

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	23,311.07	-1.8	-17.3
恒生国企指数	9,371.19	-2.0	-16.1
上证综合指数	3,223.18	-1.7	5.7
深证成份指数	12,816.61	-2.2	22.9
道琼斯指数	26,815.44	0.2	-6.0
标普 500 指数	3,246.59	0.3	0.5
纳斯达克指数	10,672.27	0.4	18.9

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
	1952	云顶新耀	10/9

除权除息

代号	公司名称	事项	除权日
114	兴利集团	末期息 3 仙	9/25
1668	华南城	末期息 3 仙	9/25
2588	中银航空 租赁	中期息 13.98 美仙	9/28
300832	新产业	10 派 15 元	9/25
002980	华盛昌	10 派 9.6 元	9/28

配股

代号	公司	配售价	日期
2938	侨雄国际	0.2(港元)	9/22

供股

代号	公司	配售价	日期
33	安山金控	0.71(港元)	9/11

宏观及行业

- 美股小幅反弹，美国联储局主席鲍威尔重申美国经济需要额外财政支持，而联储局已经采取了任何能做到的措施，惟两党仍就会否和平交接权力问题争论，华府政治风险恶化。科技股造好；金融股低位反弹。
- 鲍威尔重申经济需要额外的财政支持。他警告称，缺少财政刺激恐致经济下行。鲍威尔声称美联储“基本上已经采取了能想到的所有措施”，暗示美联储“已竭尽全力”，接下来可能需要财政刺激措施支持。
- 宏观经济研究公司 Lamoureux&Co. 总裁 Yves Lamoureux 表示，随着全球范围内第二波新冠疫情的爆发，股票市场即将迎来另一次回调。
- 距离美国大选还有不到6周时间，华尔街的投资者开始“坐立不安”，美国总统特朗普最近的言论加剧了他们的担忧。特朗普周三未能承诺在大选日之后进行和平的权力交接，如果投票结果显示他输掉了选举，他可能不会主动卸任总统职位。
- 富时罗素如期宣布将中国国债纳入其旗舰产品富时世界国债指数(WGBI)。至此，全球三大债券指数悉数纳入中国。离岸人民币应声在亚洲早盘交易中劲升。
- 全球平板电脑销量预计将同比增长1%，达到1.608亿部。随着欧美秋冬第二波卫生事件的到来，居家办公、学习等需求将再度重燃，迭加消费电子旺季新款平板电脑的密集上市，产业链公司有望受益。
- 李克强对第五届新农人新业态创业创新大会作出重要批示强调，进一步优化农村创业创新环境。
- 国务院副总理韩正在推动长三角一体化发展领导小组全体会议上强调，要率先探索关键核心技术攻关新型举国体制，加大科技攻关力度。
- 湖北印发能源提升、新基建、冷链物流和应急储备设施、产业园区提升补短板强功能工程三年行动实施方案，估算总投资7731亿元。
- 据发改委披露，2020年及后续将进行150项重大水利工程建设，总投资额约1.29万亿元，能够带动直接和间接投资约6.6万亿元。随着专项债等资金到位，预计水利领域投资节奏将有所加快，料推动水泥、建材需求攀升。留意水泥龙头。
- 9月上中旬，11家重点企业汽车产销分别完成140.7万辆和111.5万辆，产量同比增长12.4%，销量同比下降9.1%。其中：乘用车产销分别完成119.8万辆和98.3万辆，产量同比增长8.7%，销量同比下降12.5%。

公司要闻
美股

- 中央广播电视总台 2021 年“品牌强国工程”发布活动在京举行，新电商平台拼多多(PDD.US)将成为中央广播电视总台 2021 年《春节联欢晚会》独家红包互动合作伙伴。

