

宏觀及行業

- ◆ 美股周四收高，納指與標普 500 指數創收盤歷史新高。能源與旅遊板塊領漲。美國上周初請失業金人數降至 38.5 萬符合預期，提升了市場對周五非農數據的信心。
- ◆ 美聯儲宣布，根據銀行機構在大多數壓力測試情況下的表現為具體公司設置具有針對性的最低資本新目標。目標包括，每家銀行新計算的“壓力資本緩衝”，金額與美聯儲“假設性壓力測試場景”下公司虧損程度掛鉤。
- ◆ 美國國會預算辦公室周四表示，兩黨的美國基建法案將在 10 年內導致聯邦預算赤字增加 2560 億美元，這與議員們有關支出將由一系列資金措施全額支付的主張不同。
- ◆ 美國商務部周四發布的數據顯示，6 月份商品和服務貿易逆差增長 6.7%，至 757 億美元。接受調查的經濟學家預期中值為逆差 742 億美元。美國 6 月份貿易逆差擴大至創紀錄水平，因國內進口商急於滿足商業投資和家庭需求。
- ◆ 美國白宮與通用汽車、福特汽車和 Stellantis 發布聯合聲明表示，拜登將佔周四簽署一項行政令，設定了到 2030 年零排放汽車銷量占新車總銷量 50% 的目標，並提出新的汽車排放規定以在 2026 年之前減少污染。
- ◆ 京市住房和城鄉建設委員會印發《關於進一步完善商品住房限購政策的公告》，明確自 8 月 5 日起，夫妻離異的，原家庭在離異前擁有住房套數不符合本市商品住房限購政策規定的，自離異之日起 3 年內，任何一方均不得在本市購買商品住房。

公司要聞

美股

- ◆ 莫德納 (MRNA.US) 在財報中稱，其研發和生產的新冠疫苗第二劑注射六個月後有效性仍達 93%。公司還強調，在第二階段的人體試驗中，其三種候選加強針對德爾塔等變異毒株均能產生“強勁” (robust) 的抗體反應。
- ◆ 高通 (QCOM.US) 宣佈計畫以 46 億美元的價格收購自動駕駛技術公司 Veoneer。聲明稱，將利用手中的現金來完成這筆交易，其收購要約無需股東批准。高通首席執行官 Cristiano Amon 表示，隨著汽車行業不斷轉型，對於汽車製造商來說，與合作夥伴共同開發橫向平台，推動創新和促進競爭，變得越來越重要。
- ◆ 福特汽車公司 (F.US) 證實，公司希望削減 1000 個美國職位，並提供激勵措施，讓某些部門的白領員工自願離職。福特表示，“此舉是為了進一步將業務重點與汽車業務所需的關鍵技能相匹配。”

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	26,204.69	-0.8	-3.8
恒生國企指數	9,296.43	-1.3	-13.4
上證綜合指數	3,466.55	-0.3	-0.2
深證成份指數	14,872.23	-0.8	2.8
道瓊斯指數	35,064.25	0.8	14.6
標普 500 指數	4,429.10	0.6	17.9
納斯達克指數	14,895.12	0.8	15.6

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	001213	中鐵特貨	待定
A 股	001212	中旗新材	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
4335	英特爾 - T	每股派息 34.75 美仙	08/06
854	威雅利	末期息 33 仙	08/09
1523	珩灣科技	中期息 5.32 仙	08/09
002594	比亞迪	10 派 1.48 元	08/06
300122	智飛生物	10 派 5 元	08/06
601336	新華保險	10 派 13.9 元	08/06
601688	華泰證券	10 派 4 元	08/06
601727	上海電氣	10 派 0.7178 元	08/09
605318	法獅龍	10 派 3 元	08/09

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
8217	聯旺集團	0.26 港元	08/02
381	僑雄國際	0.205 港元	08/03





