

宏觀及行業

- ◆ 美股周一收盤漲跌不一。美債收益率攀升令大型科技股承壓。投資者繼續關注美國聯邦政府關門的可能性。紐約聯儲行長稱可能很快必須縮減購債。
- ◆ 美國國會參議院未能通過短期撥款與豁免國債上限的議案，華府或於9月30日後，由於缺乏資金而陷入停擺。
- ◆ 芝加哥聯儲總裁埃文斯預料，美國經濟很快達到聯儲局開始縮減買債計劃的門檻，但要到2023年晚些時候才加息。
- ◆ 投資者揣測原油需求升勢持續，國際油價連續第5個交易日上揚，布蘭特期油價格創下3年新高，逼近每桶80美元。
- ◆ 國家物資儲備調節中心決定開始投放2021年第四批國家儲備銅、鋁、鋅，銷售總量分別為3萬噸、7萬噸、5萬噸。
- ◆ 機構調研報告顯示，1-8月發電增長11.3%，用電增長13.89%，存在缺口。目前火電低於盈虧平衡線，下半年有望調漲電價。
- ◆ 8月全國港口完成貨物吞吐量13.5億噸，同比增長4.9%、增速較7月加快3.9個百分點，兩年平均增長6.1%。其中，內、外貿吞吐量同比分別增長6.2%和2.0%。
- ◆ 國慶假期滬深港通交易安排發布，南向港股通將於9月29日（星期三）至10月7日（星期四）暫停交易；北向滬股通和深股通將於10月1日（星期五）至10月7日（星期四）暫停交易。10月8日（星期五），滬深港通將如常開通。

公司要聞

美股

- ◆ 輝瑞 (PFE.US) 表示，該公司已在一項基於 mRNA 技術的流感疫苗試驗中給第一位測試者接種了疫苗。據悉，輝瑞在美國進行的早期試驗將在 65-85 歲的健康群體中展開。
- ◆ Facebook (FB.US) 宣佈將投資 5000 萬美元，和一些機構合作以負責人的方式建立元宇宙。Facebook 稱，新的 XR 項目和研究基金將在未來兩年對全球進行投資，以確保元宇宙技術以一種包容和授權的方式構建。
- ◆ 花旗集團 (C.US) 首席執行官 Jane Fraser 表示，該公司將任命前美國財政部官員 Brent McIntosh 擔任法律總顧問和公司秘書。據悉，McIntosh 此前曾擔任美國財政部負責國際事務的副部長。
- ◆ 洛克希德 (LMT.US) 表示，該公司已與五角大樓達成協議，將在 2022 年交付 151 至 153 架 F-35 戰鬥機，低於此前預期交付的 169 架。
- ◆ 在 2021 年世界互聯網大會開幕式上，特斯拉 (TSLA.US) CEO 馬斯克通過視頻連線表示，特斯拉已經在中國建立數據中心，所有數據都會儲存在中國，只有少量訂單數據在獲得批准後才會出境。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,208.78	0.1	-11.1
恒生國企指數	8,583.82	-0.2	-20.1
上證綜合指數	3,582.83	-0.8	3.2
深證成份指數	14,344.29	-0.1	-0.9
道瓊斯指數	34,869.37	0.2	13.9
標普 500 指數	4,443.11	-0.3	18.3
納斯達克指數	14,969.97	-0.5	16.2

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	605138	盛泰集團	待定
	301082	久盛電氣	待定
	6628	創勝集團 - B	09/29
港股	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
375	YGM 貿易	末期息 10 仙	09/28
922	安賢園中國	末期息 1 仙	09/28
1126	德林國際	中期息 2 仙	09/28
2318	中國平安	中期息人民幣 8 分或 1.056806 港元	09/28
573	稻香控股	中期息 3 仙	09/29
639	首鋼資源	中期息 8 仙	09/29

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
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
500	先豐服務集團	1.3 港元	09/23

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	大昌微纜集團	0.1 港元	09/02



- ◆ 谷歌公司 (GOOGL.US) 就歐盟 50 億美元反壟斷罰單提起上訴。週一開始，歐盟認定谷歌壟斷並處以 50 億美元罰金的訴訟案進入上訴審理階段。
- ◆ 熱門中概股週一收盤普漲，教育股普遍走高。新能源汽車股小幅上漲，蔚來 (NIO.US) 漲近 4%，理想汽車 (LI.US) 漲 3%，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 2%。

