



港股早晨快讯

2020年9月24日星期四

投资要点

市场综述

- 恒指反复成交缩减：恒指周三(23日)低开后，在汇控(0005)拖累下，最多跌156点，低见23,559点，再创6月1日以来新低，之后喘稳并回升，最多升78点，高见23,795点。恒指最终收报23,742点，升25点或0.1%。大市全日成交只有984亿元。
- 后市展望：恒指宜守23,300点
- 短期看好板块：澳门博彩、券商、新经济、基建、5G
- 欧美股市个别发展：受累科技股遭抛售，美股三大指数周三(23日)倒跌1.9%至3.0%。欧元区经济数据改善，英德法股升0.4%至1.2%。

周边市场分析

美国与中国关系近月急剧恶化，总统特朗普于多方面对中国施压，包括关税、制裁官员及企业、发动政治挑衅行动等，其后国防部将中国交通建设(1800)在内的11间中资企业，加入受解放军控制的企业名单内，甚至有传考虑将中心国际(0981)纳入贸易制裁黑名单。美国对华为新禁令于上周生效，并宣布9月20日起禁止当地的应用程序商店提供下载WeChat及TikTok，虽然其后将TikTok下架的要求押后至9月27日，同时美国对WeChat禁令被法官叫停，但中国商务部发布「不可靠实体列表」规定，中美矛盾或进一步升级。最新民调显示，特朗普与拜登支持率的差距收窄，临近美国总统大选，预期中美关系将进一步恶化。另外，由于美国国会对新一轮刺激经济方案仍存分歧，市场忧虑经济复苏进一步放慢，加上中美关系令科技类股份受压，当中纳指自历史高位累计已挫一成，一度陷入技术调整，后市受累中美摩擦升温及美国未达成救市方案，下行压力较大。联储局主席鲍威尔于Jackson Hole全球央行年会上，宣布修改货币政策中的通胀指标，提高对通胀的容忍度。上周联储局议息后宣布维持利率不变，并预期维持近零利率政策至2023年，但随后主席鲍威尔与于国会众议院金融委员会听证会上指经济转好，带动美汇指数回勇，并升穿94水平。另一边厢，现货金价自8月高位展开调整，短期料下试1,800美元水平。沙地阿美下调10月出口亚洲轻质原油油价，同时亦降低出口至美国、欧洲及地中海地区的油价，石油出口国组织(OPEC)及国际能源署(IEA)先后下调石油需求增长预测，加上部分国家新冠疫情反弹均不利油价，纽约期油短期支持参考9月低位约36美元。

港股走势分析

恒指宜守23,300点：内地8月份主要经济数据普遍略胜市场预期，反映内地经济活动于第三季中段持续稳步回升，后续需留意海外疫情反弹，对外需减弱的风险仍存，同时就业绩连续4个月处荣枯线下，但官方小型企业PMI连续4个月回落，经营压力增加，反映后续仍须抓好「六稳」、「六保」。人行本月一如市场预期，连续6个月维持1年期和5年期LPR不变。美汇仍处近2年低位，对人民币汇价带来支持，A股近日于创业板现沽压，进行调整，但仍处近两个月的横行区间内，沪深两市上周日均成交进一步减少至近7,600亿元人民币，较前周缩减17%，但两融余额仍处今年高位，反映市场风险胃纳暂未有减少，预期上证可逐步上试3,500-3,600点关口。

技术走势上，港股自7月高位26,783点呈单日转向回落，跌至100天线及3月至今升轨底部现支持回升，8月下旬升至250天线受阻回落，更跌穿「三角形」底部3月至今升轨底部支持，低见24,213点后稍回升，惟恒指近日回升时，成交未能配合，周一更跌穿9月初至今短期横行区底部，后市于或要下试23,300点，此为调整黄金比率0.618倍支持(按恒指自3月底见底回升累计反弹超过6,500点计)，及今年6月初的上升裂口顶部相若。

