

宏觀及行業

- ◆ 美股週四連續第二個交易日收高，主要股指本周轉漲。金融危機潛在風險緩解，美聯儲週四表態不會立即撤回刺激政策，令股市得到支撐。
- ◆ 聯儲局表示最快 11 月前啟動縮減買債，符合市場預期。聯儲局主席鮑威爾重申，美國通脹已達到聯儲局設定目標，而不錯的 9 月非農就業數據足以證明，聯儲局將推行啟動縮減買債計劃。
- ◆ 美國白宮預算辦公室發警告，指示聯邦政府部門為停擺做好準備。國會如未能在 9 月 30 日通過撥款法案，大部分聯邦機構將在 10 月 1 日起暫停運作。
- ◆ 美國與歐盟據報計劃限制科技巨擘擴展市場操控能力，蘋果、亞馬遜、谷歌與 Facebook 等巨擘，預料將面對同時來自美歐更大的監管制肘。
- ◆ 美國原油庫存降至 2018 年 10 月以來最低，表明市場供應迅速收緊。高盛預計，如果今年北半球冬季冷於往常，油價料達每桶 90 美元。
- ◆ 工信部資料顯示，1-8 月份，中國軟體業完成軟體業務收入 59710 億元人民幣，同比增長 20.8%；全行業實現利潤總額 6666 億元，同比增長 9.3%。
- ◆ 上海鋼聯發佈資料，部分鋰電材料價格繼續上漲，碳酸鋰漲 1000-4000 元人民幣/噸；氫氧化鋰漲 2000 元-3500 元/噸；正極材料中，三元材料漲 3000 元/噸，鈷酸鋰漲 5000 元/噸，錳酸鋰漲 3500 元/噸。
- ◆ A 股 10 月 1 日（星期五）至 10 月 7 日（星期四）休市，10 月 8 日（星期五）起照常開市。港股 10 月 1 日（星期五）到 10 月 3 日（星期日）休市，10 月 4 日（星期一）至 10 月 8 日（星期五）正常開市。

公司要聞

美股

- ◆ 推特 (TWTR.US) 發佈官方公告稱，即日起在 iOS 用戶端上線已經測試數月的打賞功能，除了常規支付工具外，這項功能也支持通過比特幣支付。公司表示，比特幣打賞的功能由錢包應用 Strike 支援，基於比特幣閃電網路通訊協定。
- ◆ Salesforce (CRM.US) 宣佈，將其 2022 財年收入預期上調至 262.5 億-263.5 億美元的區間，此前在二季報中給出 260 億美元的預期。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,510.98	1.2	-10.0
恒生國企指數	8,733.73	1.1	-18.7
上證綜合指數	3,642.22	0.4	4.9
深證成份指數	14,387.36	0.8	-0.6
道瓊斯指數	34,764.82	1.5	13.6
標普 500 指數	4,448.98	1.2	18.4
納斯達克指數	15,052.24	1.0	16.8

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
	2217	譚仔國際	10/07

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
114	興利集團	末期息 3 仙	09/24
144	招商局港口	中期息 22 仙， 以股代息，可選擇現金	09/24
833	華訊	中期息 1 仙	09/24
882	天津發展	中期息 3.45 仙	09/24
1547	IBI GROUP HLDGS	末期息 4 仙	09/24
771	自動系統	特別股息 24 仙	09/24

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
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
1549	永豐集團控股	0.231 港元	09/14
2378	保誠	172 港元	09/20

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



- ◆ 繼週三獲得 FDA 批准用途後，週四美國 CDC 預防接種諮詢委員會也一致通過了向 65 歲及以上老年人提供輝瑞 (PFE.US) 加強針的訴求，後續 CDC 料將接受這一建議並正式啟動加強接種。
- ◆ 通用電氣 (GE.US) 宣佈斥資 14.5 億美元收購超聲波影像公司 BK Medical，這也是 CEO Larry Culp 自 2018 年上任後的最大手筆投資。此次收購將幫助通用電氣價值 30 億美元的超聲業務擴展到外科和治療干預領域，預計交易將在 2022 年完成。
- ◆ 豐田汽車 (TM.US) 舉行了有關電池業務的線上說明會，在純電動汽車領域，豐田計畫在 2025 年之前新建 10 條生產線，2026-2030 年還將以每年 10 條以上的速度不斷增建。
- ◆ 波音公司 (BA.US) 宣佈，該公司打算在澳大利亞建立首家海外總裝廠，用於軍用無人駕駛飛機最後的裝配作業。預計到 2028 年，該工廠將新創造 3500 個全職崗位。
- ◆ 熱門中概股週四收盤漲跌不一，新能源汽車股中，蔚來汽車 (NIO.US) 漲近 1%，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌近 0.4%，理想汽車 (LI.US) 跌 0.1%。

