

宏观及行业

- ◆ 美股周三收盘涨跌不一，道指跌逾 320 点。令人失望的通用汽车财报与美国 7 月 ADP 就业数据令股指承压。市场仍在关注美企业绩报告与新冠德尔塔变异毒株的迅速传播。
- ◆ 美联储副主席 Richard Clarida 周三表示，如果经济运行情况正如决策者所料，则美联储有望在 2023 年开始加息。
- ◆ EIA 美国上周原油库存增 362.6 万桶，预期减少 310.2 万。纽约期油曾泻 3.84%，见每桶 67.85 美元；收市仍滑落 3.41%，报 68.15 美元。布兰特期油跌 2.8%。
- ◆ ADP 美国 7 月私企新增职位 33 万个，远逊预期增 69.5 万个。ISM 非制造业指数为 64.1，创纪录新高，预期 60.5，6 月为 60.1。Markit 服务业 PMI 终值 59.9，初值及预期均为 59.8。
- ◆ 中国工信部召开平板玻璃价格座谈会，研究稳定玻璃价格等政策建议，关注石英砂、纯碱、天然气等价格变化。
- ◆ 据新华社发文指出，警惕电子烟流向未成年人。记者近期调查发现，虽然国家已明文规定各类市场主体不得向未成年人出售电子烟，但部分裹着“绚烂外衣”的电子烟依旧在向未成年人群体渗透，一些潜藏的风险也值得警惕。
- ◆ 据《市场监管总局》消息，针对化肥市场哄抬炒作、价格快速上涨的问题，近日，市场监管总局根据举报线索，对涉嫌哄抬钾肥等化肥品种价格的生产和经销企业立案调查。
- ◆ 据 Digitimes 报道，IC 设计公司的消息人士透露，台湾多家晶圆代工厂准备在 2022 年第一季度之前提高成熟制程的 8 英寸和 12 英寸晶圆报价，提价幅度至少为 5-10%。

公司要闻

美股

- ◆ 多位消息人士告诉媒体，通用汽车 (GM.US)、福特汽车 (F.US) 和 Stellantis 集团 (STLA.US) 将在周四白宫举办的活动上承诺，到 2030 年电动汽车销量占比 40%至 50%。他们还将呼吁美国政府提供数十亿美元的援助以实现目标。
- ◆ 欧盟委员会与诺瓦瓦克斯 (NVAX.US) 达成初步协定，可购买 2 亿剂诺瓦瓦克斯新冠疫苗。欧盟委员会表示，根据协定，一旦欧洲药品管理局批准诺瓦瓦克斯疫苗，欧盟各国将能够购买最多 1 亿剂疫苗，并可选择增购 1 亿剂。
- ◆ 通用汽车 (GM.US) 公布 2021 年第二季度财务业绩，公司营收 341.67 亿美元，上年同期为 167.78 亿美元；净利润为 27.79 亿美元，上年同期净亏损 7.80 亿美元。归属于股东净利润为 28.36 亿美元，上年同期净亏损 7.58 亿美元；摊薄后每股收益 1.90 美元，上年同期亏损 0.56 美元。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,426.55	0.9	-3.0
恒生国企指数	9,419.25	1.1	-12.3
上证综合指数	3,477.22	0.9	0.1
深证成份指数	14,990.11	1.7	3.6
道琼斯指数	34,792.67	-0.9	13.7
标普 500 指数	4,402.66	-0.5	17.2
纳斯达克指数	14,780.53	0.1	14.7

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
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
600558	大西洋	10 派 0.4 元	08/05
600705	中航产融	10 派 1.12 元	08/05
603127	昭衍新药	10 派 3.5 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



- ◆ 据日本《日经新闻》报导，苹果公司 (AAPL.US) 正与多家中国供应商合作，生产最新款 iPhone 手机，而立讯精密、蓝思科技、舜宇光学、京东方等多家公司出现在了名单上。此外，据称还有另外几家中国供应商和组装商已准备就绪，等待苹果同意将其纳入果链。
- ◆ Uber (UBER.US) 二季度收入为 39.3 亿美元，高于分析师预期的 37.5 亿美元。总体订单金额 219 亿美元，也高于分析师预期的 209.3 亿美元。二季度调整后 EBITDA 亏损 5.09 亿美元，预期亏损 3.245 亿美元。
- ◆ 线上券商罗宾汉 (HOOD.US) 股价走高。据交易资料，仅在一个交易日之内，Cathie Wood 旗下的 ARK Invest 就买入了超过 6500 万美元的罗宾汉股票。
- ◆ 雾芯科技 (RLX.US) 宣布电子烟品牌悦刻成功申报国内首个电子烟临床试验。
- ◆ 热门中概股周三收盘涨跌不一，教育股涨跌互现。新能源汽车股中，小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 2%，蔚来汽车 (NIO.US) 涨超 1%，理想汽车 (LI.US) 涨 0.4%。

