

## 宏观及行业

- ◆ 美股周四收高，纳指与标普 500 指数创收盘历史新高。能源与旅游板块领涨。美国上周初请失业金人数降至 38.5 万符合预期，提升了市场对周五非农数据的信心。
- ◆ 美联储宣布，根据银行机构在大多数压力测试情况下的表现，为具体公司设置具有针对性的最低资本新目标。目标包括，每家银行新计算的“压力资本缓冲”，金额与美联储“假设性压力测试场景”下公司亏损程度挂钩。
- ◆ 美国国会预算办公室周四表示，两党的美国基建法案将在 10 年内导致联邦预算赤字增加 2560 亿美元，这与议员们有关支出将由一系列资金措施全额支付的主张不同。
- ◆ 美国商务部周四发布的数据显示，6 月份商品和服务贸易逆差增长 6.7%，至 757 亿美元。接受调查的经济学家预期中值为逆差 742 亿美元。美国 6 月份贸易逆差扩大至创纪录水平，因国内进口商急于满足商业投资和家庭需求。
- ◆ 美国白宫与通用汽车、福特汽车和 Stellantis 发布联合声明表示，拜登将于周四签署一项行政令，设定了到 2030 年零排放汽车销量占新车总销量 50% 的目标，并提出新的汽车排放标准以在 2026 年之前减少污染。
- ◆ 京市住房和城乡建设委员会印发《关于进一步完善商品住房限购政策的公告》，明确自 8 月 5 日起，夫妻离异的，原家庭在离异前拥有住房套数不符合本市商品住房限购政策规定的，自离异之日起 3 年内，任何一方均不得在本市购买商品住房。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 莫德纳 (MRNA.US) 在财报中称，其研发和生产的新新冠疫苗第二剂注射六个月后有效性仍达 93%。公司还强调，在第二阶段的人体试验中，其三种候选加强针对德尔塔等变异毒株均能产生“强劲” (robust) 的抗体反应。
- ◆ 高通 (QCOM.US) 宣布计划以 46 亿美元的价格收购自动驾驶技术公司 Veoneer。声明称，将利用手中的现金来完成这笔交易，其收购要约无需股东批准。高通首席执行官 Cristiano Amon 表示，随着汽车行业不断转型，对于汽车制造商来说，与合作伙伴共同开发横向平台，推动创新和促进竞争，变得越来越重要。
- ◆ 福特汽车公司 (F.US) 证实，公司希望削减 1000 个美国职位，并提供激励措施，让某些部门的白领员工自愿离职。福特表示，“此举是为了进一步将业务重点与汽车业务所需的关键技能相匹配。”

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,204.69	-0.8	-3.8
恒生国企指数	9,296.43	-1.3	-13.4
上证综合指数	3,466.55	-0.3	-0.2
深证成份指数	14,872.23	-0.8	2.8
道琼斯指数	35,064.25	0.8	14.6
标普 500 指数	4,429.10	0.6	17.9
纳斯达克指数	14,895.12	0.8	15.6

## 今日提示

新股上市			
市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	001213	中铁特货	待定
A 股	001212	中旗新材	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
4335	英特尔 - T	每股派息 34.75 美仙	08/06
854	威雅利	末期息 33 仙	08/09
1523	珩湾科技	中期息 5.32 仙	08/09
002594	比亚迪	10 派 1.48 元	08/06
300122	智飞生物	10 派 5 元	08/06
601336	新华保险	10 派 13.9 元	08/06
601688	华泰证券	10 派 4 元	08/06
601727	上海电气	10 派 0.7178 元	08/09
605318	法狮龙	10 派 3 元	08/09

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
8217	联旺集团	0.26 港元	08/02
381	侨雄国际	0.205 港元	08/03





