

宏觀及行業

- ◆ 美股周一大幅收跌。道指跌逾 600 點，盤中一度下跌近 1000 點。衡量市場恐慌程度的 CBOE 波動率指數大幅攀升。投資者密切關注美國疫情以及有關提高美國聯邦政府債務上限的辯論。
- ◆ 美國 8 月零售銷售意外增長，顯示消費者需求堅韌；而上周首次申請失業救濟人數增加，受颶風艾達影響，路易斯安那州的人數飆升。
- ◆ 美國財政部數據顯示，美國國債 7 月海外持有量創下 7.54 萬億美元紀錄高位，因日本和中國的持有量雙雙上升。
- ◆ 美國準備出手整頓加密貨幣行業，財政部將提示穩定幣風險。另據悉中國地方政府開始新一輪整治虛擬貨幣挖礦行動。
- ◆ 政府統計處公布，8 月整體消費物價按年升 1.6%，升幅按月回落，倘剔除所有政府一次性紓困措施的影響，基本通脹率為 1.2%，則較 7 月升 1% 為高，政府發言人表示，主要是由於外出用膳及外賣費用和電力費用的升幅擴大所致。
- ◆ 近日更有傳中央會見個別本港大型地產商，要求協助解決住屋問題。地產建設商會執委會主席梁志堅表示，未聽聞中央官員與地產商會晤的消息，稱業界一直有和政府溝通。

公司要聞

美股

- ◆ 通用汽車 (GM.US) 宣佈，針對此前因電池起火隱患召回的雪佛蘭 Bolt 電動車，電池更換工作將於下個月開始。
- ◆ 在遭到 SEC 起訴威脅後，美國加密貨幣交易平台 Coinbase (COIN.US) 宣佈停止推進“帳戶生息”專案，該功能允許用戶出借穩定幣 USDC 的持倉並獲取年化 4% 的收益。
- ◆ 輝瑞 (PFE.US)、BioNTech (BNTX.US) 宣佈兩家公司合作的疫苗在 5-11 歲人群的大規模試驗中得出積極結論，即疫苗能夠在這一群體中產生強力的抗體反應，效果與 16-25 歲組別相近，這也為擴大接種人群基數鋪平了道路。
- ◆ 蘋果公司 (AAPL.US) 正式向全球用戶推送了 iOS 15 正式版系統，提供包括 FaceTime 通話空間音訊和人像模式、通知摘要合集、三維地圖、實況文本等多項新功能。
- ◆ 理想汽車公司 (LI.US) 表示由於晶片供應恢復速度慢於預期，將第三季度的汽車交付量下調至約 2.45 萬輛。
- ◆ 熱門中概股週一收盤普跌 新能源汽車股中，理想汽車 (LI.US) 跌超 7% 蔚來汽車 (NIO.US)、小鵬汽車 (XPEV.US) 跌超 6%。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,099.14	-3.3	-11.5
恒生國企指數	8,638.55	-3.4	-19.6
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	33,970.47	-1.8	11.0
標普 500 指數	4,357.73	-1.7	16.0
納斯達克指數	14,713.90	-2.2	14.2

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
	605567	春雪食品	待定
	2216	堃博醫療 - 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
363	上海實業控股	中期息 48 仙	09/21
392	北京控股	中期息 40 仙	09/21
683	嘉里建設	特別股息 2.3 元	09/21
1966	中駿集團控股	中期息 12 仙	09/21
2338	濰柴動力	中期息人民幣 18.5 分或 22.23 港仙	09/21
3187	三星高息房託	每單位分派 4 美仙	09/21

