

## 宏觀及行業

- ◆ 美股周三收高，主要股指在連續下跌之後反彈。美國 8 月製造業產出增長 0.2% 不及預期。市場仍在權衡美國 8 月 CPI 數據，並擔憂德爾塔異毒株影響全球經濟復蘇。
- ◆ 美聯儲周三公布的數據顯示，美國 8 月製造業產出增長 0.2% 低於市場預期。7 月增幅上修為 1.6%。包括採礦及公用事業產出在內的 8 月總體工業生產增長 0.4%。
- ◆ 據《央視財經》報道，當前鋁價已經創出近 15 年新高，滬鋁主力價格近期最高接近 24000 元，年內漲幅超過 50%。鋁價快速上漲讓下游鋁製品企業經營陷入困境、成本快速上漲，但上游電解鋁生產企業盈利大增。受到新能源車市場爆發影響，用在動力電池裏的鋁箔需求火爆。
- ◆ 上海鋼聯發布的數據顯示，昨日多數鋁電材料價格繼續上漲，金屬鋁價格再上漲 2 萬元/噸，碳酸鋁漲 3500-5000 元/噸，氫氧化鋁漲 4500-7000 元/噸。鋁輝石精礦漲 20 美元/噸。正極材料價格也有所上漲，三元材料漲 4500-10000 元/噸。
- ◆ 國家能源局公布《整縣（市、區）屋頂分布式光伏開發試點名單》。光伏建築一體化（BIPV）作為綠色建築的集大成者，未來發展空間絲毫不遜於新能源車、芯片等熱門賽道。
- ◆ 歐盟宣布制定計劃，推動當地晶片行業產能，確保有穩定的供應，減少依賴亞洲。
- ◆ 據乘聯會數據顯示，9 月第二周乘用車市場零售達到日均 3.6 萬輛，同比下降 12%，表現相對偏弱。今年 9 月前兩周總體同比下降 9%，應該是消費走勢較平淡的。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 莫德納（MRNA.US）在提交的報告中指出，稍早接種疫苗比稍晚接種的人突破性感染率高了 50%，需要加強針（第三劑）的接種。已向美國食品和藥物管理局（FDA）提交了其加強針的授權請求。
- ◆ 亞馬遜（AMZN.US）宣佈與英國外賣公司 Deliveroo 達成合作，每年將為亞馬遜 Prime 會員提供一定數量的外賣服務。這是亞馬遜兩年前投資 Deliveroo 以來，首次與該公司達成重大合作。
- ◆ 高盛（GS.US）表示已達成收購 GreenSky 的協定，並將以全股票交易的方式來收購。高盛將以每股約 12 美元收購，比其週二的收盤價高出 55%。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,033.21	-1.8	-8.1
恒生國企指數	8,936.53	-1.6	-16.8
上證綜合指數	3,656.22	-0.2	5.3
深證成份指數	14,536.31	-0.6	0.5
道瓊斯指數	34,814.39	0.7	13.7
標普 500 指數	4,480.70	0.8	19.3
納斯達克指數	15,161.53	0.8	17.6

## 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
	605567	春雪食品	待定
	2216	瑩博醫療 - B	09/24
港股	6628	創勝集團 - B	09/29
	9889	東莞農商銀行	09/29

### 除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
688	中國海外發展	中期息 45 仙	09/16
934	中石化冠德	中期息 8 仙	09/16
1813	合景泰富集團	中期息人民幣 37 分	09/16
1908	建發國際集團	中期息 1.1 元，可以股代息	09/16
2678	天虹紡織	中期息 50 仙	09/16
2828	恒生中國企業	末期息 99 仙	09/16

### 配股

代號	公司名稱	配售價	日期
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
1952	雲頂新耀 - B	55.67 港元	09/13

### 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



- ◆ Robinhood (HOOD.US) 將啟動一項爭對大學生的全國行銷活動。根據公開信息，對於使用校園郵箱註冊帳號的新用戶，Robinhood 將贈送其 15 美元用來交易，同時這些新使用者也有機會參與 2 萬美元的抽獎。
- ◆ 美國最大的加密貨幣交易所 Coinbase (COIN.US) 向美國全國期貨協會提交了註冊為期貨委員會商戶的申請。
- ◆ 新能源汽車生產商 Nikola (NKLA.US) 宣佈將於 2021 年底開始生產 TRE 卡車，產能達每年 3000 輛。
- ◆ 微軟 (MSFT.US) 公佈了一項規模高達 600 億美元的新股票回購計劃，並任命總裁兼首席法務官 Brad Smith 為副董事長。
- ◆ 熱門中概股週三收盤多數下滑，教育股普遍走低；新能源汽車股中，蔚來汽車 (NIO.US) 漲近 0.4%，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌近 1%，理想汽車 (LI.US) 跌 0.2%。

