

## 宏觀及行業

- ◆ 標指與納指表現反覆，科技股反彈。道指低開 86 點後跌幅擴大，收市微跌 66 點或 0.19%，連續第 3 日回落。標指收市上升 0.13%，收市報 4405 點。納指先跌後回升，收市漲 0.11%，報 14541 點。
- ◆ 今年 1 至 7 月央企保持穩中有進、穩中向好態勢，淨利潤 1.2 萬億元人民幣，按年增長 1.12 倍，兩年平均增長 21.3%；營業收入 20 萬億元，按年增長 27.4%，兩年平均增長 8.8%，重點行業經營指標穩中向好。
- ◆ 中國商務部稱，中國新能源汽車市場滲透率將進一步提高，銷量有望繼續保持增長態勢。隨着中國經濟持續穩定復甦，居民消費觀念逐步轉變，新能源汽車使用條件與環境持續改善，中國新能源汽車市場潛力將持續釋放。
- ◆ 政府統計處公布，7 月整體消費物價指數(CPI)按年上升 3.7% 較 6 月的相應升幅 0.7% 為高。剔除所有政府一次性紓困措施的影響，7 月基本通脹率為 1%，較 6 月升 0.4% 為高，主要是由於外出用膳及外賣費用升幅擴大和本地交通費用上升所致。
- ◆ 穆迪發表報告稱，中國計劃推出的央行數字貨幣，如果獲得廣泛採用，則可改變電子支付業的競爭格局，從而撼動國內的電子支付行業。
- ◆ 美國聯儲局公布，主席鮑威爾將於下周的傑克森霍爾(Jackson Hole)全球央行年會上，就經濟前景發表演說。市場人士普遍預期，鮑威爾屆時將發表重要講話，有揣測他將公布啟動減少買債時間表。
- ◆ 世界大型企業研究會(Conference Board)公布，美國 7 月領先指標上升 0.9%，預期為漲 0.8%。
- ◆ 美國勞工部公布，截至 8 月 14 日止當周，首次申請失業救濟人數達 34.8 萬人，按周減少 2.9 萬人，預期為 36.4 萬人；前值修訂為 37.7 萬人。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 據媒體報導，亞馬遜 (AMZN.US) 計劃在美國開設幾家類似於百貨商店的大型零售店。首批部分零售店將設在俄亥俄州和加州。亞馬遜自有品牌商品預計將佔據突出地位，計劃尚未最終確定，可能會改變。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,316.33	-2.0	-7.0
恒生國企指數	8,916.02	-2.6	-17.0
上證綜合指數	3,465.56	-0.6	-0.2
深證成份指數	14,487.36	0.2	0.1
道瓊斯指數	34,894.12	-0.2	14.0
標普 500 指數	4,405.80	0.1	17.3
納斯達克指數	14,541.79	0.1	12.8

## 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
483	包浩斯國際	末期息 6 仙	08/20
483	包浩斯國際	特別股息 40.5 仙	08/20
1428	耀才證券金融	末期息 13 仙	08/20
2360	優品 360	末期息 2.5 仙	08/20
000063	中興通訊	10 派 2 元	08/20
000423	東阿阿膠	10 派 3.0468 元	08/20
000568	瀘州老窖	10 派 20.51 元	08/20

### 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



- ◆ 美國聯邦貿易委員會 (FTC) 再次對社交網路巨頭 Facebook (FB.US) 提起反壟斷訴訟，指控 Facebook 收購 Instagram 和 WhatsApp 的行為違背反壟斷法。
- ◆ 應用材料 (AMAT.US) 第三財季調整後 EPS 為 1.90 美元，分析師預期 1.77 美元。預計第四財季調整後 EPS 為 1.87-2.01 美元，分析師預期 1.81 美元。
- ◆ 豐田汽車 (TM.US) 預計 9 月全球產量大幅削減至 36 萬輛。
- ◆ 生物技術公司 PharmaCyte Biotech (PMCB.US) 宣佈直接發行 7000 萬美元股份。
- ◆ 熱門中概股週四收盤多數下滑，新能源汽車股中，蔚來汽車 (NIO.US) 跌超 6%，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌近 5%，理想汽車 (LI.US) 跌超 3%。

