

宏觀及行業

- ◆ 美股周一收盤漲跌不一。道指與標普 500 指數再創歷史新高。市場正在評估地緣政治及增長放緩等風險因素。強勁的財報在一定程度上減輕了市場壓力。
- ◆ 美國證交會主席根斯勒警告當地投資者稱，投資中國企業存在包括政府可能改變監管要求，以及政治變動等風險。
- ◆ 波士頓聯儲行長預計，就業的強勁增長或支持 9 月份宣布削減購債。
- ◆ 美國財政部公布，中國 6 月底持有的美國國庫券規模，由前一個月的 1.078 萬億美元，降低至 1.061 萬億美元，是去年 10 月以來最低水平。根據公告，截至 6 月底止，外資持有的美債金額為 7.202 萬億美元，前一個月底為 7.135 萬億美元，是去年 2 月以來最高。
- ◆ 中國國常會審議通過“十四五”就業促進規劃，並表示城鎮就業壓力仍較大，將繼續把就業擺在經濟社會發展和宏觀政策優先位置。
- ◆ 銅價創近兩周最大跌幅，因數據顯示 7 月份中國經濟活動放緩程度超過預期；金價走高，得益於投資者避險買盤。
- ◆ 鋰鹽、氫氧化鋰價格持續上行，金屬鋰漲 10000 元/噸，漲幅 1.48%，碳酸鋰漲 1000 元/噸，氫氧化鋰漲 1000/噸。
- ◆ 根據海關出口數據統計分析，今年 1-6 月中中國鋰離子電池出口額達到 114.69 億美元，同比增長 83.31%；出口數量達到 13.92 億個，同比增長 66.49%。

公司要聞

美股

- ◆ 美國政府宣佈對特斯拉 (TSLA.US) 的自動駕駛系統 (Autopilot) 展開調查，表示該系統在識別停放在路邊的緊急車輛時存在問題。
- ◆ 沃爾瑪 (WMT.US) 發佈的招聘資訊顯示，該公司正在尋找一名加密貨幣專家來制定區塊鏈策略。根據職位描述，該職位系高級主管，將負責為沃爾瑪制定數位貨幣戰略和產品路線圖，同時確定與加密貨幣相關的投資和合作夥伴關係。
- ◆ 輝瑞 (PFE.US) 表示，該公司和其合作夥伴 BioNTech SE 向美國監管機構遞交了新冠疫苗加強針的早期試驗初步資料。輝瑞稱，經過注射加強針後，試驗目標體內針對德爾塔毒株的中和抗體明顯高於接種兩針疫苗後所產生的抗體水準。

市場概覽

| | 上日收市價 | 單日(%) | 本年(%) |
|-----------|-----------|-------|-------|
| 恒生指數 | 26,181.46 | -0.8 | -3.9 |
| 恒生國企指數 | 9,265.24 | -1.2 | -13.7 |
| 上證綜合指數 | 3,517.34 | 0.0 | 1.3 |
| 深證成份指數 | 14,693.71 | -0.7 | 1.5 |
| 道瓊斯指數 | 35,625.40 | 0.3 | 16.4 |
| 標普 500 指數 | 4,479.71 | 0.3 | 19.3 |
| 納斯達克指數 | 14,793.76 | -0.2 | 14.8 |

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 |
| | 001212 | 中旗新材 | 待定 |
| 港股 | 6609 | 心璋醫療 - B | 08/20 |
| | 6669 | 先瑞達醫療 - B | 08/24 |

除權信息

| 代號 | 公司名稱 | 事項 | 除權日 |
|--------|--------|-------------|-------|
| 18 | 東方報業集團 | 末期息 2 仙 | 08/17 |
| 18 | 東方報業集團 | 特別股息 5 仙 | 08/17 |
| 746 | 理文化工 | 中期息 26 仙 | 08/17 |
| 912 | 信佳國際 | 末期息 8 仙 | 08/17 |
| 002202 | 金風科技 | 10 派 2.5 元 | 08/17 |
| 688189 | 南新製藥 | 10 派 2.91 元 | 08/17 |
| 688557 | 蘭劍智能 | 10 派 3.5 元 | 08/17 |

