

宏观及行业

- ◆ 美股周二收高，标普 500 指数创历史最高收盘纪录，工业板块领涨。市场正关注财报与美国疫情。对德尔塔毒株迅速传播的担忧导致旅游板块承压。
- ◆ 纽约联储周二公布报告显示，截至 6 月底，家庭负债增长 3130 亿美元，至 14.96 万亿美元，较三个月前增长 2.1%。增量主要来自抵押贷款余额。
- ◆ 美国 6 月份工厂订单升 1.5%，好过预期的 1%增幅；6 月耐用品订单终值升 0.9%，增速略高过预期的 0.8%，期内扣除运输设备的升幅为 0.5%，好过预期增长 0.3%。美汇指数尾段升 0.02%至 92.07；避险资金涌入瑞郎，兑欧元创去年 11 月以来新高，欧元跌 0.24%。
- ◆ 国务院印发《全民健身计划》。《计划》明确，到 2025 年，全民健身公共服务体系更加完善，经常参加体育锻炼人数比例达到 38.5%，带动全国体育产业总规模达到 5 万亿元。
- ◆ 海南印发《海南自由贸易港免税商品溯源管理暂行办法》。办法提出，溯源码激活过程中，免税经营企业应当确保溯源码与免税商品及商品信息正确关联，实现“一物一码”。
- ◆ 针对汽车芯片市场哄抬炒作、价格高企等突出问题，近日，市场监管总局根据价格监测和举报线索，对涉嫌哄抬价格的汽车芯片经销企业立案调查。
- ◆ 据中汽协，中国汽车流通协会发布的最新一期“中国汽车经销商库存预警指数调查”VIA 显示，2021 年 7 月汽车经销商库存预警指数为 52.3%，同比大幅下降 10.4 个百分点，环比下降 3.8 个百分点，库存预警指数位于荣枯线之上。

公司要闻

美股

- ◆ 食品饮料巨头百事公司 (PEP.US) 发布公告称，公司已经同意向法国私募股权公司 PAI 出售包括纯果乐等北美地区的果汁品牌，以及出售相关品牌在欧洲业务的不可撤销收购权，合计将获得 33 亿美元的税前收入。据公告披露，完成收购后百事将在新组建的公司中持有 39%的股权，同时还将保留特定品牌在美国的独家分销权。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,194.82	-0.2	-3.8
恒生国企指数	9,320.38	-0.2	-13.2
上证综合指数	3,447.99	-0.5	-0.7
深证成份指数	14,736.92	-0.4	1.8
道琼斯指数	35,116.40	0.8	14.7
标普 500 指数	4,423.15	0.8	17.8
纳斯达克指数	14,761.29	0.5	14.5

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
A 股	605577	龙版传媒	待定
港股	2015	理想汽车 - W	08/12

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
8040	DCB 控股	末期息 1.1 仙	08/05
8395	齐家控股	末期息 0.8 仙	08/05
4335	英特尔 - T	每股派息 34.75 美仙	08/06
301000	肇民科技	10 派 12 元	08/04
601186	中国铁建	10 派 2.3 元	08/04
603648	畅联股份	10 派 1.8 元	08/04
300402	宝色股份	10 派 5 元	08/05
300958	建工修复	10 派 1.58 元	08/05
600315	上海家化	10 派 1.9951 元	08/05

配股

代号	公司名称	配售价	日期
476	科轩动力控股	0.18 港元	07/29
1549	永丰集团控股	0.231 港元	07/29
1870	益美国际控股	0.19 港元	07/30
8178	中国信息科技	0.25 港元	07/30

供股

代号	公司名称	配售价	日期
736	中国置业投资	0.47 港元	07/29
8292	盛良物流	0.11 港元	07/29





- ◆ 在美上市中国游戏股重挫，网易 (NTES.US)、哔哩哔哩 (BILI.US)、虎牙 (HUYA.US) 和斗鱼 (DOYU.US) 均跌逾 7%；投资者担心视频游戏可能成为北京的下一个整顿目标。
- ◆ Lyft (LYFT.US) 二季度营收为 76.5 亿美元，同比大增 125%，环比上涨 26%；二季度经调整后净亏损 1800 万美元，去年同期经调整后净亏损 2.658 亿美元；二季度经调整后 EBITDA 为 2380 万美元，超出市场预期。
- ◆ 动视暴雪公司 (ATVI.US) 盘前确认现任 CEO Allen Brack 将离职，盘后发布了第二季度的财报，2021 年 Q2 每股盈利 1.12 美元，市场预期盈利 0.82 美元，去年同期盈利 0.75 美元。
- ◆ 多家媒体从知情人士处得知，英国政府正在考虑阻止英伟达 (NVDA.US) 对 Arm 的收购，因为英国方面认为这起收购案对国家安全有潜在风险。一位熟悉英国政府的人士说，评估报告包含了对英国国家安全的担忧，目前英国方面倾向于拒绝这项收购。另一位人士说，由于国家安全问题，英国可能会对该并购进行更深入的审查。
- ◆ 印度汽车零部件行业组织表示，特斯拉 (TSLA.US) 在印度当地生产应使该国供应商受益。印度汽车零部件制造商协会 (ACMA) 总裁 Deepak Jain 表示，该组织欢迎海外车企进军印度市场，只要它能带来益处并促进本土化，从而为汽车零部件行业的蓬勃发展提供机会。
- ◆ 阿里巴巴 (BABA.US) 公布截至今年 6 月 30 日的第一财季报告，Q1 实现营收 2057.4 亿元人民币（分析师平均预期 2094 亿元），同比上升 34%，去除高鑫零售的营收为 1873 亿元，同比增长 22%；经调整后的净利润达到 434.41 亿元，同比上升 10%。
- ◆ 赛诺菲 (SNY.US) 将以每股 38 美元的价格收购 Translate Bio，在疫苗和治疗发展中推进 mRNA 技术的发展。
- ◆ 热门中概股周二收盘多数下滑，网游概念股全线收跌。新能源汽车股中，理想汽车 (LI.US) 跌超 3%，蔚来汽车 (NIO.US) 跌近 3%，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌超 1%。