宏观焦点

- 内地部署进一步提高上市公司质量；国务院允许更多外国投资者对上市公司战略投资中国将加大5G建设，推动疫苗等项目落地；

企业信息

- 蚂蚁报港IPO筹1,365亿元，不寻求基投参与；泰格医药(3347)1.7亿元基投认购嘉和生物(6998)；东亚(0023)宣布完成业务策略性检讨，启动出售东亚人寿流程；JS环球生活(1691)折让12%配股，集资近11亿元；

各国指数	收市价	变动%	年初至今%
恒生	23,743	0.11	-15.78
恒生国企	9,559	-0.19	-14.41
恒生AH股溢价	147	0.49	16.66
恒生科技指数	7,299	0.90	54.80
上证综合	3,280	0.17	7.53
上证380	5,767	0.61	19.74
上证180	9,665	0.10	8.87
MSCI中国	97	-0.21	12.98
日经225	23,346	-0.06	-2.16
道琼斯	26,763	-1.92	-6.22
标普500	3,237	-2.37	0.19
纳斯达克	10,633	-3.02	18.51
Russell 2000	1,451	-3.04	-13.01
德国DAX	12,643	0.39	-4.57
法国巴黎CAC	4,802	0.62	-19.67
英国富时100	5,899	1.20	-21.79
波幅指数	收市价	变动%	年初至
VIX指数	28.58	6.40	2.88
商品	收市价	变动%	年初至
纽约期油	39.93	0.33	-30.38
黄金	1,863.34	-1.94	22.48
铜	6,780.00	0.00	6.97
外汇	收市价	变动%	年初至
美汇指数	94.39	0.43	-2.167
美元兑日圆	105.39	0.438	3.036
欧元兑美元	1.1660	-0.410	4.085
利率	收市价	变动%	年初至
三个月Hibor	0.660	4.603	-73.227
三个月Shibor	2.679	-0.194	-11.571
三个月Libor	0.223	-0.945	-88.341
十年美国国债	0.672	0.239	-64.761
ADR	收市价	变动%	较香港%
汇丰控股	18.42	0.38	-0.69
中国移动	32.51	-2.08	-1.00
中国人寿	11.38	-1.81	-0.68
中石化	40.47	-2.58	-0.74
中海油	99.14	-3.65	-1.37
中石油	30.66	-1.79	-1.40

数据来源：彭博

赵晞文
hayman.chiu@cinda.com.hk
陈铨悠
chloe.chan@cinda.com.hk
李芷莹
edith.li@cinda.com.hk

