

## 宏观及行业

- ◆ 美股周五收跌，科技股跌幅领先。亚马逊等的财报弱于预期令股指承压。但标普 500 指数在 7 月上涨逾 2%，连续第六个月录得涨幅。市场仍在评估美国 GDP 等数据对美联储政策的影响。踏入 8 月，本周主要焦点是美国 7 月就业报告，蓝筹股业绩也是重要焦点。
- ◆ 明尼亚波利斯联储银行总裁卡什卡里 (Neel Kashkari) 表示，Delta 变种新冠病毒扩散，可能导致美国就业市场的复苏步伐变得缓慢。
- ◆ 路透社 7 月份的一份报道援引海运行业人士的话指出，从澳大利亚向东南亚运送谷物的价格从去年的每吨 15 美元上涨至 30 美元，从美国西北岸运往亚洲的价格从去年的每吨 25 美元上涨至 55 美元，翻了不止一番。此外，将小麦从黑海运往亚洲的海运价格也从去年的每吨 35 美元涨至 65 美元。干散货运费的上涨对于食品行业的影响，主要体现在谷物类的大宗商品方面，而集装箱运费的上涨则更多影响到的是商业成品，以及使用冷冻集装箱运输的鱼、肉、新鲜水果、蔬菜等。
- ◆ 受宽松货币政策的影响，大宗商品价格重现快速上涨趋势，焦煤、液化石油气 (LPG)、甲醇、不锈钢涨幅居前，其中焦煤、LPG 双双续创历史纪录新高，不锈钢则创收盘新高。
- ◆ 路透调查显示，石油出口国组织 7 月平均日产量为 2672 万桶，较 6 月多 61 万桶，是去年 4 月以来最高产量。
- ◆ 中国 7 月官方制造业 PMI 降至 50.4，不及预期。7 月份官方制造业 PMI 低于上月 0.5 个百分点，不及市场预期，制造业扩张步伐有所放缓。国家统计局称，7 月部分企业集中进入设备检修期，局部地区高温洪涝灾害等极端天气影响制造业扩张。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 亚马逊 (AMZN.US) 披露公告称，卢森堡资料保护委员会 7 月中旬作出决定，以违反《通用数据保护条例》的名义对亚马逊处以 7.46 亿欧元 (8.86 亿美元) 的罚金。亚马逊称监管机构未能基于事实做出决定，将对处罚结果进行申诉。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,961.03	-1.3	-4.7
恒生国企指数	9,233.22	-1.9	-14.0
上证综合指数	3,397.36	-0.4	-2.2
深证成份指数	14,473.21	-0.3	0.0
道琼斯指数	34,935.47	-0.4	14.1
标普 500 指数	4,395.26	-0.5	17.0
纳斯达克指数	14,672.68	-0.7	13.8

## 今日提示

### 新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	001212	中旗新材	待定
	605577	龙版传媒	待定

### 除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
59	天誉置业	末期息人民币 2.5 分或 3 港仙	08/02
798	中电光谷	末期息人民币 1.68 分或 2 港仙	08/02
1319	露华押业信贷	末期息 0.64 仙	08/02
1319	露华押业信贷	特别股息 0.48 仙	08/02
300988	津荣天宇	10 派 4 元	08/02
600650	锦江线上	10 派 1.32 元	08/02
601375	中原证券	10 派 0.17 元	08/02
603858	步长制药	10 派 5.26 元	08/02
688625	呈和科技	10 派 3 元	08/02

### 配股

代号	公司名称	配售价	日期
733	合富辉煌	2.4 港元	07/26
839	中教控股	15.688 港元	07/26
1372	中国碳中和	5.5 港元	07/26
3878	VICON HOLDINGS	0.25 港元	07/26

