

宏觀及行業

- ◆ 9月6日(周一)是美國勞工節(Labor Day)，包括美股在內的美國金融市場將休市1天。加拿大多倫多證券交易所休市一日。
- ◆ 美股周五收盤漲跌不一，道指下跌70點，納指小幅攀升。美國8月非農就業數據遠遜市場預期，顯示德爾塔毒株蔓延與美國疫情形勢惡化使勞動力市場復蘇遇阻。投資者推測非農數據將使美聯儲不會過早退出刺激措施。
- ◆ 歐洲方面，儘管受到新冠疫情的影響和廣泛的供應鏈問題，8月歐元區企業活動仍保持強勁。IHS Markit的最終綜合PMI(採購經理人指數)從7月的15年高點60.2降至59.0，仍然遠高於50的榮枯綫。
- ◆ 本周看點頗多，美股因勞工節周一休市；美國總統拜登或公布下任美聯儲主席人選；多位美聯儲官員將就經濟前景發表講話；歐央行、澳大利亞聯儲、加拿大央行將公布利率決議。數據方面，美國勞工部7月JOLTS就業崗位空缺指標令外界關注。中國經濟數據，較具瞄頭的是周一的8月貿易數據，周三的消費通脹與生產價格指數變化。
- ◆ 美國安全與環保局稱，雖然風暴艾達吹襲墨西哥灣已經結束一周，但88%的區內原油生產設施與83%的天然氣生產設施仍然停工，復原進度較往常慢。
- ◆ 內地傳媒報道，國家企業信用訊息公示系統官網顯示，北京證券交易所有限責任公司已完成工商註冊。報道指出，北京證券交易所成立及核准日期為9月3日，全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司為唯一股東。
- ◆ 工信部副部表示，新能源和智能網聯汽車保持快速發展，今年首8個月新能源汽車產銷預計超過170萬輛，按年增長2倍，市場滲透率超過10%，L2級智能網聯乘用車市場佔比達20%。

公司要聞

美股

- ◆ 美國證券交易委員會發佈公告稱，針對卡夫亨氏(KHC.US)過去數年的不實財報陳述訴訟已經與公司達成和解協定，除了公司支付6200萬美元外，兩名涉案高管也分別支付罰金並受到處罰。
- ◆ Moderna(MRNA.US)宣佈已經向FDA提交了加強針申請的所有資料，這也標誌著監管正式進入審查時間。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,901.99	-0.7	-4.9
恒生國企指數	9,291.71	-0.5	-13.5
上證綜合指數	3,581.73	-0.4	3.1
深證成份指數	14,179.86	-0.7	-2.0
道瓊斯指數	35,369.09	-0.2	15.6
標普500指數	4,535.43	0.0	20.7
納斯達克指數	15,363.52	0.2	19.2

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A股	001216	華瓷股份	待定
	605598	上海港灣	待定
港股	9869	海倫司	09/10

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
1	長和	中期息 80 仙	09/06
		中期息人民幣	
867	康哲藥業	26.41 分或 31.7 港仙	09/06
1113	長實集團	中期息 41 仙	09/06
1426	春泉產業信託	中期息 10.8 仙	09/06
2020	安踏體育	中期息 60 仙	09/06
		末期息人民幣	
2103	新力控股集團	14 分或 17.05 港仙	09/06

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
405	越秀房產信託基金	4.032 港元	08/26
1815	金貓銀貓	0.94 港元	08/29
1090	大明國際	3.26 港元	08/30
189	東岳集團	23 港元	09/01
1566	華夏文化科技	2.5 港元	09/01
2346	星宇控股	1.97 港元	09/01

供股

代號	公司名稱	配售價	日期
1867	樂嘉思控股	0.22 港元	08/06
488	麗新發展	3.43 港元	08/12

指數調整

代號	公司名稱	調整方向	生效日期
868	信義玻璃	調入恒生指數	09/06
2331	李寧	調入恒生指數	09/06
3968	招商銀行	調入恒生指數	09/06
3328	交通銀行	調出恒生指數	09/06
2331	李寧	調入國企指數	09/06
2618	京東物流	調入國企指數	09/06
813	世茂集團	調出國企指數	09/06
914	海螺水泥	調出國企指數	09/06