港股

- ◆ 新世界集团 (00017.HK) 以逾 32 亿元人民币出售旗下位于深圳前海自贸区的前海周大福金融大厦南塔。
- ◆ 永泰地产 (00369.HK) 把一幅粉岭古洞段住宅地 15% 权益，售予两间公司，共作价 3.9252 亿元。
- ◆ 首都机场 (00694.HK) 料中期净亏损扩至介乎约 8.2 亿至 8.6 亿人民币。
- ◆ 霸王 (01338.HK) 料上半年净亏损按年扩至约 1400 万人民币。
- ◆ 奈雪的茶 (02150.HK) 未因食品安全受到行政处罚，将提升门店经营自动化程度。
- ◆ 瑞安房地产 (00272.HK) 计划分拆商业地产业务中国新天地来港上市，预期最快明年上市，集资至少 5 亿美元。知情人士称，该公司选择摩根士丹利和瑞银安排中国新天地在香港上市计划。中国新天地目前负责运营管理上海新天地、虹桥天地、武汉天地、重庆天地等项目。
- ◆ 雅居乐 (03383.HK) 公布，首 7 个月累计预售金额合计 835.3 亿元人民币，按年升 27.14%；对应建筑面积 536.8 万平方米；平均价为每平方米 15,560 元人民币。单计 7 月，预售金额 82 亿元人民币，按年减少 22.71%；对应建筑面积为 52 万平方米；平均价为每平方米 15,758 元人民币。
- ◆ 时代中国控股 (01233.HK) 公布，截至 7 月底止首 7 个月累计合同销售 532.74 亿元人民币，按年升 31.72%；签约建筑面积约 272.3 万平方米，下跌 6.33%。单计 7 月，集团合同销售金额约 78.95 亿元人民币，按年升 0.19%，签约建筑面积约 37.4 万平方米。
- ◆ 美的置业 (03990.HK) 公布，首 7 个月合同销售金额约 930.8 亿元人民币，按年上升 58.54%；已售建筑面积约 768 万平方米，增长 44.17%。
- ◆ 中银航空租赁 (02588.HK) 公布，今年第二季签订 13 项租赁承诺，完成 17 架飞机交付，出售 3 架自有飞机和 2 架代管飞机。截至 6 月底止，自有、代管及已订购的飞机共计 536 架。377 架自有飞机机队经账面净值加权后的平均机龄为 3.7 年，平均剩余租期为 8.1 年。期内飞机利用率为 99.6%。
- ◆ 快手 (01024.HK) 公布，旗下短视频应用 Zynn 将于 8 月 20 日停止提供服务。快手称，Zynn 已经主动下架美国应用商城，其他海外市场产品不受影响。Zynn 下架和停止服务为正常业务营运处理。
- ◆ 对于韩媒报道指，携程集团 (09961.HK) 拟收购南韩购物网 Interpark，为 7 名潜在买家之一，冀藉并购扩大在当地旅游和文化领域的影响力，携程否认有关报道，称消息不实，集团没有相关动作。
- ◆ 高盛发表报告，指阿里巴巴 (09988.HK) 首财季业绩非公认会计准则每股盈利按年增 12%，好过该行及市场预期。不过，期内收入 2057 亿人民币，按年升 34%，逊该行和市场预期 5% 和 4%，主要因为高鑫零售 (06808.HK) 收入较弱而拖累，期内高鑫贡献总收入占比仅 2%，差过预期。该行认为，阿里重申 2022 财年收入指引 9300 亿



元人民币，并加码回购 50%至 150 亿美元，为集团历史上最大规模回购，反映管理层长期增长信心。高盛维持阿里巴巴「买入」评级和目标价 321 元，续纳「确信买入」名单。

- ◆ 高盛发表报告，料申洲 (02313.HK) 产能利用率下滑，下调目标价 3.7%至 184 元。报告指出，预期上半年销售增长有 9.5%，主要因出货量按年升 12%推动，但人民币升值 8%，拖累平均售价跌 2.5%。高盛又指，越南因疫情已有多个城市进一步封城，相信产能利用率会有所下滑，故将申洲 2021 至 2023 年纯利预测下降 9%、6%及 4%，每股盈利分别 3.9、4.75 和 5.57 元人民币，但称集团在行业具领导地位，加上潜在新客户加入，有望带动增长，重申「买入」评级，目标价由 191 元下降至 184 元。
- ◆ 花旗发表报告，认为澳门因疫情进入「即时预防状态」带来的影响属短暂，下调 8 月和 9 月赌收预测，长期则保持乐观。该行分别把澳门 8 月和 9 月赌收预测由 85 亿澳门元和 100 亿澳门元，下调至 65 亿澳门元和 75 亿澳门元，全年赌收预测调整为 1210 亿澳门元，按年增长一倍，回复至 2019 年水平 41%。花旗又指出，金沙中国 (01928.HK)、澳博 (00880.HK) 和银娱 (00027.HK) 等优质公司股价调整，提供更好买入机会。

