

## 宏观及行业

- ◆ 美股周一收盘涨跌不一。道指与标普 500 指数再创历史新高。市场正在评估地缘政治及增长放缓等风险因素。强劲的财报在一定程度上减轻了市场压力。
- ◆ 美国证交会主席根斯勒警告当地投资者称，投资中国企业存在包括政府可能改变监管要求，以及政治变动等风险。
- ◆ 波士顿联储行长预计，就业的强势增长或支持 9 月份宣布削减购债。
- ◆ 美国财政部公布，中国 6 月底持有的美国国库券规模，由前一个月的 1.078 万亿美元，降低至 1.061 万亿美元，是去年 10 月以来最低水平。根据公告，截至 6 月底止，外资持有的美债金额为 7.202 万亿美元，前一个月底为 7.135 万亿美元，是去年 2 月以来最高。
- ◆ 中国国常会审议通过“十四五”就业促进规划，并表示城镇就业压力仍较大，将继续把就业摆在经济社会发展和宏观政策优先位置。
- ◆ 铜价创近两周最大跌幅，因数据显示 7 月份中国经济活动放缓程度超过预期；金价走高，得益于投资者避险买盘。
- ◆ 锂盐、氢氧化锂价格持续上行，金属锂涨 10000 元/吨，涨幅 1.48%，碳酸锂涨 1000 元/吨，氢氧化锂涨 1000/吨。
- ◆ 根据海关出口数据统计分析，今年 1-6 月中国锂离子电池出口额达到 114.69 亿美元，同比增长 83.31%；出口数量达到 13.92 亿个，同比增长 66.49%。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 美国政府宣布对特斯拉 (TSLA.US) 的自动驾驶系统 (Autopilot) 展开调查，表示该系统在识别停放在路边的紧急车辆时存在问题。
- ◆ 沃尔玛 (WMT.US) 发布的招聘资讯显示，该公司正在寻找一名加密货币专家来制定区块链策略。根据职位描述，该职位系高级主管，将负责为沃尔玛制定数位货币战略和产品路线图，同时确定与加密货币相关的投资和合作伙伴关系。
- ◆ 辉瑞 (PFE.US) 表示，该公司和其合作伙伴 BioNTech SE 向美国监管机构递交了新冠疫苗加强针的早期试验初步资料。辉瑞称，经过注射加强针后，试验目标体内针对德尔塔毒株的中和抗体明显高于接种两针疫苗后所产生的抗体水准。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,181.46	-0.8	-3.9
恒生国企指数	9,265.24	-1.2	-13.7
上证综合指数	3,517.34	0.0	1.3
深证成份指数	14,693.71	-0.7	1.5
道琼斯指数	35,625.40	0.3	16.4
标普 500 指数	4,479.71	0.3	19.3
纳斯达克指数	14,793.76	-0.2	14.8

## 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	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
18	东方报业集团	末期息 2 仙	08/17
18	东方报业集团	特别股息 5 仙	08/17
746	理文化工	中期息 26 仙	08/17
912	信佳国际	末期息 8 仙	08/17
002202	金风科技	10 派 2.5 元	08/17
688189	南新制药	10 派 2.91 元	08/17
688557	兰剑智能	10 派 3.5 元	08/17

### 配股

代号	公司名称	配股价	日期
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
1402	超智能控股	0.57 港元	08/11
1426	春泉产业信托	2.861 港元	08/11

### 供股

代号	公司名称	配股价	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



- ◆ Oatly (OTLY.US) 二季度营收实现创纪录的 1.46 亿美元，同比上升 53%；净亏损 5906 万美元，去年同期亏损 479 万美元，摊薄后每股净亏损 11 美分。市场对于 Oatly 二季度营收和 EPS 的预期分别为 1.47 亿美元和亏损 10 美分。
- ◆ 腾讯音乐 (TME.US) 二季度移动端月活社会娱乐用户数 2.09 亿，分析师预期 2.209 亿。公司净利润为人民币 8.71 亿元，归属于公司股东净利润为人民币 8.27 亿元。
- ◆ 知乎 (ZH.US) 2021 年第二季度营收 6.38 亿元，市场预期 6.29 亿元；第二季度每股亏损 0.55 元，市场预期亏损 0.55 元。知乎第二季度平均移动月活量达到 9430 万，同比增长 46.2%；月度付费用户人数达到 470 万，同比增长 121.1%。
- ◆ 热门中概股周一收盘普跌，新能源汽车股中，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌超 6%，蔚来汽车 (NIO.US) 跌近 6%，理想汽车 (LI.US) 跌超 3%。

