

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,313.54	-0.6	-13.8
恒生国企指数	9,683.75	-0.4	-13.3
上证综合指数	3,234.82	-0.6	6.1
深证成份指数	12,742.85	-0.9	22.2
道琼斯指数	27,534.58	-1.5	-3.5
标普 500 指数	3,339.19	-1.8	3.4
纳斯达克指数	10,919.59	-2.0	21.7

## 今日提示

### 新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	003001	中岩大地	待定
	688093	世华科技	待定
	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
	1179	华住酒店	9/22

### 除权

代号	公司名称	事项	除权日
10	恒隆集团	中期息 19 仙	9/11
101	恒隆地产	中期息 17 仙	9/11
105	凯联国际	末期息 25 仙	9/14
2128	中国联盟	中期息 12 仙	9/14
600475	华光环能	10 派 2.5 元	9/11
688598	金博股份	10 派 2.5 元	9/14

### 配股

代号	公司	配售价	日期
1797	新东方在线	3.870(美元)	9/8
1341	昊天国际建投	0.285(港元)	9/7
1280	奇点国际	1.290(港元)	9/7
376	云锋金融	3.170(港元)	9/7
1102	环能国际	0.229(港元)	9/6

### 供股

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

## 公司要闻

### 美股

- 宝尊电商(BZUN.US)和再鼎医药(ZLAB.US)将寻求本周通过港交所上市聆讯，并在数天内港交所官网披露通过聆讯后的招股说明书，以最快于9月、不迟于10月完成在港二次上市。

## 宏观及行业

- 美股周四收跌，科技股板块领跌。美国劳工部报告称，美国上周初请失业金人数由 88.1 万攀升至 88.4 万。持续领取失业金人数也从上周公布的 1329.2 万意外升至 1338.5 万，市场预期 1292.5 万。
- 美国 8 月生产者价格指数 (PPI) 增长 0.30%，高于市场预期的 0.20%，但低于前值的 0.60%。
- 美国参议院民主党议员阻止了共和党提出的精简版疫情纾困方案，认为与新冠疫情造成的经济破坏相比，该方案太过杯水车薪。
- 欧央行行长拉加德及其他决策官员周四将冠状病毒债券购买计划维持在 1.35 万亿欧元 (1.6 万亿美元)，维持存款利率为 -0.5%，使得帮助市场恢复平静、借款成本保持较低水平的大量流动性能够继续流入市场。
- 中国国务委员兼外交部长王毅同印度外交部长苏贾森于 9 月 10 日在莫斯科举行双边会见。两国外长坦诚和建设性地讨论了中印边境形势发展及中印关系。
- 中国国务院副总理刘鹤 10 日应约与欧盟委员会执行副主席韦斯塔格共同以视频会议形式主持中欧数字领域高层对话。
- 中国召开药品和高值医用耗材集中带量采购工作座谈会，要求药品集中带量采购扩大范围，加强质量监管。
- 中国 8 月份汽车销量 218.6 万辆，同比增长 11.6%；8 月份汽车产量 211.9 万辆，同比增长 6.3%。8 月份新能源汽车销量 10.9 万辆，同比增长 25.8%；8 月份新能源汽车产量 10.6 万辆，同比增长 17.7%。
- 中国工信部鼓励企业根据使用场景研发换电模式车型，还会动员地方制定相关政策，创建试点促进产业发展，支持鼓励企业开展换电车型研发和生产。
- 中国信通院数据显示，今年 8 月，国内手机市场总体出货量 2690.7 万部，同比下降 12.9%。
- 中国国家粮食和物资储备局周四就收储问题召集相关企业，并让相关企业领取标书。
- 中国电解铝均价报 14580 元/吨，氧化铝均价报 2333 元/吨。从二季度至 9 月 10 日，电解铝均价涨幅超 26%，期间曾上涨至 15320 元/吨。多家机构研报称，铝价上涨是因为进入二季度后卫生事件逐渐缓解，基建、地产等领域用铝需求增加。
- 中国今年 1-8 月，集成电路累计进口 1.5 万亿元人民币，同比增长 15.3%，高于我外贸进口 17.6 个百分点。近几个月我国集成电路进口保持增长的主要原因是市场需求回暖。

