

宏觀及行業

- ◆ 美股周二收高，納指與標普 500 指數創歷史新高。納指史上首次站上 15000 點關口。中概股普遍上揚。輝瑞-BioNTech 疫苗獲 FDA 完全批准的消息提振了市場信心。投資者等待美聯儲傑克遜霍爾年會的召開。
- ◆ 美聯儲傑克遜霍爾年會即將召開，周四美國貨幣決策者可能會詳細闡述其縮減每月 1200 億美元債券購買行動的計劃。美聯儲主席鮑威爾將於周五發表會議主旨講話。根據以往經驗，市場普遍預期鮑威爾屆時考慮為縮減債券購買規模的時點和方式提供線索。
- ◆ 美國眾議院周二投票採納一項 3.5 萬億美元的預算決議藍圖。此前來自白宮的壓力和議長南希·佩洛西的保證團結了陷入分歧的民主黨人，從而使得總統喬·拜登的核心經濟議程能夠繼續推進。
- ◆ 中汽協數據顯示，2021 年 8 月上中旬，11 家重點企業汽車生產完成 70.7 萬輛，同比下降 34.3%。
- ◆ 美國 7 月份新屋銷售增 1%，以年率計 70.8 萬間，為 4 個月來首次回升，亦好過預期的 69.7 萬間，部分得益於供應增加同時反映需求依然穩健。
- ◆ 商品市場方面，國際油價第二日反彈，墨西哥鑽油台發生火警，每日逾 40 萬桶供應受影響，消息刺激紐約期油升 2.89%，每桶收報 67.54 美元。布蘭特期油重上 70 美元關，收報 71.05 美元，進賬 3.34%。
- ◆ 美國證券交易委員會 (SEC) 將要求 250 多家已在美國上市的中國公司向投資者加強政治和監管風險披露。
- ◆ 美國國債發行獲海外資金熱捧。美國財政部數據顯示，海外資金在本月美國 10 年期債券發行中的獲配比例達到 38%，創 10 年來最高。

公司要聞

美股

- ◆ 微軟 (MSFT.US) 宣佈將在今年假期將 Xbox 雲遊戲引入至其新的 Xbox X 系列、S 系列遊戲機，以及舊的 Xbox One 設備。
- ◆ 谷歌母公司 (GOOGL.US) Alphabet 旗下自動駕駛部門 Waymo 稱，其旗下的自動駕駛計程車在美國三藩市開始提供乘車服務。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,727.92	2.5	-5.5
恒生國企指數	9,098.68	3.2	-15.3
上證綜合指數	3,514.47	1.1	1.2
深證成份指數	14,663.55	0.9	1.3
道瓊斯指數	35,366.26	0.1	15.6
標普 500 指數	4,486.23	0.1	19.4
納斯達克指數	15,019.80	0.5	16.5

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	688103	國力股份	待定
	605598	上海港灣	待定

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
66	港鐵公司	中期息 25 仙， 可以股代息	08/25
125	新興光學	特別股息 1.5 仙	08/25
288	萬洲國際	中期息 5 仙	08/25
941	中國移動	中期息人民幣 1.356 元 1.63 港 元	08/25
000987	越秀金控	10 派 2.5 元	08/25
601377	興業證券	10 派 1.8 元	08/25
605186	健麾信息	10 派 2.15 元	08/25

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
8103	HMVOD 視頻	2 港元	08/13
9600	新紐科技	2.558 港元	08/15
988	絲路物流控股	0.14 港元	08/19
328	愛高集團	0.243 港元	08/20
726	築友智造科技	0.96 港元	08/20
2135	瑞麗醫美	0.477 港元	08/20

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



- ◆ 為應對新冠病毒感染率上升，歐洲藥品監管機構 (EMA) 已批准為輝瑞 (PFE.US) -BioNTech (BNTX.US) 和莫德納 (MRNA.US) 的 mRNA 新冠疫苗提供新的生產基地，旨在提高這兩種疫苗的產量。
- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 首席執行官馬斯克稱，該公司最新的自動駕駛系統 (FSD) 實驗版本並“不是很好”。
- ◆ 沃爾瑪 (WMT.US) 宣佈將推出名為 GoLocal 的快遞服務，其平台司機也會為其他商家送貨，預計於 2021 年底開始正式運營，配送方式將包括自動駕駛汽車和無人機等新技術。
- ◆ 英特爾 (INTC.US) 宣佈已與美國國防部達成一項協議，將向美國國防部提供晶圓代工服務，以滿足美國國防部所需要的半導體電路及晶圓需求。
- ◆ CrowdStrike 公司 (CRWD.US) 將於 8 月 26 日加入納斯達克(15019.7995, 77.15, 0.52%)100 指數。
- ◆ 拼多多 (PDD.US) 2021 年 Q2 每 ADS 盈利 1.69 元，市場預期虧損 1.64 元，去年同期虧損 0.75 元。
- ◆ 熱門中概股週二收盤普遍上揚，新能源汽車股中，理想汽車 (LI.US) 漲超 4%，蔚來汽車 (NIO.US)、小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 2%。