- ◆ 據媒體報導，對於西數 (WD.US) 並購 Kioxia 的交易，日本經濟產業省在確保尖端技術留在本土的前提下將給予支持。報導稱並購協定最快將在本月達成，西數 CEO David Goeckeler 將執掌合併後的新公司。
- ◆ 據媒體援引消息人士報導，蘋果 (AAPL.US) 計劃在 2024 年推出蘋果汽車。目前蘋果公司正在拜訪豐田汽車、SK 集團和 LG 電子等日韓汽車製造商。
- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 將 Cybertruck 生產時間推遲到 2022 年底，預計要到 2023 年底才能實現量產。
- ◆ 據媒體援引知情人士報導，亞馬遜 (AMZN.US) 將在其 AWS 部門聘請一個小團隊，以監控和刪除違反其雲服務政策的內容。新團隊還將尋找潛在的未來威脅，並與外部研究人員合作。
- ◆ 熱門中概股週五收盤漲跌不一，部分教育股走高，網易有道 (DAO.US) 漲超 9%；新能源汽車股走低，理想汽車 (LI.US) 跌近 3%，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌超 2%，蔚來汽車 (NIO.US) 收盤基本持平。

港股

- ◆ 上交所公布「港股通」名單調整，納入 11 隻股份包括和黃醫藥 (00013.HK)、恒騰 (00136.HK)、中國軟件國際 (00354.HK)、快手 (01024.HK)、上海復旦 (01385.HK)、奈雪的茶 (02150.HK)、心動公司 (02400.HK)、啟明醫療 (02500.HK)、時代天使 (06699.HK)、優然牧業 (09858.HK) 及移卡 (09923.HK)。調出 7 隻股份包括嘉華國際 (00173.HK)、上海實業 (00363.HK)、中國通信服務 (00552.HK)、港華燃氣 (01083.HK)、佳源國際 (02768.HK)、融信中國 (03301.HK) 及遠洋集團 (03377.HK)。
- ◆ 比亞迪股份 (01211.HK) 公布，8 月汽車銷量 6.85 萬輛，按年增長 86.32%。今年首 8 月，汽車銷量 37.26 萬輛，按年增長 64.3%。
- ◆ 中芯國際 (00981.HK) 公布，與上海自貿試驗區臨港新片區管委會簽署合作框架協議，在臨港自由貿易區共同成立合資公司，規劃建設產能為每月 10 萬片的 12 英寸晶圓代工生產線項目。
- ◆ 恒大汽車 (00708.HK) 已完成五款恒馳車型的夏季測試。恒馳夏季測試在地表溫度高達 80 度的吐魯番、平均相對濕度達 90% 的瓊海進行，測試歷時 70 天，累計測試時長超過 2 萬小時，里程超過 50 萬公里。
- ◆ 大摩發表報告，三桶油上半年業績佳，配合下半年前景樂觀，齊升三桶油目標價，行業首選為中石油 (00857.HK)。
- ◆ 希瑪眼科 (03309.HK) 公布，旗下希瑪中國投資內地牙科保健服務公司深圳愛康健 55% 股權，總投資金額 3.85 億元人民幣。
- ◆ 中國物流資產 (01589.HK) 公布，董事長兼執行董事李士發，以總代價 39.87 億元，向要約人京東 (09618.HK) 附屬京東智能產業發展出售 9.16 億股，佔該公司已發行股本約 26.38%。
- ◆ 碧桂園 (02007.HK) 公布，8 月合同銷售金額約 452.1 億元人民幣，按年下跌 25.8%。期內，合同銷售建築面積約 550 萬平方米，按年減少 22.75%。
- ◆ 中國恒大 (03333.HK) 公布，今年首 8 個月，累計實現合約銷售金額 4386.5 億元人民幣，按年下跌 2.66%。單計 8 月，實現合約銷售金額 380.8 億元人民幣，按年減少 26.03%。
- ◆ 萬科企業 (02202.HK) 公布，今年首 8 個月，累計合同銷售金額 4430.1 億元人民幣，按年上升 1.09%。單計 8 月，合同銷售金額 370.3 億元人民幣，按年減少 36.94%。
- ◆ 世茂集團 (00813.HK) 宣布，今年首 8 個月，累計合約銷售總額約 1989.18 億元人民幣，按年增長 17.7%。單計 8 月，集團合約銷售額約 240.4 億元人民幣，按年跌 18.67%。
- ◆ 中國奧園 (03883.HK) 公布，今年首 8 個月，物業合同銷售額累計約 875.5 億元人民幣，按年增長 22.83%。單計 8 月，物業合同銷售額約 103.6 億元人民幣，按年下跌 4.52%。
- ◆ 禹洲集團 (01628.HK) 公布，8 月合約銷售金額 90.11 億元人民幣，按年下跌 21.81%。今年首 8 個月，累計銷售金額 713.76 億元人民幣，按年增加 9.13%。