- ◆ 維珍銀河 (SPCE.US) 2021年Q2每股虧損0.39美元，市場預期虧損0.31美元，去年同期虧損0.3美元。公司正在恢復太空旅行“機票”的銷售，起步價為每座45萬美元；預計9月份將舉行下一輪前往太空的火箭發射。
- ◆ Beyond Meat (BYND.US) 二季度淨營收1.494億美元，分析師預期1.406億美元；每股虧損0.31美元，市場預期虧損0.18美元，去年同期虧損0.16美元。
- ◆ 據媒體報導，特斯拉 (TSLA.US) 現任董事長 Robyn Denholm 的任期將至，馬斯克或將重新接棒特斯拉董事長一職。根據特斯拉向美國證券交易委員會 (SEC) 提交最新檔，Robyn Denholm 以超過2200萬美元出售了31250股特斯拉股票。媒體猜測，Denholm 也許將不再擔任董事長職務，這可能是 Denholm 賣出股票的原因之一。
- ◆ 再生元醫藥 (REGN.US) 公佈二季度財報，其中營收51.4億美元，遠超預期的40億美元，其中有27.6億美元來自公司的雞尾酒抗體療法；Q2調整後每股盈利25.8美元，超出市場預期50%。
- ◆ 熱門中概股週四收盤漲跌互現，新能源汽車股中，蔚來汽車 (NIO.US) 漲超1%，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌超2%，理想汽車 (LI.US) 跌超4%。

港股

- ◆ 中手游 (00302.HK) 6.42億元收購仙劍奇俠傳內地IP版權及遊戲開發商股權。
- ◆ 福耀玻璃 (03606.HK) 公布2021年中期業績，營業收入約人民幣115.43億元，同比增長42.14%；歸屬於上市公司股東的淨利潤約17.69億元，同比增長83.54%；基本每股收益0.7元。
- ◆ 中國電信 (00728.HK) 發行A股，本次發行的初步詢價工作已經完成，確定的發行價格為4.53元/股，對應的2020年攤薄後市盈率為20.18倍。
- ◆ 比亞迪股份 (01211.HK) 公布，7月汽車銷量5.74萬輛，按年增長82.94%。其中，新能源汽車銷量5.05萬輛，按年升2.34倍；燃油汽車銷量6918輛，下跌57.51%。今年首7月，汽車銷量30.41萬輛，按年增長60.04%；其中，新能源汽車銷量20.51萬輛，按年增長1.71倍；燃油汽車銷量11.42萬輛，按年下跌13.31%。
- ◆ 內地媒體報道，騰訊 (00700.HK) 旗下社交平台微信昨晚正式解封，公眾號和個人賬號現恢復新用戶註冊。據報，今早有網民進行測試，發現騰訊已經解除對微信個人號和公眾號新用戶的註冊限制，可自由註冊新的微信賬號，申請流程跟之前一樣，沒有新加限制條件。
- ◆ 標普全球表示，將中國恒大 (03333.HK) 及子公司恒大地產、天基控股評級從B-下調至CCC，且展望負面，主要是中國恒大的未償付風險 (Nonpayment Risk) 正在上升，各商業方的資產凍結增加，表明流動性緊張。
- ◆ 華潤醫療 (01515.HK) 預料，截至今年6月底止，半年盈利按年增加約80%；去年同期盈利1.08億元人民幣。該公司指出，半年盈利上升，主要因為中國新冠病毒疫情受到有效防控，因此期內該集團下屬成員醫院的業務恢復良好，大部分成員醫院的醫療業務收入均實現按年較佳增長。
- ◆ 中國生物製藥 (01177.HK) 公布，聯合開發的抗PD-1單克隆抗體藥物「派安普利單抗注射液」(安尼可) 正式獲得中國國家藥品監督管理局的上市批准，用於治療至少經過二線系統化療復發或難治性經典型霍奇金淋巴瘤患者。
- ◆ 贛鋒鋰業 (01772.HK) 公布，控股子公司贛鋒鋰電擬以自有資金投資84億元人民幣，建設年產15GWh新型鋰電池項目。公告稱，其中在江西新余高新技術產業開發區投資30億元，建設年產5GWh新型鋰電池項目；在重慶兩江新區新設獨立法人主體的項目公司投資54億元，建設年產10GWh新型鋰電池科技產業園及先進電池研究院項目。
- ◆ 中國海外發展 (00688.HK) 公布，今年首7個月，累計合約物業銷售約2299.06億元人民幣，按年增18.8%；銷售面積約1152.41萬平方米，升7.1%。單計7月份，合約物業銷售金額約226.99億元人民幣，按年增5.6%；銷售面積約102.86萬平方米，跌15.7%。



