

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,640.28	0.6	-12.6
恒生国企指数	9,806.64	0.6	-12.2
上证综合指数	3,278.81	0.6	7.5
深证成份指数	13,021.99	0.6	24.8
道琼斯指数	27,993.33	1.2	-1.9
标普 500 指数	3,383.54	1.3	4.7
纳斯达克指数	11,056.65	1.9	23.2

## 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
	605128	上海沿浦	9/16
	1455	科利实业控股	9/15
	2101	福祿控股	9/18
港股	1179	华住酒店	9/22
	6988	乐享互动	9/25
	909	明源云	9/25
	1429	天任集团	9/29

### 除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
52	大快活	末期息 50 仙	9/15
2388	中银香港	中期息 44.7 仙	9/15
002986	宇新股份	10 派 10 元	9/15
600168	武汉控股	10 派 1.06 元	9/15
601318	中国平安	10 派 8 元	9/16
002050	三花智控	10 派 1 元	9/16

### 配股

代号	公司	配售价	日期
6069	盛业资本	7.00(港元)	9/11
9909	宝龙商业	24.30(港元)	9/10
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

### 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

- 苹果 (AAPL.US) 可能将 iPhone 12 推迟至 10 月发布, 而 9 月 16 日的秋季新品发布会将发布新款 Apple Watch 以及新款 iPad。Apple Watch 去年出货量为 3070 万只, 而整个瑞士手表业同期出货量则为 2110 万只。

## 宏观及行业

- 受疫苗和企业并购消息推动, 美国三大股指集体收涨, 美元走弱提振金价上涨。美众议院希望下周通过政府临时拨款法案, 以避免政府停摆。
- 中欧领导人宣布正式签署《中欧地理标志协议》, 这一协议从谈判到签订历时 8 年时间; 中欧领导人还有三项重大决定, 即建立中欧环境与气候高层对话和中欧数字领域高层对话, 打造中欧绿色伙伴、中欧数字合作伙伴, 加快中欧投资协议谈判, 实现年内完成谈判的目标。
- 英国议会下院就英国《内部市场法案》进行了长达近 5 个半小时的辩论后, 法案清除了在议会的第一个主要障碍, 在下院二读通过了该法案。
- 穆迪确认中国的 A1 评级, 维持展望稳定。穆迪预计中国经济 2021 年增长 7%。
- 国家能源局发布, 1—8 月, 全社会用电量累计 4.77 万亿千瓦时, 同比增长 0.5%, 今年首次实现正增长, 表明经济向好态势持续发展。8 月份, 全社会用电量 7294 亿千瓦时, 同比增长 7.7%。
- 首批 4 只科创 50ETF 将于 9 月 22 日正式开售, 并且限额发售, 现金认购的首次募集规模上限为 50 亿元, 网下股票认购的首次募集规模上限为 5 亿元。
- 上海正着力打造氢燃料电池汽车产业高地, 计划在 3 年内, 实现氢燃料电池汽车累计推广量突破 1 万辆。上海启动国家级长三角区域车联网先导区共建, 发布十大智能网联汽车应用场景。
- 央行副行长称, 人民银行正在稳步推进数字人民币的研发试点工作。数字人民币主要定位于流通中现金, 这一定位蕴含着丰富的理论内涵与政策选择。
- 二季度末, 金融业机构总资产为 340.43 万亿元, 同比增长 10%, 负债 310.01 万亿元, 同比增长 9.9%。其中证券业机构总资产 9.04 万亿元, 同比增长 14.8%, 负债 6.66 万亿元, 同比增长 17.8%。
- 8 月人民币贷款增加 423 亿元, 同比少增 131 亿元。分部门看, 住户部门贷款增加 279 亿元, 其中, 短期贷款增加 48 亿元, 中长期贷款增加 231 亿元。8 月份, 人民币个人消费贷款增加 190 亿元, 同比多增 35 亿元; 其中, 个人住房贷款增加 107 亿元, 同比多增 12 亿元。
- 银保监会: 今年前 8 个月, 银行业新增人民币贷款投放 14.4 万亿, 同比多增 2.4 万亿; 银行业新计提拨备 1.4 万亿元, 拨备余额 6.5 万亿元, 拨备覆盖率 176.5%, 具备较强的信用风险抵御能力。

