

宏观及行业

- ◆ 美股周三收盘涨跌不一，纳指录得连续第四个交易日下跌。美联储主席鲍威尔称通胀“令人沮丧”并认为它会持续到明年。市场继续关注美国政府的债务违约与关门危机。
- ◆ 美国国会预算办公室称，财政部可能最早10月底就将触及发债限制，向迟迟解决不了债务上限问题的国会议员发出了最新警告。
- ◆ 美债息早段回落，10年期债息一度穿1.5厘，其后辗转曾回升至1.559厘，尾段继续回吐1.5基点报1.526厘。
- ◆ 美国每周原油库存自7月以来首次回升，上周增加458万桶，与预期减少215万桶背道而驰。油价反复，纽约期油曾升0.66%，高见75.79美元，收市报74.83美元，回吐0.61%。
- ◆ 据乘联会数据显示，9月第四周乘用车市场零售达到日均6.1万辆，同比下降8%，表现相对偏弱。今年9月前四周总体同比下降13%，应该是零售走势较平淡的。9月前四周产销仍不容乐观，预计国庆期间的零售也难以形成小高潮，汽车板块股价有压力。
- ◆ 据《每日经济新闻》报道，当下正值iPhone13系列出货高峰期，多家苹果供应链工厂因“限电”而停止生产。iPhone目前面临的挑战是零部件缺料。
- ◆ 中国煤炭工业协会：1-8月，大型煤炭企业原煤产量完成18.5亿吨，同比增加3.5%；营业收入为23849.5亿元，同比增长19.7%；利润总额为1454.8亿元，同比增长89.7%。
- ◆ 目前碳酸锂、氢氧化锂、电解液等都出现不同程度的上涨，部分锂电池原材料价格今年涨超200%。碳酸锂目前价格已接近19万元/吨，近一个月涨了50%以上，相比年初涨幅已高达233%。

公司要闻

美股

- ◆ 谷歌(GOOG.LUS)对欧洲第二最高法院表示，该公司向手机制造商支付预装谷歌搜索的费用，并不是为了排除竞争，而是与苹果争夺市场份额所必需的举措。
- ◆ 美国联邦航空管理局(FAA)宣布批准维珍银河(SPCE.US)重新进行太空飞行。此前，由于维珍银河在7月初一次发射任务中偏离了限制空域，FAA本月早些时候宣布禁止该公司进行太空飞行。
- ◆ 波音公司(BA.US)表示，美国国防部已授予其价值238亿美元的后续合同，为C-17运输机提供为期10年的服务。据悉，波音将继续为美国空军和8个全球合作伙伴的275架飞机提供工程、现场支援和材料管理等服务。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,663.50	0.7	-9.4
恒生国企指数	8,760.44	0.5	-18.4
上证综合指数	3,536.29	-1.8	1.8
深证成份指数	14,079.02	-1.6	-2.7
道琼斯指数	34,390.72	0.3	12.4
标普500指数	4,359.46	0.2	16.1
纳斯达克指数	14,512.44	-0.2	12.6

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A股	605138	盛泰集团	待定
	301082	久盛电气	待定
港股	2217	谭仔国际	10/07
	2256	和誉-B	10/13

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
430	东方兴业控股	中期息1仙	09/30
1283	高升集团控股	中期息2仙	09/30
1571	信邦控股	中期息人民币 4.54分或5.46 港仙	09/30
2169	沧港铁路	中期息人民币4 分或4.83港仙	09/30
3688	莱蒙国际	中期息3仙	09/30
3788	中国罕王	中期息6仙	09/30

配股

代号	公司名称	配售价	日期
1952	云顶新耀-B	55.67港元	09/13
1549	永丰集团控股	0.231港元	09/14
2378	保诚	172港元	09/20
500	先丰服务集团	1.3港元	09/23
6069	盛业资本	8.8港元	09/26
3883	中国奥园	3.708港元	09/27