- ◆ 評級機構穆迪將富力 (02777.HK) CFR 評級從 B1 下調至 B2，並將富力香港 CFR 評級從 B2 下調至 B3。與此同時，並檢討評級進一步下調。在進一步下調評級之前，評級展望為負面。
- ◆ 信利國際 (00732.HK) 公布，8 月綜合營業淨額約 19.24 億港元，按年減少約 3.3%。今年首 8 個月，累計綜合營業淨額約 148.72 億港元，按年增加約 4.6%。
- ◆ 包浩斯 (00483.HK) 公布，已完成出售荃灣和富大廈物業，經考慮財務及現金流量狀況，決定向股東派發特別股息每股 12.5 仙。
- ◆ 京信通信 (02342.HK) 宣布，獲港交所確認可根據上市規則進行建議分拆京信網絡，並於 A 股獨立上市。預期建議分拆及上市之最高適用百分比率可能超過 5%，但將低於 25%。

A 股

- ◆ 葛洲壩 (600068.CN) 公告，中國能源建設擬通過向葛洲壩除中國葛洲壩集團有限公司以外的股東發行 A 股股票的方式換股吸收合併葛洲壩。此次合併完成後，葛洲壩將終止上市。
- ◆ 牧原股份 (002714.CN) 公告，8 月份，公司銷售生豬 257.3 萬頭（其中仔豬銷售 15.6 萬頭），銷售收入 42.34 億元。8 月份，商品豬價格呈現下降趨勢。
- ◆ 寧德時代 (300750.CN) 公告，截至目前，公司境外全資子公司時代瑞鼎已完成在境外新增發行總額 5 億美元債券的定價及簿記工作，該債券將在香港聯合交易所有限公司上市。
- ◆ 恒瑞醫藥 (600276.CN) 公告，天廣實生物授予恒瑞醫藥針對第三代抗 CD20 單克隆抗體 MIL62 在大中華地區（包括中國大陸、台灣、香港、澳門地區）的排他性獨家商業化權益，同時與恒瑞醫藥共同開展 MIL62 與公司產品聯合用藥的臨床開發。
- ◆ 攀鋼釩鈦 (000629.CN) 公告，公司與四川德勝集團釩鈦有限公司在四川省攀枝花市簽訂了《專案合作框架協議》，雙方就合資建設釩渣加工生產線事宜達成了合作協定。
- ◆ 協鑫能科 (002506.CN) 公告，公司與湖南汽車製造有限責任公司長沙分公司、湖南行必達網聯科技有限公司簽署了《戰略合作框架協定》。雙方將在重卡產品、換電站產品、新產品等領域長期戰略合作。
- ◆ 北部灣港 (000582.CN) 公告，公司 8 月貨物輸送量 2341.66 萬噸，同比增長 5.26%。2021 年累計 17652.10 萬噸，同比增長 10.09%。
- ◆ 蘇農銀行 (603323.CN) 公告，公司董事長徐曉軍計劃通過上海證券交易所交易系統集中競價交易方式增持不少於 100 萬元公司股份。此次增持計畫不設價格區間，實施期限為 9 月 7 日起 6 個月。
- ◆ 苑東生物 (688513.CN) 公告，公司全資子公司成都優洛生物科技有限公司近日收到國家藥監局核准簽發的《藥物臨床試驗批准通知書》，優洛生物的 EP-9001A 注射液臨床試驗申請獲得批准。
- ◆ 華東醫藥 (000963.CN) 公告，公司全資子公司杭州中美華東製藥有限公司近日收到國家藥監局 (NMPA) 簽發的《受理通知書》，由中美華東申報的利拉魯肽注射液“適用於成人 2 型糖尿病患者控制血糖”的上市許可申請獲得受理。
- ◆ 東亞機械 (301028.CN) 公告，工業和資訊化部正式授予公司第三批專精特新“專精特新‘小巨人’企業”的稱號。
- ◆ 中國中車 (601766.CN) 公告，下屬間接控股子公司株洲中車時代電氣股份有限將於 9 月 7 日在上海證券交易所科創板上市。

