

宏观及行业

- ◆ 美股周一大幅收跌。道指跌逾 600 点，盘中一度下跌近 1000 点。衡量市场恐慌程度的 CBOE 波动率指数大幅攀升。投资者密切关注美国疫情以及有关提高美国联邦政府债务上限的辩论。
- ◆ 美国 8 月零售销售意外增长，显示消费者需求坚韧；而上周首次申请失业救济人数增加，受飓风艾达影响，路易斯安那州的人数飙升。
- ◆ 美国财政部数据显示，美国国债 7 月海外持有量创下 7.54 万亿美元纪录高位，因日本和中国的持有量双双上升。
- ◆ 美国准备出手整顿加密货币行业，财政部将提示稳定币风险。另据悉中国地方政府开始新一轮整治虚拟货币挖矿行动。
- ◆ 政府统计处公布，8 月整体消费物价按年升 1.6%，升幅按月回落，倘剔除所有政府一次性纾困措施的影响，基本通胀率为 1.2%，则较 7 月升 1% 为高，政府发言人表示，主要是由于外出用膳及外卖费用和电力费用的升幅扩大所致。
- ◆ 近日更有传中央会见个别本港大型地产商，要求协助解决住屋问题。地产建设商会执委会主席梁志坚表示，未听闻中央官员与地产商会晤的消息，称业界一直有和政府沟通。

公司要闻

美股

- ◆ 通用汽车 (GM.US) 宣布，针对此前因电池起火隐患召回的雪佛兰 Bolt 电动车，电池更换工作将于下个月开始。
- ◆ 在遭到 SEC 起诉威胁后，美国加密货币交易平台 Coinbase (COIN.US) 宣布停止推进“帐户生息”项目，该功能允许用户出借稳定币 USDC 的持仓并获取年化 4% 的收益。
- ◆ 辉瑞 (PFE.US)、BioNTech (BNTX.US) 宣布两家公司合作的疫苗在 5-11 岁人群的大规模试验中得出积极结论，即疫苗能够在这一群体中产生强力的抗体反应，效果与 16-25 岁组别相近，这也为扩大接种人群基数铺平了道路。
- ◆ 苹果公司 (AAPL.US) 正式向全球用户推送了 iOS 15 正式版系统，提供包括 FaceTime 通话空间音讯和人像模式、通知摘要合集、三维地图、实况文本等多项新功能。
- ◆ 理想汽车公司 (LI.US) 表示由于晶片供应恢复速度慢于预期，将第三季度的汽车交付量下调至约 2.45 万辆。
- ◆ 热门中概股周一收盘普跌，新能源汽车股中，理想汽车 (LI.US) 跌超 7%，蔚来汽车 (NIO.US)、小鹏汽车 (XPEV.US) 跌超 6%。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,099.14	-3.3	-11.5
恒生国企指数	8,638.55	-3.4	-19.6
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	33,970.47	-1.8	11.0
标普 500 指数	4,357.73	-1.7	16.0
纳斯达克指数	14,713.90	-2.2	14.2

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
363	上海实业控股	中期息 48 仙	09/21
392	北京控股	中期息 40 仙	09/21
683	嘉里建设	特别股息 2.3 元	09/21
1966	中骏集团控股	中期息 12 仙	09/21
2338	潍柴动力	中期息人民币 18.5 分或 22.23 港仙	09/21
3187	三星高息房托	每单位分派 4 美仙	09/21

配股

代号	公司名称	配股价	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	配股价	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