配股

| 代號 | 公司名稱 | 配售價 | 日期 |
|------|--------|----------|-------|
| 1821 | ESR | 25.35 港元 | 08/04 |
| 1327 | 勵時集團 | 0.1 港元 | 08/05 |
| 1799 | 新特能源 | 16.5 港元 | 08/05 |
| 1561 | 聯洋智能控股 | 2 港元 | 08/06 |
| 1402 | 超智能控股 | 0.57 港元 | 08/11 |
| 1426 | 春泉產業信託 | 2.861 港元 | 08/11 |

供股

| 代號 | 公司名稱 | 配售價 | 日期 |
|------|-------|----------|-------|
| 381 | 僑雄國際 | 0.205 港元 | 08/03 |
| 1867 | 樂嘉思控股 | 0.22 港元 | 08/06 |



- ◆ Oatly (OTLY.US) 二季度營收實現創紀錄的 1.46 億美元，同比上升 53%；淨虧損 5906 萬美元，去年同期虧損 479 萬美元，攤薄後每股淨虧損 11 美分。市場對於 Oatly 二季度營收和 EPS 的預期分別為 1.47 億美元和虧損 10 美分。
- ◆ 騰訊音樂 (TME.US) 二季度移動端月活社會娛樂用戶數 2.09 億，分析師預期 2.209 億。公司淨利潤為人民幣 8.71 億元，歸屬於公司股東淨利潤為人民幣 8.27 億元。
- ◆ 知乎 (ZH.US) 2021 年第二季度營收 6.38 億元，市場預期 6.29 億元；第二季度每股虧損 0.55 元，市場預期虧損 0.55 元。知乎第二季度平均移動月活量達到 9430 萬，同比增長 46.2%；月度付費用戶人數達到 470 萬，同比增長 121.1%。
- ◆ 熱門中概股週一收盤普跌，新能源汽車股中，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌超 6%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌近 6%，理想汽車 (LI.US) 跌超 3%。

港股

- ◆ 平保 (02318.HK) 首 7 個月旗下 4 家子公司保費收入按年跌 5.19%。
- ◆ 長和 (00001.HK) 與 Ooredoo 就合并其印尼電訊業務延長獨家商議期，至下月 23 日午夜，將是最後一次延期。小米 (01810.HK) 於官方微博公布，小米 MIX 4 首戰告捷，1 分鐘銷售額突破 3 億元人民幣。小米平板 5 首賣，5 分鐘銷售量突破 20 萬台。
- ◆ 華潤置地 (01109.HK) 公布，7 月總合同銷售金額約 230.1 億元人民幣，總合同銷售建築面積約 129.89 萬平方米，分別按年減少 4%及增長 14.6%。
- ◆ 華潤電力 (00836.HK) 公布，7 月月附屬電廠售電量達到 1,610.68 萬兆瓦時，按年增加 19.5%。
- ◆ 南方航空 (01055.HK) 公布，7 月客運運力投入按年升 25.27%，其中國內、地區及國際分別升 25.65%、1.62 倍及 10.32%。
- ◆ 中國電力 (02380.HK) 宣布與河南商丘市示範區管委會簽署戰略合作協議，開發一攬子區域新能源及綜合智慧能源項目，推動當地低碳清潔能源產業。
- ◆ 滙豐控股 (00005.HK) 宣布，間接全資附屬公司滙豐保險集團 (亞太) 已訂立協議，以 5.75 億美元收購 AXA Insurance Pte Limited (新加坡安盛) 的 100%已發行股本。
- ◆ 物流地產平台公司 ESR (01821.HK) 公布，與荷蘭養老基金資產管理公司 APG Asset Management (APG) 及另一家全球機構投資者簽訂協議，將在中國成立最新的物流開發平台。
- ◆ 大和發表報告，指百度 (09888.HK) 第二季季績達標。不過，考慮監管及疫情因素下，因此降 2021 至 2023 年收入預測 2 至 4%，目標價下調 16.4%至 280 元，維持「買入」評級不變。
- ◆ 美銀證券發表報告，認為短期智能手機市場需求較弱，舜宇 (02382.HK) 手機相關業務於 2022 年至 2023 年復甦，但該行對舜宇前景看法更為正面，主要看好車載鏡頭市場。舜宇市場份額逐步增長，預期未來兩至三年提升至 40%以上。把舜宇評級上調至「買入」，大升目標價 81.8%至 300 元。
- ◆ 花旗發表研究報告，指太古 (00019.HK) 旗下不同業務於今年餘下時間仍面對一定挑戰。當中飲品業務上半年基本利潤按年增 55%，主要受惠中美市場銷量強勁反彈，產品組合調整推動 EBITDA 利潤率升至 12%，該行相信增長表現可部分抵銷原料成本和經營開支上升。維持「買入」評級，目標價升至 75 元。