- 游戏引擎开发商 Unity(UNITY.US) 预计以每股 34 美元至 42 美元的价格发行 2500 万股股票，市值最高或达到 110 亿美元。
- 百度 (BIDU.US) Apollo 宣布在北京正式开放自动驾驶出租车服务 Apollo Go，北京用户可以在百度地图及 Apollo 官网上预约体验 Robotaxi。北京此次开放的自动驾驶载人测试区域总长度约 700 公里，覆盖亦庄、海淀、顺义的生活圈和商业圈等近百个站点。
- 苹果 (AAPL.US) 首款基于 ARM 架构的自研 Mac 处理器 A14X，不只是用于下一代的 Macbook，还将用于下一代的 iPad Pro。
- 美国人造肉生产商 Impossible Foods 宣布，将从本月开始在香港的星巴克等餐厅销售其人造猪肉产品，标志着该公司首次将业务扩张到美国以外的市场。
- 印度首富穆克什-安巴尼的信实工业集团正提出向亚马逊 (AMZN.US) 出售其零售业务至多 40% 的股份，价值约 200 亿美元。
- 总部位于加州的 Lucid Motors 当地时间周三晚间发布了其首款车型 Air 的量产版，计划于 2021 年开始销售。新车共推出 4 个版本，首批新车将于 2021 年二季度开始交付。
- 阿斯利康(AZN.US)最快或下周重新恢复冠状病毒疫苗试验。此外，阿斯利康首席执行官 Pascal Soriot 表示，只要能尽快恢复临床试验，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)据称已开始谋求将控股 51% 的中外合资券商高盛高华变成自己 100% 控股的外商独资机构，并已经谈拢了交易价格和启动相关工作。
- 西蒙地产(SPG.US)以 17.5 亿美元的价格收购了已经破产的彭尼百货。

## 港股

- 中概股华住酒店（新上市编号：01179.HK）今日起至 9 月 16 日招股，每股最高发售价 368 元，一手（50 股）入场费 18,585.42 元。联席保荐人为高盛、招银。
- 乐享互动（新上市编号：06988.HK）昨首日招股，认购火热。多家券商数据显示，暂录得约 752 亿元孖展，相当于超额认购 430 倍。
- 新股澳门机电工程服务工程承建商濠江机电（01408.HK）以 1 元下限定价，暗盘交易于富途一度升 110% 后，逐渐回落，最终收报 1.88 元，较招股价高 88%，不及手续费，一手（2000 股）最多赚 1760 元。
- 信义光能(00968.HK)发布公告，公司根据 2020 年 9 月 3 日的配售协议于 2020 年 9 月 10 日配发股份 2.82 亿股，发行价每股 9.44 港元较上一营业日收市价每股 9.11 港元溢价 3.62%。
- 金茂酒店-SS(06139.HK)与中国金茂(00817.HK)发布联合公告，于 2020 年 9 月 10 日，批准以一项协议安排私有化金茂酒店-SS 的决议案已在单位持有人大会上获亲身或透过委任代表出席及投票的独立单位持有人通过。
- 壹传媒（00282.HK）创办人黎智英上月被捕后股价、交投急增，警方昨以「串谋诈骗」、「处理犯罪得益」罪拘捕 15 人，涉嫌操控壹传媒股价获利 3,870 万元。壹传媒昨再大幅异动，
- 渣打（2888.HK）宣布，由明年 1 月 1 日起调整组织架构，将专注发展个人客户，整合亚洲网络业务，在此情况下，亦重新安排人事岗位。
- 腾讯（0700.HK）举行年度全球数字生态大会，在肺炎疫情期期间，以企业微信帮助公司服务的微信用户，已经从去年 12 月的 6000 万名增长至 2.5 亿名，增幅达 3 倍。
- 新鸿基地产（0016.HK）截至今年 6 月底止财年在港售楼减少，运输和电讯业务溢利均告大跌，酒店业务更录得亏损，核心盈利按年跌 9.35% 至 293.68 亿元，比市场预期差。其中重点业务之一的租务，虽要给予零售租户宽减，但净租金收入仅跌 6%。李兆基将在 11 月的股东大会上不再担任副主席。
- 碧桂园(2007.HK)正在考虑在购房方面提供更大的折扣，但计划尚未敲定。碧桂园对新浪财经响应称，公司一直保持经营性现金流稳健，目前并无针对全国范围项目大幅降价促销的计划。

