

宏观及行业

- ◆ 美股周二收跌，道指与标普 500 指数均结束了此前连续 5 个交易日上涨的行情。美国 7 月零售销售环比下降 1.1%且远逊预期，加重了市场对全球经济增长放缓的担忧。市场仍在关注地缘政治局势与美股财报。
- ◆ 美国商务部 7 月零售销售按月降 1.1%，跌幅大过预期；扣除汽车的销售减少 0.4%，与预期升 0.2%背驰。制造业生产按月涨 1.4%，主要由汽车生产增长带动。
- ◆ 美联储主席鲍威尔称，疫情继续给经济活动蒙上阴影，德尔塔变种病毒会造成多大的冲击仍不清楚，美联储的工具具有局限性。
- ◆ 美债市场一项深度指标跌至逾五个月最低，显示流动性正在恶化，交易员们保持高度警惕状态，等待从下周杰克逊霍尔年会上寻找美联储减码购债的线索。
- ◆ 李克强签署国务院令，公布《关键信息基础设施安全保护条例》，9 月 1 日起施行。
- ◆ 根据最新的 LPR 报价，目前广州地区主流首二套房贷利率分别为 5.85%以上和 6.05%以上，这不仅远高于其他一线城市，在全国主流城市中也遥遥领先。
- ◆ 棉花期货续涨，触及七年高点，投资者押注中国引领的强劲全球需求将导致供应进一步紧张，尤其是在第一大出口国美国。
- ◆ 市监总局发表《禁止网络不正当竞争行为规定（公开征求意见稿）》，规管科企不得利用算法影响用户选择。部分外资继续看淡中资股，管理约 590 亿美元资产的对冲基金 Marshall Wace，联合创始人 Paul Marshall 指，内地整顿科技和教育行业的措施已令投资者感到反感，形容在美上市的中概股「已经无法投资」。

公司要闻

美股

- ◆ Facebook (FB.US) 表示，该公司不会解除对宣传塔利班内容的禁令。
- ◆ 推特公司 (TWTR.US) 宣布，将开始一项试点测试，允许使用者标记他们认为含有误导性内容的推文。
- ◆ 谷歌 (GOOGL.US) 发布了 Pixel 5a，这是款低价手机，定价 449 美元，将于 8 月 26 日上市。
- ◆ 苹果公司 (AAPL.US) 就其对网络安全公司 Corellium 的版权诉讼提交了上诉通知。Corellium 向安全研究人员出售虚拟 iOS 设备。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,745.87	-1.7	-5.5
恒生国企指数	9,057.88	-2.2	-15.6
上证综合指数	3,446.98	-2.0	-0.8
深证成份指数	14,350.65	-2.3	-0.8
道琼斯指数	35,343.28	-0.8	15.5
标普 500 指数	4,448.08	-0.7	18.4
纳斯达克指数	14,656.18	-0.9	13.7

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
799	IGG	中期息 14.5 仙	08/18
3331	维达国际	中期息 10 仙	08/18
8535	奕德控股	末期息 0.6 仙	08/18
5	汇丰控股	第二次中期息 7 美仙	08/19
002555	三七互娱	10 派 2 元	08/18
600838	上海九百	10 派 0.4 元	08/18
600886	国投电力	10 派 2.8 元	08/18

配股			
代号	公司名称	配售价	日期
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
488	丽新发展	6.95 港元	08/12
1140	华科资本	0.66 港元	08/13
8103	HMVOD 视频	2 港元	08/13
9600	新纽科技	2.558 港元	08/15

供股			
代号	公司名称	配售价	日期
1867	乐嘉思控股	0.22 港元	08/06
488	丽新发展	3.43 港元	08/12



- ◆ 必和必拓集团 (BHP.US) 首席执行官 Mike Henry 在媒体采访时表示, 在健康的中国经济基础上, 铁矿需求状况仍然非常强劲。
- ◆ 通用汽车 (GM.US) 宣布, 计划将部分召回的雪佛兰 Bolt 电动汽车更换所有的电池模组。
- ◆ 沃尔玛 (WMT.US) 第二财季调整后每股收益 1.78 美元, 营收 1410.5 亿美元, 同比增加 2.4%。
- ◆ 家得宝 (HD.US) 第二季度净销售额为 411.18 亿美元, 同比增长 8.1%; 净利润 48.07 亿美元, 同比增长 11.0%。
- ◆ 热门中概股周二收盘多数下滑, 新能源汽车股涨跌不一, 理想汽车 (LI.US) 涨超 1%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨近 1%, 蔚来汽车 (NIO.US) 跌超 1%。

