

宏观及行业

- ◆ 9月6日(周一)是美国劳工节(Labor Day)，包括美股在内的美国金融市场将休市1天。加拿大多伦多证券交易所休市一日。
- ◆ 美股周五收盘涨跌不一，道指下跌70点，纳指小幅攀升。美国8月非农就业数据远逊市场预期，显示德尔塔毒株蔓延与美国疫情形势恶化使劳动力市场复苏受阻。投资者推测非农数据将使美联储不会过早退出刺激措施。
- ◆ 欧洲方面，尽管受到新冠疫情的影响和广泛的供应链问题，8月欧元区企业活动仍保持强劲。IHS Markit的最终综合PMI(采购经理人指数)从7月的15年高点60.2降至59.0，仍然远高于50的荣枯线。
- ◆ 本周看点颇多，美股因劳工节周一休市；美国总统拜登或公布下任美联储主席人选；多位美联储官员将就经济前景发表讲话；欧央行、澳大利亚联储、加拿大央行将公布利率决议。数据方面，美国劳工部7月JOLTS就业岗位空缺指标令外界关注。中国经济数据，较具瞄头的是周一的8月贸易数据，周三的消费通胀与生产价格指数变化。
- ◆ 美国安全与环保局称，虽然风暴艾达吹袭墨西哥湾已经结束一周，但88%的区内原油生产设施与83%的天然气生产设施仍然停工，复原进度较往常慢。
- ◆ 内地传媒报道，国家企业信用信息公示系统官网显示，北京证券交易所有限责任公司已完成工商注册。报道指出，北京证券交易所成立及核准日期为9月3日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司为唯一股东。
- ◆ 工信部副部长表示，新能源和智能网联汽车保持快速发展，今年首8个月新能源汽车产销预计超过170万辆，按年增长2倍，市场渗透率超过10%，L2级智能网联乘用车市场占比达20%。

公司要闻

美股

- ◆ 美国证券交易委员会发布公告称，针对卡夫亨氏(KHC.US)过去数年的不实财报陈述诉讼已经与公司达成和解协定，除了公司支付6200万美元外，两名涉案高管也分别支付罚金并受到处罚。
- ◆ Moderna(MRNA.US)宣布已经向FDA提交了加强针申请的所有资料，这也标志着监管正式进入审查时间。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,901.99	-0.7	-4.9
恒生国企指数	9,291.71	-0.5	-13.5
上证综合指数	3,581.73	-0.4	3.1
深证成份指数	14,179.86	-0.7	-2.0
道琼斯指数	35,369.09	-0.2	15.6
标普500指数	4,535.43	0.0	20.7
纳斯达克指数	15,363.52	0.2	19.2

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A股	001216	华瓷股份	待定
	605598	上海港湾	待定
港股	9869	海伦司	09/10

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
1	长和	中期息 80 仙	09/06
		中期息人民币	
867	康哲药业	26.41 分或 31.7 港仙	09/06
1113	长实集团	中期息 41 仙	09/06
1426	春泉产业信托	中期息 10.8 仙	09/06
2020	安踏体育	中期息 60 仙	09/06
		末期息人民币	
2103	新力控股集团	14 分或 17.05 港仙	09/06

配股

代号	公司名称	配股价	日期
405	越秀房产信托基金	4.032 港元	08/26
1815	金猫银猫	0.94 港元	08/29
1090	大明国际	3.26 港元	08/30
189	东岳集团	2.3 港元	09/01
1566	华夏文化科技	2.5 港元	09/01
2346	星宇控股	1.97 港元	09/01

供股

代号	公司名称	配股价	日期
1867	乐嘉思控股	0.22 港元	08/06
488	丽新发展	3.43 港元	08/12

指数调整

代号	公司名称	调整方向	生效日期
868	信义玻璃	调入恒生指数	09/06
2331	李宁	调入恒生指数	09/06
3968	招商银行	调入恒生指数	09/06
3328	交通银行	调出恒生指数	09/06
2331	李宁	调入国企指数	09/06
2618	京东物流	调入国企指数	09/06
813	世茂集团	调出国企指数	09/06
914	海螺水泥	调出国企指数	09/06



- ◆ 据媒体报导，对于西数 (WD.US) 并购 Kioxia 的交易，日本经济产业省在确保尖端技术留在本土的前提下将给予支持。报导称并购协定最快将在本月达成，西数 CEO David Goeckeler 将执掌合并后的新公司。
- ◆ 据媒体援引消息人士报导，苹果 (AAPL.US) 计划在 2024 年推出苹果汽车。目前苹果公司正在拜访丰田汽车、SK 集团和 LG 电子等日韩汽车制造商。
- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 将 Cybertruck 生产时间推迟到 2022 年底，预计要到 2023 年底才能实现量产。
- ◆ 据媒体援引知情人士报导，亚马逊 (AMZN.US) 将在其 AWS 部门聘请一个小团队，以监控和删除违反其云服务政策的内容。新团队还将寻找潜在的未来威胁，并与外部研究人员合作。
- ◆ 热门中概股周五收盘涨跌不一，部分教育股走高，网易有道 (DAO.US) 涨超 9%；新能源汽车股走低，理想汽车 (LI.US) 跌近 3%，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌超 2%，蔚来汽车 (NIO.US) 收盘基本持平。

