

宏觀及行業

- ◆ 美國股指期貨周日在隔夜交易中下跌。標普 500 指數周五的交易量是自 7 月 19 日以來的最大交易量，是其 30 天平均交易量的兩倍多。周五恰逢股票期權、指數期權、股票期貨和指數期貨到期。
- ◆ 彭博社對 52 位經濟學家的調查顯示，67% 的受訪經濟學家認為美聯儲將在 11 月的會議正式宣布開始縮減購債規模 (Taper)。經濟學家還預測，美聯儲將在 2022 年將利率維持在接近零的水平，然後在 2023 年年底之前將利率提高 50 個基點。
- ◆ 展望本周，首要焦點當然是聯儲局周二及三的議息，以及聯儲局主席鮑威爾在會後舉行的記者會。本周公布的美國經濟數據是周二公布的新屋動工與批准數據、周三公布的成屋銷售數據，以及周五的新屋銷售數據。另外，歐洲央行與日本央行周三公布的議息結果。
- ◆ 美國財長耶倫再促請國會，盡快提高國債上限或豁免遵守國債規定，以免美國政府因而沒現金支付開支而出現違約，令到美國地位永久弱化。
- ◆ 中證監擴大紅籌境內上市試點範圍，支持境內發行證券上市，助力高新技術產業和戰略新興產業發展。
- ◆ 乘聯會消息，9 月狹義乘用車零售銷量預計 158.0 萬輛，同比下降 17.4%。車市發展受到芯片供應不足的影響，年內不確定性進一步加大。但新能源市場依舊表現亮眼，8 月零售 25.0 萬輛，同比大幅增長 168.0%，市場滲透率達到 17%。
- ◆ 國際航運價格已漲至風口浪尖，由於商品需求激增加上疫情打亂供應鏈導致運價暴增，全球航運業日均收益創 13 年新高。

公司要聞

美股

- ◆ 美國食品藥品管理局 (FDA) 的一個專家顧問委員會以 16 比 2 的投票結果，反對為 16 歲及以上人群接種輝瑞 (PFE.US) 新冠疫苗加強針，但願意考慮允許有限數量的老人和其他易感人群接種。
- ◆ 阿里巴巴 (BABA.US) 公告，股東大會選舉蔡崇信、J.Michael EVANS 及 E.Brje EKHOLM 擔任公司第一組董事，三人均將任職三年或至其繼任人獲推選委任並獲得適當資格為止。
- ◆ 資料顯示，近日，嗶哩嗶哩 (BILI.US) 關聯公司上海幻電資訊科技有限公司新增多項“嗶哩通”商標申請資訊，國際分類涉及金融物管、科學儀器、廣告銷售、設計研究，目前商標狀態均為“註冊申請中”。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,920.76	1.0	-8.5
恒生國企指數	8,940.47	1.5	-16.7
上證綜合指數	3,613.97	0.3	4.1
深證成份指數	14,359.36	0.7	-0.8
道瓊斯指數	34,584.88	-0.5	13.0
標普 500 指數	4,432.99	-0.9	18.0
納斯達克指數	15,043.97	-0.9	16.7

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
81	中國海外宏洋集團	中期息 8 仙	09/20
398	東方表行集團	末期息 12 仙	09/20
398	東方表行集團	特別股息 27 仙	09/20
608	達利國際	中期息 2 仙	09/20
1412	雋思集團	中期息 2 仙	09/20
1448	福壽園	中期息 5.64 仙	09/20

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





- ◆ 儘管近期晶片短缺問題影響了特斯拉 (TSLA.US) 的供應鏈，但 Wedbush 證券對特斯拉持樂觀態度。分析師 Dan Ives 認為，特斯拉今年的交付量將接近 90 萬輛，下半年將表現強勁，並有望在 2022 年達到 130 萬輛。
- ◆ 電動汽車生產商 Lucid Group (LCID.US) 生產的 Lucid Air Dream 拿下 520 英里 EPA 續航評定，為該機構有史以來評定續航最長的電動汽車。
- ◆ 石油天然氣公司 Diamondback Energy (FANG.US) 表示將加快向股東返還資本並啟動股票回購計畫。
- ◆ 美國食品藥品監督管理局擴大了生物技術公司 AbCellera Biologics (ABCL.US) 生產的 Bamlanivimab 和 Etesevimab 的緊急使用授權，用於接觸新冠病毒後的預防。
- ◆ 美國景順集團 (IVZ.US) 正在洽談與道富銀行的資產管理業務合併。
- ◆ 熱門中概股週五收盤多數走高，新能源汽車股中，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲近 4%，蔚來汽車 (NIO.US) 漲超 1%，理想汽車 (LI.US) 漲近 1%。

