

## 宏观及行业

- ◆ 美股周五收盘涨跌不一。强劲的非农就业报告公布后，道指与标普 500 指数均创盘中与收盘历史新高，经济复苏概念股领涨。
- ◆ 美国劳工部周五报告称，美国 7 月非农就业人数增加 94.3 万。接受道琼斯调查的经济学家平均预期为 84.5 万。失业率下降至 5.4%，低于市场预期的 5.7%。拜登表示，美国 7 月就业数据较预期佳，但不值得庆祝，反而应关注 Delta 变种新冠病毒对经济复苏可能构成打击。
- ◆ 美国参议院星期六投票通过了一项 1 万亿美元的基础设施一揽子计划，这是美国总统拜登和两党参议员经过数月谈判后迈出的重要一步。
- ◆ 展望本周，首个焦点将是美国通胀数据，包括周三及周四先后公布的消费物价指数与生产价格指数。
- ◆ 海关总署 7 日公布，中国外贸进出口总值连续 14 个月保持同比正增长，外贸持续向好。据海关统计，今年前 7 个月，中国外贸进出口总值 21.34 万亿元，同比增长 24.5%。
- ◆ 据工信部，上半年，中国规模以上互联网和相关服务企业（简称互联网企业）完成业务收入 6951 亿元，同比增长 25.6%，增速较 1-5 月回升 1.2 个百分点，两年平均增速达 19.7%。
- ◆ 2021 全球数字经济大会日前在北京开幕。会上发布数据显示，2020 年中国数字经济规模近 5.4 万亿美元，居全球第二位；同比增长 9.6%，增速为全球第一。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 滴滴出行 (DIDI.US) 在微博称，近期有关“滴滴将资料权让渡协力厂商、引入大股东以及退市”等市场传闻均为不实资讯。
- ◆ 多家媒体报导称，谷歌 (GOOGL.US) 正在规划另一个名为“Midpoint”的硅谷新园区，该园区将毗邻谷歌旗下硬件业务的一个大型新中心。根据计划，园区的 20% 用于办公空间，80% 用于制造、存储、分发和其他用途。
- ◆ 多家媒体报导称，苹果公司 (AAPL.US) 已说服联邦法官，驳回其因侵犯与数字版权管理相关的专利而要赔给一家私营许可公司 3.085 亿美元的陪审团裁决。
- ◆ 据报导，知名测试网站 Speedtest 最新报告显示，特斯拉 (TSLA.US) CEO 埃隆·马斯克旗下太空探索技术公司 SpaceX 的“星链” (Starlink) 卫星互联网服务的速度已经达到固定宽频的水准，在一些国家甚至还要快于固定宽频。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,179.40	-0.1	-3.9
恒生国企指数	9,273.55	-0.2	-13.6
上证综合指数	3,458.23	-0.2	-0.4
深证成份指数	14,827.41	-0.3	2.5
道琼斯指数	35,208.51	0.4	15.0
标普 500 指数	4,436.52	0.2	18.1
纳斯达克指数	14,835.76	-0.4	15.1

## 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
854	威雅利	末期息 33 仙	08/09
1523	珩湾科技	中期息 5.32 仙	08/09
8065	高萌科技	末期息 2.73 仙	08/10
601727	上海电气	10 派 0.7178 元	08/09
605318	法狮龙	10 派 3 元	08/09
301006	迈拓股份	10 派 5 元	08/10
600350	山东高速	10 派 3.8 元	08/10
600386	北巴传媒	10 派 0.8 元	08/10
600600	青岛啤酒	10 派 7.5 元	08/10

### 配股

代号	公司名称	配股价	日期
476	科轩动力控股	0.18 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
1821	ESR	25.35 港元	08/04

