

宏觀及行業

- ◆ 美股周五收盤漲跌不一。強勁的非農就業報告公布後，道指與標普 500 指數均創盤中與收盤歷史新高，經濟復蘇概念股領漲。
- ◆ 美國勞工部周五報告稱 美國 7 月非農就業人數增加 94.3 萬。接受道瓊斯調查的經濟學家平均預期為 84.5 萬。失業率下降至 5.4%，低於市場預期的 5.7%。拜登表示，美國 7 月就業數據較預期佳，但不值得慶祝，反而應關注 Delta 變種新冠病毒對經濟復甦可能構成打擊。
- ◆ 美國參議院星期六投票通過了一項 1 萬億美元的基礎設施一攬子計劃，這是美國總統拜登和兩黨參議員經過數月談判後邁出的重要一步。
- ◆ 展望本周，首個焦點將是美國通脹數據，包括周三及周四先後公布的消費物價指數與生產價格指數。
- ◆ 海關總署 7 日公布，中國外貿進出口總值連續 14 個月保持同比正增長，外貿持續向好。據海關統計，今年前 7 個月，中國外貿進出口總值 21.34 萬億元，同比增長 24.5%。
- ◆ 據工信部，上半年，中國規模以上互聯網和相關服務企業（簡稱互聯網企業）完成業務收入 6951 億元，同比增長 25.6%，增速較 1-5 月回升 1.2 個百分點，兩年平均增速達 19.7%。
- ◆ 2021 全球數字經濟大會日前在北京開幕。會上發布數據顯示，2020 年中國數字經濟規模近 5.4 萬億美元，居全球第二位；同比增長 9.6%，增速為全球第一。

公司要聞

美 股

- ◆ 滴滴出行 (DIDI.US) 在微博稱，近期有關“滴滴將資料權讓渡協力廠商、引入大股東以及退市”等市場傳聞均為不實資訊。
- ◆ 多家媒體報導稱，谷歌 (GOOGL.US) 正在規劃另一個名為“Midpoint”的矽谷新園區，該園區將毗鄰穀歌旗下硬體業務的一個大型新中心。根據計劃，園區的 20%用於辦公空間，80%用於製造、存儲、分發和其他用途。
- ◆ 多家媒體報導稱，蘋果公司 (AAPL.US) 已說服聯邦法官，駁回其因侵犯與數字版權管理相關的專利而要賠給一家私營許可公司 3.085 億美元的陪審團裁決。
- ◆ 據報導，知名測試網站 Speedtest 最新報告顯示，特斯拉 (TSLA.US) CEO 埃隆·馬斯克旗下太空探索技術公司 SpaceX 的“星鏈” (Starlink) 衛星互聯網服務的速度已經達到固定寬頻的水準，在一些國家甚至還要快於固定寬頻。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	26,179.40	-0.1	-3.9
恒生國企指數	9,273.55	-0.2	-13.6
上證綜合指數	3,458.23	-0.2	-0.4
深證成份指數	14,827.41	-0.3	2.5
道瓊斯指數	35,208.51	0.4	15.0
標普 500 指數	4,436.52	0.2	18.1
納斯達克指數	14,835.76	-0.4	15.1

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
854	威雅利	末期息 33 仙	08/09
1523	珩灣科技	中期息 5.32 仙	08/09
8065	高萌科技	末期息 2.73 仙	08/10
601727	上海電氣	10 派 0.7178 元	08/09
605318	法獅龍	10 派 3 元	08/09
301006	邁拓股份	10 派 5 元	08/10
600350	山東高速	10 派 3.8 元	08/10
600386	北巴傳媒	10 派 0.8 元	08/10
600600	青島啤酒	10 派 7.5 元	08/10

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
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
1821	ESR	25.35 港元	08/04