港股

- ◆ 金科服务 (09666.HK) 获中证监正式批准 H 股全流通计划。
- ◆ 上海电气 (02727.HK) 上半年按年转亏 47.9 亿至 49.9 亿人民币。
- ◆ 民生教育 (01569.HK) 中期盈利按年增 62.44%, 不派中期息。集团转型发展「互联网+」职业教育服务平台。
- ◆ 百度集团 (09888.HK) 建议发行美元优先票据, 这将是自北京再次加强对科技及教育等行业的监管以来, 中国科技公司首次发行大型境外债券。所得资金拟用作一般公司用途及偿还若干债务。
- ◆ 阿里健康 (00241.HK) 正在完成对小鹿中医的收购。收购小鹿中医后, 阿里健康有望增加在中医这个垂直门类的服务优势。
- ◆ 中国恒大 (03333.HK) 旗下恒大地产进行相关工商登记变更, 董事长由许家印变更为赵长龙, 总经理、法人也从柯鹏变为赵长龙, 柯鹏仍任恒大地产总裁。消息人士表示, 此项变更是未涉及具体管理架构、股权的变化。
- ◆ 友邦 (01299.HK) 香港新业务价值上半年升 2%, 集团指出, 虽然现时中港两地未通关, 但本地客对保障需求仍高, 会继续研究新产品应付市场需求, 有信心通关后内地访港旅客保单需求会再推升香港业务增长。
- ◆ 外电引述知情人士透露, 港产人工智能「独角兽」商汤科技计划未来几周提交香港上市申请, 集资至少 20 亿美元。知情人士称, 商汤科技已聘请汇丰为其安排上市。
- ◆ 深圳控股 (00604.HK) 预期, 截至今年 6 月底止, 中期盈利按年增长约 3 倍, 主要由于集团期内房地产开发项目交付情况理想, 主要项目结转, 期内收入约 194 亿元, 按年增长约 3.7 倍。
- ◆ 中广核新能源 (01811.HK) 预期截至 6 月底止中期股东应占溢利按年增加约 55%。溢利预期增加因来自新投产的风电及太阳能项目的贡献; 及现有风电及太阳能项目的发电量增加。
- ◆ 齐屹科技 (01739.HK) 预期截至 6 月底止中期股东应占净溢利介乎 1,000 万元至 1,500 万元人民币, 主要由于活跃付费商户数量的增加, 推动来自 SaaS 及延伸服务业务的收入增加; 以及业务营运效率的提升。
- ◆ 富汇国际集团控股 (01034.HK) 预料截至 6 月底止中期溢利及全面收益总额约 1,300 万港元。主要由于赶上大部分集团因应去年新冠疫情而延迟的手头及建设中的香港建筑项目工作进度, 令今年上半年分部亏损收窄。
- ◆ 高盛认为, 舜宇光学 (02382.HK) 中期纯利增长及毛利率胜预期, 但维持「沽售」评级及未来 12 个月目标价 92 元, 相当于 17.7 倍之预测市盈率。
- ◆ 摩根大通发表报告, 指友邦 (01299.HK) 中期多赚 47.7%, 期内新业务价值 (NBV) 按实质汇率计算升 29%, 好过市场预期。该行重申友邦的「增持」评级, 目标价 127 元不变。
- ◆ 瑞信发表报告指, 指微盟 (02013.HK) 上半年收入 13.8 亿元人民币, 按年增 44.51%, 高出该行预期高 26%。但经调整净亏损远逊于该行预测。该行将目标价由 27 元降至 20.8 元, 维持「跑赢大市」评级。
- ◆ 大和发表报告, 指海丰国际 (01308.HK) 业绩好过盈利指引, 加上息率高, 同时面对政策监管风险细, 重申「买入」评级, 维持目标价 45 元。