- ▶ **国务院部署进一步提高上市公司质量：**国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，部署进一步提高上市公司质量，保护投资者权益，推动资本市场持续平稳健康发展。会议指出，要完善上市公司治理制度规则，落实控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员法定职责和责任，健全机构投资者参与公司治理的机制，推行内控规范体系。提高信息透明度和披露质量。推动上市公司做优做强。支持优质企业上市。健全上市公司资产重组、收购和分拆上市等制度。完善上市公司再融资、发债等制度。
- ▶ **国企 8 月利润升 23%：**内地国有企业运行企稳向好，8 月营业总收入、利润总额连续 3 个月实现按年增长，首 8 月累计跌幅进一步收窄。中国财政部公布，8 月国企利润总额按年增长 23.2%。首 8 个月，利润总额 1.82 万亿元(人民币，下同)，按年下降 24.2%，较首 7 个月跌幅收窄 6.2 个百分点。其中，中央企业 1.21 万亿元，按年下降 24.4%，地方国有企业 6117.5 亿元，按年下降 23.8%。8 月国企营业总收入按年增长 6%。首 8 个月，营业总收入 38.26 万亿元，按年下降 2.1%，较首 7 个月降幅收窄 1.4 个百分点。其中，央企按年下降 4.8%，地方国企按年增长 1.7%。国企 8 月税后净利润按年增长 25.8%。首 8 个月，税后净利润 1.31 万亿元，按年下降 27.3%，归属于母公司净利润 6994 亿元，其中，央企按年下降 26.7%，地方国企按年下降 28.4%。截至 8 月底，国企资产负债率 64.6%，按年提高 0.4 个百分点，央企 67.7%，上升 0.2 个百分点，地方国企 62.5%，上升 0.6 个百分点。
- ▶ **中国将加大 5G 建设，推动疫苗等项目落地：**国家发改委、工信部等四部门发文明确，扩大战略性新兴产业投资、培育壮大新增长点，加大 5G 建设投资，加快推动创新疫苗、体外诊断与检测试剂、抗体药物等产业重大工程和项目落实落地；加大战略性新兴产业企业债券发行力度。发改委发布指导意见称，将培育和打造 10 个具有全球影响力的战略性新兴产业基地，聚焦重点产业投资领域，包括加快新一代信息技术产业提质增效，加快生物产业创新发展步伐，加快高端装备制造产业补短板、新材料产业强弱项和新能源产业跨越式发展等。文件表示，加快高端装备制造产业补短板，重点支持工业机器人等高端装备生产；并强调加快基础材料、关键芯片、高端元器件、新型显示器件、关键软件等核心技术攻关；还要加快新材料产业强弱项，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。在资金保障上，文件指出，鼓励地方政府设立战略性新兴产业专项资金计划，按市场化方式引导带动社会资本设立产业投资基金；加大战略性新兴产业企业债券发行力度。支持创业投资、私募基金等投资战略性新兴产业。
- ▶ **国资委对深入开展「科改示范行动」进行再部署、再推进：**国务院国有企业改革领导小组办公室日前在浙江杭州召开「科改示范行动」现场推进会，对深入开展「科改示范行动」进行再部署、再推进。国资委副主任翁杰明要求，各中央企业、各地国资委和有关科技型企业要全力推动「科改示范企业」以点带面、星火燎原，最大限度发挥「科改示范行动」的辐射带动作用。
- ▶ **携程报告预计今年国庆中秋长假旅游人次或超过 6 亿：**携程旅游大数据实验室最新发布的「2020 十一长假旅游性价比报告」显示，今年国庆前夕，全国有超过 1,500 家景区免费或打折，20 多个省市发放旅游优惠券，加上携程等各大旅游平台的促销补贴，今年十一是近年来性价比最高的旅游长假。为推动国内旅游市场复兴，携程启动今年最大规模的假日旅游促销补贴-「十一遇见祖国」大促，各大旅游业务线为全体游客发放立减最高 1,800 多元人民币优惠券，可以适用于平台上 4,000 多家旅行社线路、10,000 多家景区门票、2,000 多家租车公司车辆等全线路度假产品。携程旅游大数据实验室专家预测，从国内旅游市场恢复情况看，今年国庆中秋八天长假旅游人次可能超过 6 亿，恢复比例可能会达到七成至八成左右，旅游市场可能迎来「报复性消费」。
- ▶ **国务院允许更多外国投资者对上市公司战略投资：**国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，会议指出，将允许更多符合条件的外国投资者对上市公司战略投资。完善标准，简化程序，畅通渠道，健全上市公司多元化退出机制。严厉打击规避退市行为。发挥部门合力加强监管。稳妥解决股票质押风险、违规占用资金、违规担保等问题。对操纵市场、内幕交易等违法违规行为加大处罚力度，大幅提高违法违规成本。
- ▶ **外交部公布下周一(28 日)起允许持有有效中国工作、私人事业和团聚许可外国人入境：**国家外交部及国家移民管理局公布，根据当前新冠肺炎疫情形势及防控需要，现对今年 3 月 26 日联合发布的《关于暂时停止持有有效中国签证、居留许可外国人入境的公告》部分措施调整。自下周一零时起，允许持有有效中国工作类、私人事务类和团聚类居留许可的外国人入境，相关人员无需重新申办签证。如外国人持有的上述三类居留许可于今年 3 月 28 日零时后过期，持有人在来华事由不变的情况下，可凭过期居留许可和有关材料向中国驻外使领馆申办相应签证入境。上述人员需严格遵守中方防疫管理规定。3 月 26 日公告其他措施继续实施。中方将在确保防疫安全前提下，逐步有序恢复中外人员往来。
- ▶ **深圳发布今年度城市更新和土地整备计划：**据《深圳特区报》获悉，由深圳市规划和自然资源局制定的《深圳市 2020 年度城市更新和土地整备计划》经新一期市政府公报印发。该计划公布 2020 年度计划总体任务，包括 2020 年全市新增拆除重建类城市更新单元计划用地规模 679 公顷，全市土地整备任务完成 15 平方公里，全市新增规划配建人才住房、安居型商品房和公共租赁住房 29,456 套等。
- ▶ **东莞首套房最高公积金贷款额度下调 30 万人币：**东莞市住房公积金管理委员会调整部分住房公积金贷款和提取规定。调整内容包括，首套房最高贷款额度由 120 万元人民币(下同)调整为 90 万元；二套房最高贷款额度由 80 万元调整为 50 万元。增加购买外市二手房申请提取的条件，购买外市二手房应办出不动产权证满六个月方可申请提取。