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





- ◆ 開心汽車 (KXIN.US) 宣佈, 在中國電動汽車市場快速增長的背景下, 公司決定成立新能源汽車部門, 組建新能源汽車研發、生產和行銷等團隊。
- ◆ 諾瓦瓦克斯 (NVAX.US) 再度推遲向美國食品藥品管理局 (FDA) 申請緊急使用其新冠肺炎疫苗。
- ◆ 全球最大肉類生產商 JBS (JBSAY.US) 宣佈, 將以 4.25 億澳元的價格收購澳洲三文魚生產商 Huon Aquaculture, 預計在獲得澳洲監管批准後這筆交易將於年底完成。Huon 為澳大利亞第二大三文魚生產商, 年產量達到 3.5 萬噸, 佔據 40% 的本土市場。
- ◆ 熱門中概股週五收盤多數走低, 新能源汽車股中, 蔚來汽車 (NIO.US) 跌近 4%, 小鵬汽車 (XPEV.US)、理想汽車 (LI.US) 跌超 3%。

港 股

- ◆ 彩虹新能源 (00438.HK) 擬發行 A 股并于深交所創業板上市。
- ◆ 樂嘉思 (01867.HK) 擬 5 供 1 股, 集資約 4928 萬元。
- ◆ 萬達酒店發展 (00169.HK) 料中期按年轉賺不低於 1.1 億元。
- ◆ 泰加保險 (06161.HK) 料中期按年轉賺逾 6500 萬元。
- ◆ 通達集團 (00698.HK) 料中期盈利按年增逾 75%。
- ◆ 電盈 (00008.HK) 旗下 ViuTV 上半年廣告收益升 66%。
- ◆ 知情人士透露, 中國反壟斷監管機構對外賣巨頭美團 (3690.HK) 為期四個月的調查接近尾聲, 擬以濫用市場地位為由對其罰款約 10 億美元。
- ◆ 理想汽車 (02015.HK) 香港發行價定為每股 118 港元, 籌資 118 億港元。
- ◆ 洛陽鉬業 (03993.HK) 擬 25.1 億美元投資建設剛果 (金) TFM 銅鈷礦混合礦項目。
- ◆ 中國電信 (00728.HK) A 股發行價每股 4.53 元。
- ◆ 北京市海澱區人民檢察院發布對騰訊公司提起民事公益訴訟的公告。騰訊 (00700.HK) 回應: 悉聞北京市海澱區人民檢察院有關微信產品“青少年模式”相關公告的報道, 我們將認真自檢自查微信青少年模式的功能, 并且虛心接受用戶建議以及誠懇應對民事公益訴訟。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 據報警示投資者, 隨着北京擴大對互聯網行業的控制行動, 中國政府針對互聯網行業數年來的稅收優惠將開始減少, 中國大型企業將增加數以十億美元計的成本。外電引述知情人士透露, 阿里巴巴在本周業績發布後的電話會議上告訴一些投資者, 政府不再將其部分業務視為所謂的重點軟件企業(符合這個資格的企業享有 10% 的優惠稅率)。
- ◆ 市場調研機構 Counterpoint Research 報告, 小米 (01810.HK) 6 月的全球銷售額按月增 26%, 佔比達 17.1%; 三星、蘋果同期銷量佔比分別為 15.7% 和 14.3%。至於第二季, 小米僅次於三星, 是全球出貨量第二大的手機商。
- ◆ 吉利汽車 (00175.HK) 公布, 7 月總銷量 9.93 萬部, 按年減少約 6%, 按月下降約 1%; 其中, 7794 部為新能源和電氣化汽車。期內, 出口量按年增長約 56%, 至 7054 部; 中國市場總銷量為 9.22 萬部, 按年減少約 8%。今年首 7 個月總銷量為 72.95 萬部, 按年增長約 15%, 達至集團今年全年銷量目標 153 萬部的 48%。
- ◆ 廣汽集團 (02238.HK) 公布, 今年首 7 月累計汽車銷量 120.7 萬輛, 按年增長 19.68%; 汽車產量 116.52 萬輛, 按年上升 16.56%。單計 7 月, 汽車銷量 18.05 萬輛, 按年跌 1.86%; 汽車產量 16.37 萬輛, 按年減少 19.1%。
- ◆ 世茂集團 (00813.HK) 宣布, 今年首 7 個月, 累計合約銷售總額約 1748.8 億元人民幣, 按年增長 25.41%。期內, 累計合約銷售總面積 984.65 萬平方米, 按年上升 24.09%。期內平均銷售價格每平方米 17761 元人民幣。單計 7 月, 集團合約銷售額約 220.8 億元人民幣, 按年跌 23.78%; 合約銷售面積 123.66 萬平方米, 減少 24.47%。平均銷售價格每平方米 17860 元人民幣。



