

宏观及行业

- ◆ 美股周三收盘涨跌不一，纳指小幅下滑，道指与标普 500 指数创历史新高。美国 7 月 CPI 环比增幅基本符合预期，但扣除食品与能源因素的核心 CPI 低于预期。
- ◆ 劳工部周三公布的数据显示，美国 7 月消费者价格指数 (CPI) 环比上涨 0.5%，同比上涨 5.4%。扣除食品和能源成本的核心 CPI 环比上涨 0.3%，同比上涨 4.3%。
- ◆ 美国联储局周三实施的逆回购规模达到 10004 亿美元，时隔两周再次突破 1 万亿美元水平，反映金融系统流动性严重过剩。
- ◆ MSCI 宣布自 8 月 31 日收盘时起，MSCI 全球指数将纳入 20 支证券，剔除 7 支证券，AMC 和海丰国际等入选。
- ◆ 央行公布的 7 月金融数据显示，当月信贷、社融和广义货币 (M2) 全面回落。其中，7 月社会融资规模增量为 1.06 万亿元，比上年同期少 6,362 亿元。市场人士指出，7 月融资需求降温明显，信用收缩虽未结束但正在接近尾声。
- ◆ 据中国汽车工业协会，7 月我国动力电池装车量 11.3GWh，同比上升 125%，环比上升 1.7%。其中，磷酸铁锂电池共计装车 5.8GWh，装车量首次超过三元电池，同比上升 235.5%。
- ◆ 内地媒体引述消息称，针对互联网保险乱象，银保监会决定开展专项整治工作。

公司要闻

美股

- ◆ 美国参议院三名跨党派议员正式公开“开放应用市场法案” (Open App Markets Act)，旨在重塑这个由苹果 (AAPL.US)、谷歌 (GOOGL.US) 占据统治地位的市场。该法案不仅要求应用商店运营商不得以使用自家支付系统为分发应用的前提，同时要求作业系统开发者不得限制使用者使用协力厂商应用商店。相较于谷歌，强调封闭生态的苹果料将受到更大冲击。

- ◆ 欧洲药管局表示，正在对多起接种疫苗后报告的不良反应进行调查，涉及多形红斑、肾炎和肾病综合征等。该机构要求辉瑞 (PFE.US) /BioNTech (BNTX.US) 和 Moderna (MRNA.US) 更多的资料。根据统计，截至 7 月 29 日欧洲区域总共接种了 3.3 亿剂辉瑞疫苗，接种 Moderna 疫苗的人数约为 4350 万。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,660.16	0.2	-2.1
恒生国企指数	9,548.13	0.6	-11.1
上证综合指数	3,532.62	0.1	1.7
深证成份指数	15,021.17	-0.2	3.8
道琼斯指数	35,484.97	0.6	15.9
标普 500 指数	4,447.70	0.2	18.4
纳斯达克指数	14,765.13	-0.2	14.6

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
	001212	中旗新材	待定
港股	2015	理想汽车 - W	08/12
	6609	心玮医疗 - B	08/20
	6669	先瑞达医疗 - B	08/24

除权信息			
代号	公司名称	事项	除权日
113	迪生创建	末期息 27 仙	08/12
423	经济日报集团	末期息 6 仙	08/12
522	ASM PACIFIC	中期息 1.3 元	08/12
1410	安领国际	末期息 1 仙	08/12
1455	科利实业控股	末期息 3.8 仙	08/12
1696	复锐医疗科技	末期息 0.9 美仙 或 7 港仙	08/12
600085	同仁堂	10 派 2.7 元	08/12
603535	嘉诚国际	10 派 1.1 元	08/12
605398	新炬网路	10 派 4 元	08/12

配股			
代号	公司名称	配售价	日期
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
1327	励时集团	0.1 港元	08/05
1799	新特能源	16.5 港元	08/05
1561	联洋智能控股	2 港元	08/06

