

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
	1408	濠江机电	9/15
港股	2101	福祿控股	9/18
	1179	华住酒店	9/22
	6988	乐享互动	9/25

除权

代号	公司名称	事项	除权日
105	凯联国际	末期息 25 仙	9/14
2128	中国联塑	中期息 12 仙	9/14
52	大快活	末期息 50 仙	9/15
2388	中银香港	中期息 44.7 仙	9/15
688598	金博股份	10 派 2.5 元	9/14
002986	宇新股份	10 派 10 元	9/15

配股

代号	公司	配股价	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	配股价	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

- 美国药厂辉瑞 (PFE.US) 表示辉瑞研发中新冠肺炎疫苗后期临床测试的关键数据, 可能在 10 月底前提交给美国食品及药物管理局 (FDA)。如果获批准使用, 辉瑞可以在今年年底前, 分发数以十万计的疫苗以拯救生命。
- 美国吉利德科学 (GILD.US) 斥资 210 亿美元, 收购生化药厂 Immunomedic, 以扩大旗下抗疫药物组合。

宏观及行业

- 美股市场延续震荡, 在科技龙头走弱的影响下纳指连续第二周下跌。沙特、科威特削减出口亚洲原油价格、美国原油库存上升、多国疫情资料反弹等都构成了对后续原油价格的持续压力。
- 美国财政部周五表示, 今年八月联邦政府财政赤字达到 2000 亿美元, 与去年同期持平。今年前 11 个月美国联邦政府财政赤字达到 3.007 万亿美元, 接近去年同期的三倍。
- 美国 8 月消费者价格同比上涨 1.3%, 连续第三个月上升, 受二手车价格自 1969 年以来最大的月度涨幅推动。
- 美国商务部 5 月 15 日公布的对华为限制新规将正式于 9 月 15 日生效。
- 欧洲议会英国协调小组在会见欧盟脱欧谈判代表巴尼耶和欧盟副主席谢夫乔维奇后发表共同声明, 明确表示如果英国通过《内部市场法案》损害双方达成的脱欧协议, 欧洲议会在任何情况下都不会批准任何欧盟与英国达成的协议。
- 欧洲疫情重回三月水平, 多国考虑延长就业保障计划近日欧洲新冠肺炎疫情反弹严重, 部分国家重回 3 月水平。
- 习近平在京主持召开科学家座谈会强调, 组建一批国家实验室, 形成我国实验室体系, 发挥高校在科研中的重要作用, 推动重要领域关键核心技术攻关。
- 中国国务院日前印发《关于实施金融控股公司准入管理的决定》。《决定》明确, 在我国境内的非金融企业、自然人以及经认可的法人控股或者实际控制两个或者两个以上不同类型金融机构, 具有规定情形的, 应当向中国人民银行提出申请, 经批准设立金融控股公司。
- 中国央行公布的 8 月金融资料和社融统计数据显示, 当月新增人民币贷款 1.28 万亿元, 同比多增 694 亿元; 社融增量 3.58 万亿元, 比上年同期多 1.39 万亿元。广义货币(M2)增速尽管环比微降 0.3 个百分点, 但依然连续六个月保持双位数增长。
- 中国银保监会发布三大保险资管产品实施细则, 与同类私募产品规则拉平, 并进一步拓宽股权投资计划和组合类产品的投资范围, 引导长期资金更好支持资本市场发展。
- 中国数据显示, A 股本周共有 37 家公司限售股陆续解禁, 合计解禁量 17.1 亿股, 按 9 月 11 日收盘价计算, 解禁市值为 259 亿元, 环比下降 62%。
- 本周 A 股将有 19 只新股发行, 其中沪市主板有 4 只, 中小板有 5 只, 创业板有 3 只。中国证监会核发帅丰电器、中饮股份、东鹏控股、海象新材 IPO 批文。

