

**市场概览**

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	23,742.51	0.1	-15.8
恒生国企指数	9,558.78	-0.2	-14.4
上证综合指数	3,279.71	0.2	7.5
深证成份指数	13,110.07	0.7	25.7
道琼斯指数	26,763.13	-1.9	-6.2
标普 500 指数	3,236.92	-2.4	0.2
纳斯达克指数	10,632.99	-3.0	18.5

**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
	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
41	鹰君	中期息 33 仙	9/24
1109	华润置地	中期息人民币 15 分	9/24
114	兴利集团	末期息 3 仙	9/25
1668	华南城	末期息 3 仙	9/25
300832	新产业	10 派 15 元	9/25

**配股**

代号	公司	配售价	日期
1873	维亚生物	8.955(港元)	9/21

**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**
**美股**

- 中概股阳光动力 (SPL.US) 暴涨 1236.52%，盘中一度涨逾 4000%。阳光动力宣布成立全资子公司 EdisonFuture, Inc.，负责设计和开发电动汽车以及充电解决方案。

**宏观及行业**

- 隔夜美股全线重挫，标普 500 指数 11 个板块全部下跌。Mott Capital 创始人及投资组合经理 Michael Kramer 表示，当前纳斯达克 100 指数的走势与 1999 年底网络泡沫时期高度相似。
- 美联储主席鲍威尔、美联储副主席卡尔达拉、克利夫兰联储主席梅斯特、芝加哥联储主席埃文斯和波士顿联储主席罗森格伦接连对美国复苏前景发出警告，同时呼吁财政刺激政策“继续坚持”，引发了美股市场的避险情绪。
- IHS Markit 公布的美国九月综合采购经理人指数 (PMI) 初值从上个月的年内高点 54.6 降至 54.4。虽然仍处于荣枯线上方，但市场已经开始担忧随着财政刺激政策持续缺位、大选终局将近，美国商业活动复苏的步伐能否持续至四季度。
- 受飓风造成交通中断、风暴带来洪水、产量下降以及需求强劲等因素综合影响，10 月交割的天然气期货价格上涨近 16%，收于 2.125 美元/百万英国热量单位。
- 富时罗素最新表示，纳入中国国债具体公布的时间是 24 日全球市场收市后，大约是在北京时间 25 日早间。据测算，一旦纳入，吸引外资流入量约在 1250-1500 亿美元之间。人民币强势，吸引外资更加关注中国资产。
- 发改委发布《关于扩大战略性新兴产业投资 培育壮大新增长点增长极的指导意见》，意见提出，加快新材料产业强弱项。围绕保障大飞机、微电子制造、深海采矿等重点领域产业链供应链稳定，加快在光刻胶、高纯靶材、高温合金、高性能纤维材料、高强高导耐热材料、耐腐蚀材料、大尺寸硅片、电子封装材料等领域突破。
- 乘联会公布了中国汽车市场 2020 年 8 月份销量资料，狭义乘用车市场销量 170.3 万辆，环比增长 6.5%，同比增长了 8.9%。汽车的需求决定着汽车零部件的需求，在汽车产销呈现增长态势的背景下，国内汽车零部件企业销量大增。
- 财政部公布 2020 年 1-8 月全国国有及国有控股企业经济运行情况。8 月份，国有企业税后净利润较去年同期增长 25.8%。1-8 月，税后净利润 13086.4 亿元，同比下降 27.3%。
- Sensor Tower 官方微信发布《2020 年 Q2 海外策略手游发展现状》。数据显示，2020 年第二季度，海外策略手游的总收入达到 24.6 亿美元，同比增长 26%，且多款中国厂商开发的游戏作品在海外策略手游市场收入榜中位居前十位。
- 研究机构 Synergy Research 公布了 2020 年第二季度亚太地区云计算市场份额，其中，亚马逊 AWS 排名第一，在除中国市场以外的地区均处于领先地位；阿里巴巴、微软云分列二、三。此外，数据显示，亚太地区云基础设施(IaaS)收入超过 90 亿美元，以每年超过 40% 的速度增长，中国是亚太地区云计算最大的市场。

