

宏觀及行業

- ◆ 美國經濟增長放緩和新冠病例增加的擔憂打壓了市場情緒，三大股指集體下跌，道指和標普連續第四日收跌，為6月中旬以來最長的連續下跌時間。
- ◆ 美國勞工部公布，截至9月4日止一周，新申領失業救濟人數為6月以來最大跌幅，減少3.5萬人，至31萬，低過預期的33.5萬，顯示勞動市場持續復甦。
- ◆ 美國財長耶倫向監管機構主管表明，如果國會未能及時處理國債觸及上限事宜，金融市場可能出現不穩。
- ◆ 中國據報加大打擊遊戲成癮的力度，凍結審批新的網絡遊戲，目前還不清楚暫停審批將持續多久。
- ◆ 中國據報正在考慮制定措施，限制新能源汽車行業的過剩產能，引導將資源更有針對性地投向全國的主要生產地區。監管部門可能會設定新能源汽車行業的最低產能利用率指標，未達到最低產能利用率的省份，在過剩產能投產之前，將不被允許新增產能。
- ◆ 國家能源局發布「抽水蓄能中長期發展規劃（2021至2035年）」要求，加快抽水蓄能電站核准建設，統籌電力系統需求、新能源發展等，按照能核盡核、能開盡開的原則，在規劃重點實施項目庫內核准建設抽水蓄能電站。
- ◆ 央行新增3000億元支小再貸款額度，將在年內以優惠利率發放給符合條件的地方法人銀行，支援其增加小微企業和個體工商戶貸款，要求貸款平均利率在5.5%左右。
- ◆ 央行副行長潘功勝表示，跨境理財通和債券南向通項目將於近日正式啟動運行；未來的跨境人民幣業務，創新試點將在前海地區先行先試。
- ◆ 上海鋼聯發佈資料顯示，9月9日，部分鋰電材料價格繼續上漲，其中，碳酸鋰漲5000-7500元/噸，氫氧化鋰漲1500-4000元/噸，電解鈣上漲500元/噸。

公司要聞

美股

- ◆ 莫德納 (MRNA.US) 表示，該公司正在研發一種二合一增強劑疫苗，可同時預防新冠肺炎和季節性流感。據悉，莫德納將這種新疫苗命名為 mRNA-1073，該疫苗結合了莫德納目前的新冠疫苗和正在研發中的流感疫苗，並且是一種單針疫苗。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,716.00	-2.2	-5.6
恒生國企指數	9,183.58	-2.8	-14.5
上證綜合指數	3,693.13	0.5	6.3
深證成份指數	14,698.53	0.1	1.6
道瓊斯指數	34,879.38	-0.4	14.0
標普500指數	4,493.28	-0.5	19.6
納斯達克指數	15,248.25	-0.3	18.3

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
10	恒隆集團	中期息 21 仙	09/10
101	恒隆地產	中期息 18 仙	09/10
255	龍記集團	中期息 15 仙	09/10
636	嘉里物流	中期息 21.1 仙	09/10
1044	恒安國際	中期息人民幣 1 元或 1.202125 港元	09/10
1184	時捷	中期息 15 仙	09/10

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
488	麗新發展	3.43 港元	08/12
567	大昌微綫集團	0.1 港元	09/02



- ◆ 據悉，歐盟反壟斷執法機構已要求設備製造商提供證據，以證明他們被強迫預裝穀歌 Assistant，以及穀歌 (GOOGL.US) 是否希望通過排除安卓設備中的競爭對手來保持競爭性。
- ◆ 據媒體報導，特斯拉 (TSLA.US) CEO 埃隆·馬斯克週三發表了內部郵件，他在郵件中要求員工做到“超級硬核”，以彌補該公司第三季度初的產能挑戰，從而確保三季度的交付數量可觀。
- ◆ 微軟 (MSFT.US) 宣佈，鑒於疫情的不確定性，將不再設定所有美國辦事處重新開放的具體日期，而是根據公司的標準和當地的健康準則開放每個辦事處。
- ◆ 亞馬遜 (AMZN.US) 宣佈，將為超過 75 萬名一線員工全額支付大學學費，從而在緊張的勞動力市場吸引和留住員工。
- ◆ 福特公司 (F.US) 宣佈調整印度市場業務，立即關閉面向本土市場的工廠，負責出口和發動機生產的工廠也將最晚于明年二季度關閉。
- ◆ Sea (SE.US) 提交文檔稱，計畫通過發行股票和可轉換債券融資 63 億美元。
- ◆ Humanigen (HGEN.US) 披露，公司為旗下抗人類粒細胞巨噬細胞集落刺激因數 (GM-CSF) 單克隆抗體申請新冠治療 EUA 遭 FDA 拒絕，監管稱該藥物對於治療新冠帶來的益處並未超過已知的風險。
- ◆ 熱門中概股週四收盤漲跌不一，新能源汽車股中，理想汽車 (LI.US) 漲超 1%，蔚來汽車 (NIO.US) 漲近 1%，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲近 0.3%。