- 微软 (MSFT.US) 周日发声明, 称已被 TikTok 母公司字节跳动拒绝收购 TikTok 在美国的业务。美媒报道, 字节跳动已选择了另一美国科企甲骨文 (Oracle) 成为买家。
- 日本软银集团管理层考虑将公司私有化, 称软银集团管理层对公司股价及资产净值持续存在巨大折让感到不满, 有意探讨私有化的可能性。
- 苹果公司 (APPL.US) 2020 年秋季新品发布会将于北京时间 9 月 16 日凌晨 1 点开始, 预计将推出支持 5G 网络连接的 iPhone 12 等多款硬件产品。爆料人士称, iPhone12 本周已开始大规模量产。
- 特斯拉 (TSLA.US) 正在与加拿大矿企 Giga Metals 商讨共同开发大型矿山的事宜。据悉, 除了获取镍、钴等资源外, 特斯拉还要求采矿的过程尽量低碳环保。知情人士透露, 特斯拉可能会提供资金换取资源和矿山股权, 合约的长度可能会涵盖整个矿山的生命周期, 大约为 40 年。
- 牛津大学疫苗团队与英国药企阿斯利康 (AZN.US) 合作研发的新冠病毒疫苗临床试验已重新恢复临床试验。
- Facebook (FB.US) 已经对爱尔兰监管部门发起法律行动。早些时候爱尔兰数据保护委员会致信 Facebook, 要求其中止向美国传输欧洲用户的数据。市场分析称这一要求可能会导致 Facebook 重构程序架构, 或者无法向欧洲使用者提供服务。
- 特斯拉 (TSLA.US) 计划将其上海超级工厂生产的汽车运送往亚欧市场。计划交付国外的中国产特斯拉 Model 3 可能在第四季度开始量产, 目标市场包括新加坡、澳大利亚、新西兰和欧洲。
- Netflix (NFLX.US) 表示, 公司并没有近期收购连锁电影院线的计划, 尽管坊间一直传言该公司有潜在收购电影院线的想法。
- 英国药厂阿斯利康 (AZN.US) 表示, 获得英国中国政府批准, 可恢复与牛津大学合作研发的新型冠状病毒疫苗试验工作。
- 苹果公司 (AAPL.US) 宣布修订应用程序商店 (App Store) 规则, 业界关注此举可能对串流游戏行业带来冲击。

港股

- 信义能源 (03868.HK) 配售 3.58 亿股新股, 配售价为每股 2.5 元, 配股占扩大后股本约 5.03%。集资净额约 8.932 亿元, 拟用作公司及附属公司的一般营运资金。
- 腾讯 (00700.HK) 旗下的腾讯云数据库推出「诺亚计划」, 将招募超过 50 个重点合作伙伴进行核心培养, 每年提供超过 100 场定向培训, 推动国产数据库生态全面发展。
- 美团点评 (03690.HK) 和阿里巴巴 (09988.HK) 旗下的美团外卖及饿了么两家公司, 于今年第二季内地外卖市场市占率接近 95%, 用户粘性均达到 15% 以上。另外, 美团点评董事会建议将该公司英文名称由「Meituan Dianping」简化为「Meituan」, 并采纳中文名称「美团」, 以取代其现有中文名称「美团点评」。
- 国泰航空 (00293.HK) 部分部门将放弃申请港府「保就业」计划第二期工资补贴, 意味最早 10 月可以开始裁员, 以适应未来至少 4 年需求大减, 而进行更广泛重组的一部分。
- 百胜中国 (09987.HK) 获高盛纳入「确信买入」名单, 目标价 527 元, 指出内地餐饮业短期复苏难免受到挑战, 但认为今年余下时间会有所好转, 估计第三及第四季同店销售跌幅会比第二季有所减少。
- 创科实业 (00669.HK) 获瑞银上调目标价约 32% 至 120 元, 指出创科实业在手提工业电动工具市场霸占龙头地位, 配合产品创新带动, 料将会保持行业领导优势。
- 新鸿基地产 (00016.HK) 被花旗下调目标约 10% 至 133 元, 认为新冠疫情对新地造成影响的时间长过预期, 但随着第三波疫情得到控制, 预计新地本地房屋销售和商场零售均会见到改善。
- 蚂蚁集团通过其上市顾问与沙地主权财富基金接洽, 期望日后招股时获对方认购股份, 沙地方面正就此作考虑。另外, 新加坡政府持有的投资公司淡马锡亦考虑投资蚂蚁集团的首次公开招股。
- 酷派 (02369.HK) 以代价 1.03 亿元, 收购精威企业 75% 权益, 目标公司主要从事氢燃料电池及其各零部件和相关检测系统的咨询、研发和销售。
- 舜宇光学科技 (02382.HK) 公布 8 月手机镜头出货量 1.62 亿件, 同比增加 22.3%, 环比上升 19.4%。期内, 车载镜头出货量 541.3 万件, 同比升 16.3%, 环比升 14.1%。

