

## 宏觀及行業

- ◆ 美股周四收盤漲跌不一。納指小幅收高。道指與標普 500 指數收跌，延續了 9 月以來的疲軟表現。美國上周首次申領失業救濟人數升至 33.2 萬，8 月零售銷售數據好於預期。
- ◆ 美國 8 月零售銷售意外增長，因許多類別的銷售增加足以抵消汽車需求疲軟的影響。商務部周四公布的數據顯示，8 月份零售銷售上升 0.7%，7 月份下修後為下降 1.8%。不包括汽車的零售銷售 8 月份增長 1.8%，為五個月來最大增幅。
- ◆ 財長耶倫致電參議院共和黨領袖麥康奈爾，提議民主共和兩黨共同努力提高聯邦債務上限的請求，但遭對方拒絕。
- ◆ 中國商務部向《全面與進步跨太平洋夥伴關係協定》(CPTPP) 提交加入申請。
- ◆ 因中秋節假期，香港交易所 9 月 22 日（周三）休市一日，港股通於 9 月 16 日至 9 月 22 日暫停交易，滬股通和深股通將於 9 月 17 日（周五）至 9 月 22 日（周三）暫停交易。
- ◆ 煤炭冬儲拉開序幕。9 月 16 日，中國煤炭工業協會、中國煤炭運銷協會以及重點煤炭企業紛紛表示，將採取各種措施，進一步全力保障煤炭安全穩定供應。截至 9 月 16 日收盤，煤炭 ETF 連續 14 個交易日呈資金淨流入狀態。
- ◆ 中國船舶工業行業協會公布了 2021 年 1~8 月船舶工業經濟運行情況，三大造船指標均同比增長。特別是新接訂單量，前 8 個月，國內船廠承接新船訂單 4911 萬載重噸，同比增長 227.2%。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 美國製藥商摩德納 (MRNA.US) 總裁 Stephen Hoge 當地時間周三晚間表示，快速傳播的德爾塔變體傳染性強，它暴露了疫苗保護方面的弱點，並改變了結束疫情的前景。
- ◆ 熱門中概股周四收盤多數走低，籬筐技術 (KLCO.US) 漲近 12%，該公司宣布旗下公司易圖通與微軟簽署合作協議，為汽車廠商提供自動駕駛相關服務。
- ◆ 新能源汽車股中，理想汽車 (LI.US) 跌近 3%，蔚來 (NIO.US) 汽車跌超 2%，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌超 1%。

### 港股

- ◆ 東莞農商銀行 (09889.HK) 9 月 16 日-9 月 21 日招股，擬發行 11.48 億股。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,667.85	-1.5	-9.4
恒生國企指數	8,805.00	-1.5	-18.0
上證綜合指數	3,604.24	-1.4	3.8
深證成份指數	14,258.13	-1.9	-1.5
道瓊斯指數	34,751.32	-0.2	13.5
標普 500 指數	4,473.75	-0.2	19.1
納斯達克指數	15,181.95	0.1	17.8

## 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
165	中國光大控股	中期息 28 仙	09/17
366	陸氏集團 (越南)	中期息 3 仙	09/17
406	有利集團	末期息 6.8 仙	09/17
489	東風集團股份	特別股息人民幣 40 分	09/17
695	東吳水泥	中期息 7.25 仙	09/17
1652	福森藥業	中期息人民幣 0.57 分或 0.68 港仙	09/17

