

宏觀及行業

- ◆ 周五公布的遠低於預期的勞動力市場報告的擔憂後，美股期貨周日晚間小幅走高。本周市場首要焦點是藍籌業績，其次是中國經濟增長放緩的憂慮，以及國際貨幣基金組織（IMF）與世界銀行合辦的虛擬年會。
- ◆ 美國財長耶倫表示國會將在12月3日提高債務上限。
- ◆ 英倫銀行進一步預警，央行很快加息，以應對通脹升勢。
- ◆ 自8月底以來，油價已飆升逾25%，歐洲的天然氣價格飆升，引起政治領導人的警覺。美國燃油庫存告急，已降至逾20年低位。
- ◆ 高盛下調美國GDP增速預期。將美國2021年GDP增速預期從5.7%下調至5.6%。
- ◆ 本周Q3財報季拉開帷幕。華爾街預計FAAMG業績要下滑。
- ◆ 央行行長易綱表示，中國對大型金融科技公司的監管應對體現為以下三條監管實踐，一是金融作為特許行業，必須持牌經營。
- ◆ 中共中央、國務院印發《國家標準化發展綱要》。綱要提到，建立健全碳達峰、碳中和標準。

公司要聞

美股

- ◆ 蘋果公司（AAPL.US）表示，將在美國加州卡爾弗城和洛杉磯交界處建立一個新的區域總部，這表明公司將繼續加大投資，成為好萊塢的主要參與者。
- ◆ 通用汽車（GM.US）控股的自動駕駛汽車子公司Cruise的目標是，到2030年，自動駕駛汽車的數量至少達到100萬輛。
- ◆ 特斯拉（TSLA.US）馬斯克在股東大會上宣佈，該公司將把總部從加州的帕洛阿爾托搬到得州的奧斯丁。
- ◆ 據媒體報導，谷歌（GOOGL.US）表示將禁止“與圍繞氣候變化及原因的公認科學共識相矛盾的”廣告內容，該禁令也適用於任何否認人類活動或溫室氣體排放導致氣候變化的內容。這項禁令也適用於該公司的大型線上視頻服務YouTube。
- ◆ 日本厚生勞動省宣佈已同美國輝瑞公司（PFE.US）簽訂2022年1月起追加供應1.2億劑新冠疫苗的合同。
- ◆ 台積電（TSM.US）9月營收接近1526億新臺幣（約合350億人民幣），較去年同期上升20%。
- ◆ 英特爾（INTC.US）首席執行官Pat Gelsinger近日在接受採訪時表示，由於英國脫歐，該公司不再考慮將英國作為設立晶片廠的候選國。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,837.85	0.6	-8.8
恒生國企指數	8,775.65	0.7	-18.3
上證綜合指數	3,592.17	0.7	3.4
深證成份指數	14,414.16	0.7	-0.4
道瓊斯指數	34,746.25	0.0	13.5
標普500指數	4,391.34	-0.2	16.9
納斯達克指數	14,579.54	-0.5	13.1

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	2256	和譽-B	10/13
	2235	微泰醫療-B	10/19

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
43	卜蜂國際	中期息0.321美仙或2.5港仙	10/11
6033	電訊數碼控股	第一次中期息6仙	10/11
6166	中國宏泰發展	末期息18仙	10/11
900	AEON信貸財務	中期息22仙	10/12
8049	吉林長龍藥業	特別股息人民幣2.75分	10/13
2293	百本醫護	特別股息7.5仙	10/15

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
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
778	置富產業信託	7.683港元	10/04
354	中國軟件國際	12.26港元	10/05

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



- ◆ 三星電子 (SSNGY.US) 表示, 受記憶體晶片價格和智慧手機顯示幕銷量上漲推動, 公司第三季度營業利潤可能增長 28%, 達到三年來最高水準。
- ◆ 熱門中概股週五收盤多數走高, 新能源汽車股中, 理想汽車 (LI.US)、小鵬汽車 (XPEV.US) 跌超 1%, 蔚來汽車 (NIO.US) 跌 0.4%。