- ◆ 维珍银河 (SPCE.US) 2021 年 Q2 每股亏损 0.39 美元, 市场预期亏损 0.31 美元, 去年同期亏损 0.3 美元。公司正在恢复太空旅行“机票”的销售, 起步价为每座 45 万美元; 预计 9 月份将举行新一轮前往太空的火箭发射。
- ◆ Beyond Meat (BYND.US) 二季度净营收 1.494 亿美元, 分析师预期 1.406 亿美元; 每股亏损 0.31 美元, 市场预期亏损 0.18 美元, 去年同期亏损 0.16 美元。
- ◆ 据媒体报导, 特斯拉 (TSLA.US) 现任董事长 Robyn Denholm 的任期将至, 马斯克或将重新接棒特斯拉董事长一职。根据特斯拉向美国证券交易委员会 (SEC) 提交最新档, Robyn Denholm 以超过 2200 万美元出售了 31250 股特斯拉股票。媒体猜测, Denholm 也许将不再担任董事长职务, 这可能是 Denholm 卖出股票的原因之一。
- ◆ 再生元医药 (REGN.US) 公布二季度财报, 其中营收 51.4 亿美元, 远超预期的 40 亿美元, 其中有 27.6 亿美元来自公司的鸡尾酒抗体疗法; Q2 调整后每股盈利 25.8 美元, 超出市场预期 50%。
- ◆ 热门中概股周四收盘涨跌互现, 新能源汽车股中, 蔚来汽车 (NIO.US) 涨超 1%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 跌超 2%, 理想汽车 (LI.US) 跌超 4%。

## 港股

- ◆ 中手游 (00302.HK) 6.42 亿元收购仙剑奇侠传内地 IP 版权及游戏开发商股权。
- ◆ 福耀玻璃 (03606.HK) 公布 2021 年中期业绩, 营业收入约人民币 115.43 亿元, 同比增长 42.14%; 归属于上市公司股东的净利润约 17.69 亿元, 同比增长 83.54%; 基本每股收益 0.7 元。
- ◆ 中国电信 (00728.HK) 发行 A 股, 本次发行的初步询价工作已经完成, 确定的发行价格为 4.53 元/股, 对应的 2020 年摊薄后市盈率为 20.18 倍。
- ◆ 比亚迪股份 (01211.HK) 公布, 7 月汽车销量 5.74 万辆, 按年增长 82.94%。其中, 新能源汽车销量 5.05 万辆, 按年升 2.34 倍; 燃油汽车销量 6918 辆, 下跌 57.51%。今年首 7 月, 汽车销量 30.41 万辆, 按年增长 60.04%; 其中, 新能源汽车销量 20.51 万辆, 按年增长 1.71 倍; 燃油汽车销量 11.42 万辆, 按年下跌 13.31%。
- ◆ 内地媒体报道, 腾讯 (00700.HK) 旗下社交平台微信昨晚正式解封, 公众号和个人账号现恢复新用户注册。据报, 今早有网民进行测试, 发现腾讯已经解除对微信个人号和公众号新用户的注册限制, 可自由注册新的微信账号, 申请流程跟之前一样, 没有新加限制条件。
- ◆ 标普全球表示, 将中国恒大 (03333.HK) 及子公司恒大地产、天基控股评级从 B- 下调至 CCC, 且展望负面, 主要是中国恒大的未偿付风险 (Nonpayment Risk) 正在上升, 各商业方的资产冻结增加, 表明流动性紧张。
- ◆ 华润医疗 (01515.HK) 预料, 截至今年 6 月底止, 半年盈利按年增加约 80%; 去年同期盈利 1.08 亿元人民币。该公司指出, 半年盈利上升, 主要因为中国新冠病毒疫情得到有效防控, 因此期内该集团下属成员医院的业务恢复良好, 大部分成员医院的医疗业务收入均实现按年较佳增长。
- ◆ 中国生物制药 (01177.HK) 公布, 联合开发的抗 PD-1 单克隆抗体药物「派安普利单抗注射液」(安尼可) 正式获得中国国家药品监督管理局的上市批准, 用于治疗至少经过二线系统化疗复发或难治性经典型霍奇金淋巴瘤患者。
- ◆ 赣锋锂业 (01772.HK) 公布, 控股子公司赣锋锂电拟以自有资金投资 84 亿元人民币, 建设年产 15GWh 新型锂电池项目。公告称, 其中在江西新余高新技术产业开发区投资 30 亿元, 建设年产 5GWh 新型锂电池项目; 在重庆两江新区新设独立法人主体的项目公司投资 54 亿元, 建设年产 10GWh 新型锂电池科技产业园及先进电池研究院项目。
- ◆ 中国海外发展 (00688.HK) 公布, 今年首 7 个月, 累计合约物业销售约 2,299.06 亿元人民币, 按年增 18.8%; 销售面积约 1152.41 万平方米, 升 7.1%。单计 7 月份, 合约物业销售金额约 226.99 亿元人民币, 按年增 5.6%; 销售面积约 102.86 万平方米, 跌 15.7%。



