

宏觀及行業

- ◆ 美股周一收跌。交易員關注能源價格飆升和即將開始的美股財報季節。
- ◆ 美國通脹預期指標逼近7年高點，美聯儲或失去對物價壓力掌控。
- ◆ 世行表示2020年低收入國家債務增長12%至8600億美元，創紀錄新高。
- ◆ 智利國家銅業公司將歐洲銅溢價提高31%至128美元/噸。
- ◆ 美油時隔7年站上80美元之際，市場傳言沙特向亞洲買家增加供應。
- ◆ 李克強主持召開國家能源委會議，部署能源改革發展工作，審議“十四五”現代能源體系規劃、能源碳達峰實施方案等。
- ◆ 據上海鋼聯發布數據顯示，鋰電材料報價再度普遍上漲，碳酸鋁漲2500元/噸，鋁粉漲7500元/噸，電解鋁漲8300元-9500元/噸。

公司要聞

美股

- ◆ 全球私募股權投資巨頭科爾伯格-克拉維斯-羅伯茨 (KKR.US) 宣佈完成管理層接班，49歲的Joe Bae和48歲的Scott Nuttall出任聯席CEO。
- ◆ 雪佛龍 (CVX.US) 公佈了最新的減排目標，公司計劃在2050年實現運營碳排放平衡，包括自身運營的直接排放和下游發電廠排放等。
- ◆ 愛默生電氣 (EMR.US) 宣佈，旗下軟體部門將會與艾斯本科技合併創建新公司，愛默生還將出資60億美元現金以獲得新公司55%的股權。
- ◆ Facebook (FB.US) 獨立監督委員會表示，針對公司前產品經理Haugen向媒體揭露公司產品諸多內幕，該委員會已經邀請與Haugen在未來幾周內進行對話並獲得同意。
- ◆ 默沙東 (MRK.US) 及其合作夥伴Ridgeback Biotherapeutics LP發表聲明稱，已經向FDA提交緊急使用授權申請，將莫努匹韋 (molnupiravir) 用於治療有可能發展為嚴重疾病並可能需要住院的輕度至中度新冠病例。
- ◆ 阿斯利康 (AZN.US) 宣佈，其新冠抗體雞尾酒療法在後期試驗中達到了降低非住院新冠患者重症或死亡風險的主要目標。
- ◆ 熱門中概股週一收盤漲跌互現，新能源汽車股中，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌不足1%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌不足1%，理想汽車 (LI.US) 跌近1%。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,325.09	2.0	-7.0
恒生國企指數	8,999.26	2.5	-16.2
上證綜合指數	3,591.71	0.0	3.4
深證成份指數	14,367.60	-0.3	-0.7
道瓊斯指數	34,496.06	-0.7	12.7
標普500指數	4,361.19	-0.7	16.1
納斯達克指數	14,486.20	-0.6	12.4

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
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
123	越秀地產	中期息人民幣 27.1 分或 32.6 港仙	10/18
1107	當代置業	中期息人民幣 4 分或 4.81 港仙	10/18
1285	嘉士利集團	中期息 10 仙	10/18

配股			
代號	公司名稱	配售價	日期
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
3633	中裕燃氣	5.8 港元	10/06

