

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,313.54	-0.6	-13.8
恒生國企指數	9,683.75	-0.4	-13.3
上證綜合指數	3,234.82	-0.6	6.1
深證成份指數	12,742.85	-0.9	22.2
道瓊斯指數	27,534.58	-1.5	-3.5
標普 500 指數	3,339.19	-1.8	3.4
納斯達克指數	10,919.59	-2.0	21.7

今日提示
新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	003001	中岩大地	待定
	688093	世華科技	待定
	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
	1179	華住酒店	9/22

除權

代號	公司名稱	事項	除權日
10	恒隆集團	中期息 19 仙	9/11
101	恒隆地產	中期息 17 仙	9/11
105	凱聯國際	末期息 25 仙	9/14
2128	中國聯塑	中期息 12 仙	9/14
600475	華光環能	10 派 2.5 元	9/11
688598	金博股份	10 派 2.5 元	9/14

配股

代號	公司	配售價	日期
1797	新東方在綫	3.870(美元)	9/8
1341	昊天國際建投	0.285(港元)	9/7
1280	奇點國際	1.290(港元)	9/7
376	雲鋒金融	3.170(港元)	9/7
1102	環能國際	0.229(港元)	9/6

供股

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

公司要聞
美股

- 寶尊電商(BZUN.US)和再鼎醫藥(ZLAB.US)將尋求本周通過港交所上市聆訊，並在數天內在港交所官網披露通過聆訊後的招股說明書，以最快於 9 月、不遲於 10 月完成在港二次上市。

宏觀及行業

- 美股週四收跌，科技股板塊領跌。美國勞工部報告稱，美國上周初請失業金人數由 88.1 萬攀升至 88.4 萬。持續領取失業金人數也從上周公佈的 1329.2 萬意外升至 1338.5 萬，市場預期 1292.5 萬。
- 美國 8 月生產者價格指數 (PPI) 增長 0.30%，高於市場預期的 0.20%，但低於前值的 0.60%。
- 美國參議院民主黨議員阻止了共和黨提出的精簡版疫情紓困方案，認為與新冠疫情造成的經濟破壞相比，該方案太過杯水車薪。
- 歐央行行長拉加德及其他決策官員週四將冠狀病毒債券購買計畫維持在 1.35 萬億歐元 (1.6 萬億美元)，維持存款利率為-0.5%，使得幫助市場恢復平靜、借款成本保持較低水準的大量流動性能夠繼續流入市場。
- 中國國務委員兼外交部長王毅同印度外交部長蘇傑生於 9 月 10 日在莫斯科舉行雙邊會見。兩國外長坦誠和建設性地討論了中印邊境形勢發展及中印關係。
- 中國國務院副總理劉鶴 10 日應約與歐盟委員會執行副主席韋斯塔格共同以視訊會議形式主持中歐數位領域高層對話。
- 中國召開藥品和高值醫用耗材集中帶量採購工作座談會，要求藥品集中帶量採購擴大範圍，加強品質監管。
- 中國 8 月份汽車銷量 218.6 萬輛，同比增長 11.6%；8 月份汽車產量 211.9 萬輛，同比增長 6.3%。8 月份新能源汽車銷量 10.9 萬輛，同比增長 25.8%；8 月份新能源汽車產量 10.6 萬輛，同比增長 17.7%。
- 中國工信部鼓勵企業根據使用場景研發換電模式車型，還會動員地方制定相關政策，創建試點促進產業發展，支持鼓勵企業開展換電車型研發和生產。
- 中國信通院資料顯示，今年 8 月，國內手機市場總體出貨量 2690.7 萬部，同比下降 12.9%。
- 中國國家糧食和物資儲備局週四就鈷收儲問題召集相關企業，並讓相關企業領取標書。
- 中國電解鋁均價報 14580 元/噸，氧化鋁均價報 2333 元/噸。從二季度至 9 月 10 日，電解鋁均價漲幅超 26%，期間曾上漲至 15320 元/噸。多家機構研報稱，鋁價上漲是因為進入二季度後衛生事件逐漸緩解，基建、地產等領域用鋁需求增加。
- 中國今年 1-8 月，積體電路累計進口 1.5 萬億元人民幣，同比增長 15.3%，高於我外貿進口 17.6 個百分點。近幾個月我國積體電路進口保持增長的主要原因是市場需求回暖。

