

## 宏观及行业

- ◆ 美股周四连续第二个交易日收高，主要股指本周转涨。金融危机潜在风险缓解，美联储周四表态不会立即撤回刺激政策措施，令股市得到支撑。
- ◆ 联储局表示最快 11 月前启动缩减买债，符合市场预期。联储局主席鲍威尔重申，美国通胀已达到联储局设定目标，而不错的 9 月非农就业数据足以证明，联储局将推行启动缩减买债计划。
- ◆ 美国白宫预算办公室发警告，指示联邦政府部门为停摆做好准备。国会如未能在 9 月 30 日通过拨款法案，大部分联邦机构将在 10 月 1 日起暂停运作。
- ◆ 美国与欧盟据报计划限制科技巨擎扩展市场操控能力，苹果、亚马逊、谷歌与 Facebook 等巨擎，预料将面对同时来自美欧更大的监管制肘。
- ◆ 美国原油库存降至 2018 年 10 月以来最低，表明市场供应迅速收紧。高盛预计，如果今年北半球冬季冷于往常，油价料达每桶 90 美元。
- ◆ 工信部数据显示，1-8 月份，中国软件业完成软件业务收入 59710 亿元人民币，同比增长 20.8%；全行业实现利润总额 6666 亿元，同比增长 9.3%。
- ◆ 上海钢联发布资料，部分锂电材料价格继续上涨，碳酸锂涨 1000-4000 元人民币/吨；氢氧化锂涨 2000 元-3500 元/吨；正极材料中，三元材料涨 3000 元/吨，钴酸锂涨 5000 元/吨，锰酸锂涨 3500 元/吨。
- ◆ 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）起照常开市。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）正常开市。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 推特 (TWTR.US) 发布官方公告称，即日起在 iOS 客户端上线已经测试数月的打赏功能，除了常规支付工具外，这项功能也支持通过比特币支付。公司表示，比特币打赏的功能由钱包应用 Strike 支持，基于比特币闪电网络协议。
- ◆ Salesforce (CRM.US) 宣布，将其 2022 财年收入预期上调至 262.5 亿-263.5 亿美元的区间，此前在半年报中给出 260 亿美元的预期。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,510.98	1.2	-10.0
恒生国企指数	8,733.73	1.1	-18.7
上证综合指数	3,642.22	0.4	4.9
深证成份指数	14,387.36	0.8	-0.6
道琼斯指数	34,764.82	1.5	13.6
标普 500 指数	4,448.98	1.2	18.4
纳斯达克指数	15,052.24	1.0	16.8

## 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	堃博医疗 - 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
114	兴利集团	末期息 3 仙	09/24
144	招商局港口	中期息 22 仙， 以股代息，可选 择现金	09/24
833	华讯	中期息 1 仙	09/24
882	天津发展	中期息 3.45 仙	09/24
1547	IBI GROUP HLDGS	末期息 4 仙	09/24
771	自动系统	特别股息 24 仙	09/24

配股			
代号	公司名称	配售价	日期
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
1549	永丰集团控股	0.231 港元	09/14
2378	保诚	172 港元	09/20

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





- ◆ 继周三获得 FDA 批准用途后，周四美国 CDC 预防接种咨询委员会也一致通过了向 65 岁及以上老年人提供辉瑞 (PFE.US) 加强针的要求，后续 CDC 料将接受这一建议并正式启动加强接种。
- ◆ 通用电气 (GE.US) 宣布斥资 14.5 亿美元收购超声波影像公司 BK Medical，这也是 CEO Larry Culp 自 2018 年上任后的最大手笔投资。此次收购将帮助通用电气价值 30 亿美元的超声业务扩展到外科和治疗干预领域，预计交易将在 2022 年完成。
- ◆ 丰田汽车 (TM.US) 举行了有关电池业务的联机帮助会，在纯电动汽车领域，丰田计划在 2025 年之前新建 10 条生产线，2026-2030 年还将以每年 10 条以上的速度不断增建。
- ◆ 波音公司 (BA.US) 宣布，该公司打算在澳大利亚建立首家海外总装厂，用于军用无人驾驶飞机最后的装配作业。预计到 2028 年，该工厂将新创造 3500 个全职岗位。
- ◆ 热门中概股周四收盘涨跌不一，新能源汽车股中，蔚来汽车 (NIO.US) 涨近 1%，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌近 0.4%，理想汽车 (LI.US) 跌 0.1%。

