

宏觀及行業

- ◆ 美股周二收跌，道指與標普 500 指數均結束了此前連續 5 個交易日上漲的行情。美國 7 月零售銷售環比下降 1.1% 且遠遜預期，加重了市場對全球經濟增長放緩的擔憂。市場仍在關注地緣政治局勢與美股財報。
- ◆ 美國商務部 7 月零售銷售按月降 1.1%，跌幅大過預期；扣除汽車的銷售減少 0.4%，與預期升 0.2% 背馳。製造業生產按月漲 1.4%，主要由汽車生產增長帶動。
- ◆ 美聯儲主席鮑威爾稱，疫情繼續給經濟活動蒙上陰影，德爾塔變種病毒會造成多大的衝擊仍不清楚，美聯儲的工具具有局限性。
- ◆ 美債市場一項深度指標跌至逾五個月最低，顯示流動性正在惡化，交易員們保持高度警惕狀態，等待從下周傑克遜霍爾年會上尋找美聯儲減碼購債的線索。
- ◆ 李克強簽署國務院令，公布《關鍵信息基礎設施安全保護條例》，9 月 1 日起施行。
- ◆ 根據最新的 LPR 報價，目前廣州地區主流首二套房貸利率分別為 5.85% 以上和 6.05% 以上，這不僅遠高於其他一線城市，在全國主流城市中也遙遙領先。
- ◆ 棉花期貨續漲，觸及七年高點，投資者押注中國引領的強勁全球需求將導致供應進一步緊張，尤其是在第一大出口國美國。
- ◆ 市監總局發表《禁止網絡不正當競爭行為規定（公開徵求意見稿）》，規管科企不得利用算法影響用戶選擇。部分外資繼續看淡中資股，管理約 590 億美元資產的對沖基金 Marshall Wace，聯合創辦人 Paul Marshall 指，內地整頓科技和教育行業的措施已令投資者感到反感，形容在美上市的中概股「已經無法投資」。

公司要聞

美股

- ◆ Facebook (FB.US) 表示，該公司不會解除對宣傳塔利班內容的禁令。
- ◆ 推特公司 (TWTR.US) 宣佈，將開始一項試點測試，允許使用者標記他們認為含有誤導性內容的推文。
- ◆ 谷歌 (GOOGL.US) 發佈了 Pixel 5a，這是款低價手機，定價 449 美元，將於 8 月 26 日上市。
- ◆ 蘋果公司 (AAPL.US) 就其對網路安全公司 Corellium 的版權訴訟提交了上訴通知。Corellium 向安全研究人員出售虛擬 iOS 設備。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,745.87	-1.7	-5.5
恒生國企指數	9,057.88	-2.2	-15.6
上證綜合指數	3,446.98	-2.0	-0.8
深證成份指數	14,350.65	-2.3	-0.8
道瓊斯指數	35,343.28	-0.8	15.5
標普 500 指數	4,448.08	-0.7	18.4
納斯達克指數	14,656.18	-0.9	13.7

今日提示

新上市			
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
799	IGG	中期息 14.5 仙	08/18
3331	維達國際	中期息 10 仙	08/18
8535	熒德控股	末期息 0.6 仙	08/18
5	滙豐控股	第二次中期息 7 美仙	08/19
002555	三七互娛	10 派 2 元	08/18
600838	上海九百	10 派 0.4 元	08/18
600886	國投電力	10 派 2.8 元	08/18

配股			
代號	公司名稱	配售價	日期
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
488	麗新發展	6.95 港元	08/12
1140	華科資本	0.66 港元	08/13
8103	HMVOD 視頻	2 港元	08/13
9600	新紐科技	2.558 港元	08/15