- 华润置地 (01109.HK) 公布 8 月总合同销售金额约 272.2 亿元人民币，同比增长 24.2%。投资物业实现租金收入约 12 亿元人民币，同比增长 16.2%
- 合生创展集团 (00754.HK) 公布 8 月合约销售额 30.63 亿元人民币，同比升 92.16%。今年首 8 个月，合约销售额约 185.86 亿元人民币，同比增长 27.1%。
- 中国人寿 (02628.HK) 今年首 8 个月累计原保险保费收入约 4,928 亿元人民币，同比上升 11.19%。
- 中国平安保险 (02318.HK) 今年首 8 个月总保费收入合共 5,617.43 亿元人民币，同比增长 1.36%。另外，由于目前资本市场环境的变化，集团经旗下平安资管与招商蛇口友好协商，双方同意终止非公开发行股份认购的交易。
- 中国太保 (02601.HK) 今年首 8 个月累计原保险业务收入合共 2,674.74 亿元人民币，同比上升 3.63%。
- 新华保险 (01336.HK) 今年首 8 个月累计原保险保费收入为 1,166 亿元人民币，同比增长 28.24%。
- 中国人保 (01339.HK) 今年首 8 个月原保险保费收入合共 4,103.80 亿元人民币，同比增长 3.76%。
- 中国财险 (02328.HK) 今年首 8 个月原保险保费收入 3,076.18 亿元人民币，同比增长 3.88%。
- 招商局置地 (00978.HK) 出售番禺物业，代价 5.27 亿元人民币，出售事项将释放该等物业的潜在价值，让集团得以将有关现金流用于其他物业投资，并增加营运资金。
- 博骏教育 (01758.HK) 以现金合共 2.45 亿元人民币认购深圳弘远的新股本，当中约 9610 万元将入账为后者的注册股本，以及其余将入账为股本储备。
- 新奥能源 (02688.HK) 发行 2030 年到期 7.5 亿美元绿色优先票据，年利率 2.625 厘。集资所得将用于资本或运营支出的资金或集团现有债务的再融资。
- 盈健医疗 (01419.HK) 发盈警，预料截至 6 月底止全年亏损不少于 4,000 万元，主要由于新冠病毒爆发对集团业务运营的不利影响，特别是因全科医疗服务收入下跌引致收入下跌。