## 港股

- ◆ 中国恒大 (03333.HK) 部分债券持有人据报并不预期周四限期前取得债券利息，但期望恒大在未来数月提供更多数据。另外，英伦银行副行长伍兹称，英国银行业在恒大的风险敞口不大，预期恒大危机不会严重恶化。
- ◆ 《华尔街日报》引述知情官员称，中国正在要求地方政府为中国恒大 (03333.HK) 可能倒下做好准备。
- ◆ 堃博医疗 (02216.HK) 周五挂牌，交易中心显示暗盘收报 16.9 元，较招股价跌 9.63%。
- ◆ 明源云 (00909.HK) 贸易应收款及合同资产分布于大量的客户，无集中的信贷风险。
- ◆ 高盛发表报告，料收购可提高碧桂园服务 (06098.HK) 今年净利润 11%，收入增加 15%，总在管面积增加 14%。未来增长动力将取决于物管服务毛利率改善和小区增值服务贡献等的进度，维持「买入」评级和目标价 89 元。
- ◆ 花旗认为，伟易达 (00303.HK) 收入上升空间细，产品升级又面对多方面难题；同时原材料及运费成本攀升，并且难以转嫁客户分担，在多方面不利因素困扰下，维持「沽售」评级不变，目标价下调 9.7% 至 56 元。
- ◆ 惠誉确认万科 (02202.HK) 长期外币及本币发行人违约评级 BBB+，评级展望稳定；同时确认万科香港的长期外币发行人违约评级 BBB+，展望稳定。
- ◆ 中电信 (00728.HK) 公布，8 月移动用户数目净增 218 万户，累计达 3.67 亿户，今年累计净增 1,578 万户。至于 5G 套餐用户，8 月净增 841 万户，累计达 1.47 亿户，今年累计净增 6,012 万户。
- ◆ 中国再保险 (01508.HK) 公布，按照中国《企业会计准则》，今年首 8 个月其营运子公司中国大地财产保险所获得的原保费收入总额约 301.12 亿元人民币，按年下跌 11.33%。
- ◆ 中电 (00002.HK) 宣布最新的《气候愿意 2050》，承诺致力于 2050 年年底实现整个价值链零温室气体排放，亦会加快步伐，于 2040 年年底淘汰煤发电资产，较之前的承诺提前 10 年。

## A 股

- ◆ 五矿稀土 (000831.CN) 公告，公司接到实际控制人中国五矿集团有限公司通知，中国铝业集团有限公司、中国五矿集团有限公司、赣州市人民政府等正在筹划相关稀土资产的战略性重组。有关方案尚未最终确定，亦需获得相关主管部门批准。
- ◆ 东方锆业 (002167.CN) 公告，自 9 月 24 日起上调相关锆产品销售价格，氢氧化锆产品 (包含母液料) 上调 2000 元/吨，二氧化锆产品上调 6000 元/吨。同时，公司其他锆系列产品价格将同步进行调整。
- ◆ 欧菲光 (002456.CN) 发布非公开发行 A 股股票发行情况报告书，确定本次发行价格为 6.22 元/股，募集资金总额 35.3 亿元，其中合肥市建设投资控股 (集团) 有限公司获配 12 亿元。



- ◆ 芒果超媒 (300413.CN) 公告, 阿里创投拟将其所持公司 5.01% 股份进行协议转让, 协议转让完成后, 阿里创投将不再持有公司股票, 阿里创投就此申请豁免履行股份锁定相关承诺义务。
- ◆ 海南海药 (000566.CN) 公告, 2019 年 12 月 24 日, 公司购买了“华穗 19 号信托”, 购买金额 2 亿元, 该信托产品有效期自 2019 年 12 月 24 日至 2021 年 9 月 23 日, 截至目前公司未收到华穗 19 号信托本金 2 亿元。
- ◆ 蓝丰生化 (002513.CN) 公告, 近日, 受江苏电力供应紧张的影响, 公司部分生产线临时停产。临时停产涉及的生产装置为: 甲基硫菌灵生产装置 (5000 吨/年)、表面活性剂生产装置 (5000 吨/年)、丁硫克百威生产装置 (2000 吨/年)。预计生产受限的产量, 将在当地电力供应紧张形势缓解后得以恢复。
- ◆ 盛屯矿业 (600711.CN) 公告, 拟在贵州省黔南州福泉市投资建设年产 30 万吨电池级硫酸镍、30 万吨电池级磷酸铁及 1 万金属吨电池级钴产品新能源材料项目, 总投资金额预计为 61.9 亿元。
- ◆ 天顺风能 (002531.CN) 公告, 公司将在干安县启动新能源装备制造项目, 主要从事风机叶片加工, 项目总投资约 5 亿元, 年生产规模 450 套/90m 叶型叶片。同时启动新能源项目开发, 主要为风机功率为 4000-5000 千瓦以上风机机型。
- ◆ 卫光生物 (002880.CN) 公告, 拟投资卫光生命科学园项目 (二期), 预计投资金额 7.83 亿元。
- ◆ 常青股份 (603768.CN) 公告, 拟投资建设商用车总成部件智能化生产建设项目、商用车车身分总成冲焊部件智能化生产项目、新能源汽车轻量化零部件建设项目 (一期), 预计项目总投资合计 5.23 亿元。
- ◆ 正泰电器 (601877.CN) 公告, 控股子公司正泰安能就推进整县屋顶分布式光伏开发试点工作与多地相关政府部门签署了合作框架协议, 共同推进居民屋顶分布式光伏电站项目开发, 涉及签约装机容量合计约 1556.70MW。

## 本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
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		9 月 Markit 制造业 PMI 初值		61.1
	美国	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		
	英国	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、正确性及或完整性。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数据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, 只适用分派于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