- **国务院提高土地出让收入用于农业农村比例：**中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于调整完善土地出让收入使用范围优先支持乡村振兴的意见》，总体目标是从「十四五」第一年开始，各省分年度稳步提高土地出让收入用于农业农村比例；到「十四五」期末，以省为单位核算，土地出让收益用于农业农村比例达到 **50%**以上。调整土地出让收益城乡分配格局，稳步提高土地出让收入用于农业农村比例，集中支持乡村振兴重点任务，加快补上「三农」发展短板。重点措施包括：提高土地出让收入用于农业农村比例有两种实施方式，分别按照当年土地出让收益用于农业农村的资金占比逐步达到 **50%**以上计提，若计提数小于土地出让收入 **8%**的，则按不低于土地出让收入 **8%**计提；按照当年土地出让收入用于农业农村的资金占比逐步达到 **10%**以上计提。严禁以已有明确用途的土地出让收入作为偿债资金来源发行地方政府专项债券。北京、上海等土地出让收入高、农业农村投入需求小的少数地区，可根据实际需要确定提高土地出让收入用于农业农村的具体比例。
- **外管局重启 QDII 额度扩容，18 家机构获逾 33 亿美元新额度：**国家外汇管理局更新合格境内机构投资者(QDII)额度审批情况，时隔近两年半重启 QDII 额度扩容。国家外汇局此次共向 **18** 家机构发放 QDII 额度 **33.6** 亿美元，涵盖了基金、证券、理财子公司等多类型机构。其中，包括 **5** 家初次申请的新机构。至此，已累计有 **157** 家 QDII 机构获得投资额度 **1,073.43** 亿美元，投资主体涵盖银行、银行理财子公司、基金公司、证券公司、信托公司、保险公司等多类金融机构。其中，银行类机构 **150.40** 亿美元，证券类机构 **499.60** 亿美元，保险类机构 **339.53** 亿美元，信托类机构 **83.90** 亿美元。
- **金发局倡引入沪深港通 A 股挂钩上市结构性产品：**金融发展局发表报告，建议香港和内地监管机构协调，让国际投资者参与 A 股挂钩上市结构性产品市场，建议在第一阶段逐渐引入与「沪港通」、「深港通」A 股或 A 股相关指数挂钩的香港上市结构性产品，例如窝轮及以流动性最高的沪深港通 A 股作为挂钩资产作起点，并首先开放北向购买资产。第二阶段可逐渐扩展沪深港通南向交易，以涵盖与合资格相关资产挂钩的香港结构性产品，然后分阶段扩开合资格内地投资者的范围，建议由专业投资者开始，其后逐渐允许零售投资者参与。金发局预期，建议措施能带动沪深港通北向交易量上升约 **4.9%**，令内地期货市场流动性增加约 **15.8%**，令 A 股市场每年投资增加约 **380** 亿元人民币。
- **苹果据报明年推新一代 iPhone SE：**市场预计苹果公司将于下月发布新 5G iPhone 之际，外地媒体引述消息报道，苹果可能在明年推出另一款平价版的 iPhone SE，完善产品线，新 iPhone SE 或命名 iPhone SE Plus，并加入按键式 Touch ID，以降低成本。
- **新西兰央行维持利率不变：**新西兰央行货币政策委员会决定，指标利率维持在 **0.25** 厘不变，维持资产购买计划规模在 **1000** 亿纽元不变。在可能需要实施进一步货币刺激的问题上，委员会表示，央行使用更多货币工具的能力有所提升。这些工具包括贷款计划融资(FLP)、负官方隔夜拆款利率(OCR)、以及购买海外资产。委员会一致认为，这些工具在支撑经济活动的过程中能相互支持。委员们还一致认为，也可以独立使用其它工具，并指出，FLP 将在当前日历年结束前准备好。
- **泰国维持主要利率于历史低位，轻微上调今年 GDP 预测：**泰国央行公布，维持主要政策利率不变，一天回购利率仍保持在历史低位的 **0.5%**，符市场预期。该行同时轻微上调泰国今年的 GDP 预测，由原来估计的收缩 **8.1%**，调整至收缩 **7.8%**，以反映经济在疫情中出现复苏信号。