公司業績

A 股



◆ 宏發股份 (600885.CN) 上半年淨利潤 5.2 億元，同比增長 45.6%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	歐元區	9月 Sentix 投資者信心指數		22.2
	中國	8月外匯儲備(億美元) (9/6-9/7)	32320	32358.9
週二	歐元區	9月 ZEW 經濟景氣指數		42.7
		第二季度季調後 GDP 年率終值(%)		13.6%
	中國	8月貿易帳-美元計價(億美元)	544	565.8
		8月進口年率-美元計價(%)	27.0%	27.1%
週三	澳大利亞	8月出口年率-美元計價(%)	17.0%	19.3%
		澳洲聯儲公佈利率決議		
	美國	7月 JOLTs 職位空缺(萬)	1009.8	1007.3
		8月社會融資規模-單月(億人民幣)(9/8-9/15)	27000	10600
週四	中國	8月 M2 貨幣供應年率(%) (9/8-9/15)	8.3%	8.3%
		加拿大央行公佈利率決議		
	美國	8月 CPI 年率(%)	1.0%	1.0%
		8月 PPI 年率(%)	8.9%	9.0%
週五	美國	美聯儲公佈經濟狀況褐皮書		
		歐洲央行公佈利率決議		
	美國	8月 PPI 年率(%)		7.8%
週五	美國	8月核心 PPI 年率(%)		6.2%
		7月批發庫存月率終值(%)		0.6%

披露分析員及其關連人士並沒有持有報告內所推介股份或產品的任何及相關權益。

免責聲明 只供私人翻閱。本報告(連帶相關的資料)由申萬宏源研究(香港)有限公司撰寫。申萬宏源研究(香港)有限公司為申萬宏源集團成員，本報告不論是向專業投資者、機構投資者或是個人投資者發布，報告的資料來自申萬宏源研究(香港)有限公司相信可靠的來源取得，惟申萬宏源研究(香港)有限公司並不保證此等資料的準確性、正確性及或完整性。本報告部份的內容原由上海申萬宏源研究所撰寫并於國內發表，申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行審閱并翻譯，然後採用。本報告內的資料、意見及預測只反映分析員的個人意見及見解，報告內所載的觀點并不代表申萬宏源集團的立場。本報告並不構成申萬宏源研究(香港)有限公司對投資者買進或賣出股票的確實意見。報告中全部的意見和預測均反映分析員在報告發表時的判斷，日後如有改變，恕不另行通告。申萬宏源集團各成員公司(包括但不限於申萬宏源研究(香港)有限公司和申萬宏源證券(香港)有限公司)及其董事、行政人員、代理人及僱員可能有在本報告中提及的證券的權益和不就其準確性或完整性作出任何陳述及不對使用本報告之資料而引致的損失負上任何責任。故此，讀者在閱讀本報告時，應連同此聲明一并考慮，并必須小心留意此聲明內容。倘若本報告於新加坡分派，只適用分派予新加坡證券及期貨法第 4A 條所界定的認可投資者和機構投資者，本報告及其內容只供相關認可投資者或機構投資者翻閱。任何人於新加坡收取本報告，并對本報告有任何疑問，可致電 65-6323-5207 聯繫 Shenwan Hongyuan Singapore Private Limited。

版權所有 聯繫公司：申萬宏源研究(香港)有限公司，香港軒尼詩道 28 號 19 樓

