

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	23,950.69	-2.1	-15.0
恒生国企指数	9,640.42	-1.7	-13.7
上证综合指数	3,316.94	-0.6	8.7
深证成份指数	13,149.50	-0.7	26.1
道琼斯指数	27,147.70	-1.8	-4.9
标普 500 指数	3,281.06	-1.2	1.6
纳斯达克指数	10,778.80	-0.1	20.1

今日提示
新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	300999	金龙鱼	待定
	601187	厦门银行	待定
	6988	乐享互动	9/25
	909	明源云	9/25
	9688	再鼎医药	9/28
港股	1429	天任集团	9/29
	9616	东软教育	9/29
	2057	中通快递	9/29
	9991	宝尊电商	9/29
	2115	捷心隆	10/8

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
392	北京控股	中期息 40 仙	9/22
733	合富辉煌	中期息 2.5 仙	9/22
435	阳光房地产基金	末期息 13.6 仙	9/23
291	华润啤酒	中期息人民币 12.8 分	9/23
603955	大千生态	10 派 5	9/22
688311	盟升电子	10 派 3.5	9/22

配股

代号	公司	配售价	日期
2001	新高教集团	5.35(港元)	9/17
1398	工商银行	20(美元)	9/17

供股

代号	公司	配售价	日期
33	安山金控	0.71(港元)	9/11

公司要闻
美股

- 爱奇艺 (IQ.US) 旗下的爱奇艺体育宣布与 WWE 达成合作协议，自 9 月 22 日开始，爱奇艺体育为中国观众提供包括旗舰品牌 Raw 和 SmackDown、月度付费大赛点播在内的 WWE 节目。
- 微软 (MSFT.US) 宣布计划以 75 亿美元现金收购 Bethesda Softworks 的母公司 ZeniMax Media。微软预计此次收购将在 2021 财年下半年完成。

宏观及行业

- 美股收跌，道指跌逾 500 点，标普 500 指数自 2 月以来首次录得连续第四日收跌。对疫情恶化可能造成重新封锁的担忧、以及财政刺激谈判面临的不确定性令市场承压。多家国际大行涉嫌转移逾 2 万亿美元可疑资金的消息也打击了投资者信心。
- 美联储主席鲍威尔在出席美国国会众议院金融服务委员会听证会准备的讲稿中表示，美国经济正在改善，但要从新冠疫情中全面复苏还有很长的路要走。
- 美联储发布报告称，二季度未偿还联邦债务余额增加 2.89 万亿美元，达 22.58 万亿美元，年化增长 58.9%。此外，二季度美国家庭净资产总额上升 6.8% 至 119 万亿美元，股市上涨和政府救济支票是家庭资产上升的主要原因。
- 国际半导体产业协会的数据显示，今年 8 月份，北美半导体生产设备制造商的销售额达到了 26.5 亿美元，较上一个月的 25.7 亿美元增加 0.8 亿美元，环比增长 3%。与环比增长率相比，北美半导体生产设备制造商 8 月份销售额的同比增长率，则要高很多。
- 中国有 36 家中资券商今年以来，参与 95 家上市公司的定增，同比增长 1483.33%；累计认购金额达 177.82 亿元，同比暴增 5331.97%。
- 中国工信部发布 2020 年 1-8 月通信业经济运行情况。1-8 月，电信业务收入累计完成 9153 亿元，同比增长 3.1%，增速与 1-7 月持平。按照上年不变价计算的电信业务总量为 9733 亿元，同比增长 19.3%。
- 中国国家新闻出版署官网显示，共 65 款游戏获得游戏版号，是今年以来国产游戏版号下发数量最多的一次。在该批版号中，网易 (NTES.US) 的《永劫无间》《战三国八阵奇谋》、腾讯 (00700.HK) NEXT Studio 旗下的《金铲铲之战》等获批。
- 中国以“新智造、新动能、新起航”为主题的上海长兴产业经济发展推介会在上海展览中心举办。推介会上，总投资近 100 亿元的 12 个重大产业项目集中签约，主要涉及海洋装备、智能制造、新材料、节能环保、集成电路、生物医药和金融服务等领域，《关于促进长兴产业经济高质量发展的若干意见》正式发布。
- 香港政府统计处公布，8 月整体通胀率按年下跌 0.4%，跌幅较预期 1.9% 为小，并较 7 月跌 2.3% 有所收窄，主要因 7 月政府代缴公屋租金，8 月已停止。
- 资金流入本港趋势未止，金管局昨日傍晚香港交易时段沽出 147.25 亿港元，为今年 4 月港元开始触及强方兑换保证以来，最大一笔单次沽盘，9 月 23 日结算后，银行体系结余将升至 2393.79 亿元。