港股

- ◆ 内地私立医美集团伊美尔向港交所提交初步招股文件。
- ◆ 广东市场监管部门约谈“奈雪的茶” (02150.HK) 并开展食品安全专项检查。要求该公司对公司辖下所有门店全面开展自查自纠，对媒体曝光的问题、自查发现的问题，抓好整改。
- ◆ 就内地互联网行业监管政策变化，阿里巴巴 (09988.HK) 董事会主席兼首席执行官张勇称，正评估公司业务影响。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 第二季度营收 2057 亿元人民币，两年多来首次逊于预期，显示出监管整顿的代价；蚂蚁集团季度利润为 136 亿元人民币，较前一季度下降 37%。
- ◆ 腾讯 (00700.HK) 在微信公众号公告称，将从《王者荣耀》试点，逐步面向全线游戏推出「双减、双打、三提倡」的 7 项新举措，包括减时长、减充值等，进一步加大对未成年用户的保护力度。
- ◆ 媒体据 REDD 引述知情人士透露，中央高层将中国恒大集团 (03333.HK) 面临的财务困境定性为「流动性问题」，而非资不抵债。知情人士表示，为解决流动性困境，恒大计划出售约 1200 亿元人民币的资产，包括其在深圳的旧改项目，6 月份已经与中国金茂 (00817.HK) 等潜在买家接洽。
- ◆ 中国恒大 (03333.HK) 公布，7 月份物业实现合约销售金额 437.8 亿元人民币，按年下跌 12.96%；合约销售面积 543.5 万平方米，按年增 0.89%。今年首 7 月，物业累计实现合约销售金额 4005.6 亿元人民币，按年增 0.36%；合约销售面积 4844.9 万平方米，按年增 10.06%。
- ◆ 中国华融 (02799.HK) 据报正与蚂蚁集团讨论出售蚂蚁消费金融公司的股权。外电引述知情人士称，基于逐步退出非核心业务的监管要求，华融正计划转让重庆蚂蚁消费金融有限公司 4.99% 的股份。蚂蚁集团可能会先收购华融最初价值 3.99 亿元人民币的股份，然后协调其他股东落实对消费金融公司的增资计划。



- ◆ 信义玻璃 (00868.HK) 主席兼执行董事李贤义表示, 今年下半年将完成收购海南 4 条浮法玻璃生产线, 而目前未有明确的新并购目标, 但会持续寻找收购机会。
- ◆ 中石化油服 (01033.HK) 公布, 其附属胜利工程公司以现金 5579.23 万元人民币, 向控股股东中国石化集团附属胜利油田分公司, 出售一套组装式钻采平台。
- ◆ 优然牧业 (09858.HK) 预期, 截至 6 月底止中期股东应占溢利按年增长约 50%至 60%。该公司解释, 预料盈利上升, 主要由于集团整体业务规模保持快速增长, 相较于去年同期优质生鲜乳销量增加及销售单价上涨。
- ◆ 永安国际 (00289.HK) 预料, 截至 6 月底止中期股东应占溢利约 3.99 亿港元。该公司解释, 预期扭亏为盈, 主要由于期内集团投资物业未实现估值净收益约 1.69 亿港元, 相对比去年同期则录得物业未实现估值净损失 4.28 亿港元。
- ◆ 首长宝佳 (00103.HK) 发盈喜, 预期于截至 6 月底止中期将录得除税后溢利不少于 4500 万港元, 较 2020 年同期增加 25.48%。公司称, 该增幅主要由于钢帘线的销售量显著增加。
- ◆ 花旗发表报告, 认为 7 月消费数据可能转弱, 届时或触发体育用品股获利回吐。该行在行业中偏好滔搏 (06110.HK), 该行近两星期渠道观察显示, 新疆棉事件影响正减弱, Nike 和 Adidas 销售见起色。该行料滔搏可受惠 Nike 及 Adidas 销售回升, 毛利率具潜在上行空间, 而且估值吸引, 评级「买入」, 目标价 16.26 元。
- ◆ 高盛发表报告, 认为信义光能 (00968.HK) 业务具领导地位, 加上业务快速扩张, 上调目标价 12.2%至 23 元。
- ◆ 汇丰研究指出, 同程艺龙 (00780.HK) 支付的微信门户费用主要是固定费用, 在新协议中将上升。同时广告开支估计亦提升。该行料两项费用上升或对同程艺龙纯利造成压力, 但认为大致可控。不过, 该行因应中国疫情近期反弹, 轻微下调下半年收入预测, 目标价降至 20 元, 维持「买入」评级。