## 港股

- ◆ 平保 (02318.HK) 首 7 个月旗下 4 家子公司保费收入按年跌 5.19%。
- ◆ 长和 (00001.HK) 与 Ooredoo 就合并其印尼电讯业务延长独家商议期，至下月 23 日午夜，将是最后一次延期。小米 (01810.HK) 于官方微博公布，小米 MIX 4 首战告捷，1 分钟销售额突破 3 亿元人民币。小米平板 5 首卖，5 分钟销售量突破 20 万台。
- ◆ 华润置地 (01109.HK) 公布，7 月总合同销售金额约 230.1 亿元人民币，总合同销售建筑面积约 129.89 万平方米，分别按年减少 4% 及增长 14.6%。
- ◆ 华润电力 (00836.HK) 公布，7 月月附属电厂售电量达到 1,610.68 万兆瓦时，按年增加 19.5%。
- ◆ 南方航空 (01055.HK) 公布，7 月客运运力投入按年升 25.27%，其中国内、地区及国际分别升 25.65%、1.62 倍及 10.32%。
- ◆ 中国电力 (02380.HK) 宣布与河南商丘市示范区管委会签署战略合作协议，开发一揽子区域新能源及综合智慧能源项目，推动当地低碳清洁能源产业。
- ◆ 汇丰控股 (00005.HK) 宣布，间接全资附属公司汇丰保险集团 (亚太) 已订立协议，以 5.75 亿美元收购 AXA Insurance Pte Limited (新加坡安盛) 的 100% 已发行股本。
- ◆ 物流地产平台公司 ESR (01821.HK) 公布，与荷兰养老基金资产管理公司 APG Asset Management (APG) 及另一家全球机构投资者签订协议，将在中国成立最新的物流开发平台。
- ◆ 大和发表报告，指百度 (09888.HK) 第二季季绩达标。不过，考虑监管及疫情因素下，因此降 2021 至 2023 年收入预测 2 至 4%，目标价下调 16.4% 至 280 元，维持「买入」评级不变。
- ◆ 美银证券发表报告，认为短期智能手机市场需求较弱，舜宇 (02382.HK) 手机相关业务于 2022 年至 2023 年复苏，但该行对舜宇前景看法更为正面，主要看好车载镜头市场。舜宇市场份额逐步增长，预期未来两至三年提升至 40% 以上。把舜宇评级上调至「买入」，大升目标价 81.8% 至 300 元。
- ◆ 花旗发表研究报告，指太古 (00019.HK) 旗下不同业务于今年余下时间仍面对一定挑战。当中饮品业务上半年基本利润按年增 55%，主要受惠中美市场销量强劲反弹，产品组合调整推动 EBITDA 利润率升至 12%，该行相信增长表现可部分抵销原料成本和经营开支上升。维持「买入」评级，目标价升至 75 元。

## A 股

- ◆ 士兰微 (600460.CN) 发布 2021 年半年度报告，实现营业收入 33.08 亿元，同比增长 94.05%。
- ◆ 英科医疗 (300677.CN) 公告，预计上半年盈利 56 亿元-60 亿元，同比增长 191.47%-212.29%。



