 倍至 2.54 倍。
- 晨讯科技 (02000.HK) 公布 8 月份未经审核主营业务收入约 1.22 亿港元，同比增加 12.8%，环比增加 1.4%。今年首 8 个月未经审核收入约 6.81 亿港元，同比下跌 7.9%。
- 君实生物 (01877.HK) 宣布与北京恩瑞尼成立合资公司，将主要从事 CD39 药物的研发、临床应用及商业化发展。
- 陈唱国际 (00693.HK) 向韩国产业银行出售印度尼西亚联营公司 TIFA，总代价约 4,527 亿印度尼西亚盾，即约 2.38 亿港元。TIFA 印度尼西亚提供租赁、消费融资及保理融资服务。
- 毅兴行 (01047.HK) 发盈警，预料全年亏损不少于 600 万港元。预期盈转亏，主要由于新型冠状病毒爆发引致全球经济整体放缓，及期内塑料原料价格持续低走所致。

## A股

- 塔牌集团 (002233.CN) 表示, 目前公司库存约八成左右, 折合大约 180 万吨。公司水泥产能 2200 万吨/年, 匹配库存容量约 220 万吨, 是比较合适的, 暂无新建水泥库的计划。
- 安恒信息 (688023.CN) 发布新产品安恒云, 高级副总裁郑赳表示安恒云主打多云管理和云安全, 不提供计算或存储能力, 这要求安恒云连接市面主流公有云和行业主流私有云。
- 纳思达 (002180.CN) 引进国家级战略投资者事宜, 目前国有机构正在走审批程序, 其中第一阶段审批已经通过, 第二阶段审批在过程中。
- 利亚德 (300296.CN) 表示, 公司参股的 SAPHLUX 公司生产的半极性氮化镓材料可以量产, 是目前国际上唯一能够商业化半极性 GaN 材料的公司。
- 滨化股份 (601678.CN) 表示, 公司 2019 年环氧丙烷外销量为 20 万吨, 2020 年上半年外销量为 10 万吨。
- 科创信息 (300730.CN) 表示, 公司已获得华为云鲲鹏凌云计划合作伙伴资质, 其中, 网格化社会治理与服务云平台通过华为企业级 ISV 认证。
- 美锦能源 (000723.CN) 表示, 公司在建项目华盛化工一期投产后, 供氢能力达每年 1600 万标方, 约合 400 台 8.6 米燃料电池公交车一年的用量。到 2022 年华盛化工高纯氢年产能将达 8400 万标方, 约合 2100 台 8.6m 燃料电池公交车一年的用量。
- 蓝帆医疗 (002382.CN) 表示, 目前医疗及防护手套订单依然供不应求, 公司订单排到明年第二季度, 医疗及防护手套价格依然处于高价, 目前市场需求量缺口仍很大, 预计需求和价格的上涨趋势将持续一段时间。
- 南方航空 (600029.CN) 公告, 公司下属全资子公司南方航空货运物流(广州)有限公司拟开展混合所有制改革, 在上海联合产权交易所进行公开挂牌, 通过增资扩股方式公开征集 1-15 名战略投资者, 释放股权比例不超过 49.5%(含员工持股)。
- 招商蛇口 (001979.CN) 公告, 2020 年 8 月, 公司实现签约销售面积 110.42 万平方米, 同比增加 18.74%; 实现签约销售金额 268.05 亿元, 同比增加 48.46%。2020 年 1-8 月, 公司累计实现签约销售面积 711.86 万平方米, 同比减少 2.41%; 累计实现签约销售金额 1603.75 亿元, 同比增加 15.72%。
- 金浦钛业 (000545.CN) 公告, 经公司价格委员会研究决定: 自即日起, 公司锐钛型和金红石型钛白粉销售价格是在原价基础上, 对国内各类客户上调 500 元人民币/吨, 对国际各类客户上调 80 美元/吨。
- 杭州园林 (300649.CN) 公告, 中标盐城市湿地公园 EPC 工程总承包项目, 中标价格 1.46 亿元。
- 陆家嘴 (600663.CN) 公告, 公司与关联方陆家嘴集团共同出资设立东寰置业, 注册资本人民币 100 亿元。东寰置业拟定经营范围为各类工程建设活动和房地产开发经营。

## 公司业绩

### A股

- 上纬新材 (688585.CN) 净利润 4604 万元, 同比增长 11.67%。
- 天臣医疗 (688013.CN) 净利润 1629 万元, 同比下降 24.12%。
- 丽人丽妆 (605136.CN) 净利润 1.5 亿元, 同比下降 0.64%。
- 长华股份 (605018.CN) 净利润 4707 万元, 同比下降 36.90%。
- 爱美客 (300896.CN) 净利润 1.47 亿元, 同比增长 14.59%。

**本周经济日志**

| 日期 | 地区 | 事项                       | 预期     | 前值     |
|----|----|--------------------------|--------|--------|
| 周一 | 美国 | 劳动节休市                    |        |        |
|    | 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%   |
|    | 欧洲 | EIA 公布月度短期能源展望报告         |        |        |
| 周五 | 美国 | 欧洲央行议息会议                 |        |        |
|    |    | 8月 CPI                   | 1.2%   | 1.0%   |
|    |    | 8月核心 CPI                 | 1.6%   | 1.6%   |

**披露**

分析员及其关联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

其关联一方: 申万宏源研究所, 中国上海市南京东路 99 号 3 楼