- ◆ 中航科工 (02357.HK) 公布, 在審慎考慮市場狀況和該公司實際情況等多種因素後, 該公司決定終止探討研究建議發行 A 股的計劃。目前該公司尚未向中國相關證券監管機構提出正式上市申請以批准建議發行 A 股。
- ◆ 康寧醫院 (02120.HK) 公布, 董事會會議上通過了關於首次公開發行人民幣普通股(A 股), 並在深交所創業板上市的議案。A 股發行須待臨時股東大會、內資股類別股東大會及 H 股類別股東大會批准, 以及中國證監會及其他相關監管機構批准後, 方可作實。
- ◆ 通達集團 (00698.HK) 預期, 截至今年 6 月底止, 中期盈利將按年增長不少於 75%。盈利增幅主要來自集團往年增加的產能, 可及時配合主要客戶於期內出貨量增長, 使期內營業額提升; 及期內除息稅折舊及攤銷前利潤率提升, 反映集團營運能力增強。
- ◆ 康希諾生物 (06185.HK) 首席科學官朱濤表示, 最新臨床研究數據表明, 初次接種旗下新型冠狀病毒疫苗「克威莎」6 個月後, 中和抗體水平下跌約 30%, 但接種加強一針, 體內中和抗體水平可顯著提升, 增加約 8 倍。
- ◆ 維他奶國際 (00345.HK) 預期, 截至 9 月底止中期錄得介乎 5,000 萬港元的虧損至 6,000 萬港元的盈利。維他奶解釋, 預期盈利下跌, 主要由於第二財季的市場需求大幅下跌。
- ◆ 高盛發表報告, 騰訊 (00700.HK) 股價急跌後, 風險回報變得吸引, 更納入該行「確信買入」名單。高盛認為, 騰訊股價由年初至今跌 22%, 從 52 周高位更瀉 43%, 令預期市盈率從最高時 33 倍, 急跌至 21 倍, 更低過兩個標準差, 意味風險回報吸引。有見及此, 高盛重申騰訊「買入」評級, 更納入該行「確信買入」名單內, 但目標從 906 元, 下降 16.2%至 759 元。