港股

- ◆ 上交所公布，「港股通」名单调整，纳入 11 只股份包括和黄医药 (00013.HK)、恒腾 (00136.HK)、中国软件国际 (00354.HK)、快手 (01024.HK)、上海复旦 (01385.HK)、奈雪的茶 (02150.HK)、心动公司 (02400.HK)、启明医疗 (02500.HK)、时代天使 (06699.HK)、优然牧业 (09858.HK) 及移卡 (09923.HK)。调出 7 只股份包括嘉华国际 (00173.HK)、上海实业 (00363.HK)、中国通信服务 (00552.HK)、港华燃气 (01083.HK)、佳源国际 (02768.HK)、融信中国 (03301.HK) 及远洋集团 (03377.HK)。
- ◆ 比亚迪股份 (01211.HK) 公布，8 月汽车销量 6.85 万辆，按年增长 86.32%。今年首 8 月，汽车销量 37.26 万辆，按年增长 64.3%。
- ◆ 中芯国际 (00981.HK) 公布，与上海自贸试验区临港新片区管委会签署合作框架协议，在临港自由贸易区共同成立合资公司，规划建设产能为每月 10 万片的 12 英寸晶圆代工生产线项目。
- ◆ 恒大汽车 (00708.HK) 已完成五款恒驰车型的夏季测试。恒驰夏季测试在地表温度高达 80 度的吐鲁番、平均相对湿度达 90% 的琼海进行，测试历时 70 天，累计测试时长超过 2 万小时，里程超过 50 万公里。
- ◆ 大摩发表报告，三桶油上半年业绩佳，配合下半年前景乐观，齐升三桶油目标价，行业首选为中石油 (00857.HK)。
- ◆ 希玛眼科 (03309.HK) 公布，旗下希玛中国投资内地牙科保健服务公司深圳爱康健 55% 股权，总投资金额 3.85 亿元人民币。
- ◆ 中国物流资产 (01589.HK) 公布，董事长兼执行董事李士发，以总代价 39.87 亿元，向要约人京东 (09618.HK) 附属京东智能产业发展出售 9.16 亿股，占该公司已发行股本约 26.38%。
- ◆ 碧桂园 (02007.HK) 公布，8 月合同销售金额约 452.1 亿元人民币，按年下跌 25.8%。期内，合同销售建筑面积约 550 万平方米，按年减少 22.75%。
- ◆ 中国恒大 (03333.HK) 公布，今年首 8 个月，累计实现合约销售金额 4386.5 亿元人民币，按年下跌 2.66%。单计 8 月，实现合约销售金额 380.8 亿元人民币，按年减少 26.03%。
- ◆ 万科企业 (02202.HK) 公布，今年首 8 个月，累计合同销售金额 4430.1 亿元人民币，按年上升 1.09%。单计 8 月，合同销售金额 370.3 亿元人民币，按年减少 36.94%。
- ◆ 世茂集团 (00813.HK) 宣布，今年首 8 个月，累计合约销售总额约 1989.18 亿元人民币，按年增长 17.7%。单计 8 月，集团合约销售额约 240.4 亿元人民币，按年跌 18.67%。
- ◆ 中国奥园 (03883.HK) 公布，今年首 8 个月，物业合同销售额累计约 875.5 亿元人民币，按年增长 22.83%。单计 8 月，物业合同销售额约 103.6 亿元人民币，按年下跌 4.52%。
- ◆ 禹洲集团 (01628.HK) 公布，8 月合约销售金额 90.11 亿元人民币，按年下跌 21.81%。今年首 8 个月，累计销售金额 713.76 亿元人民币，按年增加 9.13%。



- ◆ 评级机构穆迪将富力 (02777.HK) CFR 评级从 B1 下调至 B2，并将富力香港 CFR 评级从 B2 下调至 B3。与此同时，并检讨评级进一步下调。在进一步下调评级之前，评级展望为负面。
- ◆ 信利国际 (00732.HK) 公布，8 月综合营业净额约 19.24 亿港元，按年减少约 3.3%。今年首 8 个月，累计综合营业净额约 148.72 亿港元，按年增加约 4.6%。
- ◆ 包浩斯 (00483.HK) 公布，已完成出售荃湾和富大厦物业，经考虑财务及现金流量状况，决定向股东派发特别股息每股 12.5 仙。
- ◆ 京信通信 (02342.HK) 宣布，获港交所确认可根据上市规则进行建议分拆京信网络，并于 A 股独立上市。预期建议分拆及上市之最高适用百分比率可能超过 5%，但将低于 25%。