港股

- ◆ 舜宇光學 (02382.HK) 宣布，8 月手機鏡頭出貨量 1.25 億件，按年下跌 22.8%，主要是因為整體智能手機市場需求按年有所放緩；按月則升 19.7%，主要是因為受海外疫情影響減少。
- ◆ 美銀證券發表報告，認為小米 (01810.HK) 智能手機在中國市場面臨競爭加劇及增長放緩。美銀證券把小米評級由「中性」降至「跑輸大市」，目標價下調至 22.3 元。
- ◆ 麥格理表示，晶片短缺左右長汽 (02333.HK) 短期生產計劃，但認為長汽對長遠銷售具野心，因其 2025 年汽車銷售目標為 400 萬輛，當中八成為電動車。麥格理重申「跑贏大市」評級，目標價由 21.82 元上調 74% 至 38 元。
- ◆ 大和下调潍柴動力 (02338.HK) 全年毛利率及重卡銷售預測，把 2021 至 2023 年每股盈利預測下調 5%，重申「買入」評級，微升目標價至 26.7 元。
- ◆ 評級機構標普再調低中國華融 (02799.HK) 及其子公司評級，展望為負面。標普預期中國華融的資產質量在未來兩年將保持疲弱，將中國華融和中國華融國際的長期發行人信用評級從「BBB+」下調至「BBB」。
- ◆ 中國金融監管部門據稱已允許中國恒大 (03333.HK) 與金融機構債權人就現有融資償還期限重新進行談判。報道指，目前尚不清楚上述談判進展如何，以及恒大是否同樣考慮就未到期債券談判展期。
- ◆ 遠東發展 (00035.HK) 宣布，其附屬公司與在倫敦及約翰內斯堡上市的公司 Capital & Regional (C&R) 簽署獨家協議，共同發展其部分零售物業或物業周邊的未來住宅開發項目。
- ◆ 國泰航空 (00293.HK) 表示，將關閉其倫敦機師基地，並評估在美國的最後幾個海外機師基地，以應對新冠疫情的影響。

A 股

- ◆ 上汽集團 (600104.CN) 公告，擬以 15 億元-30 億元回購股份，回購價格不超過 28.91 元/股，擬用於實施員工持股計畫或者股權激勵。
- ◆ 天奇股份 (002009.CN) 公告，公司與一汽集團全資子公司一汽資產公司簽署合作框架協定，雙方擬在動力電池回收利用及汽車核心零部件再製造等領域構建深度的合作關係。



- ◆ 威孚高科 (000581.CN) 公告, 公司與無錫高新區管委會、博世中國 8 日簽署《碳中和示範專案戰略合作框架協定》, 協定各方將圍繞“碳達峰、碳中和”目標, 展開多維度、深層次合作。
- ◆ 維力醫療 (603309.CN) 公告, 公司和鯨利生物於 2021 年 9 月 9 日以現場方式簽署《合作協定》。
- ◆ 保利地產 (600048.CN) 公告, 8 月公司實現簽約面積 312.08 萬平方米, 同比增加 10.60%; 實現簽約金額 468.73 億元, 同比增加 6.76%。
- ◆ 聖農發展 (002299.CN) 公告, 8 月實現銷售收入 12.25 億元, 較去年同期增長 3.18%, 較上月環比下降 2.72%。
- ◆ 世茂股份 (600823.CN) 公告, 8 月公司無新增房地產儲備項目。1-8 月, 公司銷售簽約面積約 111 萬平方米, 同比增長 98%; 銷售簽約金額約 230 億元, 同比增長 98%。
- ◆ 招商蛇口 (001979.CN) 公告, 8 月, 公司實現簽約銷售面積 81.82 萬平方米, 同比減少 25.90%; 實現簽約銷售金額 203.52 億元, 同比減少 24.07%。
- ◆ 深圳機場 (000089.CN) 公佈 2021 年 8 月份生產經營快報, 旅客輸送量 221.32 萬人次, 同比下降 44.66%; 貨郵輸送量 12.48 萬噸, 同比增資 4.57%; 航班起降 2.29 萬架次, 同比下降 27.27%。
- ◆ 安徽建工 (600502.CN) 公告, 子公司安徽省公路橋樑工程有限公司中標金寨路(繞城高速-方興大道)快速化改造工程一標段專案, 中標價 12.04 億元。
- ◆ 寶勝股份公告, 中標俊發集團 2021 年電線電纜採購項目, 採購金額約 1.55 億元。
- ◆ 內蒙一機 (600967.CN) 公告, 收到全資子公司包頭北方創業有限責任公司與印尼 PT INKA MULTI SOLUSI TRADING 簽訂的鐵路車輛 (SKD) 的採購訂單, 合同總金額合計 1590.8 萬美元 (約合 1.03 億人民幣)。