港股

- ◆ 中國恒大 (03333.HK) 部分債券持有人據報並不預期週四限期前取得債券利息，但期望恒大在未來數個月提供更多資料。另外，英倫銀行副行長伍茲稱，英國銀行業在恒大的風險敞口不大，預期恒大危機不會嚴重惡化。
- ◆ 《華爾街日報》引述知情官員稱，中國正在要求地方政府為中國恒大 (03333.HK) 可能倒下做好準備。
- ◆ 堃博醫療 (02216.HK) 週五掛牌，交易中心顯示暗盤收報 16.9 元，較招股價跌 9.63%。
- ◆ 明源雲 (00909.HK) 貿易應收款及合同資產分佈於大量的客戶，無集中的信貸風險。
- ◆ 高盛發表報告，料收購可提高碧桂園服務 (06098.HK) 今年淨利潤 11%，收入增加 15%，總在管面積增加 14%。未來增長動力將取決於物管服務毛利率改善和社區增值服務貢獻等的進度，維持「買入」評級和目標價 89 元。
- ◆ 花旗認為，偉易達 (00303.HK) 收入上升空間細，產品升級又面對多方面難題；同時原材料及運費成本攀升，並且難以轉嫁客戶分擔，在多方面不利因素困擾下，維持「沽售」評級不變，目標價下調 9.7% 至 56 元。
- ◆ 惠譽確認萬科 (02202.HK) 長期外幣及本幣發行人違約評級 BBB+，評級展望穩定；同時確認萬科香港的長期外幣發行人違約評級 BBB+，展望穩定。
- ◆ 中電信 (00728.HK) 公布，8 月移動用戶數目淨增 218 萬戶，累計達 3.67 億戶，今年累計淨增 1,578 萬戶。至於 5G 套餐用戶，8 月淨增 841 萬戶，累計達 1.47 億戶，今年累計淨增 6,012 萬戶。
- ◆ 中國再保險 (01508.HK) 公布，按照中國《企業會計準則》，今年首 8 個月其營運子公司中國大地財產保險所獲得的原保費收入總額約 301.12 億元人民幣，按年下跌 11.33%。
- ◆ 中電 (00002.HK) 宣布最新的《氣候願意 2050》，承諾致力於 2050 年年底前實現整個價值鏈零溫室氣體排放，亦會加快步伐，於 2040 年年底前淘汰煤發電資產，較之前的承諾提前 10 年。

A 股

- ◆ 五礦稀土 (000831.CN) 公告，公司接到實際控制人中國五礦集團有限公司通知，中國鋁業集團有限公司、中國五礦集團有限公司、贛州市人民政府等正在籌劃相關稀土資產的戰略性重組。有關方案尚未最終確定，亦需獲得相關主管部門批准。
- ◆ 東方鋳業 (002167.CN) 公告，自 9 月 24 日起上調相關鋳產品銷售價格，氫氧化鋳產品 (包含母液料) 上調 2000 元/噸，二氧化鋳產品上調 6000 元/噸。同時，公司其他鋳系列產品價格將同步進行調整。
- ◆ 歐菲光 (002456.CN) 發佈非公開發行 A 股股票發行情況報告書，確定本次發行價格為 6.22 元/股，募集資金總額 35.3 億元，其中合肥市建設投資控股 (集團) 有限公司獲配 12 億元。



- ◆ 芒果超媒 (300413.CN) 公告, 阿里創投擬將其所持公司 5.01% 股份進行協定轉讓, 協定轉讓完成後, 阿里創投將不再持有公司股票, 阿里創投就此申請豁免履行股份鎖定相關承諾義務。
- ◆ 海南海藥 (000566.CN) 公告, 2019 年 12 月 24 日, 公司購買了“華穗 19 號信託”, 購買金額 2 億元, 該信託產品有效期自 2019 年 12 月 24 日至 2021 年 9 月 23 日, 截至目前公司未收到華穗 19 號信託本金 2 億元。
- ◆ 藍豐生化 (002513.CN) 公告, 近日, 受江蘇電力供應緊張的影響, 公司部分生產線臨時停產。臨時停產涉及的生產裝置為: 甲基硫菌靈生產裝置 (5000 噸/年)、表面活性劑生產裝置 (5000 噸/年)、丁硫克百威生產裝置 (2000 噸/年)。預計生產受限的產量, 將在當地電力供應緊張形勢緩解後得以恢復。
- ◆ 盛屯礦業 (600711.CN) 公告, 擬在貴州省黔南州福泉市投資建設年產 30 萬噸電池級硫酸鎳、30 萬噸電池級磷酸鐵及 1 萬金屬噸電池級鈷產品新能源材料專案, 總投資金額預計為 61.9 億元。
- ◆ 天順風能 (002531.CN) 公告, 公司將在乾安縣啟動新能源裝備製造專案, 主要從事風機葉片加工, 項目總投資約 5 億元, 年生產規模 450 套/90m 葉型葉片。同時啟動新能源項目開發, 主要為風機功率為 4000-5000 千瓦以上風機機型。
- ◆ 衛光生物 (002880.CN) 公告, 擬投資衛光生命科學園專案 (二期), 預計投資金額 7.83 億元。
- ◆ 常青股份 (603768.CN) 公告, 擬投資建設商用車總成部件智慧化生產建設專案、商用車車身分總成沖焊部件智慧化生產項目、新能源汽車輕量化零部件建設項目 (一期), 預計項目總投資合計 5.23 億元。
- ◆ 正泰電器 (601877.CN) 公告, 控股子公司正泰安能就推進整縣屋頂分散式光伏開發試點工作與多地相關政府部門簽署了合作框架協定, 共同推進居民屋頂分散式光伏電站專案開發, 涉及簽約裝機容量合計約 1556.70MW。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
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		9 月 Markit 製造業 PMI 初值		61.1
	美國	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	英國	英國央行公佈利率決議, 並公佈會議記錄		
	美國	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(%)	

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。

免責聲明只供私人閱覽。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。本報告並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, 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閱覽。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

