

宏觀及行業

- ◆ 外電引述消息報道稱，美國財長耶倫 (Janet Yellen) 支持聯儲局主席鮑威爾連任。
- ◆ 一年一度的傑克遜霍爾全球央行年會將於 8 月 26 日至 28 日線上上舉行，這是連續第二年線上上舉行。美聯儲官員將面臨壓力，要求他們在不引發市場恐慌的情況下，溫和地減少政策支持。
- ◆ 根據彭博週五 (8 月 20 日) 發佈的報導，美銀在一份報告中援引基金研究公司 EPFR Global 的數據稱，在截至 8 月 18 日的 7 天內，美國股票基金吸引了 128 億美元的資金。在此期間，全球投資者向股市投入 239 億美元，並從現金基金中撤出 45 億美元，這是五周以來首次流出。
- ◆ 展望本周，首要焦點是週四開始的傑克森霍爾 (Jackson Hole) 年會，重頭戲自然是聯儲局主席鮑威爾週五的發言。其他焦點仍然是美國經濟數據，包括週一的美國成屋銷售數據、週二的新屋銷售、週三的耐用品訂單，以及週五的個人開支價格指數。
- ◆ 中證監召開監管工作會議稱，創造條件推動中美審計監管合作，加強市場溝通，穩定政策預期和制度環境。
- ◆ 工信部公佈，今年首 7 個月，電訊業務收入累計完成 8721 億元人民幣，按年增長 8.7%，增速按年提高 5.6 個百分點。
- ◆ 上海和深圳證交所發布公開徵求意見稿，擬分別對科創板和創業板首次公開發行與承銷實施辦法進行修訂，其中科創板擬取消新股發行定價與申購安排、投資風險特別公告次數掛鉤的要求。
- ◆ 香港證監會和港交所先後披露在港推出 A 股指數期貨的相關消息，中國證監會隨後予以積極回應。港交所計畫於 2021 年 10 月 18 日推出以 MSCI 中國 A50 互聯互通指數為標的的期貨合約，這將是港交所首只 A 股期貨產品。

公司要聞

美股

- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 舉行了人工智慧 AI 日，發佈了一款用於資料中心的快速訓練人工智慧模型的定制化晶片。此外特斯拉首次推出了一款人形機器人的設計方案，並稱將於明年推出原型機。
- ◆ 英國競爭和市場管理局 (CMA) 表示，英偉達 (NVDA.US) 收購 ARM 的交易可能導致“重大競爭問題”。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,849.72	-1.8	-8.7
恒生國企指數	8,742.44	-1.9	-18.6
上證綜合指數	3,427.33	-1.1	-1.3
深證成份指數	14,253.54	-1.6	-1.5
道瓊斯指數	35,120.08	0.6	14.7
標普 500 指數	4,441.67	0.8	18.3
納斯達克指數	14,714.66	1.2	14.2

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
A 股	001212	中旗新材	待定
港股	6669	先瑞達醫療 - B	08/24

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
277	太興置業	末期息 2.1 仙	08/23
384	中國燃氣	末期息 45 仙	08/23
590	六福集團	末期息 50 仙	08/23
590	六福集團	特別股息 50 仙	08/23
000651	格力電器	10 派 30 元	08/23
600690	海爾智家	10 派 3.66 元	08/23
600803	新奧股份	10 派 1.9 元	08/23

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

指數調整

代號	公司名稱	調整方向	生效日期
868	信義玻璃	調入恒生指數	09/06
2331	李寧	調入恒生指數	09/06
3968	招商銀行	調入恒生指數	09/06
3328	交通銀行	調出恒生指數	09/06
2331	李寧	調入國企指數	09/06
2618	京東物流	調入國企指數	09/06
813	世茂集團	調出國企指數	09/06
914	海螺水泥	調出國企指數	09/06



