

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	23,950.69	-2.1	-15.0
恒生國企指數	9,640.42	-1.7	-13.7
上證綜合指數	3,316.94	-0.6	8.7
深證成份指數	13,149.50	-0.7	26.1
道瓊斯指數	27,147.70	-1.8	-4.9
標普 500 指數	3,281.06	-1.2	1.6
納斯達克指數	10,778.80	-0.1	20.1

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	300999	金龍魚	待定
	601187	廈門銀行	待定
	6988	樂享互動	9/25
	909	明源雲	9/25
	9688	再鼎醫藥	9/28
港股	1429	天任集團	9/29
	9616	東軟教育	9/29
	2057	中通快遞	9/29
	9991	寶尊電商	9/29
	2115	捷心隆	10/8

除權除息

代號	公司名稱	事項	除權日
392	北京控股	中期息 40 仙	9/22
733	合富輝煌	中期息 2.5 仙	9/22
435	陽光房地產基金	末期息 13.6 仙	9/23
291	華潤啤酒	中期息人民幣 12.8 分	9/23
603955	大千生態	10 派 5	9/22
688311	盟升電子	10 派 3.5	9/22

配股

代號	公司	配售價	日期
2001	新高教集團	5.35(港元)	9/17
1398	工商銀行	20(美元)	9/17

供股

代號	公司	配售價	日期
33	安山金控	0.71(港元)	9/11

公司要聞

美股

- 愛奇藝 (IQ.US) 旗下的愛奇藝體育宣佈與 WWE 達成合作協議，自 9 月 22 日開始，愛奇藝體育為中國觀眾提供包括旗艦品牌 Raw 和 SmackDown、月度付費大賽點播在內的 WWE 節目。

宏觀及行業

- 美股收跌，道指跌逾 500 點，標普 500 指數自 2 月以來首次錄得連續第四日收跌。對疫情惡化可能造成重新封鎖的擔憂、以及財政刺激談判面臨的不確定性令市場承壓。多家國際大行涉嫌轉移逾 2 萬億美元可疑資金的消息也打擊了投資者信心。
- 美聯儲主席鮑威爾在出席美國國會眾議院金融服務委員會聽證會準備的講稿中表示，美國經濟正在改善，但要從新冠疫情中全面復蘇還有很長的路要走。
- 美聯儲發佈報告稱，二季度未償還聯邦債務餘額增加 2.89 萬億美元，達 22.58 萬億美元，年化增長 58.9%。此外，二季度美國家庭淨資產總額上升 6.8% 至 119 萬億美元，股市上漲和政府救濟支票是家庭資產上升的主要原因。
- 國際半導體產業協會的資料顯示，今年 8 月份，北美半導體生產設備製造商的銷售額達到了 26.5 億美元，較上一個月的 25.7 億美元增加 0.8 億美元，環比增長 3%。與環比增長率相比，北美半導體生產設備製造商 8 月份銷售額的同比增長率，則要高很多。
- 中國有 36 家中資券商今年以來，參與 95 家上市公司的定增，同比增長 1483.33%；累計認購金額達 177.82 億元，同比暴增 5331.97%。
- 中國工信部發佈 2020 年 1-8 月通信業經濟運行情況。1-8 月，電信業務收入累計完成 9153 億元，同比增長 3.1%，增速與 1-7 月持平。按照上年不變價計算的電信業務總量為 9733 億元，同比增長 19.3%。
- 中國國家新聞出版署官網顯示，共 65 款遊戲獲得遊戲版號，是今年以來國產遊戲版號下發數量最多的一次。在該批版號中，網易 (NTES.US) 的《永劫無間》《戰三國八陣奇謀》、騰訊 (00700.HK) NEXT Studio 旗下的《金鏢鏢之戰》等獲批。
- 中國以“新智造、新動能、新起航”為主題的上海長興產業經濟發展推介會在上海展覽中心舉辦。推介會上，總投資近 100 億元的 12 個重大產業項目集中簽約，主要涉及海洋裝備、智慧製造、新材料、節能環保、積體電路、生物醫藥和金融服務等領域，《關於促進長興產業經濟高品質發展的若干意見》正式發佈。
- 香港政府統計處公佈，8 月整體通脹率按年下跌 0.4%，跌幅較預期 1.9% 為小，並較 7 月跌 2.3% 有所收窄，主要因 7 月政府代繳公屋租金，8 月已停止。
- 資金流入本港趨勢未止，金管局昨日傍晚香港交易時段沽出 147.25 億港元，為今年 4 月港元開始觸及強方兌換保證以來，最大一筆單次沽盤，9 月 23 日結算後，銀行體系結餘將升至 2393.79 億元。