- **蚂蚁据报港 IPO 筹 1365 亿元，不寻求基投参与：**外电引述知情人士透露，蚂蚁集团计划通过香港 IPO 募集 175 亿美元(约 1365 亿港元)，同时，集团不会寻求基石投资者的参与。蚂蚁集团拒绝就相关消息置评。消息指，蚂蚁集团已经评估投资者兴趣，认为可以在没有基石投资者的情况下，顺利在香港进行首次公开招股。而蚂蚁倾向于邀请这些大型投资者参与上海 IPO，从而缓和价格波动。知情人士指出，蚂蚁集团发行的新股规模相当于流通股约 11%至 15%，并在香港和上海两地进行平均分配，该公司希望通过两地上市募集约 350 亿美元(约 2730 亿港元)，估值约 2500 亿美元。
- **内地 5 基金将认购蚂蚁，入场门槛仅 1 元人民币：**阿里巴巴(9988)旗下蚂蚁集团积极筹备于中港两地上市，多家中国基金公司推出投资蚂蚁 A 股产品的 5 只基金已获批，将于周五(25 日)发售，每个基金账户单笔最低认购额仅 1 元(人民币·下同)。根据蚂蚁招股说明书注册稿，拟募集设立的华夏创新未来、易方达创新未来、鹏华创新未来、汇添富创新未来及中欧创新未来的 5 只基金，均签署战略投资者认股协议。基金公司官网显示，上述 5 只基金将于周五发售，单只规模上限均为 120 亿元。另外，已成立的招商 3 年封闭运作战略配售、嘉实 3 年封闭运作战略配售等基金也在战略配售名单之列。对于中国散户而言，科创板 50 万元的投资者门槛令他们望而却步，通过公募基金间接投资成为可选项。根据公告，新发售的 5 只创新未来基金每个基金账户单笔最低认购金额仅为 1 元。华夏基金公众号称，所谓战略配售，是指以锁定持股为代价获得优先认购新股的权利，因此从抽新股角度而言，可视为拥有 100%中签率。根据中证监规定，参与战略配售的投资者不参与网下询价，且应承诺获得配售的股票持有期限不少于 12 个月。上述 5 只基金均有 18 个月封闭运作的条件，除了蚂蚁集团外，也可参与其他股票战略配售。据悉，蚂蚁沪港两地 IPO 集资目标为 350 亿美元(约 2730 亿港元)，有望成为全球最大的 IPO。
- **明源云(0909)公开发售超购 643 倍，一手中中签率 10%：**明源云公布招股结果，发售价定于 16.5 元，为上限定价(招股价介乎 15 元至 16.5 元)，公开发售录超购 643.25 倍，经重新分配后，公开发售股数增至占整体 37%。一手 1,000 股，中签率为 10%，认购 150 手(即 15 万股)才稳获一手。该股将于明日(9 月 25 日)挂牌中金及花旗为联席保荐人。
- **宝尊电商(9991)每股 82.9 元定价：**电子商务服务供货商宝尊电商以每股 82.9 元定价，集资 33.16 亿元。宝尊电商发售 4000 万股，预期 9 月 29 日上市。联席保荐人为花旗、招银国际及瑞信。
