

宏观及行业

- ◆ 美股周一收盘涨跌不一。美债收益率攀升令大型科技股承压。投资者继续关注美国联邦政府关门的可能性。纽约联储行长称可能很快必须缩减购债。
- ◆ 美国国会参议院未能通过短期拨款与豁免国债上限的议案，华府或于9月30日后，由于缺乏资金而陷入停摆。
- ◆ 芝加哥联储总裁埃文斯预料，美国经济很快达到联储局开始缩减买债计划的门槛，但要到2023年晚些时候才加息。
- ◆ 投资者揣测原油需求升势持续，国际油价连续第5个交易日上扬，布兰特期油价格创下3年新高，逼近每桶80美元。
- ◆ 国家物资储备调节中心决定开始投放2021年第四批国家储备铜、铝、锌，销售总量分别为3万吨、7万吨、5万吨。
- ◆ 机构调研报告显示，1-8月发电增长11.3%，用电增长13.89%，存在缺口。目前火电低于盈亏平衡线，下半年有望调涨电价。
- ◆ 8月全国港口完成货物吞吐量13.5亿吨，同比增长4.9%、增速较7月加快3.9个百分点，两年平均增长6.1%。其中，内、外贸吞吐量同比分别增长6.2%和2.0%。
- ◆ 国庆假期沪深港通交易安排发布，南向港股通将于9月29日（星期三）至10月7日（星期四）暂停交易；北向沪股通和深股通将于10月1日（星期五）至10月7日（星期四）暂停交易。10月8日（星期五），沪深港通将如常开通。

公司要闻

美股

- ◆ 辉瑞 (PFE.US) 表示，该公司已在一项基于 mRNA 技术的流感疫苗试验中给第一位测试者接种了疫苗。据悉，辉瑞在美国进行的早期试验将在 65-85 岁的健康群体中展开。
- ◆ Facebook (FB.US) 宣布将投资 5000 万美元，和一些机构合作以负责人的方式建立元宇宙。Facebook 称，新的 XR 项目和研究基金将在未来两年对全球进行投资，以确保元宇宙技术以一种包容和授权的方式构建。
- ◆ 花旗集团 (C.US) 首席执行官 Jane Fraser 表示，该公司将任命前美国财政部官员 Brent McIntosh 担任法律总顾问和公司秘书。据悉，McIntosh 此前曾担任美国财政部负责国际事务的副部长。
- ◆ 洛克希德 (LMT.US) 表示，该公司已与五角大楼达成协议，将在 2022 年交付 151 至 153 架 F-35 战斗机，低于此前预期交付的 169 架。
- ◆ 在 2021 年世界互联网大会开幕式上，特斯拉 (TSLA.US) CEO 马斯克通过视频连线表示，特斯拉已经在中国建立数据中心，所有数据都会储存在中国，只有少量订单数据在获得批准后会出境。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,208.78	0.1	-11.1
恒生国企指数	8,583.82	-0.2	-20.1
上证综合指数	3,582.83	-0.8	3.2
深证成份指数	14,344.29	-0.1	-0.9
道琼斯指数	34,869.37	0.2	13.9
标普 500 指数	4,443.11	-0.3	18.3
纳斯达克指数	14,969.97	-0.5	16.2

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	605138	盛泰集团	待定
	301082	久盛电气	待定
	6628	创胜集团 - B	09/29
港股	9889	东莞农商银行	09/29
	2217	譚仔国际	10/07

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
375	YGM 贸易	末期息 10 仙	09/28
922	安贤园中国	末期息 1 仙	09/28
1126	德林国际	中期息 2 仙	09/28
2318	中国平安	中期息人民币 8 分或 1.056806 港元	09/28
573	稻香控股	中期息 3 仙	09/29
639	首钢资源	中期息 8 仙	09/29

配股

代号	公司名称	配售价	日期
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
500	先丰服务集团	1.3 港元	09/23

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



- ◆ 谷歌公司 (GOOGL.US) 就欧盟 50 亿美元反垄断罚单提起上诉。周一开始，欧盟认定谷歌垄断并处以 50 亿美元罚金的诉讼案进入上诉审理阶段。
- ◆ 热门中概股周一收盘普涨，教育股普遍走高。新能源汽车股小幅上涨，蔚来 (NIO.US) 涨近 4%，理想汽车 (LI.US) 涨 3%，小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 2%。

