

宏观及行业

- ◆ 美国股指期货周日在隔夜交易中下跌。标普 500 指数周五的交易量是自 7 月 19 日以来的最大交易量，是其 30 天平均交易量的两倍多。周五恰逢股票期权、指数期权、股票期货和指数期货到期。
- ◆ 彭博社对 52 位经济学家的调查显示，67% 的受访经济学家认为美联储将在 11 月的会议正式宣布开始缩减购债规模 (Taper)。经济学家还预测，美联储将在 2022 年将利率维持在接近零的水平，然后在 2023 年年底之前将利率提高 50 个基点。
- ◆ 展望本周，首要焦点当然是联储周二及三的议息，以及联储局主席鲍威尔在会后举行的记者会。本周公布的美国经济数据是周二公布的新屋动工与批准数据、周三公布的成屋销售数据，以及周五的新屋销售数据。另外，欧洲央行与日本央行周三公布的议息结果。
- ◆ 美国财长耶伦再促请国会，尽快提高国债上限或豁免遵守国债规定，以免美国政府因而没现金支付开支而出现违约，令到美国地位永久弱化。
- ◆ 中证监扩大红筹境内上市试点范围，支持境内发行证券上市，助力高新技术产业和战略新兴产业发展。
- ◆ 乘联会消息，9 月狭义乘用车零售销量预计 158.0 万辆，同比下降 17.4%。车市发展受到芯片供应不足的影响，年内不确定性进一步加大。但新能源市场依旧表现亮眼，8 月零售 25.0 万辆，同比大幅增长 168.0%，市场渗透率达到 17%。
- ◆ 国际航运价格已涨至风口浪尖，由于商品需求激增加上疫情打乱供应链导致运价暴增，全球航运业日均收益创 13 年新高。

公司要闻

美股

- ◆ 美国食品药品监督管理局 (FDA) 的一个专家顾问委员会以 16 比 2 的投票结果，反对为 16 岁及以上人群接种辉瑞 (PFE.US) 新冠疫苗加强针，但愿意考虑允许有限数量的老人和其他易感人群接种。
- ◆ 阿里巴巴 (BABA.US) 公告，股东大会选举蔡崇信、J.Michael EVANS 及 E.Brje EKHOLM 担任公司第一组董事，三人均将任职三年或至其继任人获推选委任并获得适当资格为止。
- ◆ 资料显示，近日，哔哩哔哩 (BILI.US) 关联公司上海幻电资讯科技有限公司新增多项“哔哩通”商标申请资讯，国际分类涉及金融物管、科学仪器、广告销售、设计研究，目前商标状态均为“注册申请中”。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,920.76	1.0	-8.5
恒生国企指数	8,940.47	1.5	-16.7
上证综合指数	3,613.97	0.3	4.1
深证成份指数	14,359.36	0.7	-0.8
道琼斯指数	34,584.88	-0.5	13.0
标普 500 指数	4,432.99	-0.9	18.0
纳斯达克指数	15,043.97	-0.9	16.7

今日提示

新股上市			
市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	001216	华瓷股份	待定
	605567	春雪食品	待定
	2216	坤博医疗 - B	09/24
港股	6628	创胜集团 - B	09/29
	9889	东莞农商银行	09/29

除权信息			
代号	公司名称	事项	除权日
81	中国海外宏洋集团	中期息 8 仙	09/20
398	东方表行集团	末期息 12 仙	09/20
398	东方表行集团	特别股息 27 仙	09/20
608	达利国际	中期息 2 仙	09/20
1412	隽思集团	中期息 2 仙	09/20
1448	福寿园	中期息 5.64 仙	09/20

配股			
代号	公司名称	配售价	日期
1566	华夏文化科技	2.5 港元	09/01
2346	星宇控股	1.97 港元	09/01
1094	中国公共采购	0.361 港元	09/08
2892	万城控股	1.15 港元	09/09
316	东方海外国际	151 港元	09/10
1952	云顶新耀 - B	55.67 港元	09/13

