

**市场概览**

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	23,716.85	-1.0	-15.9
恒生国企指数	9,576.81	-0.7	-14.2
上证综合指数	3,274.30	-1.2	7.3
深证成份指数	13,023.43	-1.0	24.9
道琼斯指数	27,288.18	0.5	-4.4
标普 500 指数	3,315.57	1.1	2.6
纳斯达克指数	10,963.64	1.7	22.2

**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
	1429	天任集团	9/29
港股	9616	东软教育	9/29
	2057	中通快递	9/29
	9991	宝尊电商	9/29
	6998	嘉和生物	10/7
	2115	捷心隆	10/8

**除权除息**

代号	公司名称	事项	除权日
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
41	鹰君	中期息 33 仙	9/24
1109	华润置地	中期息人民币 15 分或 16.8 港仙	9/24
603897	长城科技	10 派 3 元	9/23
600389	江山股份	10 派 10 元	9/24

**配股**

代号	公司	配售价	日期
1873	维亚生物	8.955(港元)	9/21
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

**沪深港通调整**

代号	公司	调整方向	日期
9633	农夫山泉	调入深港通	9/22

**公司要闻**
**宏观及行业**

- 美股止跌回升，在科技股带动下反弹，道指升 140 点。标指在零售股及房地产股带动下，收市升 1%。美国联储局官员发表涉及利率的「鹰派」意见，带动美元汇价上扬，创下八周新高。美汇强势拖累国际金价曾跌穿 1900 美元。
- 芝加哥联储银行总裁埃文斯 ( Charles Evans ) 表示，如果美国国会不能通过给失业美国民众，以及州和地方政府提供支持的财政计划，美国经济即使不是彻底陷入衰退，也可能面临更长时间、更缓慢的复苏。
- 全美不动产协会 ( NAR ) 公布美国 8 月二手楼销售按月上升 2.4%，符合预期。以年率计为 600 万间，同样符合市场预期。
- 美国石油协会 ( API ) 公布上周原油库存意外增加 69.1 万桶，前一周为减少 950 万桶。市场预期，美国能源资讯局 ( EIA ) 周三公布的上周原油库存，将减少 232.5 万桶。
- 美国总统特朗普曾要求官员们调整美元汇率，以应对中国反复操纵人民币汇率的行为，但遭到拒绝。为此，中国人民银行则否认采取干预让人民币贬值并降低对美国出口成本。
- 摩根士丹利警告科技股引领美股下跌走势，可能才刚进行到一半，纳指恐由高位回调逾两成。目前的下跌尚未扫除过去几个月的乐观情绪。他指出，股市升幅过大时会发生这种情况，当依然处于上升趋势时，回调幅度可能更大。
- 「金砖四国」之父奥尼尔 ( Jim O'Neill ) 认为，中国在经济复苏之路上进展良好，并将继续作为全球经济最重要的边际驱动力。预测今年中国 GDP 实际上仍将实现正增长，明年底中国的 GDP 增长甚至有可能弥补不仅是这一损失，而且是势头上的损失。印度、巴西和俄罗斯在复苏道路上远远落后，预料这三个国家将会出现 V 型反弹，但将相对滞后。
- 中国人民银行、工信部等八部委联合下发推动供应链金融规范、发展和创新的意见，要求提升产业链整体金融服务水平，加大对核心企业的支持力度。要求强化支付纪律和账款确权，供应链大型企业应当按照《保障中小企业款项支付条例》要求，将逾期尚未支付中小微企业款项的合同数量、金额等讯息纳入企业年度报告，通过国家企业信用信息公示系统向社会公示。
- 市场研究机构 TrendForce 指出，美国商务部对华为的禁令自本月 15 日起生效后，预计华为今年仍有望达成 1.7 亿部智能手机的生产量。若禁令未有缓解，小米 ( 01810.HK )、OPPO 与 Vivo 等可望因此受惠。另外，索尼 ( Sony ) 中止对华为的图像传感器 ( CMOS ) 的出货。
- 中国国家新闻出版署公布 9 月份第二批国产网络游戏审批资料，共有 65 款游戏过审，包括网易 ( 09999.HK ) 的《战三国八阵奇谋》。
- 人民银行昨日进行 3,500 亿元人民币逆回购操作，其中 7 天期 2,000 亿元人民币，14 天期 1,500 亿元人民币。