- ◆ 阿斯利康 (AZN.US) 宣佈，該公司在一項後期實驗中發現，其雞尾酒抗體療法能將患者出現新冠肺炎症狀的風險降低 77%。
- ◆ 通用汽車 (GM.US) 表示，由於存在火災風險，該公司將擴大雪佛蘭 Bolt 電動汽車的召回規模，預計將以 10 億美元的成本召回約 7.3 萬輛雪佛蘭 Bolt 電動車。
- ◆ 強生 (JNJ.US) 發佈公告稱，自 2012 年起擔任公司董事會主席兼 CEO 的 Alex Gorsky 將從 2022 年起改任執行董事長，CEO 一職將由目前的副總裁杜安卿 (Joaquin Duato) 接手。
- ◆ 霧芯科技 (RLX.US) 2021 年第二季度淨營收為 25.4 億元，環比增長 6.0%；非美國通用會計準則下，經調整淨利潤為 6.5 億元，環比增長 6.8%；毛利環比增長 3.8% 至 11.5 億元。

港股

- ◆ 騰訊 (00700.HK) 週五回購 24 萬股，涉資 1.02 億元。
- ◆ 新地 (00016.HK) 尖沙咀高鐵西九龍總站上蓋的改良方案獲城規會通過。
- ◆ 鞍鋼股份 (00347.HK) 的母公司鞍鋼集團重組本鋼大會，在遼寧省鞍山市召開，宣告鞍鋼、本鋼兩家鋼鐵企業合二為一。遼寧省國資委將所持本鋼 51% 股權無償劃轉給鞍鋼，本鋼將成為鞍鋼的控股子公司。
- ◆ 比亞迪股份 (01211.HK) 分拆子公司比亞迪半導體到深交所創業板上市遭停止。據深交所的創業板發行上市審核資訊公開網站顯示，深交所已於 8 月 18 日中止比亞迪半導體股份有限公司發行上市審核。
- ◆ 眾安集團 (00672.HK) 預期截至 6 月底止中期淨利潤按年減少約 80% 至 90%。淨利潤減少因去年同期錄得轉撥至投資物業的未經審核公允價值收益約 3.57 億元，今年期內無錄得有關收益。
- ◆ 中電信 (00728.HK) 公布，7 月移動用戶數目淨增 213 萬戶，累計達 3.65 億戶，今年累計淨增 1360 萬戶。至於 5G 套餐用戶數目在 7 月淨增 706 萬戶，累計達 1.38 億戶，今年累計淨增 5,171 萬戶。
- ◆ 彭博消息指，中國恒大 (03333.HK) 正在討論出售其在香港的總部大樓，以幫助緩解資金短缺的局面。恒大正在與越秀地產 (00123.HK) 洽談出售其位於香港灣仔的辦公大樓，恒大提出了超過 20 億美元的潛在價格。
- ◆ 彭博消息指，在萬達輕資產商業管理上市前，亞洲私募股權公司太盟投資集團接近向其投資約 28 億美元，較最初籌資目標幾乎翻了一番。太盟投資集團的承諾使此次融資總規模達到約 60 億美元。
- ◆ 思摩爾國際 (06969.HK) 表示，內地對電子煙加強監管的政策尚未明確，但相信政策明確的時間應愈來愈近，待政策落地後，相信市場會對整體電子煙市場及公司更有信心。
- ◆ 呷哺呷哺 (00520.HK) 表示，決定推出系列革新政策和布局，包括關閉 200 家虧損分店。集團將回歸到大眾消費品牌的定位，並向二三線城市持續擴張。
- ◆ 中金發表報告，指理想汽車 (02015.HK) 產品具競爭優勢，理想純電動車將會 2023 年推出，加上集團研發的自動駕駛平動會在明年登場，成為電動化轉自動駕駛大贏家。首予「跑贏行業」評級，目標價 187 元。
- ◆ 富瑞發表報告指，聯通 (00762.HK) 第二季收入及純利分別按年增長 7% 及 21%，較市場預期高出 3% 及 13%，維持「買入」評級及目標價 10.09 元不變。
- ◆ 滙豐環球估計，東亞 (00023.HK) 最差情況已過，基於上半年業績正面，加上下半年完成出售人壽業務，未來有望派特別股息。因此，上調今年盈利 34.2%，至每股盈利 1.78 元，上調評級至「買入」，但目標價則下降至 16.8 元。