- 海底捞 (06862.HK) 获中金升目标价，指出海底捞扩张速度快过预期，疫情令市场整合，业务具长期投资价值，上调海底捞目标价 9%至 57.1 元，维持「跑赢行业」评级。
- 中海油服 (02883.HK) 被大和下调评级至「持有」，目标价下降至 6 元，指出第四季和明年上半年石油需求复苏弱过预期的可能性在上升，中海油服面临减值风险。随着油价再度下跌，下半年或计入更大规模减值。
- 友邦保险 (01299.HK) 成功为 17.5 亿美元 2040 年到期的 3.2%票息的次级定息证券定价，为集团根据其 100 亿美元全球中期票据及证券计划首次发行的次级证券，所得资金将用于一般企业用途。
- 康希诺生物 (06185.HK) 称其与中科院团队联合研发的新冠病毒疫苗 (Ad5-nCoV) 具有良好的安全性和可及性，新冠疫苗暂未有严重不良反应。
- 华润电力 (00836.HK) 公布 8 月售电量 1539.15 万兆瓦时，同比增加 10.4%。其中风电场售电量 141.46 万兆瓦时，同比增加 30.6%。今年首 8 个月累计售电量同比上升 1.1%。
- 汇丰 (00005.HK) 宣布由 11 月 1 日起取消 26 项基本银行服务收费，涵盖一般银行服务、存款及提款、汇款等。
- 恒隆地产 (00101.HK) 以 25.66 亿港元投得美国驻港领事馆寿臣山物业。集团表示今次作价合理，将会重建成多间独立式豪华大宅，预计于 2024 年落成，投资总额约 40 亿元。
- 中汇集团 (00382.HK) 预料截至 8 月底止全年核心纯利至少增加 30%。盈利增加主要由于学生人数及平均学费上升。旗下广东财经大学华商学院及广州华商职业学院学生人数有所增长。
- 易纬集团 (03893.HK) 预料截至 6 月底止全年综合净亏损介乎约 2800 万至 3000 万元。亏损扩大主要由于新冠病毒导致客户减缓推行有关翻新及开设新店的业务策略。

## A 股

- 网宿科技 (300017.CN) 表示，公司募投项目云安全项目 2020 年上半年实现的利润总额为 2982.67 万元。
- 中国核电 (601985.CN) 今年将在江苏省的田湾核电站建造 7、8 号机组。建造项目计划于 12 月 31 日开始，工期 65 个月，工程造价约 500 亿元。
- 澳柯玛表示，农夫山泉为公司商用制冷产品大客户之一，公司为其提供商用展示柜等产品。
- 远兴能源 (000683.CN) 表示，公司纯碱产品价格较年初上涨 400 元/吨左右；公司暂无扩大生产线计划，后续不排除有扩大生产线的可能。
- 新天科技 (300259.CN) 表示，公司主要产品包括物联网智能计量监测系统、智能水务、智能农业以及电力智能仿真及运维系统四大板块，公司 NB 产品取得华为技术认证证书。
- 腾龙股份 (603158.CN) 表示，公司目前是特斯拉美国工厂的二级供货商，尚未与国内工厂合作。
- 秦安股份 (603758.CN) 公告，2020 年 9 月 1 日至 2020 年 9 月 9 日，公司对前期建仓的期货投资合约进行部分平仓，平仓收益额为人民币 1387.01 万元。
- 东百集团 (600693.CN) 公告，2020 年 9 月 8 日，福建省福清市玉融公证处出具《公证书》，施文义先生作为郑淑芳的继承人继承丰琪投资 100%股权。
- 楚江新材 (002171.CN) 表示，公司全资子公司顶立科技自主研发的超高温石墨化提纯系统可实现高纯石墨的连续式生产。同时研发的高纯碳粉，各项指标与性能达国内领先水平，实现材料进口替代。
- 深圳新星 (603978.CN) 公告，公司拟以集中竞价交易方式回购股份，本次回购资金总额不低于人民币 3500 万元（含）且不超过人民币 7000 万元（含）；回购价格不超过人民币 26 元/股（含）。
- 隆基股份 (601012.CN) 公告，调整与成都通威 2021 年度长单合同数量为 26 亿片。
- 保利地产 (600048.CN) 公告，8 月公司实现签约金额 439.05 亿元，同比增加 44.91%。
- 中兴通讯 (000063.CN) 公告，全资子公司受让集成电路产业基金所持有的控股子公司微电子 24%股权。
- 华为常务董事、消费者业务 CEO 余承东表示，今年上半年华为的消费者业务手机全球发货量 1.05 亿，消费者业务销售收入 2558 亿元。

## 公司业绩

### 港股

- 新鸿基地产 (00016.HK) 全年股东应占溢利 235.21 亿港元，同比下跌 47.63%。

### 美股

- 甲骨文(ORCL.US)净利润为 22.51 亿美元，同比增长 5%。

### A股

- 世华科技 (688093.CN) 净利润 2928 万元，同比增长 71.80%。
- 共创草坪 (605099.CN) 净利润 1.8 亿元，同比增长 61.08%。
- 开普检测 (003008.CN) 净利润 4951 万元，同比下降 25.45%。

## 本周经济日历

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

分析师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

只供私人参阅。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切意见。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参阅。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