- ◆ 江苏索普 (600746.CN) 披露半年报, 公司 2021 年半年度实现营业收入 39.18 亿元, 同比增长 161.01%。
- ◆ 舍得酒业 (600702.CN) 公告, 上半年营业收入 23.91 亿元, 同比增长 133.09%。
- ◆ 华友钴业 (603799.CN) 披露半年度报告, 公司 2021 年半年度实现营业收入 142.94 亿元, 同比增长 57.91%。
- ◆ 彤程新材 (603650.CN) 公告, 公司全资子公司彤程电子拟使用自筹资金人民币 6.99 亿元, 投资建设“ArF 高端光刻胶研发平台建设专案”, 专案预计于 2023 年末建设完成。
- ◆ 蔚蓝锂芯 (002245.CN) 公告, 公司全资子公司江苏天鹏电源近期收到并确认了德国博世集团订单档, 基于双方一直的合作, 博世选择天鹏电源为其长期合作伙伴, 双方确认 2022 年度 18650 三元圆柱锂电池供货量合计为 8700 万颗。
- ◆ 震裕科技 (300953.CN) 公告, 自 2021 年 3 月 18 日至 2021 年 8 月 13 日, 公司与宁德时代及其控股子公司签订采购订单累计达到 6.77 亿元, 占公司 2020 年度经审计营业收入的 56.73%。
- ◆ 完美世界(002624.CN)公告, 上半年营业收入 42.07 亿元, 同比下降 18.22%; 净利润 2.58 亿元, 同比下降 79.72%; 基本每股收益 0.13 元。
- ◆ 福然德 (605050.CN) 公告, 公司拟设立全资子公司并使用自有或自筹资金购买位于安徽省舒城县杭埠园区的土地地块, 用于投资建设新能源汽车铝压铸生产基地专案。土地购置与固定资产投资额预计为人民币 4.8 亿元。
- ◆ 天奇股份 (002009.CN) 发布半年报, 上半年净利润 7785.65 万元, 同比增长 587.23%; 基本每股收益 0.21 元。
- ◆ 金城医学 (603882.CN) 公告, 上半年净利润 10.59 亿元, 同比增长 90.55%; 基本每股收益 2.3 元。
- ◆ 中国平安 (601318.CN) 公告, 2021 年 1-7 月, 公司控股子公司平安产险、平安寿险、平安养老保险、平安健康保险分别实现原保险合同保费收入人民币 1540.05 亿元、3015.04 亿元、149.64 亿元、70.64 亿元, 合计人民币 4775.36 亿元。上年同期为 5037 亿元。
- ◆ 常熟银行 (601128.CN) 公告, 拟发行可转债募资不超过 60 亿元, 用于补充本行核心一级资本。
- ◆ 田中精机 (300461.CN) 披露向特定对象发行股票预案, 拟募资不超过 3.5 亿元, 用于高端智慧装备生产基地改扩建专案、新能源智慧制造设备创新中心专案和补充流动资金。
- ◆ 横店东磁 (002056.CN) 公告, 年产 1.48 亿支高性能锂电池专案投产, 全面达产后锂电池总产能约为 2.5GWh。
- ◆ 硕世生物 (688399.CN) 公告, 公司产品新型冠状病毒 2019-nCoV 核酸检测试剂盒 (荧光 PCR 法) 等产品获得沙乌地阿拉伯食品药品监督管理局认证。

## 公司业绩

### 港股

- ◆ 海丰国际 (01308.HK) 截至 6 月底止中期股东应占利润 4.86 亿美元, 按年上升 3.09 倍。
- ◆ 华人置业 (00127.HK) 截至 6 月底止中期的股东应占亏损 3,728.4 万港元, 去年同期录得股东应占溢利 7.86 亿港元。
- ◆ 中国建筑兴业 (00830.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 2.26 亿港元, 按年增长 45.75%。
- ◆ 舜宇光学 (02382.HK) 中期盈利按年增 53.68%, 不派中期息。
- ◆ 灵宝黄金 (03330.HK) 中期盈利按年升 82.83%, 不派中期息。
- ◆ 雅生活服务 (03319.HK) 中期盈利按年增 50.71%, 不派中期息。
- ◆ 当代置业 (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) 料中期按年转蚀不少于 300 万人民币。





## 本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	8月纽约联储制造业指数	28.5	43
		7月城镇固定资产投资年率-YTD(%)	11.3%	12.6%
	中国	7月规模以上工业增加值年率-YTD(%)	14.6%	15.9%
		7月社会消费品零售总额年率-YTD(%)	21.2%	23.0%
	日本	第二季度季调后名义GDP季率初值(%)	-0.3%	-1.3%
		第二季度季调后实际GDP季率初值(%)	0.1%	-1.0%
		第二季度季调后实际GDP年化季率初值(%)	0.5%	-3.9%
周二	美国	7月零售销售月率(%)	-0.2%	0.6%
		7月核心零售销售月率(%)	0.2%	1.3%
	欧元区	7月工业产出月率(%)	0.5%	0.4%
		8月NAHB房产市场指数	80	80
	澳大利亚	6月营运库存月率(%)	0.8%	0.6%
		第二季度季调后GDP季率初值(%)	2.0%	2.0%
		第二季度季调后GDP年率初值(%)	13.7%	13.7%
周三	美国	澳洲联储公布货币政策会议纪要		
		7月新屋开工年化月率(%)	-2.2%	6.3%
	欧元区	7月新屋开工年化总数(万户)	160.8	164.3
		7月营建许可月率(%)	1.0%	-5.1%
		7月营建许可总数(万户)	161	159.8
纽西兰	美联储主席鲍威尔发表讲话			
	7月末季调CPI年率终值(%)		2.2%	
周四	美国	7月末季调核心CPI年率终值(%)	0.7%	0.7%
		纽西兰联储公布利率决议和货币政策声明		
	欧元区	8月费城联储制造业指数	24.2	21.9
周五	日本	美联储公布货币政策会议纪要		
		欧洲央行公布货币政策会议纪要		
		7月全国CPI年率(%)	-0.4%	0.2%
		7月全国核心CPI年率(%)	-0.4%	0.2%

披露: 分析员及其关联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