## 港股

- ◆ 騰訊 (00700.HK) 公布，為踐行企業發展使命，在高質量發展中促進共同富裕，繼投入 500 億元人民幣啟動「可持續社會價值創新」戰略後，騰訊增加 500 億元資金，啟動「共同富裕專項計劃」。
- ◆ 小米 (01810.HK) 公布，於 8 月 1 日至 18 日舉行的「小米 816 感恩季」，總支付金額逾 98.3 億元人民幣，小米智慧家居產品銷量超 320 萬台，總參與人數達 2.75 億人。
- ◆ 長城汽車 (02333.HK) 收購戴姆勒在巴西的一間工廠，但並未透露具體金額。長城汽車在指出，將改造該工廠，使其年產能達到 10 萬輛。
- ◆ 中國聯通 (00762.HK) 公布，該公司正考慮建議分拆智網科技於中國境內證券交易所獨立上市。該公司將盡快向聯交所提出第 15 項應用指引的申請。
- ◆ 中國聯通 (00762.HK) 公布，7 月移動出賬用戶淨增 115.5 萬戶，累計用戶數達 3.12 億戶。其中，5G 套餐用戶當月淨增 774.2 萬戶，累計用戶數達 1.21 億戶。
- ◆ 東亞銀行 (00023.HK) 預期未來淨息差會穩定下來，該行將透過業務量來提升淨利息收入，隨着香港及內地企業客戶開始為經濟復甦作好準備，第二季已見貸款需求陸續浮現。
- ◆ 據路透消息，商湯科技計劃最早在 8 月底申請高達 20 億美元的香港 IPO。報導指，商湯已聘請中國投資銀行、中金公司、海通國際以及匯豐銀行參與交易。
- ◆ 外電引述知情人士透露，中國人工智能 (AI) 公司依圖科技正考慮在香港上市，尋求約 40 億美元的估值，最早可能在今年晚些時候申請上市。
- ◆ 瑞銀發表報告稱，基於監管不確定性，相信投資者暫時採取觀望態度，該行下調對騰訊 (00700.HK) 的預測，以反映相關風險。目標價由 700 元下調 7.1% 至 650 港元，維持「買入」評級。
- ◆ 大和發表報告，料吉利 (00175.HK) 面對晶片持續短缺情況，估計難以達成今年銷量達 153 萬輛目標，下調 2021 至 2023 年銷量預測 6% 至 18%。但基於預期複合增長達 27.5%，上調目標價至 24 元，維持「持有」評級。
- ◆ 富瑞發表報告，由於恒安 (01044.HK) 下半年成本上升導致較低的毛利率預測，把 2021 至 2023 年純利預測分別調低 6%、7% 及 6%。認為目前估值不昂貴，但下半年缺乏催化劑，維持「持有」評級，目標價下調至 48.6 元。
- ◆ 里昂發表報告，指友邦 (01299.HK) 業績超預期，料友邦下半年或有數個催化劑，包括獲得更多內地省級批准等。該行把友邦目標價，由 108 元上調至 110 元，維持「跑贏大市」評級。

## A 股

- ◆ 恒瑞醫藥 (600276.CN) 披露半年報，上半年實現營業收入 132.98 億元，同比增長 17.58%；淨利潤 26.68 億元，同比增長 0.21%；基本每股收益 0.42 元。



