

## 宏觀及行業

- ◆ 美股周三收盤漲跌不一，納指錄得連續第四個交易日下跌。美聯儲主席鮑威爾稱通脹“令人沮喪”並認為它會持續到明年。市場繼續關注美國政府的債務違約與關門危機。
- ◆ 美國國會預算辦公室稱 財政部可能最早 10 月底就將觸及發債限制，向遲遲解決不了債務上限問題的國會議員發出了最新警告。
- ◆ 美債息早段回落，10 年期債息一度穿 1.5 厘，其後輾轉曾回升至 1.559 厘，尾段繼續回吐 1.5 基點報 1.526 厘。
- ◆ 美國每周原油庫存自 7 月以來首次回升，上周增加 458 萬桶與預期減少 215 萬桶背道而馳。油價反覆，紐約期油曾升 0.66%，高見 75.79 美元，收市報 74.83 美元，回吐 0.61%。
- ◆ 據乘聯會數據顯示，9 月第四周乘用車市場零售達到日均 6.1 萬輛，同比下降 8%，表現相對偏弱。今年 9 月前四周總體同比下降 13%，應該是零售走勢較平淡的。9 月前四周產銷仍不容樂觀，預計國慶期間的零售也難以形成小高潮，汽車板塊股價有壓力。
- ◆ 據《每日經濟新聞》報道，當下正值 iPhone13 系列出貨高峰期，多家蘋果供應鏈工廠因“限電”而停止生產。iPhone 目前面臨的挑戰是零部件缺料。
- ◆ 中國煤炭工業協會：1-8 月，大型煤炭企業原煤產量完成 18.5 億噸，同比增加 3.5%；營業收入為 23849.5 億元，同比增長 19.7%；利潤總額為 1454.8 億元，同比增長 89.7%。
- ◆ 目前碳酸鋰、氫氧化鋰、電解液等都出現不同程度上漲，部分鋰電池原材料價格今年漲超 200%。碳酸鋰目前價格已接近 19 萬元/噸，近一個月漲了 50%以上，相比年初漲幅已高達 233%。

## 公司要聞

### 美 股

- ◆ 谷歌 (GOOGL.US) 對歐洲第二最高法院表示，該公司向手機製造商支付預裝穀歌搜索的費用，並不是為了排除競爭，而是與蘋果爭奪市場份額所必需的舉措。
- ◆ 美國聯邦航空管理局 (FAA) 宣佈批准維珍銀河 (SPCE.US) 重新進行太空飛行。此前，由於維珍銀河在 7 月初一次發射任務中偏離了限制空域，FAA 本月早些時候宣佈禁止該公司進行太空飛行。
- ◆ 波音公司 (BA.US) 表示，美國國防部已授予其價值 238 億美元的後續合同，為 C-17 運輸機提供為期 10 年的服務。據悉，波音將繼續為美國空軍和 8 個全球合作夥伴的 275 架飛機提供工程、現場支援和材料管理等服務。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,663.50	0.7	-9.4
恒生國企指數	8,760.44	0.5	-18.4
上證綜合指數	3,536.29	-1.8	1.8
深證成份指數	14,079.02	-1.6	-2.7
道瓊斯指數	34,390.72	0.3	12.4
標普 500 指數	4,359.46	0.2	16.1
納斯達克指數	14,512.44	-0.2	12.6

## 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
港股	2217	譚仔國際	10/07
	2256	和譽 - B	10/13

### 除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
430	東方興業控股	中期息 1 仙	09/30
1283	高陞集團控股	中期息 2 仙	09/30
1571	信邦控股	中期息人民幣 4.54 分或 5.46 港仙	09/30
2169	滄港鐵路	中期息人民幣 4 分或 4.83 港仙	09/30
3688	萊蒙國際	中期息 3 仙	09/30
3788	中國罕王	中期息 6 仙	09/30

### 配股

代號	公司名稱	配售價	日期
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
3883	中國奧園	3.708 港元	09/27

### 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



- ◆ 大眾汽車 (GM.US) 表示，由於晶片短缺，該公司將削減位於沃爾夫斯堡的主要德國工廠的工作時間。據悉，縮短的工作時間集中在 10 月前兩周。
- ◆ 捷藍航空 (JBLU.US) 表示，將斥資逾 10 億美元從生物能源公司 SG Preston 收購可持續航空燃料，用於從紐約機場起飛的航班。
- ◆ 美國電動車初創企業 Lucid (LCID.US) 宣佈已經開始在亞利桑那州工廠生產 Lucid Air 電動車，其中最高端的夢想系列將於 10 月底開始交付，預期未來兩年內將提升工廠年產能至 9 萬輛。
- ◆ 熱門中概股週三收盤漲跌不一，教育股走低。新能源汽車方面，理想汽車 (LI.US) 跌超 1%，蔚來 (NIO.US) 漲 0.2%，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌 0.3%。