A 股

- ◆ 士蘭微 (600460.CN) 發佈 2021 年半年度報告，實現營業收入 33.08 億元，同比增長 94.05%。
- ◆ 英科醫療 (300677.CN) 公告，預計上半年盈利 56 億元-60 億元，同比增長 191.47%-212.29%。



- ◆ 江蘇索普 (600746.CN) 披露半年報, 公司 2021 年半年度實現營業收入 39.18 億元, 同比增長 161.01%。
- ◆ 捨得酒業 (600702.CN) 公告, 上半年營業收入 23.91 億元, 同比增長 133.09%。
- ◆ 華友鈷業 (603799.CN) 披露半年度報告, 公司 2021 年半年度實現營業收入 142.94 億元, 同比增長 57.91%。
- ◆ 彤程新材 (603650.CN) 公告, 公司全資子公司彤程電子擬使用自籌資金人民幣 6.99 億元, 投資建設“ArF 高端光刻膠研發平台建設專案”, 專案預計於 2023 年末建設完成。
- ◆ 蔚藍鋰芯 (002245.CN) 公告, 公司全資子公司江蘇天鵬電源近期收到並確認了德國博世集團訂單, 基於雙方一直的合作, 博世選擇天鵬電源為其長期合作夥伴, 雙方確認 2022 年度 18650 三元圓柱鋰電池供貨量合計為 8700 萬顆。
- ◆ 震裕科技 (300953.CN) 公告, 自 2021 年 3 月 18 日至 2021 年 8 月 13 日, 公司與寧德時代及其控股子公司簽訂採購訂單累計達到 6.77 億元, 佔公司 2020 年度經審計營業收入的 56.73%。
- ◆ 完美世界 (002624.CN) 公告, 上半年營業收入 42.07 億元, 同比下降 18.22% 淨利潤 2.58 億元, 同比下降 79.72% 基本每股收益 0.13 元。
- ◆ 福然德 (605050.CN) 公告, 公司擬設立全資子公司並使用自有或自籌資金購買位於安徽省舒城縣杭埠園區的土地地塊, 用於投資建設新能源汽車鋁壓鑄生產基地專案。土地購置與固定資產投資額預計為人民幣 4.8 億元。
- ◆ 天奇股份 (002009.CN) 發佈半年報, 上半年淨利潤 7785.65 萬元, 同比增長 587.23%; 基本每股收益 0.21 元。
- ◆ 金城醫學 (603882.CN) 公告, 上半年淨利潤 10.59 億元, 同比增長 90.55%; 基本每股收益 2.3 元。
- ◆ 中國平安 (601318.CN) 公告, 2021 年 1-7 月, 公司控股子公司平安產險、平安壽險、平安養老保險、平安健康保險分別實現原保險合同保費收入人民幣 1540.05 億元、3015.04 億元、149.64 億元、70.64 億元, 合計人民幣 4775.36 億元。上年同期為 5037 億元。
- ◆ 常熟銀行 (601128.CN) 公告, 擬發行可轉債募資不超過 60 億元, 用於補充本行核心一級資本。
- ◆ 田中精機 (300461.CN) 披露向特定物件發行股票預案, 擬募資不超過 3.5 億元, 用於高端智慧裝備生產基地改擴建專案、新能源智慧製造設備創新中心專案和補充流動資金。
- ◆ 橫店東磁 (002056.CN) 公告, 年產 1.48 億支高性能鋰電池專案投產, 全面達產後鋰電池總產能約為 2.5GWh。
- ◆ 碩世生物 (688399.CN) 公告, 公司產品新型冠狀病毒 2019-nCoV 核酸檢測試劑盒 (螢光 PCR 法) 等產品獲得沙烏地阿拉伯食品藥品管理局認證。