供股			
代号	公司名称	配售价	日期
488	丽新发展	3.43 港元	08/12
567	大昌微线集团	0.1 港元	09/02



- ◆ 尽管近期晶片短缺问题影响了特斯拉 (TSLA.US) 的供应链, 但 Wedbush 证券对特斯拉持乐观态度。分析师 Dan Ives 认为, 特斯拉今年的交付量将接近 90 万辆, 下半年将表现强劲, 并有望在 2022 年达到 130 万辆。
- ◆ 电动汽车生产商 Lucid Group (LCID.US) 生产的 Lucid Air Dream 拿下 520 英里 EPA 续航评定, 为该机构有史以来评定续航最长的电动汽车。
- ◆ 石油天然气公司 Diamondback Energy (FANG.US) 表示将加快向股东返还资本并启动股票回购计划。
- ◆ 美国食品药品监督管理局扩大了生物技术公司 AbCellera Biologics (ABCL.US) 生产的 Bamlanivimab 和 Etesevimab 的紧急使用授权, 用于接触新冠病毒后的预防。
- ◆ 美国景顺集团 (IVZ.US) 正在洽谈与道富银行的资产管理业务合并。
- ◆ 热门中概股周五收盘多数走高, 新能源汽车股中, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨近 4%, 蔚来汽车 (NIO.US) 涨超 1%, 理想汽车 (LI.US) 涨近 1%。

港股

- ◆ 英国保诚 (02378.HK) 拟以每股不高于 172 元发行最多 1.3 亿新股, 集资最多 225 亿元
- ◆ 农业银行 (01288.HK) 据报已就中国恒大 (03333.HK) 贷款计提损失准备。
- ◆ 港交所披露, 何超琼上周二及上周三减持美国上市的美高梅股份 (2282.HK), 涉资共 2589 万元。
- ◆ 鞍钢 (00347.HK) 副总经理肖明富接受纪律审查和监察调查。
- ◆ 恒大 (3333.HK) 财富正式通过短信方式, 通知有实物资产兑付需求的投资者, 联系投资顾问或携带身份证、投资合同到各地接待点咨询办理。目前恒大在全国设置了 27 处接待地点。
- ◆ 港交所 (00388.HK) 刊发咨询文件, 就建议在香港推行特殊目的收购公司 (SPAC) 上市机制征询市场意见。咨询期由今日起计为期 45 日, 至 10 月 31 日为止。SPAC 预期从首次公开发售筹集的资金须至少达 10 亿元。
- ◆ 碧桂园服务 (06098.HK) 执行董事、总经理李长江表示, 与恒大物业 (06666.HK) 接触过, 但在价格上存分歧。至于未来是否还会与恒大物业有合作, 李长江称, 决定权不完全在他们, 不排除还会有深度合作。
- ◆ 评级机构惠誉将花样年 (01777.HK) 长期外币发行人违约评级由 B+ 下调至 B, 展望仍为负面。调低评级反映公司上半年资金回笼较预期低, 以及鉴于资本市场持续波动下, 为 2022 年到期债券再融资存在不确定性。
- ◆ 高盛发表报告, 忧虑平安好医生 (01833.HK) 盈利能力仍具有不确定性, 预计未来三年收入复合年增长率为 29%, 到 2025 年才达成非国际财务报告准则录得盈利。评级由「买入」降至「中性」, 下调目标价 45.1% 至 64 元。
- ◆ 高盛发表报告, 认为投资者关注内地监管下, 不利京东健康 (06618.HK) 股价, 估值更是创上市后最低水平, 因此重申「买入」评级, 目标价由 139 元, 下调 32.4% 至 94 元。
- ◆ 新世界发展 (00017.HK) 宣布, 与中国太平 (00966.HK) 签署战略合作协议, 建立战略合作伙伴关系。未来将结合及利用两大集团的资源, 全面开拓大湾区医养健康、投资、保险及高端客户服务四大策略业务。

A 股

- ◆ 中核钛白 (002145.CN) 公告, 公司合资公司白银中核时代新能源有限公司与白银市人民政府签署新能源发电专案投资框架协议。
- ◆ 奕瑞科技 (688301.CN) 公告, 合计持股 28.39% 的股东天津红杉、北京红杉、苏州北极光、上海辰岱、辰德春华、苏州辰知德等拟合计减持不超过 16.11% 公司股份。
- ◆ 神火股份 (000933.CN) 公告, 近日, 公司知悉当地相关部门下发关于坚决做好能耗双控有关工作的通知, 该政策的实施, 将导致控股子公司云南神火铝业有限公司在产的 75 万吨产能继续限产。
- ◆ 顺丰控股 (002352.CN) 公告, 8 月速运物流业务实现营业收入 138.71 亿元, 同比增长 24.33%; 完成业务量 8.68 亿票, 同比增长 33.13%。



