

宏觀及行業

- ◆ 美股周三收盤漲跌不一，道指跌逾 320 點。令人失望的通用汽車財報與美國 7 月 ADP 就業數據令股指承壓。市場仍在關注美企業績報告與新冠德爾塔變異毒株的迅速傳播。
- ◆ 美聯儲副主席 Richard Clarida 周三表示，如果經濟運行情況正如決策者所料，則美聯儲有望在 2023 年開始加息。
- ◆ EIA 美國上周原油庫存增 362.6 萬桶，預期減少 310.2 萬。紐約期油曾瀉 3.84%，見每桶 67.85 美元；收市仍滑落 3.41%，報 68.15 美元。布蘭特期油跌 2.8%。
- ◆ ADP 美國 7 月私企新增職位 33 萬個，遠遜預期增 69.5 萬個。ISM 非製造業指數為 64.1，創紀錄新高，預期 60.5，6 月為 60.1。Markit 服務業 PMI 終值 59.9，初值及預期均為 59.8。
- ◆ 中國工信部召開平板玻璃價格座談會，研究穩定玻璃價格等政策建議，關注石英砂、純鹼、天然氣等價格變化。
- ◆ 據新華社發文指出，警惕電子煙流向未成年人。記者近期調查發現，雖然國家已明文規定各類市場主體不得向未成年人出售電子煙，但部分裹著“絢爛外衣”的電子煙依舊在向未成年人群體滲透，一些潛藏的風險也值得警惕。
- ◆ 據《市場監管總局》消息，針對化肥市場哄抬炒作、價格快速上漲的問題，近日，市場監管總局根據舉報線索，對涉嫌哄抬鉀肥等化肥品種價格的生產和經銷企業立案調查。
- ◆ 據 Digitimes 報道，IC 設計公司的消息人士透露，台灣多家晶圓代工廠準備在 2022 年第一季度之前提高成熟製程的 8 英寸和 12 英寸晶圓報價，提價幅度至少為 5-10%。

公司要聞

美股

- ◆ 多位消息人士告訴媒體，通用汽車(GM.US)、福特汽車(F.US)和 Stellantis 集團(STLA.US)將在週四白宮舉辦的活動上承諾，到 2030 年電動汽車銷量佔比 40%至 50%。他們還將呼籲美國政府提供數十億美元的援助以實現目標。
- ◆ 歐盟委員會與諾瓦瓦克斯(NVAX.US)達成初步協定，可購買 2 億劑諾瓦瓦克斯新冠疫苗。歐盟委員會表示，根據協定，一旦歐洲藥品管理局批准諾瓦瓦克斯疫苗，歐盟各國將能夠購買最多 1 億劑疫苗，並可選擇增購 1 億劑。
- ◆ 通用汽車(GM.US)公佈 2021 年第二季度財務業績，公司營收 341.67 億美元，上年同期為 167.78 億美元；淨利潤為 27.79 億美元，上年同期淨虧損 7.80 億美元。歸屬於股東淨利潤為 28.36 億美元，上年同期淨虧損 7.58 億美元；攤薄後每股收益 1.90 美元，上年同期虧損 0.56 美元。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	26,426.55	0.9	-3.0
恒生國企指數	9,419.25	1.1	-12.3
上證綜合指數	3,477.22	0.9	0.1
深證成份指數	14,990.11	1.7	3.6
道瓊斯指數	34,792.67	-0.9	13.7
標普 500 指數	4,402.66	-0.5	17.2
納斯達克指數	14,780.53	0.1	14.7

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	001212	中旗新材	待定
	605577	龍版傳媒	待定
港股	2015	理想汽車 - W	08/12

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
8040	DCB 控股	末期息 1.1 仙	08/05
8395	齊家控股	末期息 0.8 仙	08/05
4335	英特爾 - T	每股派息 34.75 美仙	08/06
300402	寶色股份	10 派 5 元	08/05
300958	建工修復	10 派 1.58 元	08/05
600315	上海家化	10 派 1.9951 元	08/05
600558	大西洋	10 派 0.4 元	08/05
600705	中航產融	10 派 1.12 元	08/05
603127	昭衍新藥	10 派 3.5 元	08/05

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
476	科軒動力控股	0.18 港元	07/29
1549	永豐集團控股	0.231 港元	07/29
1870	益美國際控股	0.19 港元	07/30
8178	中國信息科技	0.25 港元	07/30

