

宏观及行业

- ◆ 美股周三收高。美联储维持基准利率不变，称可能很快放缓购债，同时大幅下调今年经济增长预期。鲍威尔认为“就业取得进一步实质性进展的考验几乎已经合格。”
- ◆ 美联储宣布利率不变，但暗示明年将会加息，较预期稍为提早。美联储的点阵图显示，9名委员预计美联储将在2022年开始加息，占总委员数量一半；其中6名委员预计在2022年加息一次，3名委员预计在2022年加息两次。
- ◆ 美国全国地产经纪商协会（NAR）周三公布的数据显示，8月份二手房销量较前月下降2%，折合成成年率为588万套，符合经济学家预期。
- ◆ 中国信通院数据显示，2021年8月，国内市场手机出货量2430.6万部，同比下降9.7%；1-8月，国内市场手机出货量2.27亿部，同比增长12.3%。
- ◆ 上海钢联发布数据，部分锂电材料价格继续上涨，碳酸锂涨7000-10500元/吨；氢氧化锂涨4500元-7500元/吨；正极材料中，磷酸铁涨1000元/吨，磷酸铁锂涨4000元/吨。
- ◆ 8月以来，不少造纸企业多次发布涨价函，宣布上调瓦楞纸的出厂价。多家造纸企业的负责人表示，今年国内废纸原材料价格的上涨，是推高瓦楞纸价格的主要因素之一。
- ◆ 上周全国水泥市场价格大幅攀升，环比涨幅为11%。除了华北地区价格没有实现上涨以外，华东、中南、西南、西北和东北地区水泥价格均有上调，幅度30-150元/吨不等。
- ◆ 波罗的海干散货运价指数周三上涨150点或3.4%，至4560点，续刷2009年11月以来最高水平。

公司要闻

美股

- ◆ Facebook (FB.US) CEO 扎克伯格在公司内部宣布，13年老臣、首席技术官 Mike Schroepfer 将在明年去职，硬体主管 Andrew Bosworth 将顶替他的职位。
- ◆ 福特公司 (F.US) 宣布，与回收初创企业 Redwood Materials 合作重复利用电动车电池中的原材料。Redwood 最初将在内华达州工厂回收从福特那里收到的废料。
- ◆ 据媒体援引内部人士报导，苹果公司 (AAPL.US) 将在下个月向零售店、AppleCare 和线上销售员工发放一次性最多1000美元的奖金。
- ◆ 当地时间周三，餐饮软件供应商 Toast (TOST.US) 成功登陆纽交所，最终收盘价较 IPO 价格涨 56.27%，市值站上 300 亿美元。

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	3,628.49	0.4	4.5
深证成份指数	14,277.08	-0.6	-1.3
道琼斯指数	34,258.32	1.0	11.9
标普 500 指数	4,395.64	1.0	17.0
纳斯达克指数	14,896.85	1.0	15.6

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
	2217	谭仔国际	10/07

除权信息			
代号	公司名称	事项	除权日
41	鹰君	中期息 33 仙	09/23
71	美丽华酒店	中期息 20 仙	09/23
371	北控水务集团	中期息 9 仙	09/23
435	阳光房地产基金	末期息 13.1 仙	09/23
813	世茂集团	中期息 70 仙， 可以股代息	09/23
3110	GX 恒生高股息率	中期息 1.68 元	09/23

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





- ◆ 美国券商 Robinhood (HOOD.US) 表示, 计划于下个月开始测试公司的加密货币钱包, 目标在 2022 年初正式上线。目前该公司向用户提供加密货币买卖和持仓服务, 在上个财季报告加密货币交易首度超过股票交易。
- ◆ 热门中概股周三收盘普涨, 教育股走高, 新能源汽车股中, 蔚来汽车 (NIO.US) 涨超 2%, 理想汽车 (LI.US) 涨近 1%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨 0.5%。

