

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,732.76	0.4	-12.3
恒生国企指数	9,829.07	0.2	-12.0
上证综合指数	3,295.68	0.5	8.1
深证成份指数	13,143.46	0.9	26.0
道琼斯指数	27,995.60	0.0	-1.9
标普 500 指数	3,401.20	0.5	5.3
纳斯达克指数	11,190.32	1.2	24.7

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
	601187	厦门银行	待定
	2101	福祿控股	9/18
	1179	华住酒店	9/22
港股	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
316	东方海外国际	中期息 4.89 美仙或 38.1 港仙	9/16
2007	碧桂园	中期息人民币 20.55 分	9/16
2338	潍柴动力	中期息人民币 15 分或 16.808 港仙	9/17
601318	中国平安	10 派 8 元	9/16
002050	三花智控	10 派 1 元	9/16
002989	中天精装	10 派 2 元	9/17

配股

代号	公司	配售价	日期
3868	信义能源	2.50(港元)	9/14
2369	酷派集团	0.13(港元)	9/13
6069	盛业资本	7.00(港元)	9/11
9909	宝龙商业	24.30(港元)	9/10

供股

代号	公司	配售价	日期
33	安山金控	0.71(港元)	9/11
1150	米兰站	0.11(港元)	8/28

宏观及行业

- 受中美经济资料提振，周二全球主要股指多数上涨，美国三大股指集体收涨，纳指再度领涨。美联储从周二开始召开为期两天的联邦公开市场委员会（FOMC）会议，并在周三公布会议结果及 9 月货币政策声明，随后美联储主席鲍威尔将举行新闻发布会。
- 美国众议院两党 50 人组成的一个小组发布了一份 1.52 万亿美元规模的抗疫刺激计划，尝试打破数月来在经济纾困方面的僵局。
- 国际能源署（IEA）在最新发布月报中将 2020 年原油需求展望下调至 9170 万桶/天，同时表示今年剩余几个月里将会面临更多的需求阻力。
- 中共中央办公厅印发《关于加强新时代民营经济统战工作的意见》。《意见》鼓励民营企业参与混合所有制改革。引导民营企业完善法人治理结构，探索建立中国特色现代企业制度。
- 中国国家统计局公布了 8 月份经济运行情况。8 月份社会消费品零售总额同比增长 0.5%，今年以来首次转正；8 月全国规模以上工业增加值增速比 7 月份加快 0.8 个百分点，前 8 个月累计增速实现了年内首次转正。前 8 个月固定资产投资同比降幅比 1—7 月份收窄了 1.3 个百分点。
- 中国 8 月份全国生猪生产继续较快恢复，猪肉市场供应逐步改善。据农业农村部畜牧兽医局有关负责人 15 日预计，四季度猪肉供需关系将进一步缓和。
- 中国 5G 创新发展高峰论坛上介绍，目前 5G 用户超过 1.1 亿，计划 2020 年底 5G 基站将超过 60 万个，覆盖全国地级以上城市。
- 中国民航局发布 8 月份，民航完成运输总周转量较上月回升 4.7 个百分点；民航国内客运已恢复至同期的八成以上，创今年以来月度国内旅客运输规模的最高值。
- 根据《中国水泥网》资料，8 月初，全国水泥价格指数见底攀升，截至 9 月 4 日，水泥价格已经累计上涨了 3.77%，全国水泥发运率由 7 月中旬的 70% 回升至 80%，回升速度大幅好于去年同期水平，其中，华东地区水泥发运率回升超过 20 个百分点。留意海螺水泥(00914.HK)、华润水泥控股(01313.HK)、中国建材(03323.HK)等建材板块的股价趋势。
- 在岸人民币兑美元汇率盘中涨超 400 点，离岸人民币兑美元汇率亦表现强势，盘中升破 6.78，创近 16 个月新高。今年 5 月底以来，人民币兑美元汇率就在持续升值。5 月底至今，在岸、离岸人民币兑美元汇率均升值超 3500 点。
- 中国 1-8 月，全国房地产开发投资 88454 亿元，同比增长 4.6%；房屋新开工面积 139917 万平方米，下降 3.6%；商品房销售面积 98486 万平方米，同比下降 3.3%。