供股

代號	公司名稱	配售價	日期
736	中國置業投資	0.47 港元	07/29
8292	盛良物流	0.11 港元	07/29



- ◆ 據日本《日經新聞》報導，蘋果公司 (AAPL.US) 正與多家中國供應商合作，生產最新款 iPhone 手機，而立訊精密、藍思科技、舜宇光學、京東方等多家中國公司出现在了名單上。此外，據稱還有另外幾家中國供應商和組裝商已準備就緒，等待蘋果同意將其納入果鏈。
- ◆ Uber (UBER.US) 二季度收入為 39.3 億美元，高於分析師預期的 37.5 億美元。總體訂單金額 219 億美元，也高於分析師預期的 209.3 億美元。二季度調整後 EBITDA 虧損 5.09 億美元，預期虧損 3.245 億美元。
- ◆ 線上券商羅賓漢 (HOOD.US) 股價走高。據交易資料，僅在一個交易日之內，Cathie Wood 旗下的 ARK Invest 就買入了超過 6500 萬美元的羅賓漢股票。
- ◆ 霧芯科技 (RLX.US) 宣佈電子煙品牌悅刻成功申報國內首個電子煙臨床試驗。
- ◆ 熱門中概股週三收盤漲跌不一，教育股漲跌互現。新能源汽車股中，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 2%，蔚來汽車 (NIO.US) 漲超 1%，理想汽車 (LI.US) 漲 0.4%。

港股

- ◆ 新世界集團 (00017.HK) 以逾 32 億元人民幣出售旗下位于深圳前海自貿區的前海周大福金融大廈南塔。
- ◆ 永泰地產 (00369.HK) 把一幅粉嶺古洞段住宅地 15% 權益，售予兩間公司，共作價 3.9252 億元。
- ◆ 首都機場 (00694.HK) 料中期淨虧損擴至介乎約 8.2 億至 8.6 億人民幣。
- ◆ 霸王 (01338.HK) 料上半年淨虧損按年擴至約 1400 萬人民幣。
- ◆ 奈雪的茶 (02150.HK) 未因食品安全受到行政處罰，將提升門店經營自動化程度。
- ◆ 瑞安房地產 (00272.HK) 計劃分拆商業地產業務中國新天地來港上市，預期最快明年上市，集資至少 5 億美元。知情人稱，該公司選擇摩根士丹利和瑞銀安排中國新天地在香港上市計劃。中國新天地目前負責營運管理上海新天地、虹橋天地、武漢天地、重慶天地等項目。
- ◆ 雅居樂 (03383.HK) 公布，首 7 個月累計預售金額合計 835.3 億元人民幣，按年升 27.14%；對應建築面積 536.8 萬平方米；平均價為每平方米 15,560 元人民幣。單計 7 月，預售金額 82 億元人民幣，按年減少 22.71%；對應建築面積為 52 萬平方米；平均價為每平方米 15,758 元人民幣。
- ◆ 時代中國控股 (01233.HK) 公布，截至 7 月底止首 7 個月累計合同銷售 532.74 億元人民幣，按年升 31.72%；簽約建築面積約 272.3 萬平方米，下跌 6.33%。單計 7 月，集團合同銷售金額約 78.95 億元人民幣，按年升 0.19%，簽約建築面積約 37.4 萬平方米。
- ◆ 美的置業 (03990.HK) 公布，首 7 個月合同銷售金額約 930.8 億元人民幣，按年上升 58.54%；已售建築面積約 768 萬平方米，增長 44.17%。
- ◆ 中銀航空租賃 (02588.HK) 公布，今年第二季簽訂 13 項租賃承諾，完成 17 架飛機交付，出售 3 架自有飛機和 2 架代管飛機。截至 6 月底止，自有、代管及已訂購的飛機共計 536 架。377 架自有飛機機隊經賬面淨值加權後的平均機齡為 3.7 年，平均剩餘租期為 8.1 年。期內飛機利用率為 99.6%。
- ◆ 快手 (01024.HK) 公布，旗下短視頻應用 Zynn 將於 8 月 20 日停止提供服務。快手稱，Zynn 已經主動下架美國應用商城，其他海外市場產品不受影響。Zynn 下架和停止服務為正常業務營運處理。
- ◆ 對於韓媒報道指，攜程集團 (09961.HK) 擬收購南韓購物網 Interpark，為 7 名潛在買家之一，冀藉併購擴大在當地旅遊和文化領域的影響力，攜程否認有關報道，稱消息不實，集團沒有相關動作。
- ◆ 高盛發表報告，指阿里巴巴 (09988.HK) 首財季業績非公認會計準則每股盈利按年增 12%，好過該行及市場預期。不過，期內收入 2057 億人民幣，按年升 34%，遜該行和市場預期 5% 和 4%，主要因為高鑫零售 (06808.HK) 收入較弱而拖累，期內高鑫貢獻總收入佔比僅 2%，差過預期。該行認為，阿里重申 2022 財年收入指引 9300 億