- 亚马逊 (AMZN.US) 进一步深耕总额 1600 亿美元的游戏行业，宣布推出新的流媒体服务 Luna。这项服务基于庞大的“亚马逊网络服务” (AWS) 云平台运行，兼容 PC、Mac、Fire TV、iPad 和 iPhone 和 Android 系统，目前仅开放邀请使用。
- 特斯拉 (TSLA.US) Model S Plaid 车型正式开启预定，新车起售价为 117.49 万元，最快将于 2021 年底在中国市场交付。
- 医疗器械厂商 Co-Diagnostic (CODX.US) 宣布旗下流感/新冠肺炎联合检测设备将于 10 月初开始测试。
- Nikola (NKLA.US) 股价大跌，早前韦德布什将该股评级下调至“跑输大市”。据报道，Nikola 与大型能源公司就氢气加气站的谈判停滞。
- Facebook (FB.US) 和 Twitter (TWTR.US) 或被起诉，据称两家公司未按泰国政府要求删除内容。
- 阿斯利康 (AZN.US) CEO 称，预期新冠疫苗有效性可以达到 60%-70%，甚至更高。
- 美国广播公司 Scripps (SSP.US) 接近以 26.5 亿美元收购美国广播公司 Ion Media。

港股

- 中国恒大(03333.HK)发布声明表示，近日网上流传关于恳请支持重组的情况报告不属实，相关档和截图凭空捏造、纯属诽谤，对公司造成严重的商誉损害。恒大表示强烈谴责，公司已向公安机关报案，坚决用法律武器维护合法权益。留意中国恒大(03333.HK)、恒大汽车(00708.HK)及内房股价格变化。
- 中国临床后期生物制药公司云顶新耀 (01952.HK) 今日起至下周三 (30 日) 中午招股，全球发售 6354.7 万股，其中逾 10%，即 635.5 万股在港公开发售。招股价介乎每股 50 元至 55 元，每手 500 股，入场费 27777.12 元，最高集资 35.3 亿元。预期 10 月 9 日挂牌。联席保荐人、联席全球协调人、联席账簿管理人及联席牵头经办人为高盛及美林。
- 明源云(00909.HK)将于今日(9月25日)挂牌，截至昨日暗盘收盘，数据显示其暗盘报价 25.15 港元，较招股价 16.5 港元涨 52.42%。
- 华晨 (01114.HK) 据报疑私有化，辽宁省交通建设投资集团将牵头启动私有化计划，最早可能在今年第四季度启动。但母公司华晨集团称未有任何方面消息提供。
- 内地休闲杂货品牌名创优品 (MINISO) 向美国证交会递交上市申请，计划集资约 1 亿美元，保荐人为高盛及美银证券。腾讯 (00700.HK) 及高瓴资本各自持有名创优品 5.4% 的股权。
- 蚂蚁集团表示集团未来将重点投向人工智能 (AI)、风险管理、安全、区块链、计算及技术基础设施五大技术领域。集团发布基于蚂蚁链技术的 Trusple 平台，其价值与 16 年前的支付宝担保交易类似。
- 东亚银行 (00023.HK) 被花旗下调评级至「沽售」，目标价下降至 14.6 元，指出东亚出售寿险业务后，将聚焦核心业务并改善集团的股东权益回报率 (ROE)。
- 信义光能 (00968.HK) 获花旗上调目标价至 12.3 元，指出集团受惠光伏玻璃价格上升，料玻璃销售均价可按年增加 4%，毛利率达 40%，上调 2020 至 2022 年盈利预测 5 至 8%。
- 阿里巴巴 (09988.HK) 以 33 亿元人民币，通过受让其他公司股权方式，溢价获得中国申通快递 25% 的股份。若全部行使可行权范围，阿里巴巴将累计持有申通快递 46% 的股份。
- 福莱特玻璃 (06865.HK) 获大和上调目标价至 19.5 元，指出光伏玻璃价格高企，福莱特玻璃有望受惠，料福莱特玻璃毛利率今年可升至 43%，上调 2022 年每股盈利预测 3%。
- 蒙古能源 (00276.HK) 发盈警，预料截至 9 月底止中期毛利跌至 7,730 万元。
- 基石药业-B(02616.HK)公布 GIST 精准靶向药阿泊替尼在中国患者群的桥接研究初步结果。
- 中国旺旺(00151.HK)斥 2286.8 万港元回购 436.1 万股。
- 合生创展集团(00754.HK)斥 2996.71 万港元回购 170.4 万股。
- 药明康德(02359.HK)完成发行 6269.03 万股 A 股 净募资 64.61 亿元。