A 股

- ◆ 亿纬锂能 (300014.CN) 公告，公司与荆门高新区管委会签订《战略投资协定》。受益于新能源汽车及储能产业的蓬勃发展，公司及子公司拟在荆门投资新建年产 30GWh 动力储能电池项目，具体为 15GWh 物流车和家庭储能用磷酸铁锂电池项目和 15GWh 乘用车用三元电池项目。
- ◆ 保利地产 (600048.CN) 公告，公司实控人保利集团 8 月 4 日增持公司股份 50 万股，约占公司总股本的 0.0042%。保利集团拟在未来 6 个月内继续增持，累计增持比例不低于 0.0042%、不超过公司总股本的 2%（均含本次已增持股份）。公司同日公告，公司董事长、总经理刘平及全体高级管理人员计划未来 6 个月内增持公司股份，合计增持金额不低于 800 万元、不超过 1500 万元，增持价格不超过 15.06 元/股。
- ◆ 赣锋锂业 (002460.CN) 收到关注函，公司此前披露《关于对控股子公司赣锋锂电增资的公告》《关于赣锋锂电收购汇创新能源 100%股权暨关联交易的公告》等公告。
- ◆ 恒大高新 (002591.CN) 公告，公司全资子公司宁德恒茂拟与青拓镍业签订《能源管理专案合同》，双方同意按“合同能源管理”模式由宁德恒茂向青拓镍业提供 15MW 烟气余热发电系统专项节能服务(“余热发电专案”)。
- ◆ 洪通燃气 (605169.CN) 公告，公司原拟发行股份、可转换公司债券及支付现金购买四川远丰森泰能源集团股份有限公司 90.29%股份并募集配套资金，因交易双方对本次重组的交易价格、支付方式等核心交易条款不能达成一致意见，公司预计无法在规定时间内发出审议本次重组事项的股东大会通知，使得本次重组事项无法按原计划继续推进。公司决定终止本次重组事项。
- ◆ 海马汽车 (000572.CN) 公告，公司 2021 年 7 月份汽车销售 2562 辆，同比增长 192.80%；本年累计 19106 辆，同比增长 158.05%。
- ◆ 中国中铁 (601390.CN) 公告，近期，公司中标若干重大工程，工程中标价合计约人民币 611.51 亿元，约占公司中国会计准则下 2020 年营业收入的 6.30%。
- ◆ 万科 A (000002.CN) 公告，2021 年 7 月公司实现合同销售面积 307.1 万平方米，合同销售金额 515.4 亿元，同比下降 12.67%；2021 年 1-7 月公司累计实现合同销售面积 2498.8 万平方米，合同销售金额 4059.8 亿元，同比增长 6.98%。2021 年 6 月销售简报披露以来，公司新增加开发项目 14 个。
- ◆ 恒瑞医药 (600276.CN) 公告，公司及子公司上海恒瑞医药有限公司近日收到国家药监局核准签发关于 HRS2398 片的《药物临床试验批准通知书》，将于近期开展临床试验。HRS2398 片可加剧 DNA 双链损伤，抑制细胞增殖，发挥抗肿瘤作用。目前全球尚未有同靶点药物获批上市，亦无相关销售资料。截至目前，HRS2398 片相关研发专案累计已投入研发费用约为 3065 万元。



公司业绩

港股

- ◆ 长江基建 (01038.HK) 截至6月底止中期股东应占溢利 30.11 亿港元, 按年增长 5.28%。
- ◆ 电能实业 (00006.HK) 截至今年6月底止中期盈利 25.09 亿港元, 按年增长 10.92%。
- ◆ 理文化工 (00746.HK) 截至6月底止中期盈利 5.87 亿港元, 按年上升 2.76 倍。
- ◆ 理文造纸 (02314.HK) 截至6月底止中期股东应占盈利 19.36 亿港元, 按年增长 44.89%。
- ◆ 首创置业 (02868.HK) 截至6月底止中期盈利 2.26 亿元人民币, 按年下跌 73.38%。
- ◆ 协合新能源 (00182.HK) 截至6月底止中期股东应占溢利 4.03 亿元人民币, 按年增长 6.28%。
- ◆ 首创巨大 (01329.HK) 截至6月底止中期股东应占亏损 1980.3 万元人民币, 去年同期亏损 1.08 亿元人民币。
- ◆ 大酒店 (00045.HK) 截至6月底止中期股东应占亏损 4.52 亿港元, 去年同期亏损为 11.97 亿港元。
- ◆ TOM 集团 (02383.HK) 截至6月底止中期亏损 6182.9 万港元, 上年同期亏损 1.12 亿港元。

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