A 股

- ◆ 太极实业 (600667.CN) 公告, 公司子公司十一科技于近日收到《中标通知书》, 确认十一科技为长鑫新桥存储技术有限公司(招标人)12 英寸记忆体晶圆制造基地二期专案 EPC 总承包的中标单位。中标金额(未税)约为 50.52 亿元。本项目的中标体现了十一科技在国内积体电路产业领域的 EPC 领先地位。
- ◆ 嘉澳环保 (603822.CN) 公告, 公司回购股份价格上限由不超过人民币 27.5 元/股调整为不超过人民币 80 元/股, 用途调整为全部用于实施股权激励计划。
- ◆ 科大讯飞 (002230.CN) 公告, 董事会同意筹划公司控股子公司讯飞医疗分拆上市事项。本次分拆上市完成后, 公司仍将维持对讯飞医疗的控股权。公司表示, 鉴于讯飞医疗业务的健康良好发展, 为推动讯飞医疗加快产品和服务的开发反覆运算、灵活应对市场变化, 公司拟实施讯飞医疗分拆上市, 从而充分借助资本市场, 推动智慧医疗业务抓住市场机遇实现业务的快速增长, 进而有利于实现上市公司股东长期价值的最大化。
- ◆ 常山药业 (300255.CN) 披露股票交易异常波动公告, 公司关注到近期市场对于肝素原料药价格的报导。自 2018 年非洲猪瘟疫情爆发至今, 肝素原料药价格处于上升通道中。公司近期部分品种肝素原料药销售价格较上年同期小幅上涨, 但对公司业绩未产生重大影响。
- ◆ 天邦股份 (002124.CN) 公告, 公司 7 月份销售商品猪 28.39 万头, 销售收入 5.6 亿元, 销售均价 14.42 元/公斤, 环比变动分别为-11.13%、2.67%、2.09%。1-7 月商品猪销售收入 50.89 亿元, 销售均价 23.21 元/公斤, 同比变动分别为 10.93%、-59.34%。
- ◆ 厦门港务 (000905.CN) 公告, 公司与国际港务拟对公司控股子公司港务船务增资 1.78 亿元, 由港务船务进一步向其全资子公司泉州拖轮增资 1.78 亿元, 由泉州拖轮购建 2 艘 6800 马力拖轮、1 艘 5000 马力拖轮、1 艘 4000 马力拖轮并实施拖轮购置专案。



- ◆ 三七互娱 (002555.CN) 公告, 公司当日首次通过股票回购专用证券帐户以集中竞价交易方式回购股份, 支付总金额为 6059.75 万元。盘面上, 三七互娱今日收跌 5.61%。
- ◆ 中国电建 (601669.CN) 发布股价异动公告, 公司、公司控股股东电建集团均不存在应披露而未披露的重大资讯。近期关注到部分市场研究报告关于公司“十四五”新增光伏风电装机量相关内容。公司将按照 2020 年年度报告披露内容, 继续稳步推进以风电、太阳能光伏发电、水电等清洁能源为核心的电力投资与运营业务。新增光伏风电装机量仅为公司“十四五”投资目标, 最终能否实现具有重大不确定性, 相关市场研究报告仅代表证券公司观点。
- ◆ 明德生物 (002932.CN) 发布股价异动公告, 2021 年 7 月底江苏新冠疫情爆发以来, 江苏、河南等地启动全员核酸检测。截至目前, 公司已迅速组建专业医疗检验团队随时准备驰援武汉及其他地区。另外, 公司将充分调动生产和库存以全力保障新冠核酸检测相关产品供给。公司目前尚无法预测上述事项对公司业绩的具体影响, 未来随着疫情逐步得到控制, 相关新冠检测产品和服务的需求预计无法持续。

公司业绩

港股

- ◆ 渣打集团 (02888.HK) 截至 6 月底上半年除税前法定溢利 25.59 亿美元, 按年增长 57.28%。
- ◆ 港灯 (02638.HK) 截至 6 月底止中期股份合订单位持有人应占溢利 8.8 亿港元, 按年上升 8.51%。
- ◆ 海港企业 (00051.HK) 截至 6 月底止中期股东应占亏损收窄至 1.04 亿港元, 去年同期亏损 12.81 亿港元。
- ◆ 自然美 (00157.HK) 中期按年转赚 1703.3 万元, 不派中期息。

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		
周六	中国	7月贸易帐-美元计价(亿美元)		515.3
		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