公司要闻

美股

- 苹果(APPL.US)2020 年秋季发布会上介绍，将发布新的 Apple Watch 和 iPad。并表示，iPad 销售量超过 5 亿台。发布会中并未指出是否发布新版 iPhone。

- 特斯拉(TSLA.US)备受期待的“电池日”活动。据悉，特斯拉 2020 年股东大会将于太平洋时间 9 月 22 日星期二下午 1:30(北京时间周三凌晨四点半)举行。
- 吉利德 (GILD.US) 宣布将购买抗肿瘤药物开发商 Immunomedics (IMMU.US)。
- 甲骨文 (ORCL.US) 确认即将成为 TikTok 的“可靠技术提供商”，从而取代微软 (MSFT.US) 与这家快速发展的社交媒体平台建立合作关系。
- Marinus (MRNS.US) 宣布旗下抗癫痫药 Ganaxolone 达到主要目的，且总体耐受性良好。预计将于 2021 年中期提交新药申请。
- 美国证监会 (SEC) 将对电动卡车制造商 Nikola (NKLA.US) 进行调查，以评估做空者指控该公司在业务前景方面欺骗投资者的真实性。
- 据报道花旗集团 (C.US) 将从本周开始恢复裁员，此次裁员将影响该行全球员工总数的不到 1%。该行表示，随着近期的招聘，整体人数可能不会出现任何下降。
- 菲亚特克莱斯勒汽车 (FCAU.US) 宣布修改了与标致雪铁龙集团合并交易的部分条款。
- 诺瓦瓦克斯医药 (NVAX.US) 表示已与印度血清研究所达成协议，将把疫苗年产量提高到超过 20 亿剂。
- CVS 健康公司 (CVS.US) 更新 2020 年全年业绩指引，预期 2020 年全年的每股收益在 5.16-5.29 美元，预期全年非 GAAP 下的每股收益在 7.14-7.27 美元之间。
- 3M 公司 (MMM.US) 8 月销售额同比下降 2%至 27 亿美元，预计第三季度的销售额将在 82 亿美元至 83 亿美元之间。