港股

- ◆ 创胜集团-B (06628.HK) 公开发售获认购约 60.7 倍，每股发售价 16 港元。
- ◆ 融创 (01918.HK) 回购部分于 2024 年 2 月到期的优先票据，回购本金 3360 万美元。融创发声明称从未向政府提交“求助”报告，项目负责人欲为绍兴在售项目的网签问题寻求支持。
- ◆ 奥园 (03883.HK) 先后向两投资者配售共 2.7 亿股，集资 10 亿元。
- ◆ 穆迪发表报告称，中国政府将设法避免因中国恒大 (03333.HK) 债务危机处置而引发的社会和金融不稳定，不过整体经济将可能承担重大成本。
- ◆ 富力地产 (02777.HK) 公布，已赎回到期的 2021 年 2 亿美元 8.875% 优先票据。
- ◆ 禹洲集团 (01628.HK) 公布，已赎回到期本金额合共 20 亿元人民币的附属公司债券。
- ◆ 穆迪将花样年控股 (01777.HK) 的企业家族评级由 B2 调低至 B3，将其高级无抵押债券评级由 B3 调低至 Caa1，并检讨所有评级，可能进一步下调；评级展望为负面。
- ◆ 大和指出，平保 (02318.HK) 过去十年总投资回报较同业均值高出 6%，高投资回报是承担高风险的结果。下调平保 2021 年至 2023 年盈利预测 4% 至 12%，削目标价 14.7% 至 58 元，维持「持有」评级。
- ◆ 大和指，中海油 (00883.HK) 集资有望增产产量增长，因集团受美国制裁下，海外难以筹集资金。该行认为，中海油市账率低过过往 11 年 1.9 个标准差，因此重申「跑赢大市」，目标价 9 元不变。
- ◆ 天虹纺织 (02678.HK) 公布，就出售内地生产纱线全资附属订立谅解备忘录，出售总代价 8.1 亿元人民币。

A 股

- ◆ 盐湖股份 (000792.CN) 公告，公司销售钾肥产品时，其生产成本未发生显著变化的情况下，大幅度上调销售价格，违反价格法，被处以 160 万元罚款。
- ◆ 公牛集团 (603195.CN) 公告，收到浙江省市场监督管理局出具的《行政处罚决定书》，因违反反垄断法被处 2020 年度中国境内销售额 3% 的罚款，计 2.9481 亿元。
- ◆ *ST 海航 (600221.CN) 披露重整计划 (草案)，海航控股按照 10 转 10 转增股票约 164.37 亿股，其中不少于 44 亿股股票以一定的价格引入战略投资者，股票转让价款部分用于支付十一家公司重整费用和清偿相关债务。
- ◆ 西部证券 (002673.CN) 拟与北京金控组成联合体参与收购上海宜利实业发展有限公司等转让方公开挂牌出售的新时代证券 98.24% 股权，挂牌底价为 131.35 亿元。
- ◆ 桃李面包 (603866.CN) 受电力供应紧张影响，全资子公司江苏桃李、东莞桃李、长春桃李等均接到当地政府限电通知。此次限电将对上述子公司造成不同程度的减产影响，具体影响情况暂时无法准确预计。
- ◆ 鹏欣资源 (600490.CN) 因涉嫌信息披露违法违规，上海证监局决定对公司进行立案并调查相关情况。
- ◆ 今创集团 (603680.CN) 董事、总经理戈耀红和董事、副总经理、财务总监胡丽敏因涉嫌证券市场操纵，被证监会立案。
- ◆ 西大门 (605155.CN) 公司于 9 月 23 日披露，为响应“能耗双控”政策，在确保安全的前提下临时限产、停产。近日，公司已恢复正常生产，运行稳定。



公司业绩

港股

- ◆ 玖龙纸业 (02689.HK) 截至6月底止全年盈利 71.01 亿元人民币，按年升 70.35%。
- ◆ 时代集团 (01023.HK) 截至6月底止全年股东应占亏损 1.5 亿元，去年同期亏损 1.33 亿元。
- ◆ 丰盛生活服务 (00331.HK) 截至6月底止全年的股东应占溢利为 5.87 亿元，按年增长 42.4%。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	8月耐用品订单月率初值(%)	0.6%	-0.1%
		9月达拉斯联储制造业活动指数	11	9
		8月批发库存月率初值(%)		0.6%
周二	美国	7月 FHFA 房价指数月率(%)	1.5%	1.6%
		9月咨商会消费者信心指数	115	113.8
	中国	8月规模以上工业企业利润率-单月(%)		16.4%
周三	美国	8月季调后成屋签约销售指数月率(%)	1.0%	-1.8%
		欧元区	9月经济景气指数	
		第二季度实际 GDP 年化季率终值(%)	6.8%	6.6%
	美国	第二季度消费者支出年化季率终值(%)		11.9%
		第二季度核心 PCE 物价指数年化季率终值(%)		6.1%
周四	美国	9月芝加哥 PMI	65.2	66.8
		9月官方制造业 PMI		50.1
	中国	9月官方非制造业 PMI		47.5
		9月官方综合 PMI		48.8
		9月财新制造业 PMI		49.2
周五	美国	8月个人支出月率(%)	0.6%	0.3%
		8月 PCE 物价指数年率(%)		4.2%
		8月核心 PCE 物价指数年率(%)	3.6%	3.6%
	欧元区	9月密西根大学消费者信心指数终值	71	71
		9月 ISM 制造业 PMI	59.7	59.9
	欧元区	9月 Markit 制造业 PMI 终值		58.7
		9月未季调 CPI 年率初值(%)		3.0%
		日本央行公布9月21-22日货币政策委员会委员意见摘要		

披露分析师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师的个人意见及见解，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真实意见。报告中全部的意见和预测均反映分析师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