公司業績

港股

- ◆ 海豐國際 (01308.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔利潤 4.86 億美元, 按年上升 3.09 倍。
- ◆ 華人置業 (00127.HK) 截至 6 月底止中期的股東應佔虧損 3,728.4 萬港元, 去年同期錄得股東應佔溢利 7.86 億港元。
- ◆ 中國建築興業 (00830.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 2.26 億港元, 按年增長 45.75%。
- ◆ 舜宇光學 (02382.HK) 中期盈利按年增 53.68%, 不派中期息。
- ◆ 靈寶黃金 (03330.HK) 中期盈利按年升 82.83%, 不派中期息。
- ◆ 雅生活服務 (03319.HK) 中期盈利按年增 50.71%, 不派中期息。
- ◆ 當代置業 (01107.HK) 中期盈利按年增 12.43%, 中期息 4.81 港仙。
- ◆ 香港航天科技 (01725.HK) 料中期按年轉蝕不少於 300 萬人民幣。



本周經濟日誌

| 日期 | 地區 | 事項 | 預期 | 前值 | |
|--------------|-----|-------------------------|----------------|-------|-------|
| 週一 | 美國 | 8月紐約聯儲製造業指數 | 28.5 | 43 | |
| | | 7月城鎮固定資產投資年率-YTD(%) | 11.3% | 12.6% | |
| | 中國 | 7月規模以上工業增加值年率-YTD(%) | 14.6% | 15.9% | |
| | | 7月社會消費品零售總額年率-YTD(%) | 21.2% | 23.0% | |
| | | 第二季度季調後名義 GDP 季率初值(%) | -0.3% | -1.3% | |
| | 日本 | 第二季度季調後實際 GDP 季率初值(%) | 0.1% | -1.0% | |
| | | 第二季度季調後實際 GDP 年化季率初值(%) | 0.5% | -3.9% | |
| | 週二 | 美國 | 7月零售銷售月率(%) | -0.2% | 0.6% |
| | | | 7月核心零售銷售月率(%) | 0.2% | 1.3% |
| | | 美國 | 7月工業產出月率(%) | 0.5% | 0.4% |
| 8月NAHB房產市場指數 | | | 80 | 80 | |
| 歐元區 | | 6月營運庫存月率(%) | 0.8% | 0.6% | |
| | | 第二季度季調後 GDP 季率初值(%) | 2.0% | 2.0% | |
| 澳大利亞 | | 第二季度季調後 GDP 年率初值(%) | 13.7% | 13.7% | |
| | | 澳洲聯儲公佈貨幣政策會議紀要 | | | |
| 週三 | | 美國 | 7月新屋開工年化月率(%) | -2.2% | 6.3% |
| | | | 7月新屋開工年化總數(萬戶) | 160.8 | 164.3 |
| | 美國 | 7月營建許可月率(%) | 1.0% | -5.1% | |
| | | 7月營建許可總數(萬戶) | 161 | 159.8 | |
| | 歐元區 | 美聯儲主席鮑威爾發表講話 | | | |
| | | 7月末季調CPI年率終值(%) | | 2.2% | |
| | 紐西蘭 | 7月末季調核心CPI年率終值(%) | 0.7% | 0.7% | |
| | | 紐西蘭聯儲公佈利率決議和貨幣政策聲明 | | | |
| | 週四 | 美國 | 8月費城聯儲製造業指數 | 24.2 | 21.9 |
| | | 歐元區 | 美聯儲公佈貨幣政策會議紀要 | | |
| 週五 | 日本 | 歐洲央行公佈貨幣政策會議紀要 | | | |
| | | 7月全國CPI年率(%) | -0.4% | 0.2% | |
| | | 7月全國核心CPI年率(%) | -0.4% | 0.2% | |

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並於國內發表，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翻閱。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。

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