A股

- 丰林集团 (601996.CN) 公告, 公司与钦州市钦南区人民政府签订合作协议, 就公司在钦州市钦南区金窝工业园投资建设丰林木材产业园项目达成合作意向。上述项目投资额预计 50 亿元。
- 渤海轮渡 (603167.CN) 公告, “中华复兴” 轮将于 9 月 25 日投入烟台至大连航线营运; 此外, “中华富强” 轮将 9 月 27 日投入威海至大连航线营运。
- 美尔雅 (600107.CN) 公告, 公司拟以公开挂牌方式转让控股子公司黄石磁湖山庄酒店管理有限公司 99% 股权、湖北美尔雅股份有限公司部分资产。以 2020 年 7 月 31 日为基准日, 以上资产评估值合计为 29800.36 万元。
- 山东高速 (600350.CN) 公告, 2020 年 8 月通行费收入总计 7.93 亿元, 日均 2556.55 万元。其中济青高速通行费收入 3.86 亿元, 日均 1246.01 万元; 京台高速相关路段通行费收入 1.10 亿元, 日均 354.43 万元。
- 珍宝岛 (603567.CN) 公告, 公司收到美国专利局颁发的《专利授权证书》。穿心莲内酯具有清热解毒、抗菌消炎等药理作用, 其改构化合物的作用研究主要是针对肺纤维化。
- 隧道股份 (600820.CN) 公告, 公司参与的联合体收到中标通知书, 该项目中标价为人民币 501017.5686 万元, 其中工程施工费用 496999.5686 万元。
- 旗滨集团 (601636.CN) 公告, 公司拟在湖南省资兴市经济开发区资五产业园投资建设 1200t/d 光伏组件高透基板材料生产线, 项目预计总投资 10.27 亿元。
- 针对荷兰皇家飞利浦公司和飞利浦北美公司向美国国际贸易委员会 (ITC) 提出 337 调查申请事宜, TCL 科技 (000100.CN) 相关负责人表示, “影响有限”。
- 国药集团中国生物董事长杨晓明表示, 中国生物的 2 个新冠灭活疫苗已经率先进入三期临床试验的最后冲刺阶段。位于武汉、北京的两个车间, 均已获得新冠疫苗生产许可证, 两车间合计产量可达 3 亿剂/年。
- 华为宣布发布华为云知识计算解决方案, 是业界首个全生命周期知识计算解决方案。华为云业务人工智能领域总裁贾永利表示, 知识计算是实现行业知识与 AI 结合的全新路径。
- OPPO 宣布全球专利申请量现已超过 49000 个, 全球专利授权量超过 19000 个。2019 年国际专利条约申请数, OPPO 全球排名第五。
- 元隆雅图 (002878.CN) 披露前三季度业绩预告, 预计盈利 1.07 亿元至 1.23 亿元, 同比增长 30%-50%。公司整合营销业务三大板块礼赠品供应、新媒体营销及数字化营销服务均发展良好, 客户的营销物料和新媒体广告需求旺盛。
- 百润股份 (002568.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 3.66 亿元-3.89 亿元, 同比增长 60%-70%。2020 年 1-9 月, 公司预计归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长 60%-70%, 主要系公司预调鸡尾酒业务产品销售情况良好, 同比和环比增速均加快, 经营利润和净利润相应增加。
- *ST 华映 (000536.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 5.5 亿元-6.5 亿元, 同比增长 136.84%-143.53%, 上年同期亏损。出售全资子公司华映光电股份有限公司 100% 股权, 是公司前三季度盈利的主要原因。

公司业绩

港股

- 大健康国际 (02211.HK) 全年亏损 4.91 亿元人民币, 亏损幅度同比增加。
- 威钺国际 (01002.HK) 全年亏损 3,372.4 万元人民币, 亏损幅度同比收窄。

A股

- *ST 同洲 (002052.CN) 净利润-3169 万元, 同比减少 409.11%。

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	6.00m	5.86m
		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		
周三	香港	玖龙纸业 (2689) 业绩		
		7月FHFA房价指数月率	0.4%	0.9%
周四	美国	9月Markit制造业PMI	52.5	53.1
		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		
周五	美国	8月新屋销售	880k	901k
		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		
周五	美国	8月耐用品订单	1.0%	11.4%

披露

分析员及其关联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

其关联一方：申万宏源研究所，中国上海市南京东路99号3楼