供股

代号	公司名称	配售价	日期
488	丽新发展	3.43港元	08/12
567	大昌微线集团	0.1港元	09/02



- ◆ 大众汽车 (GM.US) 表示, 由于晶片短缺, 该公司将削减位于沃尔夫斯堡的主要德国工厂的工作时间。据悉, 缩短的工作时间集中在 10 月前两周。
- ◆ 捷蓝航空 (JBLU.US) 表示, 将斥资逾 10 亿美元从生物能源公司 SG Preston 收购可持续航空燃料, 用于从纽约机场起飞的航班。
- ◆ 美国电动车初创企业 Lucid (LCID.US) 宣布已经开始在亚利桑那州工厂生产 Lucid Air 电动车, 其中最高端的梦想系列将于 10 月底开始交付, 预期未来两年内将提升工厂年产能至 9 万辆。
- ◆ 热门中概股周三收盘涨跌不一, 教育股走低。新能源汽车方面, 理想汽车 (LI.US) 跌超 1%, 蔚来 (NIO.US) 涨 0.2%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 跌 0.3%。

港股

- ◆ 和誉-B (02256.HK) 于 2021 年 9 月 30 日至 10 月 6 日招股, 每股发售价 12.16 港元-12.46 港元, 每手 2000 股, 预期股份将于 2021 年 10 月 13 日开始在联交所上市。
- ◆ 中集集团 (02039.HK) 深交所受理中集天达首次公开发行股票并在创业板上市的申请。
- ◆ 中国恒大 (03333.HK) 拟 99.93 亿元向盛京金控出售盛京银行 (02066.HK) 19.93% 股权。
- ◆ 外电报道, 美国资产管理公司 Marathon 趁低吸纳中国恒大 (03333.HK) 债券, 估计恒大最终会实行债务重组。另外, 部分债权人周三并无收到恒大到期派发的债券利息, 涉及金额 4750 万美元。
- ◆ 中策集团 (00235.HK) 周三在港交所透过大宗交易, 售出 7000 万股恒大汽车 (00708.HK) 共套现约 1.6 亿元。
- ◆ 中国水务 (00855.HK) 以现金代价约 5210 万人民币增持管道直饮水企业。
- ◆ 龙湖 (00960.HK) 斥资共 21.6 亿人民币收购科技公司及医院。
- ◆ 新世界百货中国 (00825.HK) 全年亏损收窄至 2.29 亿元, 不派息。
- ◆ 评级机构惠誉再调低中国恒大 (03333.HK) 评级, 将恒大及其子公司恒大地产和天基控股的长期外币发行人违约评级由「CC」调低至「C」。惠誉同时确认恒大高级无抵押评级「C」。
- ◆ 标普将花样年控股 (01777.HK) 的长期发行人信贷评级由「B」下调至「CCC」, 并将评级置于负面观察。此举反映公司缺乏持续的沟通、不清晰的偿还债务计划, 以及不足够的风险管理。
- ◆ 小米 (01810.HK) 香港及澳门地区业务总监郑景鸿透露, 小米今年第二季已跃升香港智能手机品牌第二位, 市场占有率达到 21%。小米香港上季收入按年倍增, 增幅达到 114%, 按季亦升 30%, 其中手机贡献约 80% 收入。
- ◆ 美银证券把阿里巴巴 (09988.HK) 2021 至 2023 年收入年复合增长率预测, 由 26% 下调至 24%; 下调 2022 年及 2023 年通用会计准则下每股盈利预测 9% 和 22%, 该行下调目标价 10.8% 至 248 元, 维持「买入」评级。
- ◆ 花旗引述舜宇 (02382.HK) 管理层指浙江省和河南省的核心工厂至今未有受到限电影响, 而广东省的中山工厂则受负面影响, 将密切关注发展。花旗看好舜宇车载镜头增长, 维持「买入」评级和目标价 280 元。
- ◆ 四环医药 (00460.HK) 公布, 与药明生物 (02269.HK) 对一款创新肿瘤治疗药物 KM501 双抗 ADC 达成研发和生产服务合作。目前正处于新药临床试验申请 (IND) 前开发阶段。
- ◆ 兆科眼科 (06622.HK) 宣布, 有关在中国开展 NVK-002 为期 2 年的第 III 期临床试验, 以及为期 1 年的第 III 期桥接临床试验提交的新药临床试验申请, 已于 9 月 27 日获国家药监局药审中心批准。
- ◆ 太古地产 (01972.HK) 公布, 交回地段位于香港柴湾柴湾道 391 号予政府, 并获批出重批地段柴湾内地段第 178 号, 重批地段的租期为 50 年, 太古就换地须支付的补地价金额 45.4 亿元。