- Nikola (NKLA.US) 暴跌，遭机构做空和 SEC 调查后，Nikola 执行董事长特雷沃自愿辞去执行董事长及董事会职位。
- 通用电气 (GE.US) 宣布计划退出煤炭发电市场。
- 货机需求强劲，波音 (BA.US) 将在广州和新加坡增设改装生产线。
- Facebook (FB.US) 宣布本年已帮助 250 万选民进行投票，公司目标是帮助 400 万选民进行投票。
- 特斯拉 (TSLA.US) 首席执行官埃隆·马斯克 (Elon Musk) 表示，即将于特斯拉“电池日”活动中公布的新产品要到 2022 年才能实现大规模生产。

港股

- 捷心隆(02115.HK)公布，该公司于 2020 年 9 月 22 日至 2020 年 9 月 25 日招股，该公司拟发行 3.5 亿股，其中香港公开发售占 10%，国际发售占 90%，每股发售股份 0.36 港元-0.4 港元，每手 1 万股，预期股份将于 2020 年 10 月 8 日上午 9 时正开始在联交所买卖。
- 华住集团-S(01179.HK) 配售招股价不超过 368 港元，最终定价 297 港元，每手 4450 港元。将于 9 月 22 日挂牌，截至暗盘收盘，利弗莫尔证券数据显示其暗盘报价 304 港元，较招股价 297 港元涨 2.36%。沽空机构博力达思研究 (Bonitas Research) 发布报告根据测算表示，通过虚假固定资产陈述，华住在 2019 年资产负债表上虚增了 20 亿人民币的利润。
- 卓尔智联(02098.HK)上半年营收逆势增长 3%至 357.63 亿元。
- 新力控股集团(02103.HK)前 8 月合同销售金额 614.1 亿元。
- 中国联通(00762.HK)8 月 4G 用户净增 158.1 万。
- 蚂蚁集团拟将集资额由原来的至少 300 亿美元上调到至少 350 亿美元。集团在内地科创板上市已获上交所通过，并寻求最快本周通过港交所上市聆讯，预计最快国庆节假期后招股，于 10 月底挂牌。旗下蚂蚁消费金融已举办筹建仪式，启动筹建工作。
- 百胜中国 (09987.HK) 表示对中国餐饮市场全面复苏持审慎乐观看法，认为中国餐饮业未来仍有不明朗因素，未必可见直线复苏，而不同地区的情况亦有不同。目标今年增设 800 至 850 间新店，如疫情无突然变化，年底前开店步伐会较快，有信心可达全年开店目标。
- 京东 (09618.HK) 旗下京东数科与人民银行的数字货币研究所达成战略合作，以数字人民币项目为基础，共同推动移动基础技术平台、区块链技术平台等研发建设；并结合京东集团现有场景，共同促进数字人民币的移动应用功能创新及在线、线下场景的落地应用，推进数字人民币钱包生态建设。
- 中国燃气 (00384.HK) 与中国移动通信集团订立战略合作框架协议，包括基础通讯业务合作、开放双方业务通道、布局「智能厨房」业务、金融及分期服务及网络按需建设与优化。
- 中移动 (00941.HK) 公布 8 月总客户人数 9.46 亿户，按月减少 47.3 万名，其中，5G 客户数按月净增 1,410 万户至累计 9,815.7 万户，4G 客户净增加 334.2 万户至累计 7.67 亿户。
- 中国联通 (00762.HK) 公布 8 月移动出账用户净减 88.6 万户，累计用户数 3.09 亿户，其中，4G 用户当月净增 158.1 万户，累计用户数 2.64 亿户。
- 小米 (01810.HK) 被瑞信下调评级至「中性」，但维持目标价 23 元，指出市场过份反映华为事件对小米产生的正面作用，变相推高小米股价，令股份风险回报下降。
- 银河娱乐 (00027.HK) 被下调评级至「中性」，目标价下降至 57.4 元，同时降今年澳门博彩收入预测，由原先按年跌 72%下调至按年跌 81%，指出行业短期仍有风险，
- 吉利汽车 (00175.HK) 获汇证上调目标价至 20.4 元，主要基于人民币兑港元汇率预测由 1 兑 1.12 调整至 1 兑 1.16。同时，又指出对国内新能源汽车短期前景乐观，吉利新型专用电动汽车平台 PMA 计划在 2021 年全面投入运营，将令车型更具竞争力及延长产品周期。
- 香港电讯 (06823.HK) 被瑞银下调目标价至 10.8 元，维持「中性」评级，指出 2021 财年预测息率 6.7%的估值合理，息率较历史平均 5.1%高，但随着移动通讯市场竞争加剧，下调 2020 年至 2022 年每股盈利预测。