### 供股

代号	公司名称	配股价	日期
8217	联旺集团	0.26 港元	08/02
381	侨雄国际	0.205 港元	08/03





- ◆ 开心汽车 (KXIN.US) 宣布, 在中国电动汽车市场快速增长的背景下, 公司决定成立新能源汽车部门, 组建新能源汽车研发、生产和营销等团队。
- ◆ 诺瓦瓦克斯 (NVAX.US) 再度推迟向美国食品药品监督管理局 (FDA) 申请紧急使用其新冠肺炎疫苗。
- ◆ 全球最大肉类生产商 JBS (JBSAY.US) 宣布, 将以 4.25 亿澳元的价格收购澳洲三文鱼生产商 Huon Aquaculture, 预计在获得澳洲监管批准后这笔交易将于年底完成。Huon 为澳大利亚第二大三文鱼生产商, 年产量达到 3.5 万吨, 占据 40% 的本土市场。
- ◆ 热门中概股周五收盘多数走低, 新能源汽车股中, 蔚来汽车 (NIO.US) 跌近 4%, 小鹏汽车 (XPEV.US)、理想汽车 (LI.US) 跌超 3%。

## 港股

- ◆ 彩虹新能源 (00438.HK) 拟发行 A 股并于深交所创业板上市。
- ◆ 乐嘉思 (01867.HK) 拟 5 供 1 股, 集资约 4928 万元。
- ◆ 万达酒店发展 (00169.HK) 料中期按年转赚不低于 1.1 亿元。
- ◆ 泰加保险 (06161.HK) 料中期按年转赚逾 6500 万元。
- ◆ 通达集团 (00698.HK) 料中期盈利按年增逾 75%。
- ◆ 电盈 (00008.HK) 旗下 ViuTV 上半年广告收益升 66%。
- ◆ 知情人士透露, 中国反垄断监管机构对外卖巨头美团 (3690.HK) 为期四个月的调查接近尾声, 拟以滥用市场地位为由对其罚款约 10 亿美元。
- ◆ 理想汽车 (02015.HK) 香港发行价定为每股 118 港元, 筹资 118 亿港元。
- ◆ 洛阳钼业 (03993.HK) 拟 25.1 亿美元投资建设刚果 (金) TFM 铜钴矿混合矿项目。
- ◆ 中国电信 (00728.HK) A 股发行价每股 4.53 元。
- ◆ 北京市海淀区人民检察院发布对腾讯公司提起民事公益诉讼的公告。腾讯 (00700.HK) 回应: 悉闻北京市海淀区人民检察院有关微信产品“青少年模式”相关公告的报道, 我们将认真自检自查微信青少年模式的功能, 并且虚心接受用户建议以及诚恳应对民事公益诉讼。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 据报警示投资者, 随着北京扩大对互联网行业的控制行动, 中国政府针对互联网行业数年来税收优惠将开始减少, 中国大型企业将增加数以十亿美元计的成本。外电引述知情人士透露, 阿里巴巴在本周业绩发布后的电话会议上告诉一些投资者, 政府不再将其部分业务视为所谓的重点软件企业(符合这个资格的企业享有 10% 的优惠税率)。
- ◆ 市场调研机构 Counterpoint Research 报告, 小米 (01810.HK) 6 月的全球销售额按月增 26%, 占比达 17.1%; 三星、苹果同期销量占比分别为 15.7% 和 14.3%。至于第二季, 小米仅次于三星, 是全球出货量第二大的手机商。
- ◆ 吉利汽车 (00175.HK) 公布, 7 月总销量 9.93 万部, 按年减少约 6%, 按月下降约 1%; 其中, 7794 部为新能源汽车和电气化汽车。期内, 出口量按年增长约 56%, 至 7054 部; 中国市场总销量为 9.22 万部, 按年减少约 8%。今年首 7 个月总销量为 72.95 万部, 按年增长约 15%, 达至集团今年全年销量目标 153 万部的 48%。
- ◆ 广汽集团 (02238.HK) 公布, 今年首 7 月累计汽车销量 120.7 万辆, 按年增长 19.68%; 汽车产量 116.52 万辆, 按年上升 16.56%。单计 7 月, 汽车销量 18.05 万辆, 按年跌 1.86%; 汽车产量 16.37 万辆, 按年减少 19.1%。
- ◆ 世茂集团 (00813.HK) 宣布, 今年首 7 个月, 累计合约销售总额约 1748.8 亿元人民币, 按年增长 25.41%。期内, 累计合约销售总面积 984.65 万平方米, 按年上升 24.09%。期内平均销售价格每平方米 17761 元人民币。单计 7 月, 集团合约销售额约 220.8 亿元人民币, 按年跌 23.78%; 合约销售面积 123.66 万平方米, 减少 24.47%。平均销售价格每平方米 17860 元人民币。



