## 宏觀及行業

- 美股周一收盤漲跌不一，納指連續第 4 個交易日收跌。道指與標普 500 指數連續 5 個交易日下跌後略微反彈。市場關注美國疫情與民主黨即將提出的加稅方案、以及本周將公布的通脹數據。
- 8 月份美國消費者對未來一年的通脹預期上升至 5.2%的中值，爲連續第 10 個月走高；未來三年的通脹預期上升至 4.0%。該調查於 2013 年啓動，兩項指標均創下有史以來的最高水平。
- 美國衆議院民主黨人公布稅改藍圖，將企業最高稅率設定爲 26.5%，計劃資本利得最高稅率爲 25%，低於拜登最初提議的 39.6%。
- OPEC 上調今明兩年全球對其原油需求量的預期，未來幾個月世界將繼續面臨石油供應短缺。熱帶風暴尼古拉斯登陸前可能升級爲颶風，休斯頓正在"靶心"，對沿海煉油廠和石化設施構成威脅。
- 據《證券日報》報道，聖誕季將近，面臨持續攀升的海運價格，航運巨頭近期紛紛宣布凍結運價：法國達飛海運發布凍結貨櫃運價聲明，馬士基、赫伯羅特兩大班輪公司也先後表態"不再上漲運價"。
- 倫敦市場鋁價 13 年來首次觸及每噸 3000 美元，因市場預期供應擾亂因素將持續存在，且需求繼續上升。鋁價過去三周已經累計上漲約 14%，因爲從幾內亞鋁土礦，牙買加氧化鋁冶煉，到中國和其他地區的鋁冶煉，全行業供應風險都在上升。

## 公司要聞

### 美 股

- 此前多家媒體報導沃爾瑪 (WMT.US) 在環球電訊社發表公告稱已經與萊特幣（Litecoin）達成合作，從今年 10 月 1 日起所有電商店鋪將會落地"使用萊特幣付款"的選項。沃爾瑪發言人接受媒體採訪時確認，這一消息為不實資訊。
- 傑富瑞分析師 KyleMcNealy 表示，遊戲商城 Epic 與蘋果（AAPL.US）訴訟的審判結果在很大程度上是蘋果的勝利，也是對 AppStore 商業模式的重要認可。但他也指出，禁令的影響最早也要到 2022 年 6 月的季度才能顯現。
- 維珍銀河公司（SPCE.US）已將第一次商業太空飛行 Unity23 推遲到不早於 10 月中旬。維珍銀河表示，該任務原定於 9 月底或 10 月初進行，但供應商警告稱，飛行控制驅動系統可能存在"製造缺陷"。
- 據兩名知情人士向路透透露，美國輝瑞公司（PFE.US）與德國合作夥伴 BioNTech 公司聯合開發的新冠疫苗，最快將於下個月獲准用於 5-11 歲的兒童。輝瑞預計屆時將有足夠的研究資料向美國食品和藥物管理局（FDA）提交緊急使用申請。

## 市場概覽

| | 上日收市價 | 單日(%) | 本年(%) |
|---|---|---|---|
| 恒生指數 | 25,813.81 | -1.5 | -5.2 |
| 恒生國企指數 | 9,238.99 | -1.6 | -14.0 |
| 上證綜合指數 | 3,715.37 | 0.3 | 7.0 |
| 深證成份指數 | 14,705.83 | -0.4 | 1.6 |
| 道瓊斯指數 | 34,869.63 | 0.8 | 13.9 |
| 標普 500 指數 | 4,468.73 | 0.2 | 19.0 |
| 納斯達克指數 | 15,105.58 | -0.1 | 17.2 |

## 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 | 2216 | 堃博醫療－B | 09/24 |
| | 6628 | 創勝集團－B | 09/29 |

**除權信息**

| 代號 | 公司名稱 | 事項 | 除權日 |
|---|---|---|---|
| 50 | 香港小輪 | 中期息 10 仙 | 09/14 |
| 52 | 大快活集團 | 末期息 60 仙 | 09/14 |
| 636 | 嘉里物流 | 特別股息 7.28 元 | 09/14 |
| 2007 | 碧桂園 | 中期息人民幣 20.98 分，可以股代息 | 09/14 |
| 2198 | 中國三江化工 | 中期息 12.5 仙 | 09/14 |
| 2388 | 中銀香港 | 中期息 44.7 仙 | 09/14 |