A 股

- ◆ 聚灿光电 (300708.CN) 披露半年报, 公司 2021 年半年度实现营业收入 9.61 亿元, 同比增长 56.7%; 净利润 7010.86 万元, 同比增长 412.55%; 基本每股收益 0.26 元。
- ◆ 新洋丰 (000902.CN) 公告, 公司拟投资建设年产 20 万吨磷酸铁及上游配套专案, 本专案计划投资总额为 25-30 亿元。
- ◆ 上海电气 (601727.CN) 公告, 上半年预计亏损 47.9 亿元-49.9 亿元, 扣非后预计亏损 56 亿元-58 亿元。
- ◆ 奥马电器 (002668.CN) 公告, 收到 TCL 家电集团送交的《要约收购报告书摘要》, 要约收购公司 22.99% 股份, 要约收购价格为 6 元/股。
- ◆ 合盛硅业 (603260.CN) 披露半年报, 上半年实现 77.02 亿元, 同比增长 84.11%; 净利润 23.7 亿元, 同比增长 428.26%。
- ◆ 通威股份 (600438.CN) 披露半年报, 上半年实现营业收入 265.62 亿元, 同比增长 41.75%; 实现净利润 29.66 亿元, 同比增长 193.5%。
- ◆ 晶丰明源 (688368.CN) 公告, 上半年营业收入 10.66 亿元, 同比增长 177.19%; 净利润 3.36 亿元, 同比增长 3456.99%; 基本每股收益 5.44 元。
- ◆ 韦尔股份 (603501.CN) 公告, 拟对全资子公司豪威感测器增资不超过人民币 20 亿元, 拟用于在中国 (上海) 自由贸易试验区临港新片区购置土地设立临港基地。
- ◆ 洛阳玻璃 (600876.CN) 披露半年报, 上半年实现营业收入 15.95 亿元, 同比增长 66.52%; 实现净利润 1.98 亿元, 同比增长 1126.73%。
- ◆ 深冷股份 (300540.CN) 披露半年度业绩快报, 公司上半年实现营业总收入 1.67 亿元, 同比下降 7.8%; 净利润 394.66 万元, 同比下降 57.92%; 基本每股收益 0.03 元。
- ◆ 江苏舜天 (600287.CN) 公告, 公司经营的通讯器材业务存在部分合同执行异常情况。截至目前, 公司通讯器材业务应收账款逾期金额为 1.37 亿元。
- ◆ 索通发展 (603612.CN) 披露半年报, 公司 2021 年半年度实现营业收入 39.26 亿元, 同比增长 49.36%; 净利润 2.91 亿元, 同比增长 370.59%; 基本每股收益 0.67 元。
- ◆ 金能科技 (603113.CN) 公告, 公司孙公司金能化学拟 43.7 亿元投建金能沐官岛渔光互补海上光伏发电项目。
- ◆ 皇马科技 (603181.CN) 公告, 公司拟建设年产 33 万吨高端功能新材料专案, 计划总投资达 30 亿元。
- ◆ 中国巨石 (600176.CN) 发布半年报, 上半年营业收入 85.6 亿元, 同比增长 75.0%; 净利润 25.97 亿元, 同比增长 240.68%; 基本每股收益 0.6487 元。

公司业绩

港股

- ◆ 361 度 (01361.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 4.01 亿元人民币, 按年增长 32.94%。
- ◆ 中国建筑国际 (03311.HK) 截至 6 月底止中期盈利 35 亿港元, 按年上升 20.8%。
- ◆ 中海物业 (02669.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 3.93 亿港元, 按年增长 40.36%。
- ◆ 巨腾国际 (03336.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 3,653.3 万港元, 按年下跌 83.94%。
- ◆ 港华燃气 (01083.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 7.78 亿港元, 按年增长 33.99%。
- ◆ 洛阳玻璃 (01108.HK) 中期盈利按年增 11.27 倍, 不派中期息。
- ◆ 时代中国 (01233.HK) 中期盈利按年增 6.01%, 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	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%
	美国	7月工业产出月率(%)	0.5%	0.4%
		8月NAHB房产市场指数	80	80
	欧元区	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%
	欧元区	第二季度季调后GDP年率初值(%)	13.7%	13.7%
澳大利亚	澳洲联储公布货币政策会议纪要			
周三	美国	7月新屋开工年化月率(%)	-2.2%	6.3%
		7月新屋开工年化总数(万户)	160.8	164.3
	美国	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
	欧元区	美联储主席鲍威尔发表讲话		
		7月末季调CPI年率终值(%)		2.2%
		7月末季调核心CPI年率终值(%)	0.7%	0.7%
纽西兰	纽西兰联储公布利率决议和货币政策声明			
周四	美国	8月费城联储制造业指数	24.2	21.9
	欧元区	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		
周五	日本	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