- **东亚银行(0023)宣布完成业务策略性检讨，启动出售东亚人寿流程：**东亚银行公布，该行现已完成对其业务及资产组合的全面策略性检讨，作为策略性检讨的实时结果，该行决定启动出售东亚人寿的流程，以提高该行业务的价值，改善其财务状况并使管理团队专注于其香港及中国内地的银行核心业务，并得到股东 Elliott Management Corporation 的支持。该行表示，东亚人寿是其全资附属公司，为香港的个人及企业客户提供全面的人寿保险产品。该公司通过该行广泛的分行网络及在线渠道分销人寿保险产品，于去年的保费收入为 48 亿元。作为出售流程的一部分，该行将寻求签订长期独家保险分销协议，将透过该行分销平台，为特定保险公司分销保险产品，从而获取持续的收入来源。该行已聘请高盛为出售东亚人寿的财务顾问。此外，为了继续推动长期股东价值，东亚计划运用其全面策略性检讨中的关键结论来进一步提高业务的价值。该行将专注寻找机会以发展核心业务，包括但不限于通过与该行中国内地银行业务的策略性及协作性伙伴关系。为了进一步提高股东价值，该行亦将专注于若干战略重点，包括通过专注财富管理(包括银行保险业务)来提高服务费收入；通过简化运作以降低其成本对收入比率；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。
- **平安好医生(1833)推出「平安医家」：**平安好医生宣布，伴随着战略和产品的双重升级，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。平安好医生临时董事长、首席执行官官方蔚豪表示，今年年中平安好医生启动战略升级，聚焦渠道、服务、能力三大方向全面升级。推出「平安医家」这一升级产品，是平安好医生巩固行业领军地位，引领行业趋势，加速业务纵深发展的必然选择。
- **阅文集团(0772)推内容激励计划，增两成额外补贴：**阅文集团公布职业作家星计划，涉及福利收入、专项基金、作家写作指导培训和作家个人品牌运营等，将于 10 月 1 日起生效。据报，阅文的新计划是在标准合约 50%分成的基础上，为签约作家每月额外发放 20%自有平台订阅稿酬，作为创作补贴。并向作家提供每月 1500 元(人民币·下同)、最高 4500 元的新书补贴。此后，达到成绩基线的作品，将继续获得每月 1000 元的写作奖励，高于之前每月固定 600 元全勤奖。对于潜力题材，如现实题材、传统文化及其他个性创作内容品类，作品篇幅和内容质量达标，可获至少 5 万元的保障条约，以确保平台内容多元化和网络内容的文化价值。截至 6 月底，阅文平台拥有 890 万作者，1340 万部作品。另外，阅文将以网络文学为核心，整合文创产业资源，为起步作家提供培训。另设新品牌运营，为部分作家提供平台资源、粉丝营运、专属版权经纪人等服务，并会发起救助专项基金，给予因突发重疾或意外陷入困境的作家家庭的帮助。
- **泰格医药(3347)1.7 亿元基投认购嘉和生物(6998)：**泰格医药公布，全资子公司香港泰格健康拟自筹资金约 2200 万美元(约 1.72 亿港元)，以基石投资者的身份参与认购嘉和生物在港首次公开招股。有关认购可以结合公司在医药临床研究领域的专业优势，拓展公司投资管道，获取投资收益。嘉和生物全球发售 1.1988 亿股，按每股最高 24 元计算，集资 28.77 亿元；香港公开发售 1198.9 万股，其余作国际配售，预期 10 月 7 日于主板挂牌上市。