**配股**

| 代號 | 公司名稱 | 配售價 | 日期 |
|---|---|---|---|
| 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 |
| 1094 | 中國公共採購 | 0.361 港元 | 09/08 |
| 2892 | 萬城控股 | 1.15 港元 | 09/09 |
| 316 | 東方海外國際 | 151 港元 | 09/10 |

**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 |



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.swhyhk.com

微信公众号 扫描关注

- 亞馬遜（AMZN.US）擬在英國推出衛星寬頻服務 Kuiper。同時，亞馬遜與馬斯克旗下 SpaceX 就星鏈計劃陷入爭端，星鏈計劃是 SpaceX 的衛星互聯網網路。
- 熱門中概股週一收盤大多走低，新能源汽車股中，蔚來汽車（NIO.US）漲超 1%，理想汽車（LI.US）跌超 2%，小鵬汽車（XPEV.US）跌 0.5%。

## 港 股

- 內地在綫音頻平臺喜馬拉雅提交初步招股說明書，擬本港挂牌。喜馬拉雅 FM 戰略投資者包括騰訊（00700.HK）、閱文（00772.HK）、百度（09888.HK）、小米（01810.HK）、好未來（TAL.US）、索尼音樂。
- 天齊鋰業同意公司發行境外上市外資股股票幷申請，在香港聯合交易所有限公司主板挂牌上市。
- 小米（01810.HK）手機官博，將于今日發布小米新技術概念新品。
- 中國恒大（3333.HK）債務危機升級，面臨購房者、散戶投資者甚至是公司員工越來越激烈的抗議活動。據稱該公司向理財產品投資者提供三種兌付方案。
- 阿里巴巴（09988.HK）持股 3 分 1 的螞蟻集團，傳須分拆支付寶，並為其貸款業務另建應用程式。
- 除中銀香港（02388.HK），滙豐（00005.HK）亦已正式提交理財通業務申請。
- 中國永達汽車（03669.HK）公佈，今日按每股 11.84 元至 11.98 元，回購 100 萬股，涉及約 1192.25 萬元，佔已發行股份總數約 0.05%。
- 雲南水務投資（06839.HK）公佈，正考慮可能分拆全資附屬雲南固廢上市。
- 小米集團（01810.HK）公佈，今日回購 846 萬股，每股作價介乎 23.35 元至 23.65 元，涉資 1.99 億元。
- 眾安在綫（06060.HK）公佈，今年首 8 個月的原保險保費收入總額約 146.21 億元人民幣，按年增長 52.25%。
- 騰訊控股（00700.HK）公佈，今日回購 22 萬股，每股作價介乎 471.2 元至 480.2 元，涉資近 1.05 億元。
- 據港交所股權披露顯示，紅杉資本創始管理合夥人、美團（03690.HK）非執行董事沈南鵬，於 9 月 7 日以平均價 259.6849 元，減持 152.19 萬股美團股份，涉資 3.95 億元。
- 據銷售檔披露，藥明巨諾（02126.HK）股東 TLS Beta Pte Ltd.及 Aranda Investments Pte Ltd.，以每股 22 元至 23 元，配售 2429.67 萬股，套現 5.34 億至最多 5.59 億元。
- 華潤置地（01109.HK）公佈，8 月合同銷售金額約 202.3 億元人民幣，總合同銷售建築面積約 106.23 萬平方米，分別按年減少 25.7%及 15.2%。
- 中國人壽（02628.HK）公佈，今年首 8 個月累計原保險保費收入約 5043 億元人民幣，按年增長 2.33%。
- 據財聯社引述消息稱，小米（01810.HK）旗下小米汽車或將採用「雙工廠」模式，即在通過收購方式以獲得產能和生產資質，以便迅速投產；同時另選址自建廠，保證接下來穩定的產能需求。
- 《新京報》報道，新東方在綫（01797.HK）旗下 K12 業務東方優播已決定關閉，公司將依法依規做好學員退費和員工的妥善安置及補償。