## 港股

- ◆ 和譽-B (02256.HK) 於 2021 年 9 月 30 日至 10 月 6 日招股，每股發售價 12.16 港元-12.46 港元，每手 2000 股，預期股份將於 2021 年 10 月 13 日開始在聯交所上市。
- ◆ 中集集團 (02039.HK) 深交所受理中集天達首次公開發行股票並在創業板上市的申請。
- ◆ 中國恒大 (03333.HK) 擬 99.93 億元向盛京金控出售盛京銀行 (02066.HK) 19.93% 股權。
- ◆ 外電報道，美國資產管理公司 Marathon 趁低吸納中國恒大 (03333.HK) 債券，估計恒大最終會實行債務重組。另外，部分債權人周三並無收到恒大到期派發的債券利息，涉及金額 4750 萬美元。
- ◆ 中策集團 (00235.HK) 周三在港交所透過大宗交易，售出 7000 萬股恒大汽車 (00708.HK) 共套現約 1.6 億元。
- ◆ 中國水務 (00855.HK) 以現金代價約 5210 萬人民幣增持管道直飲水企業。
- ◆ 龍湖 (00960.HK) 斥資共 21.6 億人民幣收購科技公司及醫院。
- ◆ 新世界百貨中國 (00825.HK) 全年虧損收窄至 2.29 億元，不派息。
- ◆ 評級機構惠譽再調低中國恒大 (03333.HK) 評級，將恒大及其子公司恒大地產和天基控股的長期外幣發行人違約評級由「CC」調低至「C」。惠譽同時確認恒大高級無抵押評級「C」。
- ◆ 標普將花樣年控股 (01777.HK) 的長期發行人信貸評級由「B」下調至「CCC」，並將評級置於負面觀察。此舉反映公司缺乏持續的溝通、不清晰的償還債務計劃，以及不足夠的風險管理。
- ◆ 小米 (01810.HK) 香港及澳門地區業務總監鄭景鴻透露，小米今年第二季已躍升香港智能手機品牌第二位，市佔率達到 21%。小米香港上季收入按年倍增，增幅達到 114%，按季亦升 30%，其中手機貢獻約 80% 收入。
- ◆ 美銀證券把阿里巴巴 (09988.HK) 2021 至 2023 年收入年複合增長率預測，由 26% 下調至 24%；下調 2022 年及 2023 年通用會計準則下每股盈利預測 9% 和 22%，該行下調目標價 10.8% 至 248 元，維持「買入」評級。
- ◆ 花旗引述舜宇 (02382.HK) 管理層指浙江省和河南省的核心工廠至今未有受到限電影響，而廣東省的中山工廠則受負面影響，將密切關注發展。花旗看好舜宇車載鏡頭增長，維持「買入」評級和目標價 280 元。
- ◆ 四環醫藥 (00460.HK) 公布，與藥明生物 (02269.HK) 對一款創新腫瘤治療藥物 KM501 雙抗 ADC 達成研發和生產服務合作。目前正處於新藥臨床試驗申請 (IND) 前開發階段。
- ◆ 兆科眼科 (06622.HK) 宣布，有關在中國開展 NVK-002 為期 2 年的第 III 期臨床試驗，以及為期 1 年的第 III 期橋接臨床試驗提交的新藥臨床試驗申請，已於 9 月 27 日獲國家藥監局藥審中心批准。
- ◆ 太古地產 (01972.HK) 公布，交回地段位於香港柴灣柴灣道 391 號予政府，並獲批出重批地段柴灣內地段第 178 號，重批地段的租期為 50 年，太古就換地須支付的補地價金額 45.4 億元。

## A 股

- ◆ 北汽藍谷 (600733.CN) 發佈股價異動公告，子公司北汽新能源近日與華為簽署的《全面業務深化合作協定》，是對雙方於 2019 年已簽署協定的補充協定。



- ◆ 贛鋒鋳業 (002460.CN) 公告, 因 Millennial 收到了要約競爭對手的“更優報價”, 且贛鋒國際未在約定期限內選擇上調要約價格, Millennial 已單方終止與贛鋒國際的要約收購合作協定。
- ◆ 太陽能 (000591.CN) 披露非公開發行股票預案, 擬募資不超 60 億元, 將用於光伏電站專案建設及補充流動資金。
- ◆ 徐工機械 (000425.CN) 披露公司吸收合併徐工有限的重組報告書, 公司擬向公司控股股東徐工有限的全體股東發行股份吸收合併徐工有限。徐工有限 100% 股權最終交易價格為 386.86 億元。
- ◆ 佛山照明 (000541.CN) 公告, 擬以支付現金的方式購買電子集團持有的西格瑪 100% 股權以及廣晟集團、廣晟金控合計持有的國星光電 5205.2 萬股, 交易總對價初步擬定為 15.17 億元。
- ◆ 衛星石化 (002648.CN) 公告, 擬不低於 1 億元, 不超過 2 億元回購公司股份, 回購股份價格不超過 63 元/股, 回購股份將全部用於實施公司事業合夥人持股計劃或公司其他股權激勵計劃。
- ◆ 廣東鴻圖 (002101.CN) 公告, 預計 2021 年度前三季度盈利 1.81 億元-1.98 億元, 同比增長 133.66% 至 154.92%。
- ◆ 東方雨虹 (002271.CN) 公告, 與晶澳科技簽訂戰略合作協定, 雙方旨在光伏屋面一體化領域達成全方位的深度合作, 在全國範圍內共同推動“BAPV”和“BIPV”光伏發電項目。

## 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
		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%
		9 月芝加哥 PMI	65.2	66.8
		9 月官方製造業 PMI		50.1
週五	中國	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
	美國	8 月個人支出月率(%)	0.6%	0.3%
		8 月 PCE 物價指數年率(%)		4.2%
週五	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審閱並翻譯, 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, 報告內所載的觀點並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, 應連同此聲明一並考慮, 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, 並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

