

宏觀及行業

- ◆ 美股周二收跌。美債收益率攀升令股指承壓。投資者繼續關注美國國會的預算僵局。美國財長耶倫警告若不提高債務上限就會出現金融危機和災難。美聯儲主席鮑威爾稱縮減購債的條件已經幾乎滿足。
- ◆ 美國國債收益率周二繼續快速攀升，10年期美債收益率突破1.55%，最高升至1.558%，創6月以來新高。隨著通脹飆升，投資者押注美聯儲將兌現其縮減緊急購債刺激措施的承諾。
- ◆ 耶倫致函美國眾議院議長佩洛西，表明如果國會未採取行動提高或凍結發債上限，估計財政部將於10月18日便會用盡所有緊急措施，屆時政府部門面臨關閉和債務違約。
- ◆ 美國多項數據出爐，商務部公布，8月商品貿易赤字由7月修訂後的864億美元，擴大至876億美元，略多過預期的873億美元，其中進口增加0.8%至2366億美元，出口亦升0.7%至1490億美元。
- ◆ 商品市場方面，美元強勢，紐約現貨金價一度挫1.26%，至每盎司1727.7美元；布蘭特期油自2018年10月以來首次突破每桶80美元，高見80.75美元，漲1.53%。
- ◆ 據商務部監測，上周中國煤炭價格繼續上漲，其中煉焦煤、動力煤、二號無煙塊煤價格分別為每噸1023元人民幣、807元和1108元，分別上漲6%、3.5%和1.7%。

公司要聞

美股

- ◆ 奈飛 (NFLX.US) 向其西班牙和義大利的用戶推出了五款手機遊戲。奈飛發言人表示，目前還處於早期階段，但很高興將這些遊戲作為奈飛會員內容的一部分。
- ◆ 亞馬遜 (AMZN.US) 公佈了一款名為 Astro 的家庭機器人，這款家庭機器人可以承擔家庭監控、設置日常事務和提醒等任務，還可以播放音樂和電視節目。亞馬遜還和迪士尼達成合作協定，將其智能助手 Amazon Alexa 用於後者的度假酒店。
- ◆ Facebook (FB.US) 表示，將要求其獨立監督委員會就如何改進其交叉檢查系統提出建議。該公司表示，交叉檢查系統是一個內部程式，用於對特定使用者的行動進行雙重檢查。
- ◆ 萬事達 (MA.US) 宣佈推出先買後付 (BNPL) 服務，該公司表示，其先買後付服務將允許消費者通過平等和無息分期付款的方式在網上和實體店購物，該計畫將在美國、英國和澳大利亞的市場推出。
- ◆ 電動車新貴 Lucid Group (LCID.US) 表示，將於10月下旬推出其豪華電動車，續航里程將超過特斯拉。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,500.39	1.3	-10.0
恒生國企指數	8,720.30	1.7	-18.8
上證綜合指數	3,602.22	0.5	3.7
深證成份指數	14,313.82	-0.2	-1.1
道瓊斯指數	34,299.99	-1.6	12.1
標普500指數	4,352.63	-2.0	15.9
納斯達克指數	14,546.68	-2.8	12.9

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
573	稻香控股	中期息3仙	09/29
639	首鋼資源	中期息8仙	09/29
697	首程控股	中期息4.11仙	09/29
1066	威高股份	中期息人民幣 7.7分或9.3港 仙	09/29
1345	中國先鋒醫藥	中期息人民幣 4.6分或5.6港 仙	09/29
6068	光正教育	特別股息12.8 仙	09/29

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
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
6069	盛業資本	8.8港元	09/26

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



- ◆ 福特汽車 (F.US) 表示，它將與韓國電池廠 SK Innovation 合作，共同投資 114 億美元，在田納西州和肯塔基州建設兩個“巨型工廠”，生產電動卡車和電池。福特在這筆投資中所占的份額為 70 億美元。
- ◆ 法國製藥巨頭賽諾菲 (SNY.US) 宣佈，停止 mRNA 新冠疫苗的三期實驗，但該公司將繼續推進重組蛋白新冠疫苗的研發工作。這項疫苗研發計畫目前已經進入三期大規模臨床試驗階段，預計在今年年底獲得三期試驗資料。
- ◆ 據媒體當地時間報導，巴西監管機構將再次對蘋果公司 (AAPL.US) 開出罰單，原因是新款 iPhone 13 不附帶充電器，對消費者而言意味著變相漲價。
- ◆ 週二熱門中概股多數下跌，新能源汽車股全線走低，蔚來汽車 (NIO.US) 跌 4.65%，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌 4.04%，理想汽車 (LI.US) 跌 2.9%。