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



港股

- ◆ 新力控股 (02103.HK) 料無法償付本月 18 日到期 2021 年債券的本金及最後一期利息，認為可能發生 2021 年債券違約事件。
- ◆ 中譽集團 (00985.HK) 出售中國恒大 (03333.HK) 票據，所得款項約 572.2 萬美元。
- ◆ 花樣年 (01777.HK) 公布，何敏因及王沛詩已辭任獨立非執董等職務。
- ◆ 高盛指，阿里巴巴 (09988.HK) 受內地經濟轉弱影響，同時內房市場下滑，拖累消費增長放緩，估計阿里巴巴旗下平品交易額比原先估計降 4 至 8%，續予「確信買入」名單，目標價從 295 元下調 16.6% 至 246 元。
- ◆ 瑞信發布報告指出，聯想集團 (00992.HK) 建議發行中國存托憑證 (CDR) 回 A 計劃告吹，會對市場情緒產生負面影響，將股份的評級由「跑贏大盤」下調至「中性」，目標價由 13.5 元下調至 9 元。
- ◆ 野村發表報告，對聯想集團 (00992.HK) 突然撤回 CDR 於上海科創板上市申請，認為是意料之外，該行將其投資評級由「買入」降至「中性」，目標價維持 10 元不變。
- ◆ 外電引述消息人士表示，內地網絡購物和社交平台小紅書考慮將上市地點從美國轉到香港，料最快今年申請香港 IPO。消息人士指出，該公司香港 IPO 的籌資規模至少 5 億美元，甚至可能達到 10 億美元。
- ◆ 舜宇光學科技 (02382.HK) 9 月手機鏡頭出貨量 1.33 億件，按年下跌 20.8%，按月升 5.8%。期內，車載鏡頭出貨量 500.6 萬件，按年下跌 21.4%，按月減少 8.3%。
- ◆ 吉利汽車 (00175.HK) 9 月總銷量為 10.39 萬部，按年減少約 18%，按月則增長約 18%。今年首 9 個月總銷量為 92.17 萬部，按年增長約 5%，達至今年全年銷量目標 153 萬部之 60%。
- ◆ 東風集團 (00489.HK) 9 月汽車銷量 22.18 萬輛，按年跌 24.81%；汽車產量 24.54 萬輛，減少 16.16%。今年首 9 個月，汽車銷量 202.3 萬輛，按年增長 4.61%；汽車產量 202.35 萬輛，升 5.51%。
- ◆ 正榮地產 (06158.HK) 今年首 9 月累計合約銷售 1,159.11 億元人民幣，按年升 20.5%。單計 9 月份，合約銷售 101.02 億元人民幣。
- ◆ 美的置業 (03990.HK) 今年首 9 個月，合同銷售金額約 1,091.7 億元人民幣，按年增長 30.23%。期內，相應的已售建築面積約 914.6 萬平方米，按年上升 23.51%。
- ◆ 綠地香港 (00337.HK) 首 9 個月，集團合約銷售約 270.56 億元人民幣，按年增長 20.7%。期內，集團已售合約總建築面積約 222.96 萬方米，升 28.75%；平均售價約每平方米 12,135 元人民幣。
- ◆ 龍源電力 (00916.HK) 今年首 9 月，累計完成發電量 4,600.81 萬兆瓦時，按年增加 21.29%。單計 9 月，該集團完成發電量 415.57 萬兆瓦時，按年升 15.77%。
- ◆ 中升控股 (00881.HK) 於截至 9 月底止，第三季新車銷量達 11.75 萬輛，按年減少約 14%。尤其是豪華品牌新車銷量達約 6.5 萬輛，按年減少約 13%。二手車交易量約 3.3 萬輛，增加約 12%。

A 股

- ◆ 雲天化 (600096.CN) 預計前三季度淨利潤 27.7 億-28.7 億元，同比增長 2518.55%-2613.02%。
- ◆ 金晶科技 (600586.CN) 前三季度淨利潤 12.48 億元，同比增長 581.11%，其中第三季度淨利潤 4.65 億元，同比增長 333.51%。
- ◆ 本鋼板材 (000761.CN) 披露 2021 年前三季度業績預告，預計 2021 年 1-9 月實現歸屬於上市公司股東的淨利潤約 37.77 億元，同比增長約 1232.4%。
- ◆ 太鋼不鏽 (000825.CN) 預計前三季度盈利 66 億-70 億元，同比增長 516.6%-553.97%。
- ◆ 誠志股份 (000990.CN) 發佈業績預告，預計 2021 年前三季度歸母淨利 10.80 億元~11.30 億元，同比增長 2679.52%~2808.20%。



- ◆ 華軟科技 (002453.CN) 預計 2021 年前三季度淨利 7500 萬元-9500 萬元，同比增長 636%-832%。
- ◆ 中國寶安 (000009.CN) 預計 2021 年度前三季度盈利 8.5 億元-9 億元，同比增長 62.97%-72.55%。
- ◆ 攀鋼鈮鈦 (000629.CN) 預計 2021 年前三季度歸母淨利 7.60 億元~8.10 億元，同比增長 300%~326%。
- ◆ 中信特鋼 (000708.CN) 前三季度營業收入 742.16 億元，同比增長 33.04%。
- ◆ 諾力股份 (603611.CN) 公司全資子公司中鼎集成與寧德蕉城時代、億緯電池等客戶簽訂了建設自動倉儲系統的專案，合同總金額為 3.67 億元。
- ◆ 安泰科技 (000969.CN) 公司與北方稀土、包鋼磁材共同出資 4 億元聯合投資組建稀土永磁業務合資公司，合資公司首期擬投資 4.9 億元啟動實施高端稀土永磁製品產業建設專案。
- ◆ 京威股份 (002662.CN) 公司計畫投資建設 10GWh 鋰電池專案，鋰電池產品將應用於新能源車動力系統和儲能系統，一期工程年產能為 2GWh，投資額 8 億元。

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
		9 月 CPI 年率未季調(%)	5.3%	5.3%
		9 月核心 CPI 年率未季調(%)	4.1%	4.0%
	中國	9 月貿易帳-美元計價(億美元)	472.3	583.4
週四	中國	9 月出口年率-美元計價(%)	22.3%	25.6%
		9 月進口年率-美元計價(%)	21.5%	33.1%
	美國	9 月 PPI 年率(%)	8.8%	8.3%
		9 月核心 PPI 年率(%)	7.1%	6.7%
週五	中國	美聯儲公佈貨幣政策會議紀		
		9 月 CPI 年率(%)	0.9%	0.8%
		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
週五	美國	9 月零售銷售月率(%)	-0.3%	0.7%
		9 月核心零售銷售月率(%)	0.5%	1.8%
		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。

免責聲明只供私人閱覽。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實意見。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及機構投資者，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