- 微軟 (MSFT.US) 宣佈計劃以 75 億美元現金收購 Bethesda Softworks 的母公司 ZeniMax Media。微軟預計此次收購將在 2021 財年下半年完成。
- Nikola (NKLA.US) 暴跌，遭機構做空和 SEC 調查後，Nikola 執行董事長特雷沃自願辭去執行董事長及董事會職位。
- 通用電氣 (GE.US) 宣佈計劃退出煤炭發電市場。
- 貨機需求強勁，波音 (BA.US) 將在廣州和新加坡增設改裝生產線。
- Facebook (FB.US) 宣佈本年已幫助 250 萬選民進行投票，公司目標是幫助 400 萬選民進行投票。
- 特斯拉 (TSLA.US) 首席執行官埃隆·馬斯克 (Elon Musk) 表示，即將於特斯拉“電池日”活動中公佈的新產品要到 2022 年才能實現大規模生產。

港股

- 捷心隆(02115.HK)公佈，該公司於 2020 年 9 月 22 日至 2020 年 9 月 25 日招股，該公司擬發行 3.5 億股，其中香港公開發售占 10%，國際發售占 90%，每股發售股份 0.36 港元-0.4 港元，每手 1 萬股，預期股份將於 2020 年 10 月 8 日上午 9 時正開始在聯交所買賣。
- 華住集團-S(01179.HK) 配售招股價不超過 368 港元，最終定價 297 港元，每手 4450 港元。將於 9 月 22 日掛牌，截至暗盤收盤，利弗莫爾證券資料顯示其暗盤報價 304 港元，較招股價 297 港元漲 2.36%。沽空機構博力達思研究 (Bonitas Research) 發佈報告根據測算表示，通過虛假固定資產陳述，華住在 2019 年資產負債表上虛增了 20 億人民幣的利潤。
- 卓爾智聯(02098.HK)上半年營收逆勢增長 3%至 357.63 億元。
- 新力控股集團(02103.HK)前 8 月合同銷售金額 614.1 億元。
- 中國聯通(00762.HK)8 月 4G 用戶淨增 158.1 萬。
- 螞蟻集團擬將集資額由原來的至少 300 億美元上調到至少 350 億美元。集團在內地科創板上市已獲上交所通過，並尋求最快本周通過港交所上市聆訊，預計最快國慶節假期後招股，於 10 月底掛牌。旗下螞蟻消費金融已舉辦籌建儀式，啟動籌建工作。
- 百勝中國 (09987.HK) 表示對中國餐飲市場全面復甦持審慎樂觀看法，認為中國餐飲業未來仍有不明朗因素，未必可見直線復甦，而不同地區的情況亦有不同。目標今年增設 800 至 850 間新店，如疫情無突然變化，年底前開店步伐會較快，有信心可達全年開店目標。
- 京東 (09618.HK) 旗下京東數科與人民銀行的數字貨幣研究所達成戰略合作，以數字人民幣項目為基礎，共同推動移動基礎技術平台、區塊鏈技術平台等研發建設；並結合京東集團現有場景，共同促進數字人民幣的移動應用功能創新及線上、線下場景的落地應用，推進數字人民幣錢包生態建設。
- 中國燃氣 (00384.HK) 與中國移動通信集團訂立戰略合作框架協議，包括基礎通訊業務合作、開放雙方業務通道、布局「智慧廚房」業務、金融及分期服務及網絡按需建設與優化。
- 中移動 (00941.HK) 公佈 8 月總客戶人數 9.46 億戶，按月減少 47.3 萬名，其中，5G 客戶數按月淨增 1,410 萬戶至累計 9,815.7 萬戶，4G 客戶淨增加 334.2 萬戶至累計 7.67 億戶。
- 中國聯通 (00762.HK) 公佈 8 月移動出賬用戶淨減 88.6 萬戶，累計用戶數 3.09 億戶，其中，4G 用戶當月淨增 158.1 萬戶，累計用戶數 2.64 億戶。
- 小米 (01810.HK) 被瑞信下調評級至「中性」，但維持目標價 23 元，指出市場過份反映華為事件對小米產生的正面作用，變相推高小米股價，令股份風險回報下降。
- 銀河娛樂 (00027.HK) 被下調評級至「中性」，目標價下降至 57.4 元，同時降今年澳門博彩收入預測，由原先按年跌 72%下調至按年跌 81%，指出行業短期仍有風險。
- 吉利汽車 (00175.HK) 獲匯證上調目標價至 20.4 元，主要基於人民幣兌港元匯率預測由 1 兌 1.12 調整至 1 兌 1.16。同時，又指出對國內新能源汽車短期前景樂觀，吉利新型專用電動汽車平台 PMA 計劃在 2021 年全面投入運營，將令車型更具競爭力及延長產品周期。