- 琼森 (JNJ.US) 将公布冠状病毒疫苗最终临床测试阶段的计划。
- AC Immune SA (ACIU.US) 发布公告, 称旗下阿尔茨海默病药物试验失败。
- 辉瑞 (PFE.US) 的儿科癌症药物 Xalkori 新药申请获美国食品药品监督管理局批准。
- 吉利德科学 (GILD.US) 公司同意支付 9700 万美元, 以了结美国政府对其通过一个独立的慈善机构支付非法回扣, 以覆盖医疗保险患者为其肺动脉高压药物 Letairis 的自付费用。
- 据三名知情人士透露, 摩根大通 (JPM.US) 准备支付近 10 亿美元的罚款, 以结束美国司法部、商品期货交易委员会 (CFTC)、和证交会对其金属期货和国债交易的市场操纵调查。
- 根据泄密者 Jon Prosser, 苹果 (AAPL.US) 预计将在 10 月的某个时间举行的活动上公布 “iPhone 12 ” 系列, 所有的猜测都指向 10 月 13 日。发布会结束后, 设备将于 10 月 16 日开放预订, “iPhone 12 mini” 和 “iPhone 12 Max” 将于 10 月 23 日到店。
- 名创优品向美国证券交易委员会公开递交招股书, 计划募资 1 亿美元, 股票代码 “MNSO”。腾讯持股比例为 5.4%。2019 年名创优品 GMV 达到人民币 190 亿元, 营收为人民币 93.94 亿元。
- TikTok 已经向美国法院申请针对美国商务部下载禁令的预备禁止令。据悉具体的操作与此前非营利组织为微信申请类似法官命令相似, 上周六旧金山联邦法院发出预备禁令, 暂时阻挡政府禁令生效。
- 特斯拉 (TSLA.US) 向美国国际贸易法院提交诉状, 旨在阻止特朗普政府对电动汽车制造商从中国进口的零部件征收关税。
- WeWork (WEWK.US) 宣布, 公司旗下 WeWork 中国获得挚信资本领投的 2 亿美元融资。完成融资后 WeWork 失去 WeWork 中国控股股东的地位, 但依旧继续在品牌和服务上获取年费。

## 港股

- 东亚银行 (00023.HK) 宣布策略性检讨结果, 决定启动出售东亚人壽的流程, 以提高该行业的价值, 改善财务状况并使管理团队专注于香港及中国内地的银行核心业务。为进一步提高股东价值, 东亚将专注于若干战略重点, 包括专注财富管理来提高服务费收入; 简化运作以降低成本对收入比率; 透过其全渠道平台创造卓越的客户体验; 进一步加强风险管理措施以降低信贷成本; 及保持稳健的资本状况以支持增长。
- 汇控 (00005.HK) 或被内地政府纳入不可靠实体列表, 最坏情况可能要出售内地投资, 消息拖累汇控曾跌穿 2009 年的供股价 28 元, 最低见 27.5 元, 最终收市报 28.75 元。
- 明源云 (00909.HK) 公开发售获 644.25 倍认购 预期 9 月 25 日上市。
- 嘉和生物-B (06998.HK) 9 月 23 日-9 月 28 日招股 拟发行 1.198 亿股。
- 宝尊电商-SW (09991.HK) 发售价确定为每股 82.9 港元 预期 9 月 29 日上市。
- 全球最大「独角兽」蚂蚁集团上市再有进展。彭博社昨夜引述消息人士称, 蚂蚁集团本次上市「A+H」两地集资将各占一半, 共集资 350 亿美元 (约为 2730 亿港元), 即在中港分别集资 175 亿美元 (约为 1365 亿港元)。此外, 因对公司股份的需求有信心, 香港上市部分计划不引入基础投资者。
- 康方生物-B (09926.HK) 公布 PD-1/CTLA-4 双抗新药 AK104 治疗晚期期间皮瘤的最新资料。
- 恒大汽车 (00708.HK) 根据配售协议发行 1.766 亿股。
- 平安好医生 (01833.HK) 推出子品牌「平安医家」, 构建专业医患沟通桥梁, 将旗下私家医生、医生工作台、医生队伍和保证保险四大服务整体升级, 包含医生之家、家庭医生、私家医生三个含义, 打造服务用户和医生的双平台。
- 玖龙纸业 (02689.HK) 获花旗上调目标价至 13.2 元, 指出集团下半财年税前盈利同比升 28%, 好过市场预期, 上调未来两财年每股盈利预测 12% 和 13%。另外, 国内零售复苏, 加上疫情后竞争格局有利于玖纸, 把玖纸纳入该行中国中小型工业股首选。
- 信达生物 (01801.HK) 获麦格理上调目标价至 76.01 元, 指出其产品线丰富, 近期将有新产品面世, 预期未来产品收入将继续增长, 潜力可观。