港股

- ◆ 創勝集團 (06628.HK) 周三挂牌，交易中心顯示，暗盤收報 13.4 元，較招股價跌 16.25%。同日掛牌的東莞農商銀行 (09889.HK) 暗盤跌 4.04%。
- ◆ 碧桂園服務 (06098.HK) 以最多 33 億人民幣，收購彩生活服務一家內地物業管理公司。
- ◆ 海螺創業 (00586.HK) 擬透過介紹方式，將海螺環保獨立分拆于港交所主板。
- ◆ TBKS HLDGS (01960.HK) 大股東質押 6 億股貸款 1.8 億元。
- ◆ 內地媒體報道，有消息稱阿里巴巴 (09988.HK) 旗下餓了麼、優酷、大麥、考拉海購、書旗等應用程式 (App) 均已接入微信支付。淘特、閑魚、盒馬等 App 日前亦已申請接入微信支付，正在等待微信審核。
- ◆ 中國鐵塔 (00788.HK) 表示，國內限電目前對個別工業活動有影響，對鐵塔的傳統塔類業務基本沒有影響，鐵塔通訊基地站的電力供應屬於基礎民生保障，而且集團的基地站都有備電的設施以應付突發情況。
- ◆ 諾輝健康 (06606.HK) 發布全球首個「全生命法則」肝癌早篩分子檢測替證清的預研數據結果，並同期發布旗下「中國癌症早篩第一證」產品常衛清在結直腸癌一級親屬及配偶人群中篩查應用的研究報告。
- ◆ 瑞信發表報告，認為玖紙 (02689.HK) 表現略勝預期，主要受銷量和價格上升推動。該行把玖紙 2022 財年盈利預測上調 3%，維持「跑贏大市」評級和目標價 16.8 元。
- ◆ 大和發表報告，指東岳 (00189.HK) 為聚偏二氟乙烯 (PVDF) 行業龍頭，主要由用於電池正極及太陽能業務，受惠價格上升，加上氫能概念，首次給予「買入」評級，目標價為 26.6 元。
- ◆ 周大福 (01929.HK) 表示，由於內地疫情受控，7 月銷售符合公司預期，8 月份受惠於節日消費，銷售勝公司預期，對於內地十一國慶假期銷售，由於疫情影響，內地人士未能外出旅遊而留國消費，對於十一國慶假期銷售持正面看法。

A 股

- ◆ 中國電建 (601669.CN) 公告，為履行公司與控股股東電建集團之間同業競爭的有關承諾，公司擬將所持房地產板塊資產與電建集團持有的優質電網輔業相關資產進行置換，差額部分以現金補足。
- ◆ 傑瑞股份 (002353.CN) 公告，公司擬在甘肅省天水市投資鋰離子電池負極材料一體化專案。實際投資金額以專案具體實施的投資金額為準，但不低於 20 億元（其中固定資產投資不低於 80%）。
- ◆ 鞍鋼股份 (000898.CN) 公告，預計前三季度淨利潤為 75 億元，同比增長約 466.04%；預計第三季度盈利 23.17 億元，同比增長約 180.85%。
- ◆ 萬華化學 (600309.CN) 公告，自 2021 年 10 月份開始，萬華化學集團股份有限公司中國地區聚合 MDI 分銷市場掛牌價 23000 元/噸（比 9 月份價格上調 2400 元/噸）。



- ◆ 國投電力 (600886.CN) 公告, 雅礮江兩河口水電站 5 號、6 號機組 (共計 100 萬千瓦) 將於 2021 年 9 月 29 日正式投產發電。電站總裝機容量 300 萬千瓦, 多年平均年發電量約 110 億千瓦時。
- ◆ 楚江新材 (002171.CN) 公告, 相關限電政策的實施, 將導致公司銅基材料業務板塊部分生產線執行時間減少, 預計將對公司產銷量產生一定影響。
- ◆ 中欣氟材 (002915.CN) 公告, 預計 2021 年前三季度淨利潤 1.32 億元-1.38 億元, 同比增長 81.57%-89.82%; 預計第三季度盈利 5141.09 萬元-5641.09 萬元, 同比增長 51.62%-66.37%。
- ◆ 首商股份 (600723.CN) 公告, 公司已於 9 月 28 日向上交所提交股票終止上市的申請。
- ◆ 星光農機 (603789.CN) 公告, 控股股東浙江綠脈擬 6 個月內增持 5000 萬元-1 億元。

公司業績

港股

- ◆ 卓能 (00131.HK) 全年盈利按年升 2.12 倍, 末期息 3 仙。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週三	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
週四		第二季度實際 GDP 年化季率終值(%)	6.8%	6.6%
		第二季度消費者支出年化季率終值(%)		11.9%
	美國	第二季度核心 PCE 物價指數年化季率終值(%)		6.1%
		9 月芝加哥 PMI	65.2	66.8
	中國	9 月官方製造業 PMI		50.1
週五		9 月官方非製造業 PMI		47.5
		9 月官方綜合 PMI		48.8
		9 月財新製造業 PMI		49.2
		8 月個人支出月率(%)	0.6%	0.3%
		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%
		9 月密西根大學消費者信心指數終值	71	71
		9 月 ISM 製造業 PMI	59.7	59.9
		9 月 Markit 製造業 PMI 終值		58.7
	歐元區	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、正確性及完整性。本報告部份的內容原由上海申萬宏源研究所撰寫並於國內發表。申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行查閱并翻譯, 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, 恕不另行通知。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 and 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, 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