- 特斯拉(TSLA.US)开始与其他公司合作，以安装太阳能屋顶瓦片并更快地部署新的太阳能产品。
- 美国财政部长姆努钦表示，美国海外投资委员会将在本周开会审议甲骨文 (ORCL.US) 与 TikTok 的交易。如果交易获准放行，将会成立总部位于美国的“TikTok 国际”，并提供 2 万个就业岗位。随后甲骨文证实了这一消息。
- 吉利德科学公司 (GILD.US) 将以 210 亿美元收购生物技术公司 Immunomedics，此举将扩大吉利德在癌症治疗方面管道。
- 英伟达 (NVDA.US) 宣布，已同意以 400 亿美元的价格收购软银集团旗下的芯片制造商 Arm，这将是芯片行业有史以来最大并购交易。
- Verizon (VZ.US) 表示，将以 62.5 亿美元的价格从美洲移动手中收购 Tracfone，其中 31.25 亿美元将以现金支付，31.25 亿美元将以 Verizon 普通股支付。预计这笔交易将在 2021 年下半年完成。
- 谷歌 (GOOGL.US) 将于美东时间 9 月 30 日举行的一次在线发布会上推出一系列最新的消费者设备，其中包括 5G 版 Pixel 4A 和 Pixel 5 手机、一款新的 Chromecast 流媒体设备和支持语音功能的智能音箱。
- Beyond Meat (BYND.US) 公告，将推出全新产品人造肉丸子，将在全美各大杂货店售卖，一盒 (12 个) 的建议零售价为 6.99 美元。
- 车辆设备制造商 CNH Industrial 表示，其正在与尼古拉汽车 (NKLA.US) 共同努力打造 Nikola Tre 半挂车卡车的样机，目标是在今年晚些时候开始测试半挂车卡车，并希望在 2021 年第四季度之前将其商用化。

## 港股

- 内房软件解决方案供货商明源云 (新上市编号: 00909.HK) 将于周二 (15 日) 至周五 (18 日) 招股。事实上，明源云虽然主要服务中国房地产开发商及房地产产业链，但核心为一间科技公司，主营 ERP (企业资源管理) 解决方案及 SaaS (软件即服务) 产品，近年无论香港、美国市场，SaaS 概念股均受市场热捧，本港 SaaS 概念股也录不俗升幅。
- 中概股“回港”再添一员。阿里巴巴 (09988.HK) 有份持股的中通快递，日前通过港交所上市聆讯，其 IPO 将采取“同股不同权”机制，市传初步集资额约 20 亿美元 (约 156 亿港元)。初步招股文件显示，中通 2019 年多赚 29%，盈利 56.7 亿元人民币，不过受疫情影响业务营运，今年上半年净利润约 18 亿元，按年跌近 11%。
- 小米(1810.HK)集团副董事长林斌出售 3.5 亿股股票，出售价格为每股 22.55 港元至 22.85 港元。小米集团与尚乘集团 (AMTD) 合资的虚拟银行天星银行 (airstar) 延长 3.6 厘港元活期存款利率优惠期，由原来至 6 月 10 日止延长至开户日起 12 个月。
- 恒大汽车(00708.HK)拟配售最多约 1.32 亿股，集资最多 29.89 亿元。配售价为每股 22.65 元，较该股前收市价 28.3 元，折让约 19.96%。
- 卜蜂国际(00043.HK)发布公告，附属正大投资拟向正大畜牧投资(北京)有限公司收购 43 家猪业务公司的股权资本，合计代价约 281.40 亿元人民币。
- 欧洲肿瘤内科学会(ESMO)年会，信达生物(01801.HK)和礼来制药(LLY.US)共同宣布，六项关于达伯舒(信迪利单抗注射液)的最新临床研究成果。在已获悉的 2020 ESMO 会议安排中，达伯舒(信迪利单抗注射液)共有 6 项研究入选，包括 2 项最新突破性摘要以及 4 项电子墙报，其中包括 2 项正在进行中的 III 期研究。
- 京东集团-SW(09618.HK)发布公告，公司持有 36.8%股权的非并表关联方京东数字科技控股股份有限公司(京东数科)于 2020 年 9 月 10 日就首次公开发售向上海证券交易所提交上市申请。京东港美股中长期趋势不错，关注近期股价波动。
- 舜宇光学 (02382.HK) 获中金公司维持「跑赢行业」评级和目标价 138 元，指出集团尽管有来自主要客户华为的劣势，但上月摄像头模块仍保持按年成长，反映舜宇在其他中国和南韩客户上获得市场占有率。
- 宝龙商业管理 (09909.HK) 获野村维持「买入」评级并上调目标价至 30.5 元，预期在刚公布的股份激励计划下，长期增长前景更加乐观。股价突破 27.15 元阻力，走势正面。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 正商谈入股新加坡的召车初创企业 Grab，投资金额 30 亿美元。