- 香港電訊 (06823.HK) 被瑞銀下調目標價至 10.8 元，維持「中性」評級，指出 2021 財年預測息率 6.7% 的估值合理，息率較歷史平均 5.1% 高，但隨著移動通訊市場競爭加劇，下調 2020 年至 2022 年每股盈利預測。
- 中通服 (00552.HK) 被富瑞下調目標價至 6.54 元，維持「買入」評級，但指出集團除去現金後的市盈率僅 5.5 倍，股息率 4.1 厘，目前估值仍吸引。
- 比亞迪 (01211.HK) 據報正加緊提高刀片電池產能，其中刀片電池重要生產基地弗迪重慶工廠，將在今年年底建成 8 條產線，實現 20GWh 以上年產能目標。惟股份已累積不少升幅，短線或面對沽售獲利壓力。
- 騰訊 (00700.HK) 將企業 WeChat 應用程序更名為 WeCom，將其作為 WeChat 的潛在替代者，以應對美國的禁令。另外，騰訊正加快鬥魚和虎牙的合併。

A 股

- 粵水電 (002060.CN) 公告，全資子公司東南粵水電簽訂廣西欽南區那思鎮 200MW 農光互補項目合作框架協議書，預計總投資約 8 億元。
- 方大集團 (000055.CN) 披露 2020 年前三季度業績預告，預計歸屬於上市公司股東的淨利潤 2.03 億元-2.34 億元，同比增長 30%-50%。
- 新洋豐 (000902.CN) 公告，預計第三季度實現淨利 2.2 億-3 億元，同比增長 1757.65%-2433.16%。
- 新華製藥 (000756.CN) 公告，公司全資子公司高密公司於近日收到國家藥品監督管理局核准簽發的鹽酸地爾硫草片 (30mg) 《藥品補充申請批准通知書》，該產品通過仿製藥質量和療效一致性評價。
- 海瀾之家 (600398.CN) 公告，公司及子公司未在南京設立半導體設備新公司，也不存在計劃設立半導體設備公司的情况。
- 隆基股份 (601012.CN) 公告，公司與麗江市人民政府簽訂《單晶矽棒三期項目 (年產 10GW 單晶矽棒建設項目) 投資協議》，預計總投資 25 億元。
- 寶鋼股份 (600019.CN) 公告，公司及其控股子公司寶信軟件，與公司控股股東中國寶武及其下屬控股公司馬鋼股份、八一鋼鐵、韶鋼松山、鄂城鋼鐵、歐冶雲商共八家公司共同投資設立歐冶工業品股份有限公司，註冊資本 40 億。
- 江山歐派 (603208.CN) 公告，為擴充公司產品線，擬投資入戶門業務。公司擬以現金及土地使用權對華飛安防公司進行增資，增資總額為 19244 萬元，增資完成後持有華飛安防公司 72% 股權。
- 藍帆醫療 (002382.CN) 公告，“第三期年產 20 億支健康防護項目”目前生產線建設已完工，開始試生產，並於 9 月 20 日順利產出合格的丁腈手套產品，實現一次開車成功。此外，公司“年產 20 億支 TPE 手套項目建設工作”正在全力推進中，預計將於近期投產。
- 中科創達 (300496.CN) 披露前三季度業績預告，預計盈利 2.79 億元至 3.11 億元，同比增長 80%-100%。
- 華榮股份 (603855.CN) 公告，近日，公司與平度市安信電投新能源有限公司簽署了平度安信電投 200MW 平價光伏上網項目 EPC 總承包合同，合同金額為人民幣 8.795 億元。
- 華光環能 (600475.CN) 公告，子公司簽署 2020 年宜興市農村汙水處理改造提升工程設計採購施工總承包 (EPC) 合同，合同金額 3.79 億元。
- 以嶺藥業 (002603.CN) 公告，連花清瘟膠囊獲得毛裡求斯中成藥註冊批文，標誌著公司具備了在毛裡求斯市場以中成藥身份銷售該產品的資格。

公司業績

A 股

- 泛亞微透 (688386.CN) 淨利潤 1767 萬元，同比增長 8.62%。
- 上海凱鑫 (300899.CN) 淨利潤 2613 萬元，同比減少 20.44%。

- 泛亞微透 (300898.CN) 淨利潤 1127 萬元，同比減少 1.72%。
- 東鵬控股 (003012.CN) 淨利潤 2.16 億元。

港股

- 福祿控股(02101.HK)中期經調整利潤預增超 50%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	香港	中國資源交通 (269) 業績		
		8 月綜合消費物價指數	-1.9%	-2.3%
週二	美國	8 月成屋銷售	6.00m	5.86m
		美聯儲主席鮑威爾和美國財政部長姆努欽出席眾議院金融服務委員會聽證會		
週三	香港	玖龍紙業 (2689) 業績		
		7 月 FHFA 房價指數月率	0.4%	0.9%
週四	美國	9 月 Markit 製造業 PMI	52.5	53.1
		美聯儲主席鮑威爾將就美聯儲的疫情經濟響應在眾議院作證		
週五	美國	8 月新屋銷售	880k	901k
		美聯儲主席鮑威爾和美國財政部長姆努欽在參議院銀行業委員會作證		
週五	美國	8 月耐用品訂單	1.0%	11.4%

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

只供私人翻閱。本報告(連帶相關的資料)由申萬巨集源研究(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巨集源研究(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巨集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實意見。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翻閱。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