- ◆ 赣锋锂业 (002460.CN) 公告, 公司或其指定的子公司将在宣汉县人民政府辖区内新设独立法人主体的子公司投资建设高纯锂盐项目和退役电池综合回收利用项目。
- ◆ 科达利 (002850.CN) 公告, 公司拟在湖北省荆门市投资设立全资子公司并以自筹资金不超过 10 亿元投资建设科达利湖北荆门新能源动力电池精密结构件专案, 专案建设期约 24 个月, 达产后将实现年产值约 20 亿元。
- ◆ 朝阳科技 (002981.CN) 公告, 拟以现金方式向飞达音响股东中邦公司、伟溢投资收购分立后的飞达音响 95.4091% 股份, 购买总价 3.17 亿元。
- ◆ 厦门空港 (600897.CN) 公布 2021 年 8 月运输生产情况简报, 8 月份公司飞机起降 6068 架次, 同比下降 56.99%; 旅客输送量 53.18 万人次, 同比下降 69.98%; 货邮输送量 2.01 万吨, 同比下降 5.85%。
- ◆ 申通快递 (002468.CN) 公告, 8 月快递服务业务收入 17.80 亿元, 同比增长 7.18%; 完成业务量 9.14 亿票, 同比增长 15.89%; 快递服务单票收入 1.95 元, 同比下降 7.58%。
- ◆ 韵达股份 (002120.CN) 公告, 8 月快递服务业务收入 31.28 亿元, 同比增长 15.34%; 完成业务量 15.25 亿票, 同比增长 18.95%; 快递服务单票收入 2.05 元, 同比下降 3.3%。
- ◆ 圆通速递 (600233.CN) 公告, 8 月实现快递产品收入 29.36 亿元, 同比增长 28.64%; 业务完成量 13.8 亿票, 同比增长 27.32%。

公司业绩

A 股

- ◆ 亿晶光电 (600537.CN) 上半年净利润 -1.44 元, 同比减少 2012%。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	9 月 NAHB 房产市场指数	73	75
		8 月营建许可月率(%)		2.6%
		8 月营建许可总数(万户)		163.5
周二	美国	8 月新屋开工年化月率(%)		-7.0%
		8 月新屋开工年化总数(万户)		153.4
		第二季度经常帐(亿美元)		-1957
周三	美国	8 月成屋销售年化总数(万户)		599
	日本	日本央行公布利率决议		
周四	美国	9 月 Markit 制造业 PMI 初值		61.1
		9 月 Markit 服务业 PMI 初值		55.1
		美联储公布利率决议, 并公布经济预估摘要		
周五	美国	英国央行公布利率决议, 并公布会议记录		
		8 月季调后新屋销售年化总数(万户)		70.8
		8 月季调后新屋销售年化月率(%)		1.0%

披露分析师及其关连人士并没有持有报告内所推介股份或产品的任何及相关权益。

免责声明只供私人参阅。本报告(连带相关的资料)由申万宏源研究(香港)有限公司撰写。申万宏源研究(香港)有限公司为申万宏源集团成员。本报告不论是向专业投资者、机构投资者或是个人投资者发布, 报告的资料来自申万宏源研究(香港)有限公司相信可靠的来源取得。惟申万宏源研究(香港)有限公司并不保证此等资料的准确性、正确性及完整性。本报告部份的内容原由上海申万宏源研究所撰写并于国内发表。申万宏源研究(香港)有限公司对认为适用的内容进行审阅并翻译, 然后采用。本报告内的资料、意见及预测只反映分析师的个人意见及见解, 报告内所载的观点并不代表申万宏源集团的立场。本报告并不构成申万宏源研究(香港)有限公司对投资者买进或卖出股票的真实意见。报告中全部的意见和预测均反映分析师在报告发表时的判断, 日后如有改变, 恕不另行通告。申万宏源集团各成员公司(包括但不限于申万宏源研究(香港)有限公司和申万宏源证券(香港)有限公司)及其董事、行政人员、代理人及雇员可能有在本报告中提及的证券的权益和不就其准确性或完整性作出任何陈述及不对使用本报告之资料而引致的损失负上任何责任。故此, 读者在阅读本报告时, 应连同此声明一并考虑, 并必须小心留意此声明内容。倘若本报告于新加坡分派, 只适用分派予新加坡证券及期货法第 4A 条所界定的认可投资者和机构投资者。本报告及其内容只供相关认可投资者或机构投资者参阅。任何人于新加坡收取本报告, 并对本报告有任何疑问, 可致电 65-6323-5207 联系 Shenwan Hongyuan Singapore Private Limited。

版权所有联系公司: 申万宏源研究(香港)有限公司, 香港轩尼诗道 28 号 19 楼

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.swwhyhk.com