### 供股

代号	公司名称	配售价	日期
698	通达集团	0.232 港元	07/19
227	第一上海	0.27 港元	07/23



- ◆ 美国 FDA 拓展了再生元医药 (REGN.US) 的新冠鸡尾酒抗体疗法适用范围, 允许其作为未接种疫苗的免疫力低下人群在危险状态下的预防性疗法, 适用年龄依然为 12 岁及以上。
- ◆ 据媒体援引沃尔玛 (WMT.US) 内部信报导, 全美最大私营企业雇主已经要求所有总部和地区员工必须在 10 月 4 日前完成疫苗接种。据悉, 沃尔玛已经告知一线商店和仓库的工作人员佩戴口罩, 并将接种疫苗的奖励金额提升至 150 美元。
- ◆ 据媒体报导, 位于澳大利亚维多利亚州的世界上最大电池基地——特斯拉 (TSLA.US) Megapack 储能系统 7 月 30 日发生火灾。消防部门表示, 现场人员已被疏散, 没有出现伤亡。该项目由法国电力生产商 Neoen SA 与特斯拉合作开发, Neoen 方面声明称这场火灾发生在测试期间, 起火原因尚不明确。
- ◆ 小鹏汽车 (XPEV.US) 武汉项目在武汉经济技术开发区正式启动, 该专案占地 1500 亩, 将建设冲压、焊装、涂装、总装、电池、电驱等工艺车间。项目规划产能 10 万辆, 达产后可实现年产值 300 亿元以上。
- ◆ 理想汽车 (LI.US) 7 月交付 8589 辆理想 ONE, 单月交付量首次超过八千辆, 同比 2020 年 7 月增长 251.3%, 环比 2021 年 6 月增长 11.4%。2021 年前七个月, 理想汽车总交付量达 38743 辆。理想 ONE 目前累计交付量已达 72340 辆。
- ◆ 英国金融时报获得的合同文本显示, 辉瑞 (PFE.US) 向欧盟提供的新冠疫苗最新价格为 19.50 欧元, 比之前的 15.50 欧元上调了四分之一以上, 而莫德纳 (MRNA.US) 的疫苗单价则为 25.50 美元, 比首次采购的合同单价 (22.60 美元) 高出大约十分之一。辉瑞上周将疫苗年度收入预期上调了近三分之一, 两家公司今年有望实现数百亿美元的收入。
- ◆ 卡特彼勒 (CAT.US) Q2 每股盈利 2.56 美元, 去年同期 0.84 美元。
- ◆ 中概股上周五收盘涨跌不一, 新能源汽车股逆市走高, 教育股多数下滑。新能源汽车股中, 理想汽车 (LI.US) 涨近 9%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 6%, 蔚来汽车 (NIO.US) 涨近 5%。

## 港股

- ◆ 网易 (09999.HK) 旗下的网易云音乐通过香港上市聆讯。外电早前引述知情人士透露, 网易云音乐计划集资约 10 亿美元 (约 78 亿港元)。
- ◆ 恒腾网络 (00136.HK) 公布, 主要股东中国恒大向腾讯以每股 3.2 元, 出售恒腾网络 7% 股份, 总代价 20.685 亿元。另外, 恒大向另一名独立协力厂商以每股 3.2 元, 出售恒腾网络 4% 股份, 总代价 11.82 亿元。交易完成后, 恒大持有恒腾网络已发行股本由 37.55% 降至 26.55%, 腾讯持有恒腾网络已发行股本由 16.9% 升至 23.9%, 独立协力厂商买家将持有恒腾网络 4% 权益。
- ◆ 新东方 (09901.HK) 公布, 鉴于近期的监管动态, 取消原定于 8 月 2 日举行的董事会会议及 2021 财年第 4 季的业绩发布, 以及 8 月 3 日进行的相应业绩公布电话会议及网络直播。公司称, 将在未来适当的时间提供进一步更新资料。
- ◆ 新秀丽 (01910.HK) 公布, 以总现金代价 3600 万美元出售旗下个人电子设备纤薄保护壳设计及分销公司 Speck 予 Telementum Global。公司称, 该代价可就净债项及营运资金作出惯常调整。倘 Speck 截至 2021 年 12 月底止年度的销售净额不少于 1.07 亿美元, 则须额外支付或然现金代价 400 万美元。
- ◆ 联想控股 (03396.HK) 预期, 截至今年 6 月底止, 中期盈利不少于 30 亿元人民币, 将增长不低于 3.71 倍; 去年同期盈利 6.37 亿元。该公司指出, 全球新冠疫情整体好转, 国内统筹疫情防控, 经济持续复苏, 该公司及其附属公司的经营业绩较同期改善明显; 今年上半年, 国内资本市场蓬勃发展, 市场利好带动该公司及其附属公司多项投资的公允价值上升。