A 股

- 工商银行 (601398.CN) 与贵州省人民政府签署《战略合作协议》，工商银行未来 3 年向贵州省经济社会发展提供不少于 3000 亿元的意向性融资，助力贵州“六稳”“六保”和构建“双循环”新发展格局。会议共签约项目 48 个、投资总额超过 1200 亿元。
- 苏交科集团 (300284.CN) 与中兴通讯股份有限公司签署战略合作协议，将在 5G 网络建设、5G 行业应用、5G 生态拓展等多个领域开展全面战略合作，共建“5G+产业”发展新生态。
- 鞍钢集团 (000898.CN) 与华为公司签署战略合作协议，双方将在企业数字化转型顶层设计咨询规划、5G+EI 创新技术应用、智能鞍钢建设、安全可信能力建设等方面开展合作。
- 申昊科技 (300853.CN) 表示，公司的轨交线路巡检机器人已经在天津地铁试用。
- 国药股份 (600511.CN) 与北京戴纳实验科技有限公司成功举行战略合作签约仪式，授权国药股份旗下子公司国药科技，为中国境内约定区域的总经销商，并将在产品注册、市场开发、渠道拓展及销售等方面开展深入合作。
- 通策医疗 (600763.CN) 公告，公司拟收购海骏科技公司持有的 10 家长期股权投资，包括上海三叶儿童口腔医院投资管理有限公司 38.75% 股权等，本次股权转让的价格为人民币 1.5 亿元。
- 天山生物 (300313.CN) 就媒体报道控股股东天山牧业的控股股东智本正业涉及场外配资一事发布澄清公告，智本正业一直从事农业投资管理，从未从事过股票配资业务。
- 石大胜华 (603026.CN) 公告，公司拟推出员工持股计划。
- 长城汽车 (601633.CN) 与中石化易捷在湖南长沙签订战略合作协议，双方将在汽车销售、汽车广告、汽车维修、汽车用品、汽车养护、汽车置换、二手车交易、会员权益、金融保险、非油品商品、合作营销等汽车关联业务方面开展业务合作探索。

- 中国中免（601888.CN）公告，同意公司全资孙公司中免集团(海南)运营总部有限公司与四川机场旅客服务有限公司以现金方式共同投资人民币 8000 万元设立中免成都天府机场免税品有限公司。
- 中国人寿（601628.CN）公告，公司于 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 8 月 31 日期间，累计原保险保费收入约为人民币 4928 亿元。
- 中国人保（601319.CN）公告，2020 年 1-8 月合计保险保费 4103.80 亿元，同比增长 3.76%。
- 南大光电（300346.CN）表示，公司高纯三甲基镓产品可以用于生产第三代半导体材料氮化镓。
- 常熟银行（601128.CN）公告，公司以信贷资产为基础资产，委托安徽国元信托有限责任公司设立信托计划，发行人民币 10.31 亿元的信托产品。交易目标为消费信贷资产。
- vivo 计划投资 4.6 亿元，在江南新城建设面积 10 万平方米的研发生产项目，预计 2021 年底正式投运，重庆也将成为该品牌在西南首个建立研发中心城市。
- 字节跳动计划未来三年在新加坡投资数十亿美元，并建立数据中心，将用来运营 TikTok 和 Lark（飞书）。
- 上交所受理京东数科科创板上市申请，公司最新估值近 2000 亿元。三家 A 股公司参股的私募基金投资了京东数科，供货商和业务合作层面也有多家上市公司涉及。

公司业绩

美股

- Peloton Interactive（PTON.US）营收同比增 172%，扭亏为盈。
- A-Mark Precious Metals（ARMK.US）营收同比增 96%至 16.7 亿美元。

A 股

- 稳健医疗（300888.CN）净利润 10.32 亿元，同比增长 348.92%。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	香港	新昌创展控股 (1781) 业绩		
		第二季工业生产		-4.6%
		第二季生产价格指数		1.3%
	中国	国家统计局发布 70 个大中城市住宅销售价格月度报告		
周二	美国	8月进口物价指数	0.5%	0.7%
		9月纽约联储制造业指数	4.4	3.7
	香港	8月工业产出	1.0%	3.0%
		国浩集团 (53) 业绩		
	中国	8月社会消费品零售总额	0.0%	-1.1%
		1-8月城镇固定资产投资	4.1%	3.4%
		1-8月规模以上工业增加值	5.1%	4.8%
周三	美国	8月核心零售销售	1.0%	1.5%
		9月 NAHB 房产市场指数	78	78
	香港	堡狮龙国际 (592) 业绩		
周四	美国	美联储公布最新利率决议		
		美联储公布季度报告		
		9月费城联储制造业指数	15.0	17.2
	香港	8月新屋开工年化	1450k	1496k
		8月营建许可	1530k	1495k
		公布综合利率		
		8月失业率	6.3%	6.1%
周五	美国	第二季度经常帐(亿美元)	-167.3	-104.2
		9月密歇根大学消费者信心指数	74.9	74.1
		8月咨商会领先指标	1.3%	1.4%

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