公司業績

港股

- ◆ 新鴻基地產 (00016.HK) 截至今年 6 月底止全年盈利 266.86 億港元, 按年增長 13.46%。

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%
		8 月出口年率-美元計價(%)	17.0%	19.3%
澳大利亞	澳洲聯儲公佈利率決議			
週三	美國	7 月 JOLTs 職位空缺(萬)	1009.8	1007.3
	中國	8 月社會融資規模-單月(億人民幣)(9/8-9/15)	27000	10600
		8 月 M2 貨幣供應年率(%) (9/8-9/15)	8.3%	8.3%
加拿大	加拿大央行公佈利率決議			
週四	中國	8 月 CPI 年率(%)	1.0%	1.0%



	8月PPI年率(%)	8.9%	9.0%
美國	美聯儲公佈經濟狀況褐皮書		
歐元區	歐洲央行公佈利率決議		
	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%

港股通調整

股票代碼	股票名稱	調整內容	生效日期
00013	和黄醫藥	調入滬港通	6/9/2021
00136	恒騰網路	調入滬港通	6/9/2021
00354	中國軟體國際	調入滬港通	6/9/2021
01024	快手 - W	調入滬港通	6/9/2021
01385	上海復旦	調入滬港通	6/9/2021
02150	奈雪的茶	調入滬港通	6/9/2021
02400	心動公司	調入滬港通	6/9/2021
02500	啟明醫療 - B	調入滬港通	6/9/2021
06699	時代天使	調入滬港通	6/9/2021
09858	優然牧業	調入滬港通	6/9/2021
09923	移卡	調入滬港通	6/9/2021
00173	嘉華國際	調出滬港通	6/9/2021
00363	上海實業控股	調出滬港通	6/9/2021
00552	中國通信服務	調出滬港通	6/9/2021
01083	港華燃氣	調出滬港通	6/9/2021
02768	佳源國際控股	調出滬港通	6/9/2021
03301	融信中國	調出滬港通	6/9/2021
03377	遠洋集團	調出滬港通	6/9/2021
00013	和黄醫藥	調入深港通	6/9/2021
00043	葡蜂國際	調入深港通	6/9/2021
01137	香港科技探索	調入深港通	6/9/2021
02150	奈雪的茶	調入深港通	6/9/2021
02171	科濟藥業 - B	調入深港通	6/9/2021
02362	金川國際	調入深港通	6/9/2021
02616	基石藥業 - B	調入深港通	6/9/2021
03738	阜博集團	調入深港通	6/9/2021
03818	中國動向	調入深港通	6/9/2021
06600	賽生藥業	調入深港通	6/9/2021
06601	朝雲集團	調入深港通	6/9/2021
06699	時代天使	調入深港通	6/9/2021





9858	優然牧業	調入深港通	6/9/2021
9939	開拓藥業 - B	調入深港通	6/9/2021
00315	數碼通電訊	調出深港通	6/9/2021
00978	招商局置地	調出深港通	6/9/2021
01119	創夢天地	調出深港通	6/9/2021
01383	太陽城集團	調出深港通	6/9/2021
01508	中國再保險	調出深港通	6/9/2021
01558	東陽光藥	調出深港通	6/9/2021
01778	彩生活	調出深港通	6/9/2021
01817	慕尚集團控股	調出深港通	6/9/2021
02386	中石化煉化工程	調出深港通	6/9/2021
02768	佳源國際控股	調出深港通	6/9/2021
03836	和諧汽車	調出深港通	6/9/2021
06166	中國宏泰發展	調出深港通	6/9/2021

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 and 僱員可能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