- ◆ 融创中国 (01918.HK) 公布, 今年首 7 个月, 合同销售金额约 3701.1 亿元人民币, 按年增长 49.53%; 合同销售面积约 2545.7 万平方米, 上升 43.32%; 合同销售均价约每平方米 1.45 万元人民币。
- ◆ 花样年控股 (01777.HK) 公布, 7 月销售额约 51.17 亿元人民币, 按年增长 6.54%。相应已售建筑面积约 31.99 万平方米, 升 3.91%。平均售价为每平方米约 15997 元人民币。
- ◆ 正荣地产 (06158.HK) 表示, 今年首 7 个月, 累计合约销售金额约 943.39 亿元人民币, 按年增长 35.56%; 合约销售建筑面积约 570.7 万平方米, 上升 25.23%; 合约平均售价约为每平方米 1.65 万元人民币。
- ◆ 摩根大通发表报告, 认为汇控 (00005.HK) 第二季业绩好坏参半, 不过管理层对风险成本、贷款增长和资本回报看法正面。同时该行预计汇控年内进行 20 亿元回购。该行指, 汇控过去三个月股价累计回调一成, 跑输期内恒指表示, 主要受英国新冠疫情反复和美国国债孳息走低所拖累。该行相信, 投资者出售中资科网股后, 将受汇控吸引, 上调汇控全年每股盈利预测 20%, 目标价上调至 52 元, 评级由「中性」升至「增持」。
- ◆ 大和发表报告, 认为京东物流 (02618.HK) 收入增长强劲, 首予「买入」。该行认为, 受内地政府加强互联网监管, 京东物流估值从上市时预期市销率 2 倍, 大幅下滑至 1.3 倍, 比对手顺丰 (002352.CN) 过去三年平均 1.6 倍低, 故首予「买入」, 目标价 37 元。
- ◆ 高盛发表报告, 担心疫情影响周黑鸭 (01458.HK), 降目标价 2.8%至 10.7 元。高盛估计下半年周黑鸭销售仍强劲, 同时产品升级、物流管理及分散渠道下, 估计 2021 至 2023 年销售可保持增长。不过, 担心内地疫情爆发, 下调今年收入预测 4%, 同时基于营运杠杆下降, 下调 2021 至 2023 年每股盈利预测 9%、3%和 3%, 达至 20 分、33 分及 44 分, 目标价也由 11 元, 下调 2.8%至 10.7 元, 维持「买入」。