### 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



- ◆ 騰訊 (00700.HK) 游戲, 未成人可於 9 月 17 日 (周五)、9 月 19 日-9 月 21 日 (中秋節假期) 的每天 20 時至 21 時之間登錄游戲, 9 月 18 日 (周六, 工作日) 則無法進入游戲體驗。
- ◆ 中國神華 (01088.HK) 前 8 月煤炭銷售量 3.209 億噸, 同比增加 13.3%。
- ◆ 中國太保 (02601.HK) 前 8 個月累計原保險業務收入 2715.67 億元, 同比增長 1.53%。
- ◆ 中國東方航空股份 (00670.HK) 8 月客運運力投入同比下降 41.79%。
- ◆ 吉利 (00175.HK) 母公司浙江吉利控股據報正在與投行就富豪汽車的 IPO 進行深入探討。知情人士表示, 富豪汽車預期在斯德哥爾摩上市, 上市估值約 200 億美元, 可能於本月底啟動。
- ◆ 據 Sensor Tower 數據顯示, 8 月騰訊 (00700.HK) 旗下手遊《和平精英》和《PUBG Mobile》在全球 App Store 和 Google Play 吸金 2.7 億美元, 按年增長 4.7%, 蟬聯全球手遊暢銷榜冠軍。
- ◆ 摩通發表報告指, 內地股市成交旺, 加上受惠資本市場改革下, 後市值得關注內地券商股, 首選中金 (03908.HK) 及中信證券 (06030.HK), 目標價分別從 28.3 元和 22.9 元, 升至 30.7 和 24.4 元。
- ◆ 瑞信維持港交所 (00388.HK) 優於大市評級, 目標價 590 元。報告稱, 債券通南向通為中國內地投資者提供新的渠道投資中國香港債市, 預計這將為港交所帶來直接的收入貢獻。
- ◆ 瑞信指, 雖然百勝中國 (09987.HK) 短期迎經營壓力, 但對其長期增長前景預測保持不變, 維持跑贏大市評級, 將 2021 至 2023 年盈利預測分別下調 16%、3%及 3%, 目標價由 559 元下調至 551 元。
- ◆ 穆迪將融信中國 (03301.HK) 企業家族評級由 B1 下調至 B2, 高級無抵押評級由 B2 下調至 B3, 評級展望穩定。預期公司未來 12 至 18 個月的盈利能力和關鍵信用指標, 將保持在低於 B1 級中國房地產同業的水平。
- ◆ 中滙集團 (00382.HK) 預料, 截至 8 月底止全年經調整純利按年增長不少於 30%。預期盈利上升主要由於期內在校學生人數及平均學費的增長, 以及完成收購的四川城市職業學院及四川城市技師學院併表其等的財務結果所帶來的業績貢獻。

## A 股

- ◆ 世聯行 (002285.CN) 公告, 近期, 因恒大集團資金周轉困難, 公司一直與恒大集團保持聯繫, 協商解決本公司應收款項問題。公司不排除通過財產保全、法律訴訟等途徑維護公司及廣大投資者合法權益。
- ◆ 廈錫新能 (688778.CN) 公告, 公司計畫在雅安經開區投資建設鋰離子正極材料項目, 預計投資意向不低於 100 億元, 投資建設 10 萬噸磷酸鐵鋰、6 萬噸三元材料等。
- ◆ 雲鋁股份 (000807.CN) 公告, 近日, 公司知悉當地相關部門下發關於堅決做好能耗雙控有關工作的通知, 該政策的實施, 將導致公司 2021 年 9-12 月電解鋁產量與 2021 年年初制定的產量計畫相比大幅減少, 預計 2021 年全年電解鋁產量降至 236 萬噸左右。
- ◆ 彩虹股份 (600707.CN) 公告, 擬在陝西咸陽高新技術產業開發區投資建設 G8.5+ 基板玻璃生產線專案, 專案投資總額為 91.01 億元; 本項目達產後, 年產 G8.5+ 基板玻璃約 580 萬片。公司擬在咸陽高新區設立全資子公司, 註冊資本為 1 億元, 作為 G8.5+ 基板玻璃生產線專案的建設主體。
- ◆ 淮北礦業 (600985.CN) 公告, 信湖煤礦已正式投入生產, 將為公司新增 300 萬噸/年煤炭生產能力, 主要產品為焦煤和 1/3 焦煤。
- ◆ 比亞迪 (002594.CN) 公告, 控股子公司 Golden Link Worldwide Limited 簽署了關於認購 VIP Green Mobility Fund L.P 基金份額的認購協議。
- ◆ 露天煤業 (002128.CN) 公告, 公司擬與內蒙古恒瑞新能源有限責任公司等相關方簽訂《通遼市佳晟新能源有限責任公司 100% 股權轉讓協議》。



- ◆ 超越科技 (301049.CN) 公告, 擬投資建設廢舊鋰電池及極片廢料資源迴圈利用項目, 預計投資總額 4 億元; 擬投資建設報廢車輛回收拆解及綜合利用項目, 預計投資總額 5.9 億元。
- ◆ 百利科技 (603959.CN) 公告, 公司控股股東新海新投資擬將其持有的公司 5% 股份轉讓給湘廣通達、擬將公司 6% 股份轉讓給蘇歡, 擬轉讓的股份價款為 17.52 元/股, 股份轉讓總價款分別為 4.3 億元、5.15 億元。

## 公司業績

### A 股

- ◆ 北礦科技 (600980.CN) 上半年淨利潤 3217 萬元, 同比增長 68%。

## 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%	
	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%	
	中國	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 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, 並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