- ◆ 融創中國 (01918.HK) 公布, 今年首 7 個月, 合同銷售金額約 3701.1 億元人民幣, 按年增長 49.53%; 合同銷售面積約 2545.7 萬平方米, 上升 43.32%; 合同銷售均價約每平方米 1.45 萬元人民幣。
- ◆ 花樣年控股 (01777.HK) 公布, 7 月銷售額約 51.17 億元人民幣, 按年增長 6.54%。相應已售建築面積約 31.99 萬平方米, 升 3.91%。平均售價為每平方米約 15997 元人民幣。
- ◆ 正榮地產 (06158.HK) 表示, 今年首 7 個月, 累計合約銷售金額約 943.39 億元人民幣, 按年增長 35.56%; 合約銷售建築面積約 570.7 萬平方米, 上升 25.23%; 合約平均售價約為每平方米 1.65 萬元人民幣。
- ◆ 摩根大通發表報告, 認為滙控 (00005.HK) 第二季業績好壞參半, 不過管理層對風險成本、貸款增長和資本回報看法正面。同時該行預計滙控年內進行 20 億元回購。該行指, 滙控過去三個月股價累計回調一成, 跑輸期內恒指表示, 主要受英國新冠疫情反覆和美國國債孳息走低所拖累。該行相信, 投資者出售中資科網股後, 將受滙控吸引, 上調滙控全年每股盈利預測 20%, 目標價上調至 52 元, 評級由「中性」升至「增持」。
- ◆ 大和發表報告, 認為京東物流 (02618.HK) 收入增長強勁, 首予「買入」。該行認為, 受內地政府加強互聯網監管, 京東物流估值從上市時預期市銷率 2 倍, 大幅下滑至 1.3 倍, 比對手順豐 (002352.CN) 過去三年平均 1.6 倍低, 故首予「買入」, 目標價 37 元。
- ◆ 高盛發表報告, 擔心疫情影響周黑鴨 (01458.HK), 降目標價 2.8%至 10.7 元。高盛估計下半年周黑鴨銷售仍強勁, 同時產品升級、物流管理及分散渠道下, 估計 2021 至 2023 年銷售可保持增長。不過, 擔心內地疫情爆發, 下調今年收入預測 4%, 同時基於營運槓桿下降, 下調 2021 至 2023 年每股盈利預測 9%、3%和 3%, 達至 20 分、33 分及 44 分, 目標價也由 11 元, 下調 2.8%至 10.7 元, 維持「買入」。