港股

- 赣锋锂业(01772.HK)公布配售 H 股 14.48 亿港元。于 2020 年 9 月 16 日，该公司与配售代理按尽力基准就配售 4003.7 万股新 H 股订立配售协议，分别占该公司经配发及发行配售股份扩大后的全部已发行 H 股及全部已发行股本约 16.67%及 3.00%，配售价为每股 H 股 36.35 港元，较 2020 年 9 月 15 日收市价折让约 9.13%。注意该股今日波动。
- 中芯国际(00981.HK)表示“公司已依照规定向美方申请继续供货华为，并重申将严格遵守相关国家和地区的法律法规。”香港联交所最新数据显示，9 月 8 日，鑫芯(香港)投资有限公司减持中芯国际(00981)11672.5 万股，每股作价 23.62 港元，总金额约为 27.57 亿港元。电子芯片产业链股价受客观因素影响大，投资需谨慎。
- 阿里巴巴(9988.HK)计划于 9 月 17 日在温州举行发布会，正式推出产业带“贸易大脑”，将 1688 和淘宝特价版全面打通。针对百万产业带工厂，阿里巴巴推出内循环套餐，加推数字化定制订单和 C2M 厂货零售两大模块，为工厂提供定制、批发、零售三位一体的产能承接能力。
- 药明生物 (03690.HK) 获大和首次给予「买入」评级，目标价 300 元，指出集团在中国和全球快速发展的生物制药 CDMO (合同研发生产组织) 中具有强大的竞争力，同时将会受益于新冠疫苗的短缺。预测明年将会有 50 亿剂新冠疫苗的供应短缺，疫苗产品占集团积压订单的 32%。股价一直处于 50 天线以上，股份强势。
- 京信通信 (02342.HK) 与和记电讯 (00215.HK) 旗下 3 香港合作，为其打造全面的 5G 流动网络覆盖，加速香港发展为智慧城市的进程。作为 3 香港 5G 基站天线的主要供货商，集团将就不同场景为其 5G 网络部署提供一系列 4G 或 5G(8TR)融合基站天线。股价于 3.2 元整固多时，留意突破。
- 比亚迪电子 (00285.HK) 将为苹果即将发布的新 iPad 产品作为代工方。现价或已反映相关利好因素，短线技术阻力为 42 元，可候回调吸纳。
- 腾讯 (00700.HK) 获瑞信维持「跑赢大市」评级，并上调目标价至 683 元，指出上半年受惠社交距离措施，推动手游用户大幅增长，4 月份过去后，手游企业收入仍保持强劲，反映出付费用户攀升。另外，腾讯选择新加坡为亚洲业务中心，并考虑将一些业务运营，例如国际游戏发行等，转移到境外。
- 中芯国际 (00981.HK) 因应美国对华为供货禁令即将生效，已依照规定向美方申请继续供货予华为，并重申将严格遵守相关国家和地区的法律法规。目前美国商务部还未向任何公司发放向华为供货的许可证。

- 深圳控股 (00604.HK) 公布 8 月合同销售额约 10.66 亿元人民币，同比上升 2.52 倍。今年首 8 个月总合同销售额约 96.31 亿元人民币，同比增长 34.4%。
- 中煤能源 (01898.HK) 公布 8 月商品煤销量 2,356 万吨，同比升 20.88%，今年首 8 个月商品煤销量 1.63 亿吨，同比增长 15.8%。
- 达芙妮国际 (00210.HK) 发行本金总额 2,530 万元人民币的可换股票据，年息 9 厘，初始换股价 0.221 港元。同时按每股 0.1817 港元配售 1.65 亿股新股，集资 5,860 万港元。集资所得将用于一般营运资金及潜在业务扩张。
- 启迪国际 (00872.HK) 以 1.05 亿元人民币出售智能及互联车汽车云控制平台技术开发商启迪云控（北京）科技 70% 股权，出售事项产生所得款项净额约 8,950 万元，拟用于偿还借款。