- 雷蛇（01337.HK）旗下金融科技分支 Razer Fintech 与富兰克林邓普顿旗下新加坡分支 Templeton Asset Management 签署一项谅解备忘录，达成战略合作，共同设计和创建一个新世代数码财富管理平台，提供数码财富管理服务及多元资产方案。
- 国泰航空（00293.HK）公布8月载客量同比下跌近99%。鉴于客运需求未见实时反弹的迹象，已将9月的客运运力下调至约10%。集团称将无可避免进行架构重组。
- 中国南方航空（01055.HK）公布8月客运营力投入同比下跌34.24%，旅客周转量同比减少44.03%。货运运力投入同比下跌3.5%，货邮周转量同比下跌4.64%。
- 佳源国际控股（02768.HK）公布8月合同销售额约30.56亿元人民币，同比上升约22%，今年首8个月合同销售额约168.96亿元人民币，同比增长约8%。
- 莱尔斯丹（00738.HK）公布截至8月底止第二季自营零售业务总销售同比下跌23.7%，同店销售下跌15.5%。期内，电子商贸业务总销售按年减少15%。截至8月底止，集团共设有396间零售店铺，同比净减少69间。
- 太古股份（00019.HK）与星展银行达成协议，将现有一笔于今年1月订立的20亿元五年期循环信贷融资转换为可持续发展表现挂钩贷款。
- 百信国际（00574.HK）宣布遭法院作出清盘颁令，因百信国际未能就公司向呈请人冯立华发行本金为1,000万元的债券，而偿付于去年9月底到期利息65万元。百信国际称，正就该事宜寻求法律意见，将在适当时候公布有关呈请的发展。

## A股

- 长春高新（000661.CN）发布前三季度业绩预告，预计盈利21.71亿元-22.95亿元，同比增长75%-85%。
- 扬杰科技（300373.CN）公告，目前公司主营产品仍以硅基功率半导体产品为主，第三代半导体产品的销售收入占比较小。
- 先导智能（300450.CN）拟定增募资不超过25亿元，发行价格36.05元/股，宁德时代认购全部股份。
- 科隆股份（300405.CN）拟以1.8亿元收购聚洵半导体100%股权，涉足集成电路芯片的研发和销售业务。
- 长春高新（000661.CN）表示，公司从未发布过未来几年的业绩展望，目前公司包括金赛、百克、华康等子公司在内的核心子公司生产、研发、销售工作一切正常；目前未收到大股东减持的相关通知。
- 美的集团（000333.CN）同意调整股份回购价格上限，将回购价格上限不超过人民币63.41元/股调整为不超过人民币75.00元/股。
- 深交所对通裕重工（300185.CN）下发关注函，要求核实公司是否涉及核电概念，公司风电业务收入增长是否具有可持续性。
- 华电重工（601226.CN）公告，近日公司与中广核工程有限公司签署《中广核广东海域海上风电场集约化单桩工程I标段施工合同》，合同金额3.43亿元。
- 齐翔腾达（002408.CN）拟将控股子公司齐鲁科力分拆至创业板上市。
- 雅克科技拟定增募资不超12亿元，用于新一代大规模集成电路封装专用材料国产化项目等。
- 博雅生物（300294.CN）公告，公司去年与博雅广东签订了原料血浆供应框架协议，鉴于政策环境及现行法规，截至目前，公司向博雅广东采购原料血浆事项采取“调拨申请”方式未能获批。
- 上海瀚讯（300762.CN）公告，拟定增募资不超过10亿元，用于研发基地建设项目，5G小基站设备研发及产业化项目和补充流动资金项目。
- 正邦科技（002157.CN）公告，为扩大公司主营业务，公司全资子公司四川正邦养殖、重庆正邦养殖、红安正邦养殖、江苏正邦牧业等拟以自有资金出资合计7.61亿元新设13家下属公司。投资完成后，新设13家公司将纳入合并报表范围。
- 罗牛山（000735.CN）2020年8月销售生猪2.02万头，销售收入8544.52万元，1-8月，公司累计销售生猪9.10万头，同比减少38.14%；累计销售收入40,709.70万元，同比增长86.83%。

- 赣粤高速（600269.CN）公告，公司2020年8月份车辆通行服务收入3.59亿元，与去年同期相比增长29.84%。
- 深圳机场（000089.CN）公告，今年8月份公司旅客吞吐量399.89万人次，同比下降14.77%；2020年累计2196.74万人次，同比下降37.25%。8月份货邮吞吐量11.94万吨，同比增长7.94%；2020年累计85.67万吨，同比增长6.41%。
- 中国中冶（601618.CN）公告，公司2020年1-8月新签合同额人民币6003.4亿元，较上年同期增长27.0%，其中海外合同人民币131.8亿元。
- 亚星客车（600213.CN）公告，8月客车销量164辆，同比下降84%。本年累计1750辆，同比下降50%。
- 仟源医药（300254.CN）公告，子公司利伐沙班片获得药品注册批件，该品种已列入《国家基本药物目录》、《国家医保目录》，该产品其质量、疗效与原研药品等同。

## 公司业绩

### 港股

- 新昌创展控股（01781.HK）中期股东应占亏损1814.6万元，转盈为亏。

### A股

- 山科智能（300897.CN）净利润1953万元，同比增长128.42%。



**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**

分析员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

其关连一方:申万宏源研究所,中国上海市南京东路 99 号 3 楼