- ◆ 中航科工 (02357.HK) 公布, 在审慎考虑市场状况和该公司实际情况等多种因素后, 该公司决定终止探讨研究建议发行 A 股的计划。目前该公司尚未向中国相关证券监管机构提出正式上市申请以批准建议发行 A 股。
- ◆ 康宁医院 (02120.HK) 公布, 董事会会议上通过了关于首次公开发行人民币普通股(A 股), 并在深交所创业板上市的议案。A 股发行须待临时股东大会、内资股类别股东大会及 H 股类别股东大会批准, 以及中国证监会及其他相关监管机构批准后, 方可作实。
- ◆ 通达集团 (00698.HK) 预期, 截至今年 6 月底止, 中期盈利将按年增长不少于 75%。盈利增幅主要来自集团往年增加的产能, 可及时配合主要客户于期内出货量增长, 使期内营业额提升; 及期内除息税折旧及摊销前利润率提升, 反映集团营运能力增强。
- ◆ 康希诺生物 (06185.HK) 首席科学官朱涛表示, 最新临床研究数据表明, 初次接种旗下新型冠状病毒疫苗「克威莎」6 个月后, 中和抗体水平下跌约 30%, 但接种加强一针, 体内中和抗体水平可显著提升, 增加约 8 倍。
- ◆ 维他奶国际 (00345.HK) 预期, 截至 9 月底止中期录得介乎 5000 万港元的亏损至 6000 万港元的盈利。维他奶解释, 预期盈利下跌, 主要由于第二财季的市场需求大幅下跌。
- ◆ 高盛发表报告, 腾讯 (00700.HK) 股价急跌后, 风险回报变得吸引, 更纳入该行「确信买入」名单。高盛认为, 腾讯股价由年初至今跌 22%, 从 52 周高位更泻 43%, 令预期市盈率从最高时 33 倍, 急跌至 21 倍, 更低过两个标准差, 意味风险回报吸引。有见及此, 高盛重申腾讯「买入」评级, 更纳入该行「确信买入」名单内, 但目标从 906 元, 下降 16.2%至 759 元。