#### A 股

- ◆ 赣锋锂业 (002460.CN) 公告, 控股子公司赣锋锂电拟以自有资金投资 84 亿元建设年产 15GWh 新型锂电池项目, 其中在江西新余高新技术产业开发区投资 30 亿元建设年产 5GWh 新型锂电池专案、在重庆两江新区新设独立法人主体的项目公司投资 54 亿元建设年产 10GWh 新型锂电池科技产业园及先进电池研究院专案。
- ◆ 鞍重股份 (002667.CN) 公告, 公司与强强投资等各方签署股权收购意向意向协议, 拟以自有资金收购江西同安不低于 51%股权, 江西同安持有江西鼎兴矿业 70%股权, 持有江西兴锂 49%股权。
- ◆ 越秀金控 (000987.CN) 公告, 公司或控股/全资子公司拟使用不超过 23 亿港元 (含本数) 或等值人民币, 增持中信证券股份。目前, 公司直接、间接合计持有中信证券 7.09%股份, 是中信证券第二大股东。
- ◆ 山东黄金 (600547.CN) 公告, 公司控股子公司莱州公司拟以现金方式收购公司控股股东山东黄金集团所持地矿来金 100%股权以及鸿升矿业 45%股权, 本次交易转让价款合计 46.67 亿元。本次交易标的资产中包括多处矿山资源, 具有较大的黄金资源储量, 公司本次交易的实施, 有利于进一步增加公司的黄金资源储量, 扩大公司的生产规模。
- ◆ 中油工程 (600339.CN) 公告, 全资子公司签署尼日尔-贝南原油外输管道专案贝南段管道标段设计、采购、施工及试运投产服务合同, 合同金额约 24.94 亿元。
- ◆ 合纵科技 (300477.CN) 公告, 与华友控股签订《战略合作协议》, 双方将在合作投资建设宜宾电池级磷酸铁智慧项目、产业链合作、资本市场合作、业务交流等方面进行优势互补、资源分享、共同发展。
- ◆ 攀钢钒钛 (000629.CN) 公告, 为解决同业竞争问题, 公司拟以支付现金方式购买西昌钒钛下属专门从事钒制品业务的全资子公司西昌钒制品 100%股权。本次交易尚处于筹划阶段, 交易方案仍需进一步论证和沟通协商。
- ◆ 国投电力 (600886.CN) 公告, 公司于今日收到资讯披露义务人长电投资管理有限责任公司(简称长电投资)通知, 长电投资自 2021 年 6 月 1 日至 2021 年 8 月 5 日, 通过上海证券交易所集中竞价方式累计增持公司无限售条件流通股股份 6965.86 万股, 占公司总股本的 1.00%。



- ◆ 亚翔集成 (603929.CN) 公告, 中标合肥蓝科投资有限公司晶合二厂厂务及配套项目 L40 洁净室工程项目, 中标金额 1.107 亿元。亚翔集成表示, 合肥晶合积体电路股份有限公司是安徽省首家 12 英寸晶圆代工企业, 也是安徽省首个超百亿级积体电路项目。
- ◆ 三星医疗 (601567.CN) 公告, 全资子公司奥克斯高科技成为“南方电网公司 2021 年配网设备第一批框架招标专案”的中标人, 共中 3 个包, 分别为 10kV 油浸式变压器 (非晶合金型除外)、10kV 非晶合金油浸式配电变压器、10kV 预装式变电站 (欧式、紧凑式), 中标总金额约为 6007.1 万元, 占公司 2020 年营业总收入的 0.85%。
- ◆ 智飞生物 (300122.CN) 公告, 轮状病毒灭活疫苗的 I 期临床试验在河北省任丘市疾病预防控制中心启动。智飞生物介绍, 轮状病毒是导致全球婴幼儿严重腹泻病的主要病原体之一, 目前上市使用的轮状病毒疫苗系口服活病毒疫苗, 本专案轮状疫苗采用灭活方式制备, 以注射免疫方式诱导产生保护。
- ◆ 湘潭电化 (002125.CN) 公告, 三元材料企业对高纯硫酸镍需求增加, 为满足客户需求, 公司在现有高纯硫酸锰车间新增了 1 条年产 1 万吨高纯硫酸镍 (固体) 生产线, 生产高纯硫酸镍溶液。公司本次新增的高纯硫酸镍生产线投入金额约 1000 万元。

## 公司业绩

### 港股

- ◆ 长和 (00001.HK) 截至 6 月底止半年股东应占溢利 183 亿港元, 按年上升 40.77%。
- ◆ 长实集团 (01113.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 83.55 亿港元, 按年增长 31.37%。
- ◆ 香港电讯 (06823.HK) 截至今年 6 月底止中期盈利 19 亿港元, 按年上升 0.11%。
- ◆ 九龙仓置业 (01997.HK) 截至 6 月底止中期股东应占盈利 29.7 亿港元, 上年同期亏损 44.54 亿港元。
- ◆ 中芯国际 (00981.HK) 截至今年 6 月底止第二季盈利 6.88 亿美元, 按年增长 3.99 倍。
- ◆ 美高梅中国 (02282.HK) 截至今年 6 月底止中期亏损 17.33 亿港元, 去年同期亏损 28.6 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		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%
	美国	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		7月贸易帐-美元计价(亿美元)		515.3
	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