## A 股

- 寧德時代（300750.CN）公告，公司擬在江西省宜春市投資建設寧德時代新型鋰電池生產製造基地（宜春）專案，項目總投資不超過 135 億元。
- 江特電機（002176.CN）公告，公司與國軒高科簽署戰略合作框架協定，擬在電池級碳酸鋰領域開展合作，除此之外還可在各自新能源產業鏈上有優勢競爭能力項目進行探討，比如儲能、新能源電機等。
- 天齊鋰業（002466.CN）公告，公司董事會審議同意公司發行境外上市外資股(H 股)股票並申請在香港聯合交易所有限公司主機板掛牌上市。


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.swhyhk.com
微信公众号 扫描关注

- 中核鈦白（002145.CN）公告，即日起全面上調公司各型號鈦白粉銷售價格，其中國內客戶銷售價格上調 1000 元人民幣/噸，國際客戶出口價格上調 150 美元/噸。
- 桂東電力（600310.CN）公告，公司與廣西賀州市八步區人民政府經友好協商，就廣西桂東電力風光火儲蓄能專案建設達成初步投資開發意向，共同簽署《廣西桂東電力風光火儲項目投資框架協議書》。
- 中青寶（300052.CN）披露股價異動公告，元宇宙是一個巨大的概念和模式，公司尚處於初步探索階段，觸及概念相對較淺，對應產品尚在研發中，新遊戲上線時間和地區亦受到諸多因素影響。
- 國投電力（600886.CN）公告，擬與川投能源共同投資雅鸛江流域水電開發有限公司孟底溝水電站。孟底溝水電站動態總投資 347.22 億元，其中資本金 69.44 億元。
- 上汽集團（600104.CN）公告，公司於 2021 年 9 月 13 日以集中競價交易方式實施了首次回購股份，首次回購股份數量為 240.8 萬股，佔公司總股本的比例約 0.02%。
- 泛海控股（000046.CN）公告，9 月 10 日，公司收到武漢金控發來的函件。武漢金控決定正式終止本次對民生證券的收購工作。

## 公司業績

### A 股

- 高測股份（688556.CN）上半年淨利潤 7305 萬元，同比增長 128%。

## 本周經濟日誌

| 日期 | 地區 | 事項 | 預期 | 前值 |
|---|---|---|---|---|
| 週一 | 日本 | 8 月 PPI 年率(%) | 5.6% | 5.6% |
| 週二 | 美國 | 8 月 CPI 年率未季調(%) | 5.3% | 5.4% |
| | | 8 月核心 CPI 年率未季調(%) | 4.3% | 4.3% |
| 週三 | 美國 | 8 月進口物價指數月率(%) | 0.3% | 0.3% |
| | | 8 月出口物價指數月率(%) | 0.4% | 1.3% |
| | | 8 月工業產出月率(%) | 0.5% | 0.9% |
| | 中國 | 8 月城鎮固定資產投資年率-YTD(%) | | 10.3% |
| | | 8 月規模以上工業增加值年率-YTD(%) | 13.4% | 14.4% |
| | | 8 月規模以上工業增加值年率(%) | 5.8% | 6.4% |
| | | 8 月社會消費品零售總額年率-YTD(%) | 18.9% | 20.7% |
| | | 8 月社會消費品零售總額年率(%) | 5.8% | 6.4% |
| 週四 | 美國 | 8 月零售銷售月率(%) | -0.9% | -1.1% |
| | | 8 月核心零售銷售月率(%) | -0.3% | -0.4% |
| | | 9 月費城聯儲製造業指數 | 20 | 19.4 |
| 週五 | 美國 | 9 月密西根大學消費者信心指數初值 | 73.7 | 70.3 |

披露分析員及其關連人士幷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)有限公司爲申萬宏源集團成員，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)有限公司幷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幷於國內發表，申萬宏源研究(香港)有限公司對認爲適用的內容進行審閱幷翻譯，然後采用。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，報告內所載的觀點幷不代表申萬宏源集團的立場。本報告幷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、代理人和雇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，應連同此聲明一幷考慮，幷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，幷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



香港軒尼诗道 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.swhyhk.com

微信公众号 扫描关注