A 股

- ◆ 葛洲坝 (600068.CN) 公告，中国能源建设拟通过向葛洲坝除中国葛洲坝集团有限公司以外的股东发行 A 股股票的方式换股吸收合并葛洲坝。此次合并完成后，葛洲坝将终止上市。
- ◆ 牧原股份 (002714.CN) 公告，8 月份，公司销售生猪 257.3 万头（其中仔猪销售 15.6 万头），销售收入 42.34 亿元。8 月份，商品猪价格呈现下降趋势。
- ◆ 宁德时代 (300750.CN) 公告，截至目前，公司境外全资子公司时代瑞鼎已完成在境外新增发行总额 5 亿美元债券的定价及簿记工作，该债券将在香港联合交易所有限公司上市。
- ◆ 恒瑞医药 (600276.CN) 公告，天广实生物授予恒瑞医药针对第三代抗 CD20 单克隆抗体 MIL62 在大中华地区（包括中国大陆、台湾、香港、澳门地区）的排他性独家商业化权益，同时与恒瑞医药共同开展 MIL62 与公司产品联合用药的临床开发。
- ◆ 攀钢钒钛 (000629.CN) 公告，公司与四川德胜集团钒钛有限公司在四川省攀枝花市签订了《专案合作框架协议》，双方就合资建设钒渣加工生产线事宜达成了合作协定。
- ◆ 协鑫能科 (002506.CN) 公告，公司与湖南汽车制造有限责任公司长沙分公司、湖南行必达网联科技有限公司签署了《战略合作框架协议》。双方将在重卡产品、换电站产品、新产品等领域长期战略合作。
- ◆ 北部湾港 (000582.CN) 公告，公司 8 月货物输送量 2341.66 万吨，同比增长 5.26%。2021 年累计 17652.10 万吨，同比增长 10.09%。
- ◆ 苏农银行 (603323.CN) 公告，公司董事长徐晓军计划通过上海证券交易所交易系统集中竞价交易方式增持不少于 100 万元公司股份。此次增持计划不设价格区间，实施期限为 9 月 7 日起 6 个月。
- ◆ 苑东生物 (688513.CN) 公告，公司全资子公司成都优洛生物科技有限公司近日收到国家药监局核准签发的《药物临床试验批准通知书》，优洛生物的 EP-9001A 注射液临床试验申请获得批准。
- ◆ 华东医药 (000963.CN) 公告，公司全资子公司杭州中美华东制药有限公司近日收到国家药监局 (NMPA) 签发的《受理通知书》，由中美华东申报的利拉鲁肽注射液“适用于成人 2 型糖尿病患者控制血糖”的上市许可申请获得受理。
- ◆ 东亚机械 (301028.CN) 公告，工业和信息化部正式授予公司第三批专精特新“专精特新‘小巨人’企业”的称号。
- ◆ 中国中车 (601766.CN) 公告，下属间接控股子公司株洲中车时代电气股份有限将于 9 月 7 日在上海证券交易所科创板上市。

公司业绩

A 股



◆ 宏发股份 (600885.CN) 上半年净利润 5.2 亿元, 同比增长 45.6%。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	欧元区	9月 Sentix 投资者信心指数		22.2
	中国	8月外汇储备(亿美元) (9/6-9/7)	32320	32358.9
	欧元区	9月 ZEW 经济景气指数		42.7
周二	欧元区	第二季度季调后 GDP 年率终值(%)		13.6%
	中国	8月贸易帐-美元计价(亿美元)	544	565.8
	中国	8月进口年率-美元计价(%)	27.0%	27.1%
	中国	8月出口年率-美元计价(%)	17.0%	19.3%
	澳大利亚	澳洲联储公布利率决议		
周三	美国	7月 JOLTs 职位空缺(万)	1009.8	1007.3
	中国	8月社会融资规模-单月(亿人民币)(9/8-9/15)	27000	10600
	中国	8月 M2 货币供应年率(%) (9/8-9/15)	8.3%	8.3%
	加拿大	加拿大央行公布利率决议		
周四	中国	8月 CPI 年率(%)	1.0%	1.0%
	中国	8月 PPI 年率(%)	8.9%	9.0%
	美国	美联储公布经济状况褐皮书		
周五	欧元区	欧洲央行公布利率决议		
	美国	8月 PPI 年率(%)		7.8%
	美国	8月核心 PPI 年率(%)		6.2%
		7月批发库存月率终值(%)		0.6%

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。

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