供股			
代號	公司名稱	配售價	日期
1867	樂嘉思控股	0.22 港元	08/06
488	麗新發展	3.43 港元	08/12



- ◆ 必和必拓集團 (BHP.US) 首席執行官 Mike Henry 在媒體採訪時表示，在健康的中國經濟基礎上，鐵礦需求狀況仍然非常強勁。
- ◆ 通用汽車 (GM.US) 宣佈，計畫將部分召回的雪佛蘭 Bolt 電動汽車更換所有的電池模組。
- ◆ 沃爾瑪 (WMT.US) 第二財季調整後每股收益 1.78 美元，營收 1410.5 億美元，同比增加 2.4%。
- ◆ 家得寶 (HD.US) 第二季度淨銷售額為 411.18 億美元，同比增長 8.1%；淨利潤 48.07 億美元，同比增長 11.0%。
- ◆ 熱門中概股週二收盤多數下滑，新能源汽車股漲跌不一，理想汽車 (LI.US) 漲超 1%，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲近 1%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌超 1%。

港股

- ◆ 金科服務 (09666.HK) 獲中證監正式批准 H 股全流通計劃。
- ◆ 上海電氣 (02727.HK) 上半年按年轉虧 47.9 億至 49.9 億人民幣。
- ◆ 民生教育 (01569.HK) 中期盈利按年增 62.44%，不派中期息。集團轉型發展「互聯網+」職業教育服務平台。
- ◆ 百度集團 (09888.HK) 建議發行美元優先票據，這將是自北京再次加強對科技及教育等行業的監管以來，中國科技公司首次發行大型境外債券。所得資金擬用作一般公司用途及償還若干債務。
- ◆ 阿里健康 (00241.HK) 正在完成對小鹿中醫的收購。收購小鹿中醫後，阿里健康有望增加在中醫這個垂直門類的服務優勢。
- ◆ 中國恒大 (03333.HK) 旗下恒大地產進行相關工商登記變更，董事長由許家印變更為趙長龍，總經理、法人也從柯鵬變為趙長龍，柯鵬仍任恒大地產總裁。消息人士表示，此項變更是未涉及具體管理架構、股權的變化。
- ◆ 友邦 (01299.HK) 香港新業務價值上半年升 2%，集團指出，雖然現時中港兩地未通關，但本地客對保障需求仍高，會繼續研究新產品應付市場需求，有信心通關後內地訪港旅客保單需求會再推升香港業務增長。
- ◆ 外電引述知情人士透露，港產人工智能「獨角獸」商湯科技計劃未來幾周提交香港上市申請，集資至少 20 億美元。知情人士稱，商湯科技已聘請滙豐為其安排上市。
- ◆ 深圳控股 (00604.HK) 預期，截至今年 6 月底止，中期盈利按年增長約 3 倍，主要由於集團期內房地產開發項目交付情況理想，主要項目結轉，期內收入約 194 億元，按年增長約 3.7 倍。
- ◆ 中廣核新能源 (01811.HK) 預期截至 6 月底止中期股東應佔溢利按年增加約 55%。溢利預期增加因來自新投產的風電及太陽能項目的貢獻；及現有風電及太陽能項目的發電量增加。
- ◆ 齊屹科技 (01739.HK) 預期截至 6 月底止中期股東應佔淨溢利介乎 1,000 萬元至 1,500 萬元人民幣，主要由於活躍付費商戶數量的增加，推動來自 SaaS 及延伸服務業務的收入增加；以及業務營運效率的提升。
- ◆ 富匯國際集團控股 (01034.HK) 預料截至 6 月底止中期溢利及全面收益總額約 1,300 萬港元。主要由於趕上大部分集團因應去年新冠疫情而延遲的手頭及建設中的香港建築項目工作進度，令今年上半年分部虧損收窄。
- ◆ 高盛認為，舜宇光學 (02382.HK) 中期純利增長及毛利率勝預期，但維持「沽售」評級及未來 12 個月目標價 92 元，相當於 17.7 倍之預測市盈率。
- ◆ 摩根大通發表報告，指友邦 (01299.HK) 中期多賺 47.7%，期內新業務價值 (NBV) 按實質滙率計算升 29%，好過市場預期。該行重申友邦的「增持」評級，目標價 127 元不變。
- ◆ 瑞信發表報告指，指微盟 (02013.HK) 上半年收入 13.8 億元人民幣，按年增 44.51%，高出該行預期高 26%。但經調整淨虧損遠遜於該行預測。該行將目標價由 27 元降至 20.8 元，維持「跑贏大市」評級。
- ◆ 大和發表報告，指海豐國際 (01308.HK) 業績好過盈利指引，加上息率高，同時面對政策監管風險細，重申「買入」評級，維持目標價 45 元。