- 中通信 (00552.HK) 被富瑞下调目标价至 6.54 元，维持「买入」评级，但指出集团除去现金后的市盈率仅 5.5 倍，股息率 4.1 厘，目前估值仍吸引。
- 比亚迪 (01211.HK) 据报正加紧提高刀片电池产能，其中刀片电池重要生产基地弗迪重庆工厂，将在今年年底建成 8 条产线，实现 20GWh 以上年产能目标。惟股份已累积不少升幅，短线或面对沽售获利压力。
- 腾讯 (00700.HK) 将企业 WeChat 应用程序更名为 WeCom，将其作为 WeChat 的潜在替代者，以应对美国的禁令。另外，腾讯正加快斗鱼和虎牙的合并。

A 股

- 粤水电 (002060.CN) 公告，全资子公司东南粤水电签订广西钦南区那思镇 200MW 农光互补项目合作框架协议，预计总投资约 8 亿元。
- 方大集团 (000055.CN) 披露 2020 年前三季度业绩预告，预计归属于上市公司股东的净利润 2.03 亿元-2.34 亿元，同比增长 30%-50%。
- 新洋丰 (000902.CN) 公告，预计第三季度实现净利 2.2 亿-3 亿元，同比增长 1757.65%~2433.16%。
- 新华制药 (000756.CN) 公告，公司全资子公司高密公司于近日收到国家药品监督管理局核准签发的盐酸地尔硫革片 (30mg) 《药品补充申请批准通知书》，该产品通过仿制药质量和疗效一致性评价。
- 海澜之家 (600398.CN) 公告，公司及子公司未在南京设立半导体设备新公司，也不存在计划设立半导体设备公司的情况。
- 隆基股份 (601012.CN) 公告，公司与丽江市人民政府签订《单晶硅棒三期项目 (年产 10GW 单晶硅棒建设项目) 投资协议》，预计总投资 25 亿元。
- 宝钢股份 (600019.CN) 公告，公司及其控股子公司宝信软件，与公司控股股东中国宝武及其下属控股公司马钢股份、八一钢铁、韶钢松山、鄂城钢铁、欧冶云商共八家公司共同投资设立欧冶工业品股份有限公司，注册资本 40 亿。
- 江山欧派 (603208.CN) 公告，为扩充公司产品线，拟投资入户门业务。公司拟以现金及土地使用权对华飞安防公司进行增资，增资总额为 19244 万元，增资完成后持有华飞安防公司 72% 股权。
- 蓝帆医疗 (002382.CN) 公告，“第三期年产 20 亿支健康防护项目”目前生产线建设已完工，开始试生产，并于 9 月 20 日顺利产出合格的丁腈手套产品，实现一次开车成功。此外，公司“年产 20 亿支 TPE 手套项目建设工作”正在全力推进中，预计将于近期投产。
- 中科创达 (300496.CN) 披露前三季度业绩预告，预计盈利 2.79 亿元至 3.11 亿元，同比增长 80%-100%。
- 华荣股份 (603855.CN) 公告，近日，公司与平度市安信电投新能源有限公司签署了平度安信电投 200MW 平价光伏上网项目 EPC 总承包合同，合同金额为人民币 8.795 亿元。
- 华光环能 (600475.CN) 公告，子公司签署 2020 年宜兴市农村污水处理改造提升工程设计采购施工总承包 (EPC) 合同，合同金额 3.79 亿元。
- 以岭药业 (002603.CN) 公告，莲花清瘟胶囊获得毛里求斯中成药注册批文，标志着公司具备了在毛里求斯市场以中成药身份销售该产品的资格。

公司业绩

A 股

- 泛亚微透 (688386.CN) 净利润 1767 万元，同比增长 8.62%。
- 上海凯鑫 (300899.CN) 净利润 2613 万元，同比减少 20.44%。
- 泛亚微透 (300898.CN) 净利润 1127 万元，同比减少 1.72%。
- 东鹏控股 (003012.CN) 净利润 2.16 亿元。

港股

- 福祿控股(02101.HK)中期经调整利润预增超 50%。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	香港	中国资源交通 (269) 业绩 8月综合消费物价指数	-1.9%	-2.3%
周二	美国	8月成屋销售 美联储主席鲍威尔和美国财政部长姆努钦出席众议院金融服务委员会听证会	6.00m	5.86m
	香港	玖龙纸业 (2689) 业绩 7月 FHFA 房价指数月率	0.4%	0.9%
周三	美国	9月 Markit 制造业 PMI 美联储主席鲍威尔将就美联储的疫情经济响应在众议院作证	52.5	53.1
周四	美国	8月新屋销售 美联储主席鲍威尔和美国财政部长姆努钦在参议院银行业委员会作证	880k	901k
周五	美国	8月耐用品订单	1.0%	11.4%

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(连带相关的数据)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，报告的数据来自申万宏源研究(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