供股			
代号	公司名称	配售价	日期
381	侨雄国际	0.205 港元	08/03
1867	乐嘉思控股	0.22 港元	08/06



- ◆ 室内农业公司 AppHarvest (APPH.US) 发布了二季报, 受到番茄价格创历史新低和产品品质低于预期影响, 报告净亏损达到 3200 万美元。此外公司还将全年营收指引削减过半, 并预计调整后 EBITDA 损失将达到 7500 万美元, 远高于此前最多亏损 5200 万美元的指引。
- ◆ 贝莱德公布的监管档显示, 该公司在今年二季度减持幅度最大的个股为阿里巴巴 (BABA.US), 累计减持 7402 万股, 剩余持仓 982 万股, 持仓比例从 0.56% 下跌至 0.06%。需要强调的是, 贝莱德报告的仅为 6 月 30 日时间点的持仓情况, 仅反映上季度变动情况, 并不能代表未来的操作逻辑。
- ◆ 蔚来汽车 (NIO.US) 财报显示, 2021 年第二季度营收 84.5 亿元, 市场预期 83.22 亿元, 去年同期 37.19 亿元。二季度净亏损 6.59 亿元, 市场预期亏损 8.61 亿元, 去年同期亏损 12.08 亿元。公司预计第三季度交付量为 2.3 万辆-2.5 万辆, 预计 2021 年第三季度营收 89.1-96.3 亿元。
- ◆ 搜狐 (SOHU.US) 2021 年第二季度营收 2.04 亿美元, 同比增 28%; 净利润 2500 万美元, 超此前市场预期, 同比增长超 100%。业绩公布后, Jefferies 上调搜狐投资评级至“买入”, 目标价升至 28 美元, 并称搜狗公司私有化预计将在下半年完成, 届时将释放搜狐的价值。
- ◆ 热门中概股周三收盘涨跌互现, 新能源汽车股中, 蔚来汽车 (NIO.US) 跌 0.57%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 跌 0.19%, 理想汽车 (LI.US) 涨 1.09%。

港股

- ◆ 就顺丰(002352.CN)部分要约收购嘉里物流(00636.HK)的 51.8%股权, 嘉里物流公布有关综合文件, 要约期由 8 月 12 日至 9 月 2 日。
- ◆ 超智能(01402.HK)配售集资 2850 万元。
- ◆ 信利国际(00732.HK)料中期盈利按年增约 1.2 倍。
- ◆ 鸿福堂(01446.HK)料中期盈利按年跌至介乎 600 万至 800 万元之间。
- ◆ 美佳音(06939.HK)料半年盈利按年减少约 49%。
- ◆ 就内地媒体早前报道, 比亚迪 (01211.HK) 明年第二季将向美国电动车生产商特斯拉供应「刀片电池」; 配有「刀片电池」的特斯拉车型已进入 C 样测试阶段。比亚迪回应内地传媒称, 公司从未向媒体表示将对特斯拉供应「刀片电池」, 亦未表示「刀片电池」将用于 Model Y。
- ◆ 中国恒大 (03333.HK) 确认正接触投资者, 探讨出售恒大汽车 (00708.HK) 及恒大物业 (06666.HK) 部分权益, 有媒体引述消息称, 恒大或将出售物业管理股份予万科牵头的财团。
- ◆ 大发地产 (06111.HK) 预料, 截至 6 月底止中期股东应占利润按年增加逾 40%, 纯利增长逾 1.5 倍。大发地产解释, 预期盈利上升, 主要由于期内确认的销售物业收益增加。
- ◆ 吉利汽车 (00175.HK) 母企浙江吉利控股旗下的富豪汽车 (Volvo) 宣布, 鉴于半导体晶片短缺, 其位于瑞典第二大城市哥德堡的工厂将暂停生产。该公司表示, 将会尽快重启生产, 最迟在下周之前。此前, 富豪位于比利时的工厂曾在 6 月停产一周。
- ◆ 外电引述消息人士指出, 北京控股 (00392.HK) 考虑出售其位于德国的废物处理部门 EEW Energy from Waste, 涉资约 20 亿美元。消息人士表示, 北控早前曾要求投资银行提交管理出售该业务的提议。消息又称, 考虑事项尚处于初期阶段, 北控可能决定保留这项业务。
- ◆ 中国中药 (00570.HK) 公布, 获国药香港通知, 其已决定不会推进可能私有化。因此, 有关可能私有化的要约期已于昨日结束。股份已复牌。根据收购守则规则, 国药香港及其一致行动的各方不得在 6 个月内再提私有化建议。



- ◆ 数据中心服务商新意网 (01686.HK) 宣布与腾讯云的最新战略合作, 进一步拓展双方在亚洲的业务和连接能力。腾讯云的新据点现座落于新意网的 MEGA Campus, 以满足其快速增长的客户需求。
- ◆ 瑞银发表报告, 指中国铁塔 (00788.HK) 整体上半年业绩达标, 但降目标价 9.8% 至 1.85 元。报告指出, 铁塔上半年收入及 EBITDA 均升 7.2%, 但纯利增长却慢过预期, 因折旧率快过预期。瑞银又称, 铁塔管理层称将努力提高股东回报, 但未有披露全年派息比率, 基于该行分别上调铁塔今明两年 EBITDA 预测 0.6% 及 1.5%, 达 63.45 亿和 67.69 亿元人民币, 因开支控制好过预期, 重申「买入」, 但目标价却由 2.05 元降 9.8% 至 1.85 元。
- ◆ 花旗发表报告指, 指中电信 (00728.HK) 上半年表现, 相当于该行和市场对集团全年预测 75% 及 74%。花旗对中电信流动业务前景感正面, 把 2021 年至 2023 年纯利预测提升 10% 至 17%, 目标升至 4.15 元, 维持「买入」评级。