- ◆ 微创医疗 (00853.HK) 预期, 截至今年6月底止, 中期亏损约9000万至1亿美元; 去年同期亏损约6560万元。该公司指出, 有关变动主要是冠脉支架全国集中带量采购政策带来的降价影响; 研发投入的同比显著增加; 可转债发行的一次性交易费用。
- ◆ 首创置业 (02868.HK) 预期, 截至今年6月底止, 中期盈利介乎2亿至3亿元人民币; 去年同期盈利8.5亿元。该公司指出, 预期盈利下滑, 北京和成渝等地的若干低毛利项目于报告期内结转, 受房地产行业调控政策影响, 结转项目产品售价未及预期, 毛利同比下降; 禧瑞都5号楼资产收益权转让项目的利润亦未于报告期内确认。
- ◆ 新城发展 (01030.HK) 公布, 建议透过分拆方式出售持有9项位于长三角地区及中国省会城市的房地产资产的多家子公司予一个信托, 并将该信托内的该等证券在新交所主机板独立上市。预期该公司的间接子公司 Seazen Asset Management Pte. Ltd. 将于8月1日或之前向新交所递交上市申请表格以申请批准该等证券于新交所主机板上市及买卖。有关房地产主要作零售用途。
- ◆ 美图公司 (01357.HK) 公布, 为促进智慧硬件业务的集资活动, 该公司将智慧硬件业务转至境外及境内层面的独立控股结构。该公司称, 于本月美图网以零代价将智慧硬件受限业务转让予美图宜肤 VIE 公司, 而美图宜肤外商独资企业、美图宜肤 VIE 公司及厦门鸿天订立美图宜肤合约安排。根据美图宜肤合约安排, 厦门鸿天为美图宜肤 VIE 公司的唯一代名人股东。
- ◆ 希慎兴业 (00014.HK) 公布, 预期截至今年6月底止, 中期盈利有机会录得不少于5亿元; 去年同期亏损26.26亿元。公司表示, 预期录得盈利乃因集团投资物业的公平值亏损较前期减少。

#### A 股

- ◆ 上能电气 (300827.CN) 公告, 公司股票连续两个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过30%, 股票交易异常波动, 自8月2日开市起停牌, 自披露核查公告后复牌。
- ◆ 水井坊 (600779.CN) 公告, 公司与梁明锋和国威公司经过多轮磋商、深入探讨后, 在合资项目的若干重要商业安排问题上难以达成一致, 水井坊决定根据框架协议的相关规定向对方发出友好通知, 终止框架协议和合资专案且双方均不承担任何责任。
- ◆ 吉电股份 (000875.CN) 公告, 公司与上海环交所签署《吉林省碳交易市场战略合作框架协议》, 双方将共同推动吉林省区域自愿减排交易市场建设、碳减排专案开发和碳普惠推广等相关工作。
- ◆ 惠程科技 (002168.CN) 公告, 结合公司最新股权结构、股东大会表决结果及董事会成员选任情况, 认定公司控股股东由中驰惠程变更为绿发城建, 实际控制人由汪超涌及李亦非变更为重庆市璧山区财政局。
- ◆ 密尔克卫 (603713.CN) 公告, 拟回购股份用于实施股权激励计划或员工持股计划。回购资金总额5000万元至1亿元。回购价格不超135元/股。
- ◆ 三七互娱 (002555.CN) 公告, 董事长提议回购公司股份, 拟回购股份用于员工持股计划或股权激励计划, 回购金额不低于(含)2亿元且不超过(含)3亿元, 回购价格不超过(含)28元/股。若全额回购且按回购总金额上限和回购股份价格上限测算, 预计可回购股份数量约1071万股, 回购股份比例约占公司总股本的0.48%。
- ◆ 平治信息 (300571.CN) 发布业绩预告, 预计2021年半年度归母净利1.65亿元~1.70亿元, 同比增长46.10%~50.52%。报告期内, 公司智慧家庭业务高速发展, 公司全资子公司深圳市兆能讯通科技有限公司订单不断落地, 导致公司整体利润水准较去年同期进一步提升。
- ◆ 鼎汉技术 (300011.CN) 公告, 全资子公司广鼎装备参与的“重庆轨道交通4号线二期(唐家沱-石船)车辆设备集成采购专案”招标采购中有关“重庆4号线二期辅助系统招标”的投标已被中车长客接收, 广鼎装备将在收到本中标通知书后积极跟进相关合同签订工作。本项目是公司战略新产品中/高频车载辅助电源系统的首次重要订单突破。