A 股

- ◆ 天齊鋰業 (002466.CN) 公告，公司在澳大利亞奎納納建設的“年產 2.4 萬噸電池級單水氫氧化鋰專案”一期工程正在按計劃加緊推進調試工作進度。



- ◆ 格力電器 (000651.CN) 公告, 上半年營業收入 910.52 億元, 同比增長 31.01%; 淨利潤 94.57 億元, 同比增長 48.64%; 基本每股收益 1.62 元。
- ◆ 順豐控股 (002352.CN) 公告, 上半年營業收入 883.44 億元, 同比增長 24.2%; 淨利潤 7.6 億元, 同比減少 79.8%; 基本每股收益 0.17 元。
- ◆ 博力威 (688345.CN) 公告, 為進一步擴大鋰電芯及儲能電池產能, 公司擬與東莞市望牛墩鎮人民政府簽訂投資協定, 投資總額約人民幣 30 億元。
- ◆ 光線傳媒 (300251.CN) 發佈半年報, 上半年營業收入 7.55 億元, 同比增長 191.37%; 淨利潤 4.85 億元, 同比增長 2255.45%; 基本每股收益 0.17 元。
- ◆ 博世科 (300422.CN) 公告, 與正潔科技簽訂《油基岩屑(油泥)固體廢棄物及其它固體廢棄物處置服務協定》。
- ◆ 納微科技 (688690.CN) 公告, 全資子公司常熟納微擬購買土地使用權建設生物醫藥分離純化用層析介質研發車間、服務平台及配套設施專案。投資金額約人民幣 1 億元。
- ◆ 東北製藥 (000597.CN) 公告, 方大鋼鐵受讓東藥集團、盛京金控集團持有的東北製藥全部股份而觸發全面要約收購。
- ◆ 九豐能源 (605090.CN) 發佈半年報, 上半年營業收入 66.33 億元, 同比增長 74.57%; 淨利潤 3.97 億元, 同比增長 12.87%; 基本每股收益 1.06 元。
- ◆ 洛陽鋁業 (603993.CN) 發佈半年報, 上半年營業收入 848.16 億元, 同比增長 81.45%; 淨利潤 24.09 億元, 同比增長 138.99%; 基本每股收益 0.112 元。
- ◆ 納微科技 (688690.CN) 披露半年報, 公司 2021 年半年度實現營業收入 1.66 億元, 同比增長 111.64%; 淨利潤 6505.65 萬元, 同比增長 172.79%; 基本每股收益 0.18 元。
- ◆ 恒順醋業 (600305.CN) 發佈半年報, 上半年營業收入 10.35 億元, 同比增長 8.59%; 淨利潤 1.27 億元, 同比減少 14.62%; 基本每股收益 0.1271 元。
- ◆ 中材節能 (603126.CN) 發佈半年報, 上半年營業收入 14.88 億元, 同比增長 29.82%; 淨利潤 8093.23 萬元, 同比增長 819.02%; 基本每股收益 0.1326 元。
- ◆ 養元飲品 (603156.CN) 發佈半年報, 上半年營業收入 34.11 億元, 同比增長 91.27%; 淨利潤 11.59 億元, 同比增長 63.85%; 基本每股收益 0.916 元。
- ◆ 東阿阿膠 (000423.CN) 發佈半年報, 上半年營業收入 16.87 億元, 同比增長 54.01%; 淨利潤 1.5 億元, 上年同期淨虧損 8402 萬元, 扭虧為盈; 基本每股收益 0.232 元。
- ◆ 陝國投 A (000563.CN) 發佈半年報, 上半年營業收入 9.39 億元, 同比增長 1.46%; 淨利潤 4.39 億元, 同比增長 7.59%; 基本每股收益 0.1108 元。
- ◆ 普利製藥 (300630.CN) 公告, 公司的地氯雷他定幹混懸劑順利通過荷蘭藥物評價委員會 (CBG) 和德國聯邦藥物和醫療器械管理局 (BfArM) 的審評, 不日即將獲得荷蘭和德國的上市許可。