港股

- ◆ 谭仔国际 (02217.HK) 周四起至下周二 (9月28日) 招股, 入场费 4212.02 元。
- ◆ 中集车辆 (01839.HK) 获控股股东以 6.81 亿元增持 1.01 亿股 H 股。
- ◆ 中国恒大 (03333.HK) 旗下恒大地产集团在深交所发布公告, 称将于 23 日如期支付所发公司债「20 恒大 04」利息, 付息方法通过场外方式协商解决。
- ◆ 富瑞发表报告, 指恒大 (03333.HK) 近期面对债务问题, 但情况仍远未到灾难级别。若恒大失救, 相信整体债权人损失率会较低, 因监管机构密切关注恒大情况, 当局亦会迅速推出救市计划, 以减少对市场的影响。
- ◆ 路透旗下 IFR 引述知情人士称, 富力物业服务的香港上市计划取消, 早前该公司将核心物业管理资产出售给碧桂园服务 (06098.HK)。
- ◆ 评级机构标普将华南城 (01668.HK) 评级展望由稳定调低至负面, 确认该公司发行人信贷评级 B。评级展望负面反映该行可能调低其评级, 如果该公司未能及时执行其计划, 其流动性仍然不足以满足其债务到期日。
- ◆ 评级机构标普将新力控股 (02103.HK) 长期发行人信贷评级由 B 调低至 CCC+, 并列入负面观察, 指因该公司未能就一项明确的还款计划进行交流。
- ◆ 中国电信 (00728.HK) 公布, 控股股东中国电信集团计划自今年 9 月 22 日起 12 个月内择机增持公司 A 股, 拟增持金额不少于 40 亿元人民币。
- ◆ 中远海运港口 (01199.HK) 公布, 以作价 6500 万欧元, 向 HHLA 收购 CTT 的 35% 权益。至于股东贷款的收购作价, 金额相等于股东贷款的面额及相关利息。
- ◆ 彭博引述知情人士报道, 赣锋锂业 (01772.HK) 对加拿大矿企 Mill Millennium 的出价不太可能达到有竞争力的水平。知情人士指出, 磋商仍在进行, 不能保证达成协议, 赣锋锂业仍可能决定提高报价。
- ◆ 高盛发表报告, 认为金山软件 (03888.HK) 第二季表现好坏参半, 而游戏发行延迟将影响短期盈利能力。把 2021 和 2022 年净利润预测分别下调 47% 和 15%, 目标价降至 36.9 元, 降评级降至「中性」。
- ◆ 伟易达 (00303.HK) 预期, 截至今年 9 月底止, 中期盈利按年下跌 35% 至 40%; 去年同期盈利 1.24 亿美元。
- ◆ 嘉里建设 (00683.HK) 表示, 现时公司股份之交易价格水平并未充分反映公司价值, 因此, 会视乎市场情况, 有意行使购回股份授权。根据购回授权, 公司获批准购回最多 1.46 亿股, 相当于已发行股份的约 10%。

A 股

- ◆ 特变电工 (600089.CN) 公告, 双良硅材料公司将于 2022 年 1 月至 2026 年 12 月期间向公司控股子公司新特能源公司采购原生多晶硅 82,200 吨。
- ◆ 永太科技 (002326.CN) 预计 2021 年前三季度归母净利 3.53 亿元~4.01 亿元, 同比增长 55.51%~76.81%; 其中, 第三季度盈利 2.58 亿元至 3.06 亿元, 比上年同期增长 1500%-1800%。
- ◆ 天原股份 (002386.CN) 公告, 受云南省能耗双控影响, 公司在云南区域内的电石基地水富金明已阶段性停产, 大关天达、天力煤化分别按一条生产线安排生产; 如该政策持续执行, 将导致公司电石产量减少约 2.5 万吨/月。
- ◆ 航锦科技 (000818.CN) 公告, 受市场行情因素影响, 公司主要产品烧碱 (各浓度) 价格全面上调, 在现有烧碱销售价格基础上, 国内客户折百液碱销售价格近一周累计上调 1320 元/吨, 累计涨幅约 51%。



- ◆ 西大门 (605155.CN) 公告, 由于电力供应紧张, 浙江省近日对辖区内重点用能企业实行用电降负荷, 在确保安全的前提下对重点用能企业实施停产, 预计将停产至 9 月 30 日。
- ◆ 中核钛白 (002145.CN) 预计 2021 年前三季度归母净利润 9.61 亿元~11.39 亿元, 同比增长 170%-220%。报告期内, 公司主营产品金红石型钛白粉市场处于强景气周期, 产品供不应求, 销售价格同比有较大增长。
- ◆ 迎丰股份 (605055.CN) 公告, 公司所在柯桥区马鞍街道热电企业拟逐步降低供热负荷, 用热企业按梯次实施停产, 根据要求公司于 9 月 22 日至 9 月 30 日期间临时停产。
- ◆ 延安必康 (002411.CN) 公告, 控股子公司九九久科技与新宙邦签署《长期战略合作协议》, 双方协商确定六氟磷酸锂产品的供应量及采购量。
- ◆ 万邦达 (300055.CN) 公告, 9 月 18 日, 公司与神木开发区管委会签订《神木高新技术产业开发区 220m³/h 兰炭废水处理厂专案特许经营协议》, 专案预估投资约 6.72 亿元。
- ◆ 银禧科技 (300221.CN) 公告, 拟以不超过 3 亿元用于银禧新材料珠海生产基地建设专案建设; 拟以不超过 6 亿元用于银禧高分子新材料产业园项目建设。
- ◆ 中粮科技 (000930.CN) 公告, 拟投资建设年产 3 万吨丙交酯专案, 总投资额 5.87 亿元。
- ◆ 三七互娱 (002555.CN) 公告, 三七互娱计划在 2025 年之前进一步投入 5 亿元, 继续参与科技创新计划、乡村教育振兴计划、乡村产业帮扶计划、产学研人才培养计划、功能游戏开发计划、员工职业发展计划等 6 大方向。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	9 月 NAHB 房地产市场指数	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切意见。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