港股

- ◆ 恒大 (03333.HK) 稱, 6 名提前贖回恒大財富投資產品的管理人員, 已歸還所有提前贖回的款項。
- ◆ 中遠海控 (01919.HK) 預期 9 個月盈利按年增長 16.51 倍。
- ◆ 花樣年 (01777.HK) 委任財務顧問, 探尋緩解流動資金問題解決方案。
- ◆ 標普下調富力地產 (02777.HK) 及其子公司富力地產 (香港) 的長期信用評級至「B-」; 展望為負面。
- ◆ 瑞信認為, 騰訊 (00700.HK) 第三季沒有推出大型新遊戲, 但旗艦遊戲季內表現出韌性, 預計手機遊戲收入按年增 9%, 下調今明兩年每股盈利預測最多 2%, 目標價下調至 640 元, 維持「跑贏大市」評級。
- ◆ 大和發表報告, 認為騰訊 (00700.HK) 目前估值及增長潛力被過份低估, 重申「買入」, 但目標價降 7.1% 至 650 元。
- ◆ 瑞信發表報告, 認為瑞聲 (02018.HK) 面對安卓手機需求弱、市場競爭激烈和產能使用率波動, 下調 2021 年至 2023 年每股盈利預測 20% 至 23%。評級由「跑贏大市」降至「中性」, 目標價由 59.2 元下調至 41.8 元。
- ◆ 瑞信發表報告, 指中移動 (00941.HK) 5G 用戶 2 月以來持續增長, 客戶由 4G 轉用 5G 可提升每月每戶平均收入 (ARPU) 10%, 料全年收入按年增長 11%。目標價上調 6.9% 至 85 元, 維持「跑贏大市」評級。
- ◆ 市場監管總局依法對美團 (03690.HK) 的壟斷行為作出行政處罰, 責令美團停止違法行為, 全額退還獨家合作保證金 12.89 億元人民幣, 並處以其 2020 年中國境內銷售額 1,147.48 億元人民幣 3% 的罰款。
- ◆ 花樣年控股 (01777.HK) 公布, 9 月銷售額約 36.02 億元人民幣, 按年下跌 31.82%。今年首 9 個月, 累積銷售額約 408.69 億元人民幣, 按年增長 25%。

A 股

- ◆ 帝歐家居 (002798.CN) 公告, 自 10 月 11 日起上調瓷磚產品的銷售價格, 即對普銷常規產品 600*1200mm 及以下規格瓷磚產品在原開單價 (正價) 基礎上上調 5%。
- ◆ 天原股份發佈業績預告, 預計 2021 年前三季度歸母淨利 4.8 億元-5 億元, 同比增長 3028.3%-3158.65%。
- ◆ 世紀華通 (002602.CN) 公告, 與騰訊雲計算簽訂《戰略合作協定》, 雙方將在資料中心業務、5G 邊緣計算中心業務合作、伺服器採購業務等領域展開戰略合作。
- ◆ 創世紀 (300083.CN) 披露重大資產重組方案, 公司擬以發行股份方式購買 19.13% 的少數股東股權, 該部分股權交易價 13.02 億元, 同時擬配套募資不超 13 億元。
- ◆ 上汽集團 (600104.CN) 發佈 2021 年 9 月份產銷快報, 單月產量 51.52 萬輛, 同比下降 9.92%; 銷量 51.58 萬輛, 同比下降 14.36%。
- ◆ 萬馬科技 (300698.CN) 公告, 公司全資子公司上海優味與高新興物聯科技有限公司簽訂《車聯網產品框架合同》。
- ◆ 中曼石油 (603619.CN) 公告, 2021 年 9 月 30 日, 公司沙特分公司與沙烏地阿拉伯國家石油公司簽訂了修井專案合同, 合同金額預計 4980 萬美元。
- ◆ 繼峰股份 (603997.CN) 披露近期收到客戶的《定點通知函》, 公司成為某造車新勢力品牌主機廠的座椅供應商, 將為客戶開發、配套新能源汽車座椅產品。



- ◆ 紫金礦業 (601899.CN) 公告, 公司將通過在加拿大註冊成立的全資子公司, 以每股 6.5 加元的價格, 現金收購新鋰公司全部已發行且流通的普通股, 交易額約 9.6 億加元。
- ◆ 邁拓股份 (301006.CN) 公告, 公司 10 月 8 日與安徽馬鞍山兩山經濟開發區管委會簽署專案投資合同, 公司擬在馬鞍山兩山經濟開發區內投資建設“智慧超聲波計量感測器研發製造專案”。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	法國	9 月 BOF 商業信心指數		104
週二	美國	8 月 JOLTs 職位空缺(萬)	1092.5	1093.4
	歐元區	美國眾議院對臨時提高債務上限法案進行投票表決		
週三	美國	10 月 ZEW 經濟景氣指數		31.1
	美國	9 月 CPI 年率未季調(%)	5.3%	5.3%
	美國	9 月核心 CPI 年率未季調(%)	4.1%	4.0%
週四	中國	9 月貿易帳-美元計價(億美元)	472.3	583.4
	中國	9 月出口年率-美元計價(%)	22.3%	25.6%
	中國	9 月進口年率-美元計價(%)	21.5%	33.1%
週五	美國	9 月 PPI 年率(%)	8.8%	8.3%
	美國	9 月核心 PPI 年率(%)	7.1%	6.7%
	美國	美聯儲公佈貨幣政策會議紀		
週五	中國	9 月 CPI 年率(%)	0.9%	0.8%
	中國	9 月 PPI 年率(%)	10.6%	9.5%
	美國	10 月密西根大學消費者信心指數初值	73.5	72.8
	美國	9 月零售銷售月率(%)	-0.3%	0.7%
週五	美國	9 月核心零售銷售月率(%)	0.5%	1.8%
	美國	9 月進口物價指數月率(%)	0.6%	-0.3%

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 and 僱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