港股

- ◆ 創勝集團-B (06628.HK) 公開發售獲認購約 60.7 倍，每股發售價 16 港元。
- ◆ 融創 (01918.HK) 回購部分于 2024 年 2 月到期的優先票據，回購本金 3360 萬美元。融創發聲明稱從未向政府提交“求助”報告，項目負責人欲為紹興在售項目的網簽問題尋求支持。
- ◆ 奧園 (03883.HK) 先後向兩投資者配售共 2.7 億股，集資 10 億元。
- ◆ 穆迪發表報告稱，中國政府將設法避免因中國恒大 (03333.HK) 債務危機處置而引發的社會和金融不穩定，不過整體經濟將可能承擔重大成本。
- ◆ 富力地產 (02777.HK) 公布，已贖回到期的 2021 年 2 億美元 8.875% 優先票據。
- ◆ 禹洲集團 (01628.HK) 公布，已贖回到期本金額合共 20 億元人民幣的附屬公司債券。
- ◆ 穆迪將花樣年控股 (01777.HK) 的企業家族評級由 B2 調低至 B3，將其高級無抵押債券評級由 B3 調低至 Caa1，並檢討所有評級，可能進一步下調；評級展望為負面。
- ◆ 大和指出，平保 (02318.HK) 過去十年總投資回報較同業均值高出 6%，高投資回報是承擔高風險的結果。下調平保 2021 年至 2023 年盈利預測 4% 至 12%，削目標價 14.7% 至 58 元，維持「持有」評級。
- ◆ 大和指，中海油 (00883.HK) 集資有望增快產量增長，因集團受美國制裁下，海外難以籌集資金。該行認為，中海油市賬率低過過往 11 年 1.9 個標準差，因此重申「跑贏大市」，目標價 9 元不變。
- ◆ 天虹紡織 (02678.HK) 公布，就出售內地生產紗線全資附屬訂立諒解備忘錄，出售總代價 8.1 億元人民幣。

A 股

- ◆ 鹽湖股份 (000792.CN) 公告，公司銷售鉀肥產品時，其生產成本未發生顯著變化的情況下，大幅度上調銷售價格，違反價格法，被處以 160 萬元罰款。
- ◆ 公牛集團 (603195.CN) 公告，收到浙江省市場監督管理局出具的《行政處罰決定書》，因違反反壟斷法被處 2020 年度中國境內銷售額 3% 的罰款，計 2.9481 億元。
- ◆ *ST 海航 (600221.CN) 披露重整計劃 (草案)，海航控股按照 10 轉 10 轉增股票約 164.37 億股，其中不少於 44 億股股票以一定的價格引入戰略投資者，股票轉讓價款部分用於支付十一家公司重整費用和清償相關債務。
- ◆ 西部證券 (002673.CN) 擬與北京金控組成聯合體參與收購上海宜利實業發展有限公司等轉讓方公開掛牌出售的新時代證券 98.24% 股權，掛牌底價為 131.35 億元。
- ◆ 桃李麵包 (603866.CN) 受電力供應緊張影響，全資子公司江蘇桃李、東莞桃李、長春桃李等均接到當地政府限電通知。此次限電將對上述子公司造成不同程度的減產影響，具體影響情況暫時無法準確預計。
- ◆ 鵬欣資源 (600490.CN) 因涉嫌資訊披露違法違規，上海證監局決定對公司進行立案並調查相關情況。
- ◆ 今創集團 (603680.CN) 董事、總經理戈耀紅和董事、副總經理、財務總監胡麗敏因涉嫌證券市場操縱，被證監會立案。
- ◆ 西大門 (605155.CN) 公司於 9 月 23 日披露，為響應“能耗雙控”政策，在確保安全的前提下臨時限產、停產。近日，公司已恢復正常生產，運行穩定。



公司業績

港股

- ◆ 玖龍紙業 (02689.HK) 截至6月底止全年盈利 71.01 億元人民幣，按年升 70.35%。
- ◆ 時代集團 (01023.HK) 截至6月底止全年股東應佔虧損 1.5 億元，去年同期虧損 1.33 億元。
- ◆ 豐盛生活服務 (00331.HK) 截至6月底止全年的股東應佔溢利為 5.87 億元，按年增長 42.4%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	8月耐用品訂單月率初值(%)	0.6%	-0.1%
		9月達拉斯聯儲製造業活動指數	11	9
		8月批發庫存月率初值(%)		0.6%
週二	美國	7月FHFA房價指數月率(%)	1.5%	1.6%
	中國	9月諮商會消費者信心指數	115	113.8
週三	中國	8月規模以上工業企業利潤年率-單月(%)		16.4%
	日本	日本央行公佈會議紀要		
	美國	8月季調後成屋簽約銷售指數月率(%)	1.0%	-1.8%
	歐元區	9月經濟景氣指數		117.5
	美國	第二季度實際GDP年化季率終值(%)	6.8%	6.6%
週四	美國	第二季度消費者支出年化季率終值(%)		11.9%
		第二季度核心PCE物價指數年化季率終值(%)		6.1%
	中國	9月芝加哥PMI	65.2	66.8
	中國	9月官方製造業PMI		50.1
	中國	9月官方非製造業PMI		47.5
週五	美國	9月官方綜合PMI		48.8
		9月財新製造業PMI		49.2
	美國	8月個人支出月率(%)	0.6%	0.3%
	美國	8月PCE物價指數年率(%)		4.2%
	美國	8月核心PCE物價指數年率(%)	3.6%	3.6%
	美國	9月密西根大學消費者信心指數終值	71	71
	歐元區	9月ISM製造業PMI	59.7	59.9
		9月Markit製造業PMI終值		58.7
		9月未季調CPI年率初值(%)		3.0%
		日本央行公佈9月21-22日貨幣政策委員會委員意見摘要		

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，只適用于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