- ◆ 山河药辅 (300452.CN) 公告, 7月31日举行了公司新型药用辅料系列生产基地一期专案的开工仪式。山河药辅新型药用辅料系列生产基地一期专案计划总投资 33500 万元, 专案总占地面积约 65554.17 平方米, 年产 9000 吨新型药用辅料。该项目力争在 2023 年上半年实现投产。
- ◆ 华东医药 (000963.CN) 公告, 2021 年 7 月 29 日, 公司全资子公司杭州中美华东制药有限公司收到国家药品监督管理局(NMPA)核准签发的《药物临床试验批准通知书》, 由中美华东和美国 ImmunoGen, Inc.申报的生物制品 1 类新药 IMG853 (Mirvetuximab Soravtansine)另一中国关键性单臂临床试验申请获得批准。
- ◆ 中关村 (000931.CN) 公告, 公司通过全国消毒产品网上备案资讯服务平台网站查询获悉, 控股孙公司山东华素健康护理品有限公司消毒产品备案审核通过。
- ◆ 康隆达 (603665.CN) 收到上交所监管函, 上交所督促公司妥善处置风险事项、合规履行信息披露义务。康隆达此前公告, 控股孙公司经营电子通信设备业务部分合同执行异常, 可能导致公司产生损失的风险。

## 公司业绩

### 港股

- ◆ 紫金矿业 (02899.HK) 截至今年 6 月底止, 中期盈利 66.49 亿元人民币, 按年增长 1.75 倍。

## 本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	7月 Markit 制造业 PMI 终值		63.1
		7月 ISM 制造业 PMI	60.7	60.6
	欧元区	7月 Markit 制造业 PMI 终值		62.6
	中国	7月财新制造业 PMI	51	51.3
周二	美国	6月耐用品订单月率终值(%)		0.8%
		6月工厂订单月率(%)	1.5%	1.7%
	澳大利亚	澳洲联储公布利率决议		
周三	美国	7月 ADP 就业人数(万)	65	69.2
		7月 ISM 非制造业 PMI	61	60.1
	欧元区	6月零售销售月率(%)		4.6%
		6月零售销售年率(%)		9.0%
	中国	7月财新服务业 PMI	50.5	50.3
		7月财新综合 PMI		50.6
周四	美国	7月挑战者企业裁员人数(万)		2.05
		6月贸易帐(亿美元)	-715	-712
	英国	英国央行公布利率决议, 并公布会议记录		
周五	美国	7月非农就业人口变动季调后(万)	92.6	85
		7月私营企业非农就业人数变动(万)	66.2	84.8
		7月平均每小时工资年率(%)	3.9%	3.6%
		7月失业率(%)	5.7%	5.9%



		7月制造业就业人口变动季调后(万)	3.5	1.5
		7月劳动参与率(%)		61.6%
		6月批发库存月率终值(%)		0.8%
	澳大利亚	澳洲联储发布货币政策声明		
		7月贸易帐-美元计价(亿美元)		515.3
周六	中国	7月进口年率-美元计价(%)		36.7%
		7月出口年率-美元计价(%)		32.2%
		7月外汇储备(亿美元)		32140.1

**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、正确性及或完整性。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切意见。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

