

宏观及行业

- ◆ 美股周一收跌，科技股领跌。对美国未来财政与货币政策不确定性以及全球经济增长放缓的担忧令股指承压。美国国债收益率攀升。市场继续关注美国的债务违约潜在风险。
- ◆ 拜登周一说，除非共和党愿意与民主党共同支持提高举债上限，否则不能保证华府不会出现债务违约，警告国会不要拿经济作为玩火的筹码。
- ◆ 8月份美联储青睐的一项剔除食品和能源的通胀指标同比上升3.6%。Bullard预测，以核心通胀率为基础，2022年的通胀率将为2.8%，远高于美联储2%的目标。相比之下，联邦公开市场委员会决策者对于明年通胀率的中值预测是2.3%。
- ◆ 国际航空运输协会（IATA）周一在一份预测中表示，随着航空企业从新冠疫情中慢慢恢复，预计明年全球航空业亏损为近120亿美元，较今年的亏损下降78%。
- ◆ 中、美航运价格于9月初创历史新高，上周却传出大幅下跌，原因与内地限电令制造业瘫痪有关。内媒报道，一家上海货运公司主管于上周表示，由内地运往美国西岸的40呎货柜（FEU）运价，于4日左右几近减半，由约15,000美元跌至8,000余美元。
- ◆ 监测网络状况的网站DownDetector显示，大量用户报告称Twitter、T-Mobile、AT&T、亚马逊服务和谷歌服务均出现问题。此前，Facebook、Messenger、Instagram和WhatsApp等Facebook旗下应用均出现故障，Facebook网页上的错误消息表明存在域名系统错误。

公司要闻

美股

- ◆ DownDetector.com显示，Facebook（FB.US）网页上的错误消息表明存在网域名称系统（DNS）错误，本次宕机开始时间为北京时间周一23:20左右，范围覆盖全球。
- ◆ 高通公司（QCOM.US）和投资集团SSW Partners表示，他们将以每股37美元的价格收购Veoneer，交易以全现金的形式完成。
- ◆ 特斯拉（TSLA.US）资料显示，该公司在2021年第三季度交付了241,300辆电动汽车，超出了分析师预期的220,900辆。
- ◆ 苹果公司（AAPL.US）的造车专案前负责人管道格-菲尔德离职，这已是汽车专案第4位离职的负责人。据几位已经离开苹果造车团队的高管透露，该专案尚未确认一条明确的前进道路，导致造车进展一直不及预期。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,036.37	-2.2	-11.7
恒生国企指数	8,521.19	-2.4	-20.6
上证综合指数	3,568.17	0.9	2.7
深证成份指数	14,309.01	1.6	-1.1
道琼斯指数	34,002.92	-0.9	11.1
标普500指数	4,300.46	-1.3	14.5
纳斯达克指数	14,255.48	-2.1	10.6

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
港股	2217	谭仔国际	10/07
	2256	和誉-B	10/13

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
289	永安	中期息 34 仙	10/05
984	永旺	中期息 3 仙	10/05
1931	华检医疗	中期息 2.66 仙	10/05
2333	长城汽车	中期息人民币 30分或36.288 港仙	10/05
3316	滨江服务	中期息 37.9 仙	10/05
4333	思科-T	每股派息 37 美 仙	10/05

配股

代号	公司名称	配售价	日期
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
6069	盛业资本	8.8 港元	09/26
3883	中国奥园	3.708 港元	09/27

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



- ◆ 热门中概股周一收盘普跌，新能源汽车股、教育股走低。新能源汽车股中，蔚来汽车 (NIO.US) 跌超 5%，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌近 4%，理想汽车 (LI.US) 跌超 2%。