A 股

- ◆ 聚燦光電 (300708.CN) 披露半年報, 公司 2021 年半年度實現營業收入 9.61 億元, 同比增長 56.7%; 淨利潤 7010.86 萬元, 同比增長 412.55%; 基本每股收益 0.26 元。
- ◆ 新洋豐 (000902.CN) 公告, 公司擬投資建設年產 20 萬噸磷酸鐵及上游配套專案, 本專案計畫投資總額為 25-30 億元。
- ◆ 上海電氣 (601727.CN) 公告, 上半年預計虧損 47.9 億元-49.9 億元, 扣非後預計虧損 56 億元-58 億元。
- ◆ 奧馬電器 (002668.CN) 公告, 收到 TCL 家電集團送交的《要約收購報告書摘要》, 要約收購公司 22.99% 股份, 要約收購價格為 6 元/股。
- ◆ 合盛矽業 (603260.CN) 披露半年報, 上半年實現 77.02 億元, 同比增長 84.11%; 淨利潤 23.7 億元, 同比增長 428.26%。
- ◆ 通威股份 (600438.CN) 披露半年報, 上半年實現營業收入 265.62 億元, 同比增長 41.75%; 實現淨利潤 29.66 億元, 同比增長 193.5%。
- ◆ 晶豐明源 (688368.CN) 公告, 上半年營業收入 10.66 億元, 同比增長 177.19%; 淨利潤 3.36 億元, 同比增長 3456.99%; 基本每股收益 5.44 元。
- ◆ 韋爾股份 (603501.CN) 公告, 擬對全資子公司豪威感測器增資不超過人民幣 20 億元, 擬用於在中國 (上海) 自由貿易試驗區臨港新片區購置土地設立臨港基地。
- ◆ 洛陽玻璃 (600876.CN) 披露半年報, 上半年實現營業收入 15.95 億元, 同比增長 66.52%; 實現淨利潤 1.98 億元, 同比增長 1126.73%。
- ◆ 深冷股份 (300540.CN) 披露半年度業績快報, 公司上半年實現營業總收入 1.67 億元, 同比下降 7.8%; 淨利潤 394.66 萬元, 同比下降 57.92%; 基本每股收益 0.03 元。
- ◆ 江蘇舜天 (600287.CN) 公告, 公司經營的通訊器材業務存在部分合同執行異常情況。截至目前, 公司通訊器材業務應收賬款逾期金額為 1.37 億元。
- ◆ 索通發展 (603612.CN) 披露半年報, 公司 2021 年半年度實現營業收入 39.26 億元, 同比增長 49.36%; 淨利潤 2.91 億元, 同比增長 370.59%; 基本每股收益 0.67 元。
- ◆ 金能科技 (603113.CN) 公告, 公司孫公司金能化學擬 43.7 億元投建金能沐官島漁光互補海上光伏發電項目。
- ◆ 皇馬科技 (603181.CN) 公告, 公司擬建設年產 33 萬噸高端功能新材料專案, 計畫總投資達 30 億元。
- ◆ 中國巨石 (600176.CN) 發佈半年報, 上半年營業收入 85.6 億元, 同比增長 75.0%; 淨利潤 25.97 億元, 同比增長 240.68%; 基本每股收益 0.6487 元。

公司業績

港股

- ◆ 361 度 (01361.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 4.01 億元人民幣, 按年增長 32.94%。
- ◆ 中國建築國際 (03311.HK) 截至 6 月底止中期盈利 35 億港元, 按年上升 20.8%。
- ◆ 中海物業 (02669.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 3.93 億港元, 按年增長 40.36%。
- ◆ 巨騰國際 (03336.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 3,653.3 萬港元, 按年下跌 83.94%。
- ◆ 港華燃氣 (01083.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 7.78 億港元, 按年增長 33.99%。
- ◆ 洛陽玻璃 (01108.HK) 中期盈利按年增 11.27 倍, 不派中期息。
- ◆ 時代中國 (01233.HK) 中期盈利按年增 6.01%, 不派中期息。



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