港股

- ◆ 安踏體育 (02020.HK) 公佈，每手買賣單位將由 1000 股更改為 200 股，10 月 4 日上午 9 時正起生效。
- ◆ 高盛升藥明生物每股盈利預測，由原先的 69 分人民幣上調到 70 分人民幣，目標價維持 170.7 元，折合 53.6 倍 2026 年預測市盈率，重申「買入」及「確信買入」名單。
- ◆ 富瑞認為京東業務模式與監管方向一致，有望釋放全管道戰略潛能，料第三季收入按年增 25%，其中零售成長 23%，維持「買入」評級，目標價由 426 元上調至 428 元。
- ◆ 小鵬汽車 (09868.HK) 表示，首批旗艦電動車小鵬 P7 於 24 日從廣州發往挪威，是該款車型首度出口到中國以外的市場，為公司發展的重大舉措之一。
- ◆ 內地傳媒引述廣汽內部人士報道，廣汽 (02238.HK) 正統籌旗下子公司廣汽埃安增資擴股工作。
- ◆ 瑞銀發表報告，預計澳門賭業傳統淡季 9 月的旅客量將回升，料日均博彩收益將較 8 月以來平均的 1.2 億澳門元，上升去到約 2 至 2.5 億澳門元。首選銀河娛樂 (00027.HK)、金沙中國 (01928.HK) 和澳博 (00880.HK)。
- ◆ 富智康集團 (02038.HK) 宣佈，與全球第四大汽車製造商 Stellantis 訂立合營協議，成立汽車智慧駕駛艙及相關輔助功能之合營公司 Mobile Drive。
- ◆ 高銀金融 (00530.HK) 料全年虧損大減約 81.3%。

A 股

- ◆ 中國鋁業 (601600.CN) 披露半年報，公司實現營收 1207.35 億元，同比增長 43.55%；淨利潤 30.75 億元，同比增長 8511%。
- ◆ 諾泰生物 (688076.CN) 公告，全資子公司澳賽諾計畫在現有生產廠區的預留土地上，建設醫藥中間體建設項目 (二期)，以進一步擴大 CDMO 的產能，增強公司綜合競爭力，提高公司的盈利能力。
- ◆ 老百姓 (603883.CN) 公告，公司擬以自有資金 14.28 億元 (含貸款) 收購華佗藥房 51% 的股權。
- ◆ 晶科科技 (601778.CN) 公告，擬以 1 億元-2 億元回購股份，回購價格不超過 9.2 元/股。
- ◆ 金山辦公 (688111.CN) 公告，上半年實現淨利潤 5.49 億元，同比增長 53.54%。同日公告，股東奇文 N 維擬減持不超過 0.69% 公司股份。
- ◆ 中微公司 (688012.CN) 發佈半年報，上半年實現淨利潤 3.97 億元，同比增長 233.17%；營業收入 13.39 億元，同比增長 36.82%。



- ◆ 今世緣 (603369.CN) 披露半年報, 公司上半年營收 38.5 億元, 同比增長 32.2%; 淨利潤 13.35 億元, 同比增長 30.92%。
- ◆ 新媒股份 (300770.CN) 發佈半年報, 上半年營業收入 6.58 億元, 同比增長 11.01%; 淨利潤 3.61 億元, 同比增長 17.87%; 基本每股收益 1.57 元。
- ◆ 中國建築 (601668.CN) 公告, 近期, 公司獲得重大項目金額合計 486.7 億元, 佔 2020 年度經審計營業收入比例為 3.0%。
- ◆ 中科電氣 (300035.CN) 公告, 擬定增募資不超過 22.06 億元, 用於湖南中科星城石墨有限公司年產 5 萬噸鋰電池負極材料生產基地專案、年產 3 萬噸鋰電池負極材料及 4.5 萬噸石墨化加工建設專案等。
- ◆ 海容冷鏈 (603187.CN) 公告, 擬定增募資不超 10 億元, 扣除發行費用後, 募集資金用於年產 100 萬台高端立式冷藏展示櫃擴產項目以及補充流動資金項目。
- ◆ 碩貝德 (300322.CN) 公告, 收到東風日產的《東風汽車有限公司乘用車零部件供應商承制通知書》, 確認公司成為其車聯網 5.0 5G 天線的供應商。