港股

- ◆ 花样年 (01777.HK) 未能如期偿还票据的剩余本金 2.06 亿美元。
- ◆ 碧桂园服务 (06098.HK) 基于彩生活 (01778.HK) 及花样年 (01777.HK) 有较大机会出现债务违约，碧桂园物业香港已执行邻里乐股份的质押。
- ◆ 中海油 (00883.HK) 将于 10 月 26 日在香港举行股东特别大会审议在上海证券交易所主板上市之议案。市场人士估计，中海油 A 股发行价有可能达 11-13 元，折合大约 13-15 港元，较港股现价至少高出 50%。
- ◆ 中国软件国际 (00354.HK) 发布公告，于 2021 年 10 月 4 日，公司与配售代理订立配售协议，拟配售最多合共 1.62 亿股配售股份，相当于公司于本公布日期的现有已发行股本约 5.57%。
- ◆ 信德集团 (00242.HK) 拟入股威马出行科技。
- ◆ 青岛啤酒股份 (00168.HK) 拟开展结构性存款业务。
- ◆ 中国水务 (00855.HK) 附属银龙与贵州乐水订立合作协议。
- ◆ 外电引述知情人士称，中国平安 (02318.HK) 正在考虑出售新方正集团的人寿保险业务，这将是方正在法院主导的重组后第一次出售业务。方正人寿保险部门的估值高达 10 亿美元。
- ◆ 中海油 (00883.HK) 预期，未来 3 年仍处于快速发展阶段，需要留存足够的现金以适应经营发展所需，并预计 A 股上市后的派息比率不低于 30%。
- ◆ 瑞信预料，阿里巴巴 (09988.HK) 第二财季客户管理收入 (CMR) 按年增长料放缓至 6%；经调整 EBITA 跌 22%，主要受累于期内投资力度加大和低利润率业务收入占比上升。维持「跑赢大市」评级，目标价下调至 186 元。
- ◆ 碧桂园 (02007.HK) 公布，9 月合同销售金额约 456.6 亿元人民币，按年下跌 29.35%。期内，合同销售建筑面积约 576 万平方米，按年减少 24.11%。
- ◆ 大和指，碧桂园服务 (06098.HK) 计划收购彩生活 (01778.HK)，作价为 33 亿元人民币，折合 11 倍预期市盈率，大和认为作价吸引。预计明年市盈率只有 24.6 倍，现为收集时机，重申「买入」，目标价 94.2 元不变。
- ◆ 花旗发表报告，认为新世界发展 (00017.HK) 基本面持续稳健，即使营商环境具挑战性，管理层承诺稳定增加派息，对股息收益率的可持续性的信心提升。花旗维持「买入」评级，但下调目标价 16.2% 至 40.4 元。
- ◆ 香港电讯 (06823.HK) 旗下媒体娱乐业务 Now TV 与 Formula 1 达成协议，为香港观众带来 2021 及 2022 年度的世界一级方程式锦标赛 (Formula One World Championship) 赛事直播。

A 股

- ◆ 从 10 月 1 日起，国内 7 天国庆长假，周一至周四 A 股仍处于休假之中，直到周五开市。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	8 月耐用品订单月率终值(%)		1.8%
		8 月工厂订单月率(%)	1.0%	0.4%
周二	欧元区	10 月 Sentix 投资者信心指数		19.6
	美国	8 月贸易帐(亿美元)	-684	-701



	9月 Markit 服务业 PMI 终值		54.4
	9月 Markit 综合 PMI 终值		54.5
	9月 ISM 非制造业 PMI	59.8	61.7
澳大利亚	澳洲联储公布利率决议		
周三	美国 9月 ADP 就业人数(万)	47.5	37.4
	欧元区 8月零售销售月率(%)		-2.3%
	纽西兰 纽西兰联储公布利率决议		
周四	美国 9月挑战者企业裁员人数(万)		1.57
	中国 9月外汇储备(亿美元)		32321.2
	欧元区 欧洲央行公布货币政策会议纪要		
	9月非农就业人口变动季调后(万)	51.3	23.5
	美国 9月失业率(%)	5.0%	5.2%
	8月批发库存月率终值(%)		1.2%
周五	9月财新服务业 PMI	49.2	46.7
	9月财新综合 PMI		47.2
	中国 9月社会融资规模-单月(亿人民币)(10/8-10/15)		29600
	9月 M2 货币供应年率(10/8-10/15)		8.2%
	9月新增人民币贷款(亿人民币)(10/8-10/15)		12200

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 只供私人翻阅。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翻阅。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