- 中海油 (00883.HK) 获花旗上调评级至「买入」，目标价升至 10.6 元，指出中海油正减少昂贵的海外页岩油和油砂生产，增加在中国国内的生产比例，有助降低整体生产成本。
- 中国再保险 (01508.HK) 今年首 8 个月，经由子公司中国大地财产保险所获得的原保费收入总额约 339.61 亿元人民币，同比增长 7.03%。

## A 股

- 丽珠集团 (000513.CN) 公告，公司收到广东省药品监督管理局下发的《药品生产许可证》，同意公司作为上市许可持有人，申报注册注射用伏立康唑(0.2g)，并同意公司全资子公司丽珠集团丽珠制药厂作为受托生产企业受托生产上述药品。
- 欧菲光 (002456.CN) 公告，公司调整定增方案，增加“单个发行对象（包括单个发行对象及其关联方、一致行动人）的认购数量上限为 3 亿股”条款。
- 新余国科 (300722.CN) 公告，近期公司股价短期内涨幅较大，公司目前的生产经营情况和其他内外部经营环境也未发生重大变化，公司目前的估值水平与公司经营业绩不匹配。
- 康泰医学 (300869.CN) 公告，因疫情防控的需要，公司部分产品的需求量激增，导致业绩大幅上升。后续随着疫情缓解，产品的需求量不排除有下降的可能，从而导致公司业绩出现下降；另外也不能排除后续疫情变化会对国际贸易、产业政策、公司上下游行业、物流及资金周转产生不利影响，从而对公司原材料采购、产品销售款项的收回等造成不利影响，进而影响公司经营业绩。
- 博晖创新 (300318.CN) 公告，为进一步扩大检验检测业务发展，公司收购常州领航量子生物医疗科技有限公司股权并对其进行增资。领航量子目前尚未盈利，其产品目前正处于前期市场推广阶段，未来存在销售不达预期的风险。
- 众生药业 (002317.CN) 表示，公司全资子公司正在开发的 NMN (β-烟酰胺单核苷酸) 处于中试阶段，未来将根据市场情况开展销售工作，研发存在不确定性。
- 智飞生物 (300122.CN) 公告由全资子公司智飞绿竹研发的轮状病毒灭活疫苗获得国家药品监督管理局药物临床试验批准通知书，同意本品进行临床试验。子公司将根据临床试验批准通知书的要求，尽快开展相关临床试验工作。
- 交控科技 (688015.CN) 公告，公司控股子公司广西交控智维科技发展有限公司，与南宁轨道交通集团有限责任公司于 9 月 22 日签订《南宁轨道交通 4 号线一期工程通号系统设备委外维保项目合同》，合同金额为 1.63 亿元。
- 山东高速 (600350.CN) 公告，公司收到控股股东山东高速集团有限公司通知，此次联合重组事项已经高速集团及齐鲁交通发展集团有限公司股东会审议通过，双方已签署《山东高速集团有限公司与齐鲁交通发展集团有限公司合并协议》。
- 达安基因 (002030.CN) 公告，公司取得国家药品监督管理局颁发的医疗器械注册证，医疗器械名称为“新型冠状病毒 2019-nCoV 核酸检测试剂盒（荧光 PCR 法）”。
- 江苏吴中 (600200.CN) 公告，公司全资子公司江苏吴中医药集团有限公司下属分支机构江苏吴中医药集团有限公司苏州制药厂收到了国家药品监督管理局核准签发的注射用艾司奥美拉唑钠《药品注册证书》。
- 益佰制药 (600594.CN) 公告，公司收到省药监局下发的《贵州省药品监督管理局关于同意贵州益佰制药股份有限公司“板蓝根配方颗粒”等 165 个品种进入临床研究的函》，同意公司板蓝根配方颗粒等 165 个品种进入临床研究。
- 国信证券 (002736.CN) 表示，目前公司没有相关并购同业其它券商计划。
- 对于目前华为的芯片余粮，华为轮值董事长郭平回应称，9 月 15 日禁令生效当天才把最后一批抓紧入库，具体的储备还在统计过程中。目前 To B 业务芯片的储备还比较充分，手机芯片还在积极寻找办法当中。

## 公司业绩

### A股

- 科思科技 (688788.CN) 净利润 1.03 亿元, 同比增长 83.46%。
- 日久光电 (003015.CN) 净利润 3954 万元, 同比增长 18.11%。
- 地铁设计 (003013.CN) 净利润 1.7 亿元, 同比增长 8.63%。

## 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