- **雅各布臣科研制药(2633)分拆健倍苗苗港主板上市:** 雅各布臣科研制药公布, 建议分拆品牌医疗保健业务于联交所主板独立上市, 方式为将该公司附属公司健倍苗苗的部分股份实物分派予合格股东, 以及于香港公开发售新股。目前预期于建议分拆完成后, 该公司将持有健倍苗苗不少于 50%权益, 而后者将继续为该公司的附属公司。分拆集团主要从事制造及买卖品牌医疗保健品, 包括消费者医疗保健品及品牌中药。
- **富力地产(2777)H 股全流通获联交所批准上市:** 富力地产公布, 有关 H 股全流通已于周三(23 日)获联交所授出上市批准, 将涉及 22.07 亿股境内未上市股份转换 H 股。根据目前时间表, 预期转换 H 股的股票将于下周一(28 日)发出予中国结算香港及存入香港结算管理的中央结算系统, 而转换 H 股将于周二起在联交所上市。
- **JS 环球生活(1691)折让 12%配股, 集资近 11 亿元:** JS 环球生活先旧后新方式, 按每股 14.12 元, 配售 7646 万股, 配股价较周三(23 日)收市价折让 12%, 集资 10.8 亿元, 净额约 10.7 亿元, 拟用于偿还循环信贷融资或用作一般营运资金。
- **立德教育(1449)获控股股东增持:** 立德教育表示, 控股股东、董事长兼执行董事刘来祥, 于本月 8 日、9 日、21 日、22 日及 23 日, 透过旗下公司竣华于市场上合共购买 567.5 万股该公司股份, 平均购买价 1.1194 元至 1.2089 元。刘来祥向立德教育表示, 增持上述股份表明对后者的前景充满信心, 有可能根据市况于市场再购买最多 332.5 万股份。购入上述股份后, 刘来祥合共持有 4.97 亿股, 占目前该公司已发行股本总额的约 74.5%。
- **中国燃气(0384)再斥 1,146 万元回购逾 54.1 万股:** 中国燃气公布, 周三(23 日)透过联交所回购 54.12 万股, 每股回购价介乎 21.05 元至 21.4 元, 涉资近 1,146 万元。今年内公司共回购 451.64 万股, 占已发行股本 0.0865%。
- **富卫集团计划港上市或筹 234 亿元:** 外电引述知情人士透露, 富卫集团计划在香港上市, 集资规模或高达 30 亿美元(约 234 亿港元)。知情人士称, 富卫集团正与顾问筹划潜在股票发行事宜, 最早可能于明年上市。
- **中国再保险(1508)首 8 月保费收入增 7%:** 中国再保险公布, 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, 按年增长 7.03%。
- **首控集团(1269)拟售证券业务五成或以上股权:** 首控集团公布, 与长城汇理(8315)附属长城汇理证券, 订立谅解备忘录, 有意向其出售首控证券 50%或以上股权。首控证券主要从事证券交易及承销, 为可从事证券及期货条例第 1 类(证券交易)及第 4 类(就证券提供意见)受规管活动的持牌法团。董事会认为, 可能出售事项一经落实, 将令集团增加流动资金, 可用于偿还部分可换股债券本金及其他债务, 亦可用于把握潜在业务发展机会, 集中资源于提供其他金融服务业务及教育运营业务。
- **艾伯科技(2708)与中移动订立 5G 设备采购合同:** 艾伯科技公布, 旗下子公司艾伯通信与中国移动集团全资附属公司中移集成, 订立新型 5G 室内覆盖系统设备采购合同, 中移集成向艾伯通信采购 5G 室分系统近端机及 5G 室分系统远程机等产品, 总价为 3254.4 万元人民币。艾伯科技称, 艾伯通信新型 5G 室内覆盖系统的近端机实现 5G 讯源的接入功能, 一个近端机最多可以接 8 个远程机。通过原有的 2/3/4G 馈线室内分布系统资源, 可以低成本、快速灵活地解决大型建筑物及场馆的 5G 讯号室内覆盖。而远程机能将近端机的下行信号发送至室分天线, 并将多台室分天线的上行讯号发送至近端机合并。