港股

- ◆ 中国恒大 (03333.HK) 违约危机是全球投资者当前面对的最大下行风险，最坏情况下中国经济增长将减少 4.1 个百分点。此外标普称，恒大处于违约边缘，料中央不会直接出手帮助恒大。
- ◆ 陷入监管风眼的阿里巴巴 (09988.HK) 作出人事调动，系内蚂蚁集团董事长井贤栋在阿里董事会的任期于上周五 (17 日) 届满后退任，使董事会人数减至 10 人。
- ◆ 新地 (00016.HK) 表示截至目前，从未收到媒体所称「中央政府向香港地产商施压」的消息，新地亦从不赞成垄断市场的行为。
- ◆ 花样年 (01777.HK) 澄清，目前公司发行的已到期离岸优先票据概无逾期还款，不存在任何流动性问题。
- ◆ 澳门政府官员昨日下午与博彩业人士会面，澳博 (00880.HK) 提到，若赌牌期限太短会对投资者产生负面信息，希望政府在提升资本要求方面有更详细定义。
- ◆ 银娱 (00027.HK) 表示希望政府在委派代表进驻博企等要求方面提供更多资料，官方代表则称委派政府代表早于 1992 年法例已经存在。
- ◆ 新力 (02013.HK) 急跌，市场起初将之归咎于江西省政府昨发布有关省住建厅、省发改委等八部门联合印发《江西省持续整治规范房地产市场秩序三年行动方案》。其后内媒报道，新力公司人事部门口头通知集团总部员工全员减薪。
- ◆ 英国《金融时报》引述两名恒大集团 (03333.HK) 高层报道指出，该集团业务可能被地方政府和大型国有开发商地区接管，但此复杂的救援将是最后的办法。
- ◆ 理想汽车 (02015.HK) 公布，受马来西亚新冠疫情的影响，该公司毫米波雷达供应商所采用的专用芯片严重减产。该公司预计其今年第三季的车辆交付量约 2.45 万辆，较早前预期的 2.5 万至 2.6 万辆为少。
- ◆ 大摩认为，港交所 (00388.HK) 推出特殊目的收购公司 (SPAC) 目的是吸引有质素的成交，但大摩相信由于条例较严，故对刺激成交有限，因此重申「与大市同步」评级，目标价 515 元不变。
- ◆ 摩通估计本港地产股短期股价将跑输大市，料长实集团 (01113.HK) 和新世界发展 (00017.HK) 当前股价下行风险最小，料信和置业 (00083.HK) 和新地 (00016.HK) 的下行风险达 20%，恒地 (00012.HK) 下行风险达 37%。
- ◆ 瑞信把百济神州 (06160.HK) 今年美国销售预测升至 7600 万美元，今年盈利预测上调 1%，2022 年和 2023 年则调低 13%，上升目标价 36.5% 至 334.42 元，维持「跑赢大市」评级。
- ◆ 大和估计，今年优然牧业 (09858.HK) 纯利可升 92%，2022 及 2023 年分别再升 44% 和 30%，因受惠销量上升，并估计高端原奶销售复合增长可达 25%，因此首予「买入」评级，目标价 7.3 元。
- ◆ 富力地产 (02777.HK) 公布，其主要股东李思廉及张力将向集团提供约 80 亿元股东资金，预计未来一至两个月完成。集团预期周二 (21 日) 将收到约 24 亿元。
- ◆ 国泰航空 (00293.HK) 公布，8 月份载客 13.54 万人次，按年增加 2.78 倍，但相比疫情前 2019 年 8 月的水平下跌 95.3%。收入乘客千米数按年上升 2.94 倍，乘客运载率上升 26.5 个百分点至 46.4%。

A 股

- ◆ 河南省公共资源交易中心发布公告称，北京百奥药业有限公司的恩替卡韦片为国家组织药品集中采购试点扩围中选品种，在河南省多次出现配送率低等供应问题，2021 年 5 月至 6 月更是出现停产、断供等问题，且均未提前告知集中采购机构及采购单位，对河南省患者的临床治疗秩序造成严重影响，依据有关文件规定，北京百奥药业有限公司在河南省医药价格和招采信用失信等级评定为“严重”。同时，宜昌人福药业 (600079.CN) 有限责任公司因存在商业贿赂行为，亦被评定“严重失信”。



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
	英国	美联储公布利率决议，并公布经济预估摘要 英国央行公布利率决议，并公布会议记录		
周五	美国	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%

披露分析员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。

免责声明只供私人翻阅。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员的个人意见及见解，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确实意见。报告中全部的意见和预测均反映分析员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翻阅。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