- 遊戲引擎開發商 Unity(UNITY.US) 預計以每股 34 美元至 42 美元的價格發行 2500 萬股股票，市值最高或達到 110 億美元。
- 百度 (BIDU.US) Apollo 宣佈在北京正式開放自動駕駛出租車服務 Apollo Go，北京用戶可以在百度地圖及 Apollo 官網上預約體驗 Robotaxi。北京此次開放的自動駕駛載人測試區域總長度約 700 公里，覆蓋亦莊、海澱、順義的生活圈和商業圈等近百個站點。
- 蘋果 (AAPL.US) 首款基於 ARM 架構的自研 Mac 處理器 A14X，不只是用於下一代的 Macbook，還將用於下一代的 iPad Pro。
- 美國人造肉生產商 Impossible Foods 宣佈，將從本月開始在香港的星巴克等餐廳銷售其人造豬肉產品，標誌著該公司首次將業務擴張到美國以外的市場。
- 印度首富穆克什-安巴尼的信實工業集團正提出向亞馬遜 (AMZN.US) 出售其零售業務至多 40% 的股份，價值約 200 億美元。
- 總部位於加州的 Lucid Motors 當地時間週三晚間發佈了其首款車型 Air 的量產版，計劃於 2021 年開始銷售。新車共推出 4 個版本，首批新車將於 2021 年二季度開始交付。
- 阿斯利康(AZN.US)最快或下周重新恢復冠狀病毒疫苗試驗。此外，阿斯利康首席執行官 Pascal Soriot 表示，只要能儘快恢復臨床試驗，阿斯利康仍然可在今年年底前知道其旗下研疫苗是否有效。
- 高盛(GS.US)據稱已開始謀求將控股 51% 的中外合資券商高盛高華變成自己 100% 控股的外商獨資機構，並已經談攏了交易價格和啟動相關工作。
- 西蒙地產(SPG.US)以 17.5 億美元的價格收購了已經破產的彭尼百貨。

港股

- 中概股華住酒店 (新上市編號：01179.HK) 今日起至 9 月 16 日招股，每股最高發售價 368 元，一手 (50 股) 入場費 18,585.42 元。聯席保薦人為高盛、招銀。
- 樂享互動 (新上市編號：06988.HK) 昨首日招股，認購火熱。多家券商數據顯示，暫錄得約 752 億元孖展，相當於超額認購 430 倍。
- 新股澳門機電工程服務工程承建商濠江機電 (01408.HK) 以 1 元下定定價，暗盤交易於富途一度升 110% 後，逐漸回落，最終收報 1.88 元，較招股價高 88%，不及手續費，一手 (2000 股) 最多賺 1760 元。
- 信義光能(00968.HK)發佈公告，公司根據 2020 年 9 月 3 日的配售協議於 2020 年 9 月 10 日配發股份 2.82 億股，發行價每股 9.44 港元較上一營業日收市價每股 9.11 港元溢價 3.62%。
- 金茂酒店-SS(06139.HK)與中國金茂(00817.HK)發佈聯合公告，於 2020 年 9 月 10 日，批准以一項協議安排私有化金茂酒店-SS 的決議案已在單位持有人大會上獲親身或透過委任代表出席及投票的獨立單位持有人通過。
- 壹傳媒 (00282.HK) 創辦人黎智英上月被捕後股價、交投急增，警方昨以「串謀詐騙」、「處理犯罪得益」罪拘捕 15 人，涉嫌操縱壹傳媒股價獲利 3,870 萬元。壹傳媒昨再大幅異動。
- 渣打 (2888.HK) 宣佈，由明年 1 月 1 日起調整組織架構，將專注發展個人客戶，整合亞洲網絡業務，在此情況下，亦重新安排人事崗位。
- 騰訊 (0700.HK) 舉行年度全球數字生態大會，在肺炎疫情期間，以企業微信幫助公司服務的微信用戶，已經從去年 12 月的 6000 萬名增長至 2.5 億名，增幅達 3 倍。
- 新鴻基地產 (0016.HK) 截至今年 6 月底止財年在港售樓減少，運輸和電訊業務溢利均告大跌，酒店業務更錄得虧損，核心盈利按年跌 9.35% 至 293.68 億元，比市場預期差。其中重點業務之一的租務，雖要給予零售租戶寬減，但淨租金收入僅跌 6%。李兆基將在 11 月的股東大會上不再擔任副主席。
- 碧桂園(2007.HK)正在考慮在購房方面提供更大的折扣，但計畫尚未敲定。碧桂園對新浪財經回應稱，公司一直保持經營性現金流穩健，目前並無針對全國範圍專案大幅降價促銷的計畫。
- 海底撈 (06862.HK) 獲中金升目標價，指出海底撈擴張速度快過預期，疫情令市場整合，業務具長期投資價值，上調海底撈目標價 9% 至 57.1 元，維持「跑贏行業」評級。