## 美股

- 特斯拉 (TSLA.US) 目前正与印度卡纳塔克邦政府官员就开设一个研发中心进行谈判, 谈判正处于初级阶段。
- 特斯拉 (TSLA.US) 发布全新“4680”型电池, 续航里程提高 16%, 新电池能将每千瓦时的成本降低 14%。“4680 电池”将需要大约一年的时间来达到 1 千兆瓦的产能, 但特斯拉正在考虑提高到每年 2 千兆瓦。
- 辉瑞 (PFE.US) 及其德国合作伙伴 BioNTech SE 计划在有 4.4 万人参加的大型试验中出现 32 例感染病例后就开展首次评估。伦敦一家追踪疫苗试验进展的分析公司 Airfinity Ltd. 称, 可能最快 9 月 27 日就能达到这个数量。
- 游戏驿站 (GME.US) 股东 RC Ventures 表示, 正在与公司管理层进行谈判, 以扩大电子商务业务。尽管相关计划尚未公开, 但据媒体报道, RC Ventures 希望扩大游戏驿站的在线零售业务, 并扩展到直接向客户运送产品的物流领域。

## 港股

- 深交所因恒生综合大型股指数实施成份股调整, 根据有关规定, 将农夫山泉 (09633.HK) 调入港股通股票名单。
- 药明生物 (02269.HK) 获大和重申「买入」评级, 维持目标价 300 元, 指出药明生物拆细助扩大流通, 扩大股东基础, 料股价有近六成升幅。
- 金斯瑞生物科技 (01548.HK) 被富瑞下调评级至「中性」, 目标价减至 16 元, 指出集团遭中国海关缉私部门对旗下南京和镇江办公地点进行检查, 涉及涉嫌违反中国法律关于进出口的规定, 事件令投资者持续地忧虑金斯瑞短期出口表现。股份已复牌买卖。
- 太保 (02601.HK) 被中金下调目标价至 27 元, 指出其代理渠道转型预计将持续至 2021 年, 拖累公司新业务增长, 预计太保寿险营运利润增长未来将持续放缓, 财险业务挑战亦大, 尤其车险综合改革, 对集团业务规模和盈利有压力。
- 敏实 (00425.HK) 获大和上调目标价至 37 元, 指出随着全球收排放标准及提高新能源车行驶路程, 更轻身的车辆将会成为趋势, 加上敏实打入特斯拉 (Tesla) 产业链, 有助改善客户组合, 前值得睇好。
- 中芯国际 (00981.HK) 或失去高通订单, 据悉高通计划将原属中芯国际的部分订单转移给其他晶片代工商, 包括台积电等的多家台湾厂商。
- 比亚迪 (01211.HK) 据报与滴滴出行进一步合作, 为滴滴的运输业务生产订制的电动车, 据悉两家公司已经试产了一批定制电动汽车。
- 网龙 (00777.HK) 公布正与一间主要从事教育相关业务的公司及其控股股东, 就收购行动进行磋商。目前尚未就潜在交易达成任何重大条款, 且该公司尚未就潜在交易订立任何最终协议。
- 中通快递 (02057.HK) 公布国际发售与香港公开发售的最终发售价均已确定为每股 218 元, 公司 A 类股份预期将于下周二 (29 日) 在主板挂牌。
- 再鼎医药 (09688.HK) 公布国际发售与香港公开发售的最终发售价均已确定为每股 562 元, 股份预期将于下周一 (28 日) 在主板挂牌。
- 腾讯 (00700.HK) 入股的法国游戏开发公司 Voodoo 与内地互联网企业第九城市签定合作协议, 将在中国合作发行及运营休闲游戏产品。
- ASM 太平洋 (00522.HK) 发表声明, 指公司正在与潜在投资者沟通以协助将公司私有化的消息不正确并未向任何机构或组织商讨上述事项, 亦没有计划将该公司私有化或考虑在其他地方上市。
- 商务物业管理服务公司卓越商企服务计划于本周寻求港交所上市批准, 计划集资 4 亿至 5 亿美元。