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



港股

- ◆ 中國恒大 (03333.HK) 違約危機是全球投資者當前面對的最大下行風險，最壞情況下中國經濟增長將減少 4.1 個百分點。此外標普稱，恒大處於違約邊緣，料中央不會直接出手幫助恒大。
- ◆ 陷入監管風眼的阿里巴巴 (09988.HK) 作出人事調動，系內螞蟻集團董事長井賢棟在阿里董事會的任期於上周五 (17 日) 屆滿後退任，使董事會人數減至 10 人。
- ◆ 新地 (00016.HK) 表示截至目前，從未收到媒體所稱「中央政府向香港地產商施壓」的消息，新地亦從不贊成壟斷市場的行為。
- ◆ 花樣年 (01777.HK) 澄清，目前公司發行的已到期離岸優先票據概無逾期還款，不存在任何流動性問題。
- ◆ 澳門政府官員昨日下午與博彩業人士會面，澳博 (00880.HK) 提到，若賭牌期限太短會對投資者產生負面信息，希望政府在提升資本要求方面有更詳細定義。
- ◆ 銀娛 (00027.HK) 表示希望政府在委派代表進駐博企等要求方面提供更多資料，官方代表則稱委派政府代表早於 1992 年法例已經存在。
- ◆ 新力 (02013.HK) 急跌，市場起初將之歸咎於江西省政府昨發布有關省住建廳、省發改委等八部門聯合印發《江西省持續整治規範房地產市場秩序三年行動方案》。其後內媒報道，新力公司人事部門口頭通知集團總部員工全員減薪。
- ◆ 英國《金融時報》引述兩名恒大集團 (03333.HK) 高層報道指出，該集團業務可能被地方政府和大型國有開發商按地區接管，但此複雜的救援將是最後的辦法。
- ◆ 理想汽車 (02015.HK) 公布，受馬來西亞新冠疫情的影響，該公司毫米波雷達供應商所採用的專用芯片嚴重減產。該公司預計其今年第三季的車輛交付量約 2.45 萬輛，較早前預期的 2.5 萬至 2.6 萬輛為少。
- ◆ 大摩認為，港交所 (00388.HK) 推出特殊目的收購公司 (SPAC) 目的是吸引有質素的成交，但大摩相信由於條例較嚴，故對刺激成交有限，因此重申「與大市同步」評級，目標價 515 元不變。
- ◆ 摩通估計本港地產股短期股價將跑輸大市，料長實集團 (01113.HK) 和新世界發展 (00017.HK) 當前股價下行風險最小，料信和置業 (00083.HK) 和新地 (00016.HK) 的下行風險達 20%，恒地 (00012.HK) 下行風險達 37%。
- ◆ 瑞信把百濟神州 (06160.HK) 今年美國銷售預測升至 7600 萬美元，今年盈利預測上調 1%，2022 年和 2023 年則調低 13%，上升目標價 36.5% 至 334.42 元，維持「跑贏大市」評級。
- ◆ 大和估計，今年優然牧業 (09858.HK) 純利可升 92%，2022 及 2023 年分別再升 44% 和 30%，因受惠銷量上升，並估計高端原奶銷售複合增長可達 25%，因此首予「買入」評級，目標價 7.3 元。
- ◆ 富力地產 (02777.HK) 公布，其主要股東李思廉及張力將向集團提供約 80 億元股東資金，預計未來一至兩個月完成。集團預期周二 (21 日) 將收到約 24 億元。
- ◆ 國泰航空 (00293.HK) 公布，8 月份載客 13.54 萬人次，按年增加 2.78 倍，但相比疫情前 2019 年 8 月的水平下跌 95.3%。收入乘客千米數按年上升 2.94 倍，乘客運載率上升 26.5 個百分點至 46.4%。

A 股

- ◆ 河南省公共資源交易中心發佈公告稱，北京百奧藥業有限公司的恩替卡韋片為國家組織藥品集中採購試點擴圍中選品種，在河南省多次出現配送率低等供應問題，2021 年 5 月至 6 月更是出現停產、斷供等問題，且均未提前告知集中採購機構及採購單位，對河南省患者的臨床治療秩序造成嚴重影響，依據有關文件規定，北京百奧藥業有限公司在河南省醫藥價格和招採信用失信等級評定為“嚴重”。同時，宜昌人福藥業 (600079.CN) 有限責任公司因存在商業賄賂行為，亦被評定“嚴重失信”。



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，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