- ◆ 中信證券 (600030.CN) 披露半年報, 公司 2021 年半年度實現營業收入為 377.21 億元, 同比增長 41.05%; 淨利潤 121.98 億元, 同比增長 36.66%。
- ◆ 平安銀行 (000001.CN) 披露半年報, 上半年營業收入 846.8 億元, 同比增長 8.11%; 淨利潤 175.83 億元, 同比增長 28.5%; 基本每股收益 0.8 元。
- ◆ 東嶽矽材 (300821.CN) 披露半年報, 上半年實現淨利潤 3.7 億元, 同比增長 343.42%。
- ◆ 石大勝華 (603026.CN) 披露半年報, 上半年實現淨利潤 5.9 億元, 上年同期虧損 4223 萬元。
- ◆ 譜尼測試 (300887.CN) 公告, 全資子公司蘇州譜尼醫學檢驗實驗室成為蘇州市新冠病毒檢測定點機構。
- ◆ 國風塑業 (000859.CN) 公告, 公司擬自籌資金總投資 3.3 億元建設年產 3.8 萬噸高端功能性聚丙烯薄膜項目。
- ◆ 高爭民爆 (002827.CN) 發佈半年報, 上半年營業收入 3.98 億元, 同比增長 65.03%; 淨利潤 1354.53 萬元, 同比增長 1029.18%; 基本每股收益 0.05 元。
- ◆ 大族鐳射 (002008.CN) 發佈半年報, 上半年營業收入 74.86 億元, 同比增長 45.08%; 淨利潤 8.88 億元, 同比增長 42.5%; 基本每股收益 0.84 元。
- ◆ 鴻遠電子 (603267.CN) 公告, 公司營業收入 12.5 億元, 同比增長 80.56%; 歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤 4.48 億元, 同比增長 125.45%。
- ◆ 科華控股 (603161.CN) 發佈半年報, 上半年營業收入 9.57 億元, 同比增長 42.02%; 淨利潤 3259.71 萬元, 上年同期盈利 30 萬元, 同比增長 10735.86%。
- ◆ 利亞德 (300296.CN) 公告, 上半年實現淨利潤 2.8 億元, 同比增長 26.69%; 預計前三季度盈利 4.9 億元-5.7 億元, 同比增長 55.3%-80.66%。
- ◆ 交建股份 (603815.CN) 公告, 中標大連路道排及綜合管廊工程和十五裡河片區合作化南路與萬佛湖路交口東北地塊土方清運工程項目, 中標金額 8.8 億元。
- ◆ 天鐵股份 (300587.CN) 公告, 公司與溫州市域鐵路二號線專案有限公司簽署《採購供貨合同》, 合同金額為 1.44 億元。
- ◆ 內蒙一機 (600967.CN) 公告, 由中國國家鐵路集團有限公司向全資子公司北創公司採購 450 輛 X70 型通用敞車, 合同總金額合計 1.7 億元。
- ◆ 吉大通信 (300597.CN) 公告, 中標多個中國移動專案, 合計中標金額 5179.91 萬元。
- ◆ 中礦資源 (002738.CN) 披露半年報, 公司 2021 年半年度實現營業收入 8.74 億元, 同比增長 68.51%; 淨利潤 1.73 億元, 同比增長 130.82%。

## 公司業績

### 港 股

- ◆ 中國聯通 (00762.HK) 截至今年 6 月底止中期盈利 91.67 億元人民幣, 按年增長 21.11%。
- ◆ 中國海洋石油 (00883.HK) 截至 6 月底止上半年股東應佔溢利 333.29 億元人民幣, 按年上升 2.21 倍。
- ◆ 東亞銀行 (00023.HK) 截至今年 6 月底止上半年股東應佔溢利 26.71 億港元, 按年增長 74.35%。
- ◆ 中糧包裝 (00906.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 2.49 億港元, 按年增長 36.52%。
- ◆ 中銀航空租賃 (02588.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔盈利 2.54 億美元, 按年下跌 21.47%。
- ◆ 中信國際電訊 (01883.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 5.34 億港元, 按年上升 4.3%。
- ◆ 華領醫藥 (02552.HK) 截至 6 月底止中期虧損 1.65 億元人民幣, 去年同期虧損 1.73 億元人民幣。
- ◆ SOHO 中國 (00410.HK) 截至 6 月底止中期的股東應佔溢利為 3.4 億元人民幣, 按年上升 66.92%。



- ◆ 優趣匯 (02177.HK) 截至6月底止中期股東應佔溢利 3,482.6 萬元人民幣，去年同期虧損 4,006.6 萬元人民幣。
- ◆ 嘉里建設 (00683.HK) 截至6月底止中期股東應佔溢利 37.73 億港元，按年上升 2.51 倍。
- ◆ 景業名邦集團 (02231.HK) 截至6月底止中期股東應佔溢利 1.71 億元人民幣，按年下跌 13.26%。

## 本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
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
		7月營建許可月率(%)	1.0%	-5.1%
	歐元區	7月營建許可總數(萬戶)	161	159.8
		美聯儲主席鮑威爾發表講話		
		7月未季調CPI年率終值(%)		2.2%
紐西蘭	7月未季調核心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并於國內發表，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