A 股

- ◆ 惠云钛业 (300891.CN) 发布 2021 年半年度报告, 实现营业收入 7.24 亿元, 同比增长 70.65%; 归属于上市公司股东的净利润 1.08 亿元, 同比增长 132.38%; 基本每股收益 0.27 元。公司同日公告, 在现有钛白粉销售价格基础上, 上调钛白粉销售价格。其中国内客户销售价格上调 1000 元人民币/吨, 国际客户出口价格上调 200 美元/吨。
- ◆ 赣锋锂业 (002460.CN) 公告, 由于《关注函》涉及的内容较多, 工作量较大, 公司无法在 2021 年 8 月 11 日前完成回复并披露。为保证资讯披露的真实、准确、完整, 经公司向深交所申请, 公司将延期回复上述《关注函》。
- ◆ 东方通 (300379.CN) 公告, 公司(丙方)与中移资本(乙方)、中国移动(甲方)共同签署了《战略合作备忘录》, 用以明确协同目标, 规划协同举措, 匹配战略资源, 牵引各方进一步细化落实战略协定, 达成协同效果。甲方将在战略合作期内为丙方带来新增合同(含订单)总金额累计不低于 20 亿元人民币。
- ◆ 金龙羽 (002882.CN) 公告, 子公司与重庆锦添翼新能源科技有限公司签署共同开发固态电池相关技术及产业化的框架协议, 拟在五年内投入不超过 3 亿元与锦添翼共同进行固态电池及其关键材料相关技术的研究开发, 并推动研究成果产业化。
- ◆ 锦浪科技 (300763.CN) 公告, 今日司为满足全资子公司宁波锦浪智慧能源有限公司日常经营的资金需要, 拟以自有资金对全资子公司锦浪智慧进行增资, 增资金额为人民币 1 亿元。本次对锦浪智慧的增资, 主要用于对外投资工商业光伏电站或户用光伏发电系统。
- ◆ 葛洲坝 (600068.CN) 公告, 中国能源建设股份有限公司换股吸收合并葛洲坝暨关联交易事项获得证监会审核通过。公司股票将自 2021 年 8 月 12 日 (星期四) 开市起复牌。
- ◆ 三花智控 (002050.CN) 披露 2021 年半年度报告, 报告期内, 公司实现营业收入 76.74 亿元, 同比增长 44.3%; 归属于上市公司股东的净利润 8.24 亿元, 同比增长 28.03%; 基本每股收益 0.23 元。
- ◆ 欧派家居 (603833.CN) 公告, 上半年实现营业总收入 82 亿元, 同比增长 65.14%; 实现净利润 10.1 亿元, 同比增长 106.98%。上半年, 前期积压的家居消费需求持续释放。
- ◆ 灵康药业 (603669.CN) 公告, 全资子公司山南满金签订《成都上锦南府医院药品、试剂、医用耗材等物资供应与配送长期服务合同》, 山南满金为成都上锦南府医院药品 (特殊药品除外)、试剂、医用耗材、办公用品的采购、物流与配送等专案服务的提供商, 暂估合同总金额为每年 3 亿元, 期限三年。
- ◆ 牧原股份 (002714.CN) 公告, 拟发行可转债募资不超过 95.5 亿元, 用于 23 个生猪养殖建设专案和 4 个生猪屠宰项目等。



- ◆ 芒果超媒 (300413.CN) 披露向特定物件发行 A 股股票发行情况报告书, 本次发行价格为 49.81 元/股, 募资总额 45 亿元, 发行对象确定为 3 家, 其中中移资本获配 30 亿元、中欧基金获配 8 亿元、兴全基金获配 7 亿元。

公司业绩

港股

- ◆ 时代邻里 (09928.HK) 中期盈利按年增长 81.89%, 不派中期息。
- ◆ 京城机电 (00187.HK) 中期亏损 131.33 万人民币。
- ◆ 联想集团 (00992.HK) 截至 6 月底止首财季股东应占溢利 4.66 亿美元, 按年上升 1.19 倍。
- ◆ 港交所 (00388.HK) 截至今年 6 月底止半年股东应占盈利 66.1 亿港元, 按年增长 26%。
- ◆ 国泰航空 (00293.HK) 截至 6 月底止中期亏损 75.65 亿港元, 去年同期亏损 98.65 亿港元。
- ◆ 中国光大水务 (01857.HK) 截至 6 月底止中期盈利 5.48 亿港元, 按年增长 35.53%。
- ◆ 希慎兴业 (00014.HK) 截至 6 月底止中期盈利 5.17 亿港元, 上年同期亏损 26.26 亿港元。
- ◆ 富智康 (02038.HK) 中期亏损按年收窄至 2818.4 万美元, 不派中期息。

本周经济日志

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%
周二	美国	7 月新增人民币贷款(亿人民币)(8/9-8/15)	12000	21200
		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%
周四	美国	EIA 公布月度短期能源展望报告		
		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。

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