- 中海油服(02883.HK)被大和下调評級至「持有」,目標價下降至6元,指出第四季和明年上半年石油需求復甦弱過預期的可能性在上升,中海油服面臨減值風險。隨著油價再度下跌,下半年或計入更大規模減值。
- 友邦保險(01299.HK)成功為17.5億美元2040年到期的3.2%票息的次級定息證券定價,為集團根據其100億美元全球中期票據及證券計劃首次發行的次級證券,所得資金將用於一般企業用途。
- 康希諾生物(06185.HK)稱其與軍科院團隊聯合研發的新冠病毒疫苗(Ad5-nCoV)具有良好的安全性和可及性,新冠病毒疫苗暫未有嚴重不良反應。
- 華潤電力(00836.HK)公佈8月售電量1539.15萬兆瓦時,同比增加10.4%。其中風電場售電量141.46萬兆瓦時,同比增加30.6%。今年首8個月累計售電量同比上升1.1%。
- 滙豐(00005.HK)宣佈由11月1日起取消26項基本銀行服務收費,涵蓋一般銀行服務、存款及提款、滙款等。
- 恒隆地產(00101.HK)以25.66億港元投得美國駐港領事館壽臣山物業。集團表示今次作價合理,將會重建成多間獨立式豪華大宅,預計於2024年落成,投資總額約40億元。
- 中滙集團(00382.HK)預料截至8月底止全年核心純利至少增加30%。盈利增加主要由於學生人數及平均學費上升。旗下廣東財經大學華商學院及廣州華商職業學院學生人數有所增長。
- 易緯集團(03893.HK)預料截至6月底止全年綜合淨虧損介乎約2800萬至3000萬元。虧損擴大主要由於新冠病毒導致客戶減緩推行有關翻新及開設新店的業務策略。

A 股

- 網宿科技(300017.CN)表示,公司募投項目雲安全項目2020年上半年實現的利潤總額為2982.67萬元。
- 中國核電(601985.CN)今年將在江蘇省的田灣核電站建造7、8號機組。建造項目計劃於12月31日開始,工期65個月,工程造價約500億元。
- 澳柯瑪表示,農夫山泉為公司商用製冷產品大客戶之一,公司為其提供商用展示櫃等產品。
- 遠興能源(000683.CN)表示,公司純鹼產品價格較年初上漲400元/噸左右;公司暫無擴大生產線計劃,後續不排除有擴大生產線的可能。
- 新天科技(300259.CN)表示,公司主要產品包括物聯網智能計量監測系統、智慧水務、智慧農業以及電力智能仿真及運維系統四大板塊,公司NB產品取得華為技術認證證書。
- 騰龍股份(603158.CN)表示,公司目前是特斯拉美國工廠的二級供應商,尚未與國內工廠合作。
- 秦安股份(603758.CN)公告,2020年9月1日至2020年9月9日,公司對前期建倉的期貨投資合約進行部分平倉,平倉收益額為人民幣1387.01萬元。
- 東百集團(600693.CN)公告,2020年9月8日,福建省福清市玉融公證處出具《公證書》,施文義先生作為鄭淑芳的繼承人繼承豐琪投資100%股權。
- 楚江新材(002171.CN)表示,公司全資子公司頂立科技自主研發的超高溫石墨化提純系統可實現高純石墨的連續式生產。同時研發的高純碳粉,各項指標與性能達國內領先水平,實現材料進口替代。
- 深圳新星(603978.CN)公告,公司擬以集中競價交易方式回購股份,本次回購資金總額不低於人民幣3500萬元(含)且不超過人民幣7000萬元(含);回購價格不超過人民幣26元/股(含)。本次回購的股份用於轉換公司發行的可轉換為股票的公司債券。
- 隆基股份(601012.CN)公告,調整與成都通威2021年度長單合同數量為26億片。
- 保利地產(600048.CN)公告,8月公司實現簽約金額439.05億元,同比增加44.91%。
- 中興通訊(000063.CN)公告,全資子公司受讓集成電路產業基金所持有的控股子公司微電子24%股權。
- 華為常務董事、消費者業務CEO餘承東表示,今年上半年華為的消費者業務手機全球發貨量1.05億,消費者業務銷售收入2558億元。

公司業績

港股

- 新鴻基地產(00016.HK)全年股東應佔溢利 235.21 億港元，同比下跌 47.63%。

美股

- 甲骨文(ORCL.US)淨利潤為 22.51 億美元，同比增長 5%。

A 股

- 世華科技(688093.CN)淨利潤 2928 萬元，同比增長 71.80%。
- 共創草坪(605099.CN)淨利潤 1.8 億元，同比增長 61.08%。
- 開普檢測(003008.CN)淨利潤 4951 萬元，同比下降 25.45%。

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		
週二	中國	8月貿易帳(億美元)	494.0	623.3
	美國	8月NFIB小型企業信心指數	98.9	98.8
週三	香港	陽光房地產基金(435)業績		
	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%
		截至9月5日當周初請失業金人數(萬)		88.1
	美國	8月PPI	-0.4%	-0.4%
		8月核心PPI		0.3%
週五		EIA公佈月度短期能源展望報告		
	歐洲	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

只供私人閱覽。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閱覽。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

香港軒尼詩道 28 號 19 樓

Level 19, 28 Hennessy Road, Hong Kong

電話 Tel: (852) 2509 8333 | 傳真 Fax: (852) 2509 0018 | 網址 Website: www.swhyhk.com