## A 股

- 中国交建(601800.CN)公告,根据经批准的境内项目投资年度预算,2020年度,公司及下属公司拟计划发起新设基金约453亿元,以满足业务实际需要和项目融资需求,中交方基金份额认购计划368亿元。
- 锋尚文化(300860.CN)公告,公司与韶山湖湘旅游开发有限公司签订《演艺项目委托制作协议》,合同金额为人民币1.5亿元。
- 以岭药业(002603.CN)公告,公司收到乌干达国家药品管理局(NDA)核准签发的植物药注册批准文件,批准公司药品连花清瘟胶囊符合乌干达植物药标准注册。
- 恒瑞医药(600276.CN)公告,公司近日收到国家药品监督管理局核准签发的《药品注册证书》,涉及药品缙沙坦氨氯地平片。
- 森麒麟(002984.CN)表示,目前中国商飞C919国产大飞机的全球订单已经超过1000架,ARJ21飞机2021年将有100架进入到航空公司运营。
- 怡达股份(300721.CN)表示,公司控股子公司泰兴怡达年产15万吨环氧丙烷项目正在加紧建设中,预计年内建成并试生产。
- 城发环境(000885.CN)公告,公司作为联合体牵头人组成的联合体中标商水县村镇垃圾收运项目,中标额2648万元。
- 中富通(300560.CN)公告,拟9900万收购天创信息22%股权,收购后持有天创信息90%股权。
- 耐普矿机(300818.CN)公告,拟厄瓜多尔设子公司,开拓国际业务。
- 美畅股份(300861.CN)公告,拟竞购陕西宝美升精密钢丝有限公司41%股权,预估价2000万元至3500万元,收购后将持有宝美升100%的股权。
- 高能环境(603588.CN)公告,近日,公司收到《中标通知书》,确认公司作为联合体成员单位为“杭州临江环境能源项目配套工程(一期)设计采购施工(EPC)总承包”项目中标单位,中标价格6633万元。
- 横店东磁(002056.CN)公告,公司预计2020年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润为6.19亿元-6.72亿元,同比增长24.05%-34.72%。预计2020年第三季度实现归属于上市公司股东的净利润为2.75亿元-3.28亿元,同比增长55%-85%。
- 迪瑞医疗(300396.CN)公告,公司于近日通过了CNAS定期监督评审,同时新增了血细胞、白细胞、血红蛋白、红细胞比容、血小板项目扩项认可。
- 城建发展(600266.CN)公告,截至2020年9月22日,公司通过集中竞价交易方式已累计回购公司股份4725.58万股,占公司总股本的比例约为2.09%,已支付的总金额为人民币2.85亿元。
- 柔宇科技在线发布新一代折叠屏手机FlexPai 2,该手机采用高通骁龙865 CPU,屏幕已通过中国计量科学研究院180万次屏幕弯折测试。价格方面,8GB+256GB版售价9988元,是业内唯一售价在万元以下的折叠屏5G手机。

## 公司业绩

### 美股

- 耐克(NKE.US)第一财季每股收益0.95美元,同比增长10.47%。

### 港股

- 玖龙纸业(02689)全年盈利41.68亿元人民币,同比增长7.46%。
- JBB Builders(01903.HK)全年盈利215.8万元马来西亚林吉特,同比下跌89.01%。
- 融众金融(03963.HK)全年亏损6572.6万元,不派末期息。

### A股

- 澳弘电子(688386.CN)净利润6085万元,同比减少4.18%。
- 北元集团(300899.CN)净利润7.25亿元,同比减少10.10%。

**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(连带相关的资料)由申万巨集源研究(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巨集源研究(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巨集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资料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