元人民幣，並加碼回購 50%至 150 億美元，為集團歷史上最大規模回購，反映管理層長期增長信心。高盛維持阿里巴巴「買入」評級和目標價 321 元，續納「確信買入」名單。

- ◆ 高盛發表報告，料申洲 (02313.HK) 產能利用率下滑，下調目標價 3.7%至 184 元。報告指出，預期上半年銷售增長有 9.5%，主要因出貨量按年升 12%推動，但人民幣升值 8%，拖累平均售價跌 2.5%。高盛又指，越南因疫情已有多個城市進一步封城，相信產能利用率會有所下滑，故將申洲 2021 至 2023 年純利預測下降 9%、6%及 4%，每股盈利分別 3.9、4.75 和 5.57 元人民幣，但稱集團在行業具領導地位，加上潛在新客戶加入，有望帶動增長，重申「買入」評級，目標價由 191 元下降至 184 元。
- ◆ 花旗發表報告，認為澳門因疫情進入「即時預防狀態」帶來的影響屬短暫，下調 8 月和 9 月賭收預測，長期則保持樂觀。該行分別把澳門 8 月和 9 月賭收預測由 85 億澳門元和 100 億澳門元，下調至 65 億澳門元和 75 億元澳門元，全年賭收預測調整為 1210 億澳門元，按年增長一倍，回復至 2019 年水平 41%。花旗又指出，金沙中國 (01928.HK)、澳博 (00880.HK) 和銀娛 (00027.HK) 等優質公司股價調整，提供更好買入機會。

A 股

- ◆ 億緯鋰能 (300014.CN) 公告，公司與荊門高新區管委會簽訂《戰略投資協定》。受益於新能源汽車及儲能產業的蓬勃發展，公司及子公司擬在荊門投資新建年產 30GWh 動力儲能電池項目，具體為 15GWh 物流車和家庭儲能用磷酸鐵鋰電池項目和 15GWh 乘用車用三元電池項目。
- ◆ 保利地產 (600048.CN) 公告，公司實控人保利集團 8 月 4 日增持公司股份 50 萬股，約佔公司總股本的 0.0042%，保利集團擬在未來 6 個月內繼續增持，累計增持比例不低於 0.0042%、不超過公司總股本的 2% (均含本次已增持股份)。公司同日公告，公司董事長、總經理劉平及全體高級管理人員計劃未來 6 個月內增持公司股份，合計增持金額不低於 800 萬元、不超過 1500 萬元，增持價格不超過 15.06 元/股。
- ◆ 贛鋒鋰業 (002460.CN) 收到關注函，公司此前披露《關於對控股子公司贛鋒鋰電增資的公告》《關於贛鋒鋰電收購匯創新能源 100%股權暨關聯交易的公告》等公告。
- ◆ 恒大高新 (002591.CN) 公告，公司全資子公司寧德恒茂擬與青拓鎳業簽訂《能源管理專案合同》，雙方同意按“合同能源管理”模式由寧德恒茂向青拓鎳業提供 15MW 煙氣餘熱發電系統專項節能服務(“餘熱發電專案”)。
- ◆ 洪通燃氣 (605169.CN) 公告，公司原擬發行股份、可轉換公司債券及支付現金購買四川遠豐森泰能源集團股份有限公司 90.29%股份並募集配套資金，因交易雙方對本次重組的交易價格、支付方式等核心交易條款不能達成一致意見，公司預計無法在規定時間內發出審議本次重組事項的股東大會通知，使得本次重組事項無法按原計劃繼續推進。公司決定終止本次重組事項。
- ◆ 海馬汽車 (000572.CN) 公告，公司 2021 年 7 月份汽車銷售 2562 輛，同比增長 192.80%；本年累計 19106 輛，同比增長 158.05%。
- ◆ 中國中鐵 (601390.CN) 公告，近期，公司中標若干重大工程，工程中標價合計約人民幣 611.51 億元，約佔公司中國會計準則下 2020 年營業收入的 6.30%。
- ◆ 萬科 A (000002.CN) 公告，2021 年 7 月公司實現合同銷售面積 307.1 萬平方米，合同銷售金額 515.4 億元，同比下降 12.67%；2021 年 1-7 月公司累計實現合同銷售面積 2498.8 萬平方米，合同銷售金額 4059.8 億元，同比增長 6.98%。2021 年 6 月銷售簡報披露以來，公司新增加開發項目 14 個。
- ◆ 恒瑞醫藥 (600276.CN) 公告，公司及子公司上海恒瑞醫藥有限公司近日收到國家藥監局核准簽發關於 HRS2398 片的《藥物臨床試驗批准通知書》，將於近期開展臨床試驗。HRS2398 片可加劇 DNA 雙鏈損傷，抑制細胞增殖，發揮抗腫瘤作用。目前全球尚未有同靶點藥物獲批上市，亦無相關銷售資料。截至目前，HRS2398 片相關研發專案累計已投入研發費用約為 3065 萬元。