公司業績

港股

- ◆ 中國食品 (00506.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 4.05 億元人民幣, 按年增長 22.46%。每股盈利 14.46 分, 不派中期息。
- ◆ 中國太平 (00966.HK) 截至今年 6 月底止, 中期盈利 51.13 億港元, 按年增長 77.74%, 每股盈利 1.423 元, 不派中期息。
- ◆ 平安好醫生 (01833.HK) 截至 6 月底止中期虧損 8.8 億元人民幣, 上年同期虧損 2.14 億元; 每股虧損 0.8 元, 不派中期息。
- ◆ 金山軟件 (03888.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 1.65 億元人民幣, 按年下跌 98.2%。每股基本盈利 0.12 元, 不派息。
- ◆ 中化化肥 (00297.HK) 截至今年 6 月底止, 中期盈利 6.63 億元人民幣, 按年增長 48.14%, 每股盈利 9.44 分, 不派中期息。
- ◆ 里安房地產 (00272.HK) 截至 6 月底止中期盈利 10.82 億元人民幣, 上年同期虧損 16.22 億元; 每股盈利 13.5 分, 中期息每股派 3.6 港仙。
- ◆ 中國金茂 (00817.HK) 截至今年 6 月底止, 中期盈利 43.01 億元人民幣, 按年增長 14.09%, 每股盈利 33.88 分, 派中期息 12 港仙。
- ◆ 第一服務控股 (02107.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 6523.6 萬元人民幣, 按年增長 1.01 倍。每股盈利 6.53 分, 不派息。
- ◆ 碧桂園 (02007.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 149.96 億元人民幣, 按年上升 6.11%, 每股基本盈利 0.69 元, 派中期息 20.98 分。
- ◆ 中糧家佳康 (01610.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔虧損 4.26 億元人民幣, 去年同期溢利 20.55 億元。每股基本虧損 10.91 分, 不派中期息。
- ◆ 粵豐環保 (01381.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 6.16 億港元, 按年上升 36.4%。每股基本盈利 25.4 仙, 中期息派 5 仙。



- ◆ 永達汽車 (03669.HK) 截至 6 月底止上半年的股東應佔溢利 11.72 億元人民幣, 按年增長 1.21 倍。每股盈利 0.59 元, 不派中期息。
- ◆ 康臣藥業 (01681.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 2.51 億元人民幣, 按年增長 19.99%。每股基本盈利 0.3132 元, 中期息派 10 港仙。
- ◆ 富力地產 (02777.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 30.8 億元人民幣, 按年下跌 18.78%。每股盈利 0.8209 元, 中期息派 10 分。
- ◆ 安踏體育 (02020.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 38.4 億元人民幣, 按年增長 1.32 倍。每股基本盈利 142.77 分, 中期息派 60 港仙。
- ◆ 嘉華國際 (00173.HK) 截至 6 月底止中期業績, 股東應佔溢利 7.76 億港元, 按年下跌 69.63%。每股盈利 24.83 仙, 派息 7 仙。
- ◆ 英皇鐘錶珠寶 (00887.HK) 截至 6 月底止中期業績扭虧為盈, 錄得溢利 1.32 港億元, 每股盈利 1.95 仙, 派中期息每股 0.55 仙。
- ◆ 中國外運 (00598.HK) 截至今年 6 月底止, 中期盈利 21.63 億元人民幣, 按年增長 77.93%, 每股盈利 29.22 分, 不派中期息。
- ◆ 國泰君安 (02611.HK) 中期盈利按年增 46.93%, 不派中期息。
- ◆ 酷派 (02369.HK) 中期虧損擴至 2.38 億元, 不派中期息。
- ◆ 中鋁 (02600.HK) 中期盈利按年飆 85.11 倍, 不派中期息。
- ◆ 思捷 (00330.HK) 中期按年轉賺 1.21 億元, 不派中期息。
- ◆ 昆侖能源 (00135.HK) 中期盈利按年增 7.66 倍, 不派中期息。
- ◆ 中集安瑞科 (03899.HK) 中期盈利按年增 77.51%, 不派中期息。
- ◆ 綠城中國 (03900.HK) 中期盈利按年升 15.39%, 不派中期息。
- ◆ 京東健康 (06618.HK) 中期虧損按年縮窄至 4.55 億人民幣, 不派中期息。
- ◆ 麗珠醫藥 (01513.HK) 中期盈利按年升 5.75%, 不派中期息。
- ◆ 佳兆業健康 (00876.HK) 中期按年轉賺 6066.6 萬元, 不派中期息。
- ◆ 富豪酒店 (00078.HK) 中期虧損按年縮窄至 2.76 億元, 不派中期息。
- ◆ 百利保 (00617.HK) 中期虧損按年縮窄至 1.36 億元, 不派中期息。
- ◆ 九毛九 (09922.HK) 中期轉賺 1.86 億人民幣, 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 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
		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%	
	歐元區	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
8月 Markit 綜合 PMI 初值		59.6	60.2	
週二	美國	8月消費者信心指數	-4.4	-4.4
		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
		7月季調後新屋銷售年化月率(%)	3.6%	-6.6%
週三	美國	7月耐用品訂單月率初值(%)	-0.3%	0.9%
		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%
		傑克遜霍爾全球央行年會 (8月26日-28日)		
週四	美國	第二季度消費者支出年化季率修正值(%)		6.1%
		第二季度核心 PCE 物價指數年化季率修正值(%)		6.1%
		歐洲央行公佈7月份貨幣政策會議紀要		
		7月批發庫存月率初值(%)		1.1%
週五	美國	7月 PCE 物價指數年率(%)	4.1%	4.0%
		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%
	中國	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並於國內發表，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