A 股

- 美的集团 (000333.CN) 发布调整回购股份价格上限的公告，将回购价格上限由不超过 63.41 元/股调整为不超过 75.00 元/股。
- 合纵科技 (300477.CN) 表示，公司生产的磷酸铁已经达到纳米级，公司是目前产量最大、产品最全的磷酸铁供货商，磷酸铁总产能将超过到 3 万吨/年。
- 天润工业 (002283.CN) 表示，公司汽车空气悬架业务正在进行市场开发，空气悬架产品主要是面向整车厂，为整车厂进行配套。
- 华胜天成 (600410.CN) 天成云品牌暨产品发布会将在 9 月 16 日举行，华胜天成 2020 年“all in 云计算”战略重要举措及全新生态市场合作策略将在会上官宣。
- 先惠技术 (688155.CN) 表示，公司在燃料电池方面已成功开发并销售了燃料电池电堆/系统生产线，其中应用了机器人技术、视觉识别和智能补偿技术、自动拧紧技术、密封测试技术、AGV 技术等高新技术。
- 唐人神集团 (002567.CN) 决定进军“人造肉”领域，为消费者提供“双蛋白肉”，集团与江南大学签订战略合作协议，双方拟在发酵饲料生物技术、营养均衡型植物肉及其制品等领域深入开展全面战略合作。
- 久之洋 (300516.CN) 表示，目前公司手持订单量充足，生产任务饱满，当前的重点工作是聚焦生产一线、强化管理、提高生产组织效率，保质保量按期交付承制的产品。
- 东百集团 (600693.CN) 表示，公司物流业务目前主要为仓储设施的投资建设和运营管理，暂不涉及运配，京东系公司仓储物流业务最重要的合作伙伴之一。公司与京东数科主要在物流产业基金方面进行合作。
- 深康佳 A (000016.CN) 表示，重庆康佳光电技术研究院有限公司研发的 MicroLED 发光芯片在小批量试产阶段。
- 春秋航空 (601021.CN) 公告，2020 年 8 月份，公司旅客周转量 319,859.39 万人公里，环比增长 9.93%，同比下滑 11.43%；客座率 84.1%，环比增长 2.03%，同比下滑 9.81%。2020 年累计旅客周转量 1,778,158.26 万人公里，同比下滑 32.18%。
- 润和软件 (300339.CN) 表示，公司首批支持 HarmonyOS2.0 的三款硬件产品目前已经投放市场，目前已有家电厂商、物联网创客团队、科研团队购买该三类产品进行早期研究，公司根据需要也会协助下游客户进行 POC 场景的搭建。
- 华夏银行 (600015.CN) 公告，中国银保监会已批准公司全资子公司华夏理财有限责任公司开业，华夏理财注册资本为人民币 30 亿元，注册地为北京，主要从事发行公募理财产品、发行私募理财产品、理财顾问和咨询等资产管理相关业务。
- 新城控股 (601155.CN) 公布，8 月公司实现合同销售金额 206.05 亿元，销售面积 204.54 万平方米。1-8 月新城控股累计合同销售金额 1390.81 亿元，同比下降 18.89%；累计销售面积 1279.98 万平方米，同比下降 14.66%。
- 中山金马 (300756.CN) 公告，公司拟在中山市港口镇投建高科技游戏游艺研发生产基地，拟投资 4 亿元，项目规划用地 64.7589 亩，建设周期 3 年。
- 九州岛通 (600998.CN) 公告，公司拟回购股票的资金总额不低于人民币 3 亿元，不超过人民币 6 亿元，回购价格不超过 26.80 元/股。回购期限为自董事会审议通过最终回购股票方案之日起不超过 6 个月。

- 太极实业（600667.CN）公告，公司子公司十一科技被确认为欧菲光光学光电产业基地建设项目 EPC 总承包的中标单位。预算价为 26 亿元。
- 紫晶存储（688086.CN）公告，公司拟与中国长城设立合资公司共同推动信息化产业基地、自主安全绿色数据中心的项目建设，合资公司主要业务为开拓地方信息化市场，推动信息化产业基地、国产化数据中心项目建设工作。
- 中国国航（601111.CN）公告，2020 年 8 月客运运力投入(按可用座位公里计)同比下降 41.4%，环比上升 23.4%；旅客周转量同比下降 49.4%，环比上升 25.6%。货运方面，货运运力投入(按可用货运吨公里计)同比下降 10.9%，环比下降 4.8%。
- 招商港口（001872.CN）披露 2020 年 8 月业务量数据，当月集装箱业务完成吞吐量 1098.6 万 TEU，同比增长 13.4%；散杂货业务完成吞吐量 3749.6 万吨，同比下降 7.1%。1-8 月，集装箱业务完成吞吐量 7753.2 万 TEU，同比增长 4.1%；散杂货业务完成吞吐量 2.98 亿吨，同比下降 8.0%。

公司业绩

美股

- Adobe（ADBE.US）第三财季净利润为 9.55 亿美元，同比增长 20%。

A 股

- 巴比食品（605338.CN）净利润 5572 万元，同比下降 19.08%。
- 帅丰电器（605336.CN）净利润 7578 万元，同比增长 5.77%。
- 山东华鹏（603021.CN）净利润 204 万元，同比增长 117.06%。

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