A 股

- ◆ 贛鋒鋰業 (002460.CN) 公告, 控股子公司贛鋒鋰電擬以自有資金投資 84 億元建設年產 15GWh 新型鋰電池項目, 其中在江西新餘高新技術產業開發區投資 30 億元建設年產 5GWh 新型鋰電池專案、在重慶兩江新區新設獨立法人主體的項目公司投資 54 億元建設年產 10GWh 新型鋰電池科技產業園及先進電池研究院專案。
- ◆ 鞍重股份 (002667.CN) 公告, 公司與強強投資等各方簽署股權收購意向意向協議, 擬以自有資金收購江西同安不低於 51%股權, 江西同安持有江西鼎興礦業 70%股權, 持有江西興鋰 49%股權。
- ◆ 越秀金控 (000987.CN) 公告, 公司或控股/全資子公司擬使用不超過 23 億港幣 (含本數) 或等值人民幣, 增持中信證券股份。目前, 公司直接、間接合計持有中信證券 7.09%股份, 是中信證券第二大股東。
- ◆ 山東黃金 (600547.CN) 公告, 公司控股子公司萊州公司擬以現金方式收購公司控股股東山東黃金集團所持地礦來金 100%股權以及鴻昇礦業 45%股權, 本次交易轉讓價款合計 46.67 億元。本次交易標的資產中包括多處礦山資源, 具有較大的黃金資源儲量, 公司本次交易的實施, 有利於進一步增加公司的黃金資源儲量, 擴大公司的生產規模。
- ◆ 中油工程 (600339.CN) 公告, 全資子公司簽署尼日爾-貝南原油外輸管道專案貝南段管道標段設計、採購、施工及試運投產服務合同, 合同金額約 24.94 億元。
- ◆ 合縱科技 (300477.CN) 公告, 與華友控股簽訂《戰略合作協定》, 雙方將在合作投資建設宜賓電池級磷酸鐵智慧項目、產業鏈合作、資本市場合作、業務交流等方面進行優勢互補、資源分享、共同發展。
- ◆ 攀鋼鈮鈦 (000629.CN) 公告, 為解決同業競爭問題, 公司擬以支付現金方式購買西昌鋼鈮下屬專門從事鈮製品業務的全資子公司西昌鈮製品 100%股權。本次交易尚處於籌畫階段, 交易方案仍需進一步論證和溝通協商。
- ◆ 國投電力 (600886.CN) 公告, 公司於今日收到資訊披露義務人長電投資管理有限責任公司(簡稱長電投資)通知, 長電投資自 2021 年 6 月 1 日至 2021 年 8 月 5 日, 通過上海證券交易所集中競價方式累計增持公司無限售條件流通股份 6965.86 萬股, 占公司總股本的 1.00%。



- ◆ 亞翔集成 (603929.CN) 公告, 中標合肥藍科投資有限公司晶合二廠廠務及配套項目 L40 潔淨室工程項目, 中標金額 1.107 億元。亞翔集成表示, 合肥晶合積體電路股份有限公司是安徽省首家 12 英寸晶圓代工企業, 也是安徽省首個超百億級積體電路項目。
- ◆ 三星醫療 (601567.CN) 公告, 全資子公司奧克斯高科技成為“南方電網公司 2021 年配網設備第一批框架招標專案”的中標人, 共中 3 個包, 分別為 10kV 油浸式變壓器 (非晶合金型除外)、10kV 非晶合金油浸式配電變壓器、10kV 預裝式變電站 (歐式、緊湊式), 中標總金額約為 6007.1 萬元, 佔公司 2020 年營業總收入的 0.85%。
- ◆ 智飛生物 (300122.CN) 公告, 輪狀病毒滅活疫苗的 I 期臨床試驗在河北省任丘市疾病預防控制中心啟動。智飛生物介紹, 輪狀病毒是導致全球嬰幼兒嚴重腹瀉病的主要病原體之一, 目前上市使用的輪狀病毒疫苗系口服活病毒疫苗, 本專案輪狀疫苗採用滅活方式製備, 以注射免疫方式誘導產生保護。
- ◆ 湘潭電化 (002125.CN) 公告, 三元材料企業對高純硫酸鎳需求增加, 為滿足客戶需求, 公司在現有高純硫酸錳車間新增了 1 條年產 1 萬噸高純硫酸鎳 (固體) 生產線, 生產高純硫酸鎳溶液。公司本次新增的高純硫酸鎳生產線投入金額約 1000 萬元。

公司業績

港股

- ◆ 長和 (00001.HK) 截至 6 月底止半年股東應佔溢利 183 億港元, 按年上升 40.77%。
- ◆ 長實集團 (01113.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 83.55 億港元, 按年增長 31.37%。
- ◆ 香港電訊 (06823.HK) 截至今年 6 月底止中期盈利 19 億港元, 按年上升 0.11%。
- ◆ 九龍倉置業 (01997.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔盈利 29.7 億港元, 上年同期虧損 44.54 億港元。
- ◆ 中芯國際 (00981.HK) 截至今年 6 月底止第二季盈利 6.88 億美元, 按年增長 3.99 倍。
- ◆ 美高梅中國 (02282.HK) 截至今年 6 月底止中期虧損 17.33 億港元, 去年同期虧損 28.6 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	51.3
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		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%
	美國	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%
週六	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
	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，應連同此聲明一并考慮，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，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