#### A 股

- ◆ 洛阳钼业 (603993.CN) 公告, 拟投资 25.1 亿美元用于 TFM 铜钴矿混合矿项目建设。未来达产后预计新增铜年均产量约 20 万吨, 新增钴年均产量约 1.7 万吨。
- ◆ 温氏股份 (300498.CN) 公告, 公司 2021 年 7 月销售肉猪 127.85 万头 (含毛猪和鲜品), 收入 22.66 亿元, 毛猪销售均价 15.08 元/公斤, 环比变动分别为 26.46%、28.68%、6.20%, 同比变动分别为 73.10%、-32.84%、-59.70%。
- ◆ 东方锆业 (002167.CN) 公告, 上调锆产品销售价格, 氯化锆产品 (包含母液料) 每吨上调 3000 元/吨; 二氧化锆产品每吨上调 10000 元/吨; 同时, 公司其他下游锆系列产品价格将同步上调 15%。
- ◆ 牧原股份 (002714.CN) 公告, 7 月公司商品猪销售均价 15.04 元/公斤, 环比上涨 10.75%。2021 年 7 月份, 公司销售生猪 301.1 万头 (其中仔猪销售 20.2 万头), 销售收入 52.07 亿元。7 月份, 商品猪价格呈现震荡趋势。
- ◆ 华联综超 (600361.CN) 公告, 公司拟向控股股东方面出售全部资产与负债, 拟出售资产的预估值为 22.9 亿元。此外, 公司拟以发行股份购买资产的方式收购创新金属 100%股权, 交易金额暂定为 121.3 亿元至 122 亿元之间。公司同时拟募集配套资金。本次交易构成重组上市。创新金属在铝加工行业先发优势明显, 着力布局高附加值市场, 为苹果产业链核心供应商。公司股票 8 月 9 日起复牌。
- ◆ 四会富仕 (300852.CN) 公告, 与全球最大汽车 PCB 制造商 CMK 集团签订《战略合作协议》, 将打造高品质汽车用 PCB 核心供应商, 共同为汽车工业提供 PCB 全方位解决方案。
- ◆ 上汽集团 (600104.CN) 公告, 7 月汽车销量为 35.25 万辆, 同比下降 22.95%; 去年同期为 45.76 万辆; 前 7 月累计为 264.98 万辆, 同比增长 5.71%。
- ◆ 万达信息 (300168.CN) 披露定增预案, 募集资金总额不超过 30 亿元, 投资于未来公卫和医疗创新管理服务专案、未来城市智慧服务平台专案、企业人力资源数位化平台项目及偿还银行贷款。本次募集资金将投向于公司主业, 有利于实现业务的进一步拓展, 涵盖公司智慧医卫、智慧城市等板块。



- ◆ 金辰股份 (603396.CN) 发布股价异动公告, 公司发现近日有股票交易软件将公司列为“锂电池+光伏概念股”。公司在 2020 年对锂电池装备业务进行了关停。公司锂电池装备业务关停后, 公司没有再对外宣传过任何锂电池及锂电池装备业务。
- ◆ 科创新源 (300731.CN) 公告, 控股子公司瑞泰克新增投产运用吹胀工艺的液冷板生产线, 产品可满足储能系统及新能源汽车动力电池的散热需求, 预计每条产线达产年份产能将达到 150 万套/年, 根据当前吹胀式液冷板的市场平均价格测算, 每条产线预计产值为 3 亿元/年。

## 公司业绩

### 港股

- ◆ 同仁堂国药 (03613.HK) 截至 6 月底止中期股东应占利润 2.67 亿港元, 按年升 17.94%。
- ◆ 电讯盈科 (00008.HK) 截至 6 月底止中期亏损收窄至 3.15 亿港元, 去年同期亏损 5.84 亿港元。
- ◆ 置富产业信托 (00778.HK) 截至今年 6 月底止中期可供分派收益 4.91 亿港元, 按年增长 0.22%。

## 本周经济日历

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	6 月 JOLTs 职位空缺(万)	927	920.9
		7 月 PPI 年率(%)	8.6%	8.8%
		7 月 CPI 年率(%)	0.8%	1.1%
	中国	7 月社会融资规模-单月(亿人民币)(8/9-8/15)	17000	36700
		7 月 M2 货币供应年率(8/9-8/15)	8.7%	8.6%
		7 月新增人民币贷款(亿人民币)(8/9-8/15)	12000	21200
周二	美国	7 月 NFIB 小型企业信心指数	102	102.5
	欧元区	8 月 ZEW 经济景气指数		61.2
周三	美国	7 月 CPI 年率未季调(%)	5.3%	5.4%
		7 月核心 CPI 年率未季调(%)	4.3%	4.5%
		EIA 公布月度短期能源展望报告		
周四	美国	7 月 PPI 年率(%)	7.1%	7.3%
		7 月核心 PPI 年率(%)	5.6%	5.6%
周五	美国	8 月密西根大学消费者信心指数初值	81.2	81.2
	欧元区	6 月季调后贸易帐(亿欧元)		94

披露分析师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**只供私人参阅。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参阅。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。