公司業績

港股

- ◆ 財險 (02328.HK) 中期盈利按年增 25.19%, 不派中期息。
- ◆ 金風科技 (02208.HK) 中期盈利按年增 45%, 不派中期息。
- ◆ 中國奧園 (03883.HK) 中期盈利按年跌 13.55%, 不派中期息。
- ◆ 雷士國際 (02222.HK) 中期盈利按年增 18.24%; 不派中期息。



- ◆ 福壽園 (01448.HK) 中期盈利按年升 48.44%，中期息 5.64 港仙。
- ◆ 中國中藥 (00570.HK) 中期盈利按年升 27.02%，中期息每股 6.66 港仙。
- ◆ 新城悅服務 (01755.HK) 中期盈利按年增 51.6%，不派中期息。
- ◆ 華潤電力 (00836.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 51.05 億港元，按年增長 12.73%。
- ◆ 華潤燃氣 (01193.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 32.5 億港元，按年增長 35.63%。
- ◆ 香港中華煤氣 (00003.HK) 截至今年 6 月底止中期盈利 42 億港元，按年增長 57.49%。
- ◆ 諾輝健康 (06606.HK) 截至 6 月底止中期虧損 28.92 億元人民幣，去年同期虧損 5.53 億元人民幣。
- ◆ 中國海外宏洋 (00081.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 27 億元人民幣，按年增長 32.7%。
- ◆ 東方海外國際 (00316.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 28.11 億美元，按年上升 26.54 倍。
- ◆ 聯合能源 (00467.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利為 9.59 億港元，按年上升 1.27 倍。
- ◆ 天保能源 (01671.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 109.4 萬元人民幣，按年下跌 86.48%。
- ◆ 中國澱粉 (03838.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 1.49 億元人民幣，按年增長 45.26%。
- ◆ 華誼騰訊娛樂 (00419.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔虧損 719 萬港元，去年同期虧損 1,160 萬港元。
- ◆ 華大酒店 (00201.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 875.4 萬港元，去年同期虧損 1.54 億港元。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	8 月 Markit 製造業 PMI 初值	63	63.4
		8 月 Markit 服務業 PMI 初值	59.2	59.9
		8 月 Markit 綜合 PMI 初值		59.9
	歐元區	7 月成屋銷售年化總數(萬戶)	584	586
		7 月成屋銷售年化月率(%)	-0.3%	1.4%
		8 月 Markit 製造業 PMI 初值	61.5	62.8
		8 月 Markit 服務業 PMI 初值	60	59.8
週二	美國	8 月 Markit 綜合 PMI 初值	59.6	60.2
		8 月消費者信心指數	-4.4	-4.4
	美國	8 月里士滿聯儲製造業指數	25	27
		7 月季調後新屋銷售年化總數(萬戶)	70	67.6
週三	美國	7 月季調後新屋銷售年化月率(%)	3.6%	-6.6%
		7 月耐用品訂單月率初值(%)	-0.3%	0.9%
	美國	第二季度實際 GDP 年化季率修正值(%)	6.6%	6.5%
		第二季度 GDP 平減指數修正值(%)	6.0%	6.0%
		第二季度消費者支出年化季率修正值(%)		6.1%
週四	美國	第二季度核心 PCE 物價指數年化季率修正值(%)		6.1%
		傑克遜霍爾全球央行年會 (8 月 26 日-28 日)		
	歐元區	歐洲央行公佈 7 月份貨幣政策會議紀要		
週五	美國	7 月批發庫存月率初值(%)		1.1%
		7 月 PCE 物價指數年率(%)	4.1%	4.0%



中國	7月核心PCE物價指數年率(%)	3.6%	3.5%
	7月個人支出月率(%)	0.4%	1.0%
	8月密西根大學消費者信心指數終值	70.9	70.2
	7月規模以上工業企業利潤年率-單月(%)		20.0%
	7月規模以上工業企業利潤年率-YTD(%)		66.9%

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 and 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