## 港股

- ◆ 東莞農商銀行 (09889.HK) 9 月 16 日-9 月 21 日招股。公司發行 11.48 億股，其中 90% 為國際發售，10% 為公開發售，另有 15% 超額配股權。每股發行價 7.92-8.71 港元。每手 1000 股。預期 9 月 29 日上市。
- ◆ 小鵬汽車 (09868.HK) 推出 P5 新車系，配備激光雷達及智能輔助駕駛硬件。
- ◆ 百勝中國-S (09987.HK) 8 月同店銷售額同比下降，預期第三季度經調整經營利潤減少。
- ◆ 中國南方航空股份 (01055.HK) 8 月份客運運力投入同比下降 40.82%。
- ◆ 中綠 (00904.HK) 公布，截至今年 4 月底止年度，全年虧損 5.86 億元人民幣，每股虧損 1.6 元，不派末期息；去年同期虧損 8.46 億元。期內，收入 4.92 億元，按年升 9.47%。
- ◆ 中國交通建設 (01800.HK) 公布，控股股東中交集團於今日通過上交所「港股通」交易系統增持該公司 300 萬股 H 股股份，分別佔目前已發行 H 股約 0.0679%，以及已發行股份總數約 0.0186%。
- ◆ 中國國航 (00753.HK) 公布，8 月客運運力投入按年下跌 40.6%，旅客周轉量按年挫 53.1%；平均客座率為 57.6%，按年下降 15.4 個百分點。
- ◆ 騰訊控股 (00700.HK) 公布，今日回購 23 萬股，每股作價介乎 451.6 元至 463.8 元，涉資 1.05 億元。
- ◆ 百濟神州 (06160.HK) 宣布，美國食品及藥物管理局 (FDA) 已授予其百悅澤 (澤布替尼) 加速批准，用於治療接受過至少一次抗 CD20 治療的復發或難治性 (R/R) 邊緣區淋巴瘤 (MZL) 成年患者。
- ◆ 小米集團 (01810.HK) 公布，今日回購 852 萬股，每股作價介乎 23.05 元至 23.45 元，涉資 1.98 億元。
- ◆ 華潤電力 (00836.HK) 公布，8 月附屬電廠售電量達 1580.38 萬兆瓦時，按年增加 2.7%。其中，附屬風電場售電量 191.83 萬兆瓦時，增加 35.6%；附屬光伏電站售電量 11.23 萬兆瓦時，增加 58.3%。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下外賣平台餓了麼表示，禁止以任何形式誘導和強迫騎手註冊成個體工商戶，規避用工主體責任，並正在試點區域為騎手繳納新型職業傷害保險。
- ◆ 美團 (03690.HK) 亦表示，公司再次向所有合作商發送《關於禁止要求騎手註冊個體工商戶的通知》，對此態度進行重申並提出明確具體要求，並將在下周完成所有合作商的承諾函簽署。

## A 股

- ◆ 川恒股份 (002895.CN) 公告，公司與福泉市人民政府擬簽訂《項目投資合作協定》，基於福泉市在磷資源等方面的綜合優勢，擬在福泉市投資建設“礦化一體”新能源材料迴圈產業項目。
- ◆ 和邦生物 (603077.CN) 發佈異動公告，公司擁有磷礦資源儲量 3174 萬噸，目前尚未開採，開採相關工程尚未開始建設，後續開採工作及開採時間存在不確定性，對公司經營業績的影響存在不確定性。
- ◆ 延安必康 (002411.CN) 公告，控股子公司九九久科技與億恩科電池簽署長期戰略合作協定，協商確定六氟磷酸鋰產品的供應量及採購量。



- ◆ 吉電股份 (000875.CN) 公告, 公司正在籌劃向中國電力國際發展有限公司發行股份, 購買其持有的標的資產, 重組標的包括中國電力持有的部分清潔能源資產, 並同時募集配套資金。
- ◆ 長陽科技 (688299.CN) 公告, 公司擬通過全資子公司合肥長陽新材料科技有限公司投資 12.24 億元建設“年產 8 萬噸光學級聚酯基膜專案”。
- ◆ 鼎龍股份 (300054.CN) 公告, 為整合公司的研發資源, 加強研發及技術創新體系建設, 結合公司半導體工藝和顯示材料產業佈局的實際情況及資源要素特點, 公司擬投資 2 億元成立湖北鼎龍先進材料研究院有限公司。
- ◆ 國城礦業 (000688.CN) 公告, 公司以自有資金出資 5500 萬元人民幣參與設立海南錦鋰實業投資合夥企業(有限合夥)。該合夥企業出資額為 2 億元人民幣, 旨在投資新能源產業上游礦產資源和下游材料應用等領域。
- ◆ 北汽藍穀 (600733.CN) 披露子公司北汽新能源 2021 年 8 月份產銷快報, 當月北汽新能源產量為 423 輛, 同比增長 415.85%; 銷量為 4074 輛, 同比增長 91.088%。1-8 月銷量 1.45 萬輛, 同比下降 22.91%。
- ◆ 春秋航空 (601021.CN) 公告, 8 月旅客周轉量 24.56 億人公里, 環比下降 29.83%, 同比下降 23.2%; 8 月總載運人次 150.5 萬人次, 環比下降 30.57%, 同比下降 27.1%。

## 公司業績

### A 股

- ◆ 珠海冠宇 (688772.CN) 上半年淨利潤 5.76 億元, 同比增長 126.58%。

## 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%
週四	美國	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%
		8 月零售銷售月率(%)	-0.9%	-1.1%
週五	美國	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查閱并翻譯, 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切意見, 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, 恕不另行通知。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 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