A 股

- ◆ 北汽蓝谷 (600733.CN) 发布股价异动公告, 子公司北汽新能源近日与华为签署的《全面业务深化合作协定》, 是对双方于 2019 年已签署协定的补充协定。



- ◆ 赣锋锂业 (002460.CN) 公告, 因 Millennial 收到了要约竞争对手的“更优报价”, 且赣锋国际未在约定期限内选择上调要约价格, Millennial 已单方终止与赣锋国际的要约收购合作协定。
- ◆ 太阳能 (000591.CN) 披露非公开发行股票预案, 拟募资不超 60 亿元, 将用于光伏电站专案建设及补充流动资金。
- ◆ 徐工机械 (000425.CN) 披露公司吸收合并徐工有限的重组报告书, 公司拟向公司控股股东徐工有限的全体股东发行股份吸收合并徐工有限。徐工有限 100% 股权最终交易价格为 386.86 亿元。
- ◆ 佛山照明 (000541.CN) 公告, 拟以支付现金的方式购买电子集团持有的西格玛 100% 股权以及广晟集团、广晟金控合计持有的国星光电 5205.2 万股, 交易总对价初步拟定为 15.17 亿元。
- ◆ 卫星石化 (002648.CN) 公告, 拟不低于 1 亿元, 不超过 2 亿元回购公司股份, 回购股份价格不超过 63 元/股, 回购股份将全部用于实施公司事业合伙人持股计划或公司其他股权激励计划。
- ◆ 广东鸿图 (002101.CN) 公告, 预计 2021 年度前三季度盈利 1.81 亿元-1.98 亿元, 同比增长 133.66% 至 154.92%。
- ◆ 东方雨虹 (002271.CN) 公告, 与晶澳科技签订战略合作协议, 双方旨在光伏屋面一体化领域达成全方位的深度合作, 在全国范围内共同推动“BAPV”和“BIPV”光伏发电项目。

本周经济日历

日期	地区	事项	预期	前值
周三	美国	8 月季调后成屋签约销售指数月率(%)	1.0%	-1.8%
	欧元区	9 月经济景气指数		117.5
周四		第二季度实际 GDP 年化季率终值(%)	6.8%	6.6%
	美国	第二季度消费者支出年化季率终值(%)		11.9%
		第二季度核心 PCE 物价指数年化季率终值(%)		6.1%
		9 月芝加哥 PMI	65.2	66.8
	中国	9 月官方制造业 PMI		50.1
周五		9 月官方非制造业 PMI		47.5
		9 月官方综合 PMI		48.8
		9 月财新制造业 PMI		49.2
	美国	8 月个人支出月率(%)	0.6%	0.3%
		8 月 PCE 物价指数年率(%)		4.2%
		8 月核心 PCE 物价指数年率(%)	3.6%	3.6%
		9 月密西根大学消费者信心指数终值	71	71
		9 月 ISM 制造业 PMI	59.7	59.9
	欧元区	9 月 Markit 制造业 PMI 终值		58.7
		9 月未季调 CPI 年率初值(%)		3.0%
	日本央行公布 9 月 21-22 日货币政策委员会委员意见摘要			

披露分析师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。

免责声明只供私人参阅。本报告(连带相关的资料)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, 报告的资料来自申万宏源研究(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师的个人意见及见解, 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切意见。报告中全部的意见和预测均反映分析师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参阅。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。

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

香港轩尼诗道 28 号 19 楼

Level 19, 28 Hennessy Road, Hong Kong

电话 Tel: (825) 2509 8333 | 传真 Fax: (825) 2509 0018 | 网址: Website: www.swwhyhk.com