港股

- ◆ 英國保誠 (02378) 擬以每股不高於 172 元發行最多 1.3 億新股，集資最多 225 億元。
- ◆ 農業銀行 (01288.HK) 據報已就中國恒大 (03333.HK) 貸款計提損失準備。
- ◆ 港交所披露，何超瓊上周二及上周三減持美國上市的美高梅股份 (2282.HK)，涉資共 2589 萬元。
- ◆ 鞍鋼 (00347.HK) 副總經理肖明富接受紀律審查和監察調查。
- ◆ 恒大 (3333.HK) 財富正式通過短信方式，通知有實物資產兌付需求的投資者，聯繫投資顧問或攜帶身份證、投資合同到各地接待點諮詢辦理。目前恒大在全國設置了 27 處接待地點。
- ◆ 港交所 (00388.HK) 刊發諮詢文件，就建議在香港推行特殊目的收購公司 (SPAC) 上市機制徵詢市場意見。諮詢期由今日起計為期 45 日，至 10 月 31 日為止。SPAC 預期從首次公開發售籌集的資金須至少達 10 億元。
- ◆ 碧桂園服務 (06098.HK) 執行董事、總經理李長江表示，與恒大物業 (06666.HK) 接觸過，但在價格上存分歧。至於未來是否還會與恒大物業有合作，李長江稱，決定權不完全在他們，不排除還會有深度合作。
- ◆ 評級機構惠譽將花樣年 (01777.HK) 長期外幣發行人違約評級由 B+ 下調至 B，展望仍為負面。調低評級反映公司上半年資金回籠較預期低，以及鑑於資本市場持續波動下，為 2022 年到期債券再融資存在不確定性。
- ◆ 高盛發表報告，憂慮平安好醫生 (01833.HK) 盈利能力仍具有不確定性，預計未來三年收入複合年增長率為 29% 到 2025 年才達成非國際財務報告準則錄得盈利。評級由「買入」降至「中性」，下調目標價 45.1% 至 64 元。
- ◆ 高盛發表報告，認為投資者關注內地監管下，不利京東健康 (06618.HK) 股價，估值更是創上市後最低水平，因此重申「買入」評級，目標價由 139 元，下調 32.4% 至 94 元。
- ◆ 新世界發展 (00017.HK) 宣布，與中國太平 (00966.HK) 簽署戰略合作協議，建立戰略合作夥伴關係。未來將結合及利用兩大集團的資源，全面開拓大灣區醫養健康、投資、保險及高端客戶服務四大策略業務。

A 股

- ◆ 中核鈦白 (002145.CN) 公告，公司合資公司白銀中核時代新能源有限公司與白銀市人民政府簽署新能源發電專案投資框架協議。
- ◆ 奕瑞科技 (688301.CN) 公告，合計持股 28.39% 的股東天津紅杉、北京紅杉、蘇州北極光、上海辰岱、辰德春華、蘇州辰知德等擬合計減持不超過 16.11% 公司股份。
- ◆ 神火股份 (000933.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，將導致控股子公司雲南神火鋁業有限公司在產的 75 萬噸產能繼續限產。
- ◆ 順豐控股 (002352.CN) 公告，8 月速運物流業務實現營業收入 138.71 億元，同比增長 24.33%；完成業務量 8.68 億票，同比增長 33.13%。



- ◆ 贛鋒鋳業 (002460.CN) 公告, 公司或其指定的子公司將在宣漢縣人民政府轄區內新設獨立法人主體的子公司投資建設高純鋳鹽項目和退役電池綜合回收利用項目。
- ◆ 科達利 (002850.CN) 公告, 公司擬在湖北省荊門市投資設立全資子公司並以自籌資金不超過 10 億元投資建設科達利湖北荊門新能源動力電池精密結構件專案, 專案建設期約 24 個月, 達產後將實現年產值約 20 億元。
- ◆ 朝陽科技 (002981.CN) 公告, 擬以現金方式向飛達音響股東中邦公司、偉溢投資收購分立後的飛達音響 95.4091% 股份, 購買總價 3.17 億元。
- ◆ 廈門空港 (600897.CN) 公佈 2021 年 8 月運輸生產情況簡報, 8 月份公司飛機起降 6068 架次, 同比下降 56.99%; 旅客輸送量 53.18 萬人次, 同比下降 69.98%; 貨郵輸送量 2.01 萬噸, 同比下降 5.85%。
- ◆ 申通快遞 (002468.CN) 公告, 8 月快遞服務業務收入 17.80 億元, 同比增長 7.18%; 完成業務量 9.14 億票, 同比增長 15.89%; 快遞服務單票收入 1.95 元, 同比下降 7.58%。
- ◆ 韻達股份 (002120.CN) 公告, 8 月快遞服務業務收入 31.28 億元, 同比增長 15.34%; 完成業務量 15.25 億票, 同比增長 18.95%; 快遞服務單票收入 2.05 元, 同比下降 3.3%。
- ◆ 圓通速遞 (600233.CN) 公告, 8 月實現快遞產品收入 29.36 億元, 同比增長 28.64%; 業務完成量 13.8 億票, 同比增長 27.32%。

公司業績

A 股

- ◆ 億晶光電 (600537.CN) 上半年淨利潤-1.44 元, 同比減少 2012%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	9 月 NAHB 房產市場指數	73	75
		8 月營建許可月率(%)		2.6%
		8 月營建許可總數(萬戶)		163.5
週二	美國	8 月新屋開工年化月率(%)		-7.0%
		8 月新屋開工年化總數(萬戶)		153.4
		第二季度經常帳(億美元)		-1957
週三	美國	8 月成屋銷售年化總數(萬戶)		599
	日本	日本央行公佈利率決議		
週四	美國	9 月 Markit 製造業 PMI 初值		61.1
		9 月 Markit 服務業 PMI 初值		55.1
		美聯儲公佈利率決議, 並公佈經濟預估摘要		
週五	美國	英國央行公佈利率決議, 並公佈會議記錄		
		8 月季調後新屋銷售年化總數(萬戶)		70.8
		8 月季調後新屋銷售年化月率(%)		1.0%

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。本報告并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、代理人及雇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, 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