本周各地重要经济数据事项

日期	经济数据 / 事项	时期	前值	预期值	实际值
18/9/2020	俄罗斯央行议息结果	9月	4.25%	4.25%	4.25%
	英国零售销售含汽车燃料(按年)	8月	1.40%	2.70%	2.80%
	美国领先指数	8月	1.40%	1.30%	1.20%
	密歇根大学消费者信心指数(初值)	9月	74.10	75.00	78.90
21/9/2020	香港综合CPI(按年)	8月	-2.30%	-1.90%	-0.40%
	英国 Rightmove 房价(按年)	9月	4.60%	--	5.00%
	美国芝加哥联邦储备银行全国经济活动指数	8月	1.18	1.19	0.79
22/9/2020	欧元区消费者信心指数(终值)	9月	-14.70	-14.70	-13.90
	美国成屋销售(万间)	8月	586.00	600.00	600.00
	美国联准会里奇蒙分行制造业指数	9月	18.00	12.00	21.00
23/9/2020	欧元区 Markit 制造业采购经理人指数(初值)	9月	51.70	51.90	53.70
	欧元区 Markit 服务业采购经理人指数(初值)	9月	50.50	50.60	47.60
	法国 Markit 制造业采购经理人指数(初值)	9月	49.80	50.60	50.90
	法国 Markit 服务业采购经理人指数(初值)	9月	51.50	51.50	47.50
	德国 GfK 消费者信心指数	10月	-1.80	-0.80	-1.60
	德国 Markit/BME 制造业采购经理人指数(初值)	9月	52.20	52.50	56.60
	德国 Markit 服务业采购经理人指数(初值)	9月	52.50	53.00	49.10
	英国 Marki 制造业采购经理人指数(经季调)(初值)	9月	55.20	54.00	54.30
	英国 Markit/CIPS 服务业采购经理人指数(初值)	9月	58.80	55.90	55.10
	美国 MBA 贷款申请指数	9月18日	-2.50%	--	6.80%
	美国 Markit 制造业采购经理人指数(初值)	9月	53.10	53.50	53.50
	美国 Markit 服务业采购经理人指数(初值)	9月	55.00	54.70	54.60
	泰国央行议息结果	9月	0.50%	0.50%	0.50%
	24/9/2020	法国制造业信心	9月	93.00	95.00
香港出口(按年)		8月	-3.00%	--	--
香港进口(按年)		8月	-3.40%	--	--
美国首次申请失业救济金人数(万人)		9月19日	86.00	--	--
美国连续申请失业救济金人数(万人)		9月12日	1,262.80	--	--
美国新屋销售(万间)		8月	90.10	88.00	--
25/9/2020	美国堪萨斯城联邦制造业展望企业活动指数	9月	14.00	--	--
	意大利消费者信心指数	9月	100.80	100.00	--
	意大利制造业信心	9月	86.10	87.20	--
	美国耐用品订单(初值)	8月	11.40%	1.00%	--

数据源: 彭博

评级说明

	评级	说明
股票投资评级	买入	相对恒生指数涨幅 15%以上
	中性/持有	相对恒生指数涨幅介乎-15%~15%之间
	沽售	相对恒生指数跌幅 15%以上
行业投资评级	买入	相对恒生指数涨幅 15%以上
	中性/持有	相对恒生指数涨幅介乎-15%~15%之间
	沽售	相对恒生指数跌幅 15%以上

分析员名单

姓名		电话	电邮
赵晞文	研究部董事	(852)2235 7677	hayman.chiu@cinda.com.hk
彭日飞	联席董事	(852)2235 7847	lewis.pang@cinda.com.hk
文瀚生	高级分析员	(852)2235 7719	kenny.man@cinda.com.hk
李芳芳	分析员	(852)2235 7617	farica.li@cinda.com.hk
陈铨悠	分析员	(852)2235 7170	chloe.chan@cinda.com.hk
李芷莹	分析员	(852)2235 7515	edith.li@cinda.com.hk

分析员保证

本人赵晞文仅此保证，于此报告内载有的所有观点，均准确地反映本人对有关报告提及的证券及发行者的真正看法。本人亦同时保证本人的报酬，与此报告内的所有意见及建议均没有任何直接或间接的关系。

免责声明

此报告乃是由信达国际研究有限公司所编写。本报告之意见由本公司雇员搜集各数据、数据等分析后认真地提出。本公司认为报告所提供之资料均属可靠，但本公司并不对各有关分析或资料之准确性及全面性作出保证，客户或读者不应完全依赖此一报告之内容作为投资准则。各项分析和数据更可能因香港或世界各地政经问题变化时移而势异有所调整，本报告之内容如有任何改变，恕不另行通知。本报告所载之数据仅作参考之用，并不构成买卖建议。公司对任何因依靠本报告任何内容作出的任何买卖而招致之任何损失，概不承担任何责任。本报告之全部或部份内容不可复制予其他任何人仕。