公司業績

港股

- ◆ 長江基建 (01038.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 30.11 億港元，按年增長 5.28%。
- ◆ 電能實業 (00006.HK) 截至今年 6 月底止中期盈利 25.09 億港元，按年增長 10.92%。
- ◆ 理文化工 (00746.HK) 截至 6 月底止中期盈利 5.87 億港元，按年上升 2.76 倍。
- ◆ 理文造紙 (02314.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔盈利 19.36 億港元，按年增長 44.89%。
- ◆ 首創置業 (02868.HK) 截至 6 月底止中期盈利 2.26 億元人民幣，按年下跌 73.38%。
- ◆ 協合新能源 (00182.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 4.03 億元人民幣，按年增長 6.28%。
- ◆ 首創鉅大 (01329.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔虧損 1980.3 萬元人民幣，去年同期虧損 1.08 億元人民幣。
- ◆ 大酒店 (00045.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔虧損 4.52 億港元，去年同期虧損為 11.97 億港元。
- ◆ TOM 集團 (02383.HK) 截至 6 月底止中期虧損 6182.9 萬港元，上年同期虧損 1.12 億港元。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	7 月 Markit 製造業 PMI 終值		63.1
		7 月 ISM 製造業 PMI	60.7	60.6
	歐元區	7 月 Markit 製造業 PMI 終值		62.6
		中國	7 月財新製造業 PMI	51
週二	美國	6 月耐用品訂單月率終值(%)		0.8%
		6 月工廠訂單月率(%)	1.5%	1.7%
	澳大利亞	澳洲聯儲公佈利率決議		
週三	美國	7 月 ADP 就業人數(萬)	65	69.2
		7 月 ISM 非製造業 PMI	61	60.1
	歐元區	6 月零售銷售月率(%)		4.6%
		6 月零售銷售年率(%)		9.0%
	中國	7 月財新服務業 PMI	50.5	50.3
		7 月財新綜合 PMI		50.6
週四	美國	7 月挑戰者企業裁員人數(萬)		2.05
		6 月貿易帳(億美元)	-715	-712
	英國	英國央行公佈利率決議，並公佈會議記錄		
週五	美國	7 月非農就業人口變動季調後(萬)	92.6	85
		7 月私營企業非農就業人數變動(萬)	66.2	84.8
		7 月平均每小時工資年率(%)	3.9%	3.6%
		7 月失業率(%)	5.7%	5.9%
		7 月製造業就業人口變動季調後(萬)	3.5	1.5
		7 月勞動參與率(%)		61.6%
		6 月批發庫存月率終值(%)		0.8%





澳大利亞	澳洲聯儲發佈貨幣政策聲明		
	7月貿易帳-美元計價(億美元)		515.3
週六	中國	7月進口年率-美元計價(%)	36.7%
		7月出口年率-美元計價(%)	32.2%
		7月外匯儲備(億美元)	32140.1

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并於國內發表，申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行審閱并翻譯，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，報告內所載的觀點并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 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，應連同此聲明一并考慮，并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，并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