A 股

- ◆ 洛陽鋁業 (603993.CN) 公告, 擬投資 25.1 億美元用於 TFM 銅鈷礦混合礦項目建設。未來達產後預計新增銅年均產量約 20 萬噸, 新增鈷年均產量約 1.7 萬噸。
- ◆ 溫氏股份 (300498.CN) 公告, 公司 2021 年 7 月銷售肉豬 127.85 萬頭 (含毛豬和鮮品), 收入 22.66 億元, 毛豬銷售均價 15.08 元/公斤, 環比變動分別為 26.46%、28.68%、6.20%, 同比變動分別為 73.10%、-32.84%、-59.70%。
- ◆ 東方鋳業 (002167.CN) 公告, 上調鋳產品銷售價格, 氯化鋳產品 (包含母液料) 每噸上調 3000 元/噸; 二氧化鋳產品每噸上調 10000 元/噸; 同時, 公司其他下游鋳系列產品價格將同步上調 15%。
- ◆ 牧原股份 (002714.CN) 公告, 7 月公司商品豬銷售均價 15.04 元/公斤, 環比上漲 10.75%。2021 年 7 月份, 公司銷售生豬 301.1 萬頭 (其中仔豬銷售 20.2 萬頭), 銷售收入 52.07 億元。7 月份, 商品豬價格呈現震盪趨勢。
- ◆ 華聯綜超 (600361.CN) 公告, 公司擬向控股股東方面出售全部資產與負債, 擬出售資產的預估值為 22.9 億元。此外, 公司擬以發行股份購買資產的方式收購創新金屬 100% 股權, 交易金額暫定為 121.3 億元至 122 億元之間, 公司同時擬募集配套資金。本次交易構成重組上市。創新金屬在鋁加工行業先發優勢明顯, 著力佈局高附加值市場, 為蘋果產業鏈核心供應商。公司股票 8 月 9 日起復牌。
- ◆ 四會富仕 (300852.CN) 公告, 與全球最大汽車 PCB 製造商 CMK 集團簽訂《戰略合作協定》, 將打造高品質汽車用 PCB 核心供應商, 共同為汽車工業提供 PCB 全方位解決方案。
- ◆ 上汽集團 (600104.CN) 公告, 7 月汽車銷量為 35.25 萬輛, 同比下降 22.95%; 去年同期為 45.76 萬輛; 前 7 月累計為 264.98 萬輛, 同比增長 5.71%。
- ◆ 萬達信息 (300168.CN) 披露定增預案, 募集資金總額不超過 30 億元, 投資於未來公衛和醫療創新管理服務專案、未來城市智慧服務平臺專案、企業人力資源數位化平台項目及償還銀行貸款。本次募集資金將投向於公司主業, 有利於實現業務的進一步拓展, 涵蓋公司智慧醫衛、智慧城市等板塊。



- ◆ 金辰股份 (603396.CN) 發佈股價異動公告，公司發現近日有股票交易軟體將公司列為“鋰電池+光伏概念股”。公司在 2020 年對鋰電池裝備業務進行了關停。公司鋰電池裝備業務關停後，公司沒有再對外宣傳過任何鋰電池及鋰電池裝備業務。
- ◆ 科創新源 (300731.CN) 公告，控股子公司瑞泰克新增投產運用吹脹工藝的液冷板生產線，產品可滿足儲能系統及新能源汽車動力電池的散熱需求，預計每條產線達產年份產能將達到 150 萬套/年，根據當前吹脹式液冷板的市場平均價格測算，每條產線預計產值為 3 億元/年。

公司業績

港股

- ◆ 同仁堂國藥 (03613.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔利潤 2.67 億港元，按年升 17.94%。
- ◆ 電訊盈科 (00008.HK) 截至 6 月底止中期虧損收窄至 3.15 億港元，去年同期虧損 5.84 億港元。
- ◆ 置富產業信託 (00778.HK) 截至今年 6 月底止中期可供分派收益 4.91 億港元，按年增長 0.22%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	6 月 JOLTs 職位空缺(萬)	927	920.9
		7 月 PPI 年率(%)	8.6%	8.8%
		7 月 CPI 年率(%)	0.8%	1.1%
	中國	7 月社會融資規模-單月(億人民幣)(8/9-8/15)	17000	36700
		7 月 M2 貨幣供應年率(8/9-8/15)	8.7%	8.6%
		7 月新增人民幣貸款(億人民幣)(8/9-8/15)	12000	21200
週二	美國	7 月 NFIB 小型企業信心指數	102	102.5
	歐元區	8 月 ZEW 經濟景氣指數		61.2
週三		7 月 CPI 年率未季調(%)	5.3%	5.4%
	美國	7 月核心 CPI 年率未季調(%) EIA 公佈月度短期能源展望報告	4.3%	4.5%
週四	美國	7 月 PPI 年率(%)	7.1%	7.3%
		7 月核心 PPI 年率(%)	5.6%	5.6%
週五	美國	8 月密西根大學消費者信心指數初值	81.2	81.2
	歐元區	6 月季調後貿易帳(億歐元)		94

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。

免責聲明只供私人閱覽。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、代理人及雇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閱覽。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。



