

## 宏观及行业

- ◆ 美股周二收高，纳指与标普 500 指数创历史新高。纳指史上首次站上 15000 点关口。中概股普遍上扬。辉瑞-BioNTech 疫苗获 FDA 完全批准的消息提振了市场信心。投资者等待美联储杰克逊霍尔年会的召开。
- ◆ 美联储杰克逊霍尔年会即将召开，周四美国货币决策者可能会详细阐述其缩减每月 1200 亿美元债券购买行动的计划。美联储主席鲍威尔将于周五发表会议主旨讲话。根据以往经验，市场普遍预期鲍威尔届时考虑为缩减债券购买规模的时点和方式提供线索。
- ◆ 美国众议院周二投票采纳一项 3.5 万亿美元的预算决议蓝图，此前来自白宫的压力和议长南希·佩洛西的保证团结了陷入分歧的民主党人，从而使得总统乔·拜登的核心经济议程能够继续推进。
- ◆ 中汽协数据显示，2021 年 8 月上中旬，11 家重点企业汽车生产完成 70.7 万辆，同比下降 34.3%。
- ◆ 美国 7 月份新屋销售增 1%，以年率计 70.8 万间，为 4 个月来首次回升，亦好过预期的 69.7 万间，部分得益于供应增加，同时反映需求依然稳健。
- ◆ 商品市场方面，国际油价第二日反弹，墨西哥钻油台发生火警，每日逾 40 万桶供应受影响，消息刺激纽约期油升 2.89%，每桶收报 67.54 美元；布兰特期油重上 70 美元关，收报 71.05 美元，进账 3.34%。
- ◆ 美国证券交易委员会（SEC）将要求 250 多家已在美国上市的中国公司向投资者加强政治和监管风险披露。
- ◆ 美国国债发行获海外资金热捧。美国财政部数据显示，海外资金在本月美国 10 年期债券发行中的获配比例达到 38%，创 10 年来最高。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 微软 (MSFT.US) 宣布将在今年假期将 Xbox 云游戏引入至其新的 Xbox X 系列、S 系列游戏机，以及旧的 Xbox One 设备。
- ◆ 谷歌母公司 (GOOGL.US) Alphabet 旗下自动驾驶部门 Waymo 称，其旗下的自动驾驶计程车在美国三藩市开始提供乘车服务。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,727.92	2.5	-5.5
恒生国企指数	9,098.68	3.2	-15.3
上证综合指数	3,514.47	1.1	1.2
深证成份指数	14,663.55	0.9	1.3
道琼斯指数	35,366.26	0.1	15.6
标普 500 指数	4,486.23	0.1	19.4
纳斯达克指数	15,019.80	0.5	16.5

## 今日提示

新股上市			
市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	688103	国力股份	待定
	605598	上海港湾	待定

除权信息			
代号	公司名称	事项	除权日
66	港铁公司	中期息 25 仙， 可以股代息	08/25
125	新兴光学	特别股息 1.5 仙	08/25
288	万洲国际	中期息 5 仙	08/25
941	中国移动	中期息人民币 1.356 元 1.63 港 元	08/25
000987	越秀金控	10 派 2.5 元	08/25
601377	兴业证券	10 派 1.8 元	08/25
605186	健麾信息	10 派 2.15 元	08/25

配股			
代号	公司名称	配股价	日期
8103	HMVOD 视频	2 港元	08/13
9600	新纽科技	2.558 港元	08/15
988	丝路物流控股	0.14 港元	08/19
328	爱高集团	0.243 港元	08/20
726	筑友智造科技	0.96 港元	08/20
2135	瑞丽医美	0.477 港元	08/20

供股			
代号	公司名称	配股价	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

指数调整			
代号	公司名称	调整方向	生效日期
868	信义玻璃	调入恒生指数	09/06
2331	李宁	调入恒生指数	09/06
3968	招商银行	调入恒生指数	09/06
3328	交通银行	调入恒生指数	09/06
2331	李宁	调入国企指数	09/06
2618	京东物流	调入国企指数	09/06
813	世茂集团	调出国企指数	09/06
914	海螺水泥	调出国企指数	09/06



- ◆ 为应对新冠病毒感染率上升，欧洲药品监管机构（EMA）已批准为辉瑞（PFE.US）-BioNTech（BNTX.US）和莫德纳（MRNA.US）的 mRNA 新冠疫苗提供新的生产基地，旨在提高这两种疫苗的产量。
- ◆ 特斯拉（TSLA.US）首席执行官马斯克称，该公司最新的自动驾驶系统（FSD）实验版本并非“不是很好”。
- ◆ 沃尔玛（WMT.US）宣布将推出名为 GoLocal 的快递服务，其平台司机也会为其他商家送货，预计于 2021 年底开始正式运营，配送方式将包括自动驾驶汽车和无人机等新技术。
- ◆ 英特尔（INTC.US）宣布已与美国国防部达成一项协议，将向美国国防部提供晶圆代工服务，以满足美国国防部所需要的半导体电路及晶圆需求。
- ◆ CrowdStrike 公司（CRWD.US）将于 8 月 26 日加入纳斯达克(15019.7995, 77.15, 0.52%)100 指数。
- ◆ 拼多多（PDD.US）2021 年 Q2 每 ADS 盈利 1.69 元，市场预期亏损 1.64 元，去年同期亏损 0.75 元。
- ◆ 热门中概股周二收盘普遍上扬，新能源汽车股中，理想汽车（LI.US）涨超 4%，蔚来汽车（NIO.US）、小鹏汽车（XPEV.US）涨超 2%。

## 港股

- ◆ 安踏体育（02020.HK）公布，每手买卖单位将由 1000 股更改为 200 股，10 月 4 日上午 9 时正起生效。
- ◆ 高盛升药明生物每股盈利预测，由原先的 69 分人民币上调到 70 分人民币，目标价维持 170.7 元，折合 53.6 倍 2026 年预测市盈率，重申「买入」及「确信买入」名单。
- ◆ 富瑞认为京东业务模式与监管方向一致，有望释放全管道战略潜能，料第三季收入按年增 25%，其中零售成长 23%，维持「买入」评级，目标价由 426 元上调至 428 元。
- ◆ 小鹏汽车（09868.HK）表示，首批旗舰电动车小鹏 P7 于 24 日从广州发往挪威，是该款车型首度出口到中国以外的市场，为公司发展的重大举措之一。
- ◆ 内地传媒引述广汽内部人士报道，广汽（02238.HK）正统筹旗下子公司广汽埃安增资扩股工作。
- ◆ 瑞银发表报告，预计澳门赌业传统淡季 9 月的旅客量将回升，料日均博彩收益将较 8 月以来平均的 1.2 亿澳门元，上升去到约 2 至 2.5 亿澳门元。首选银河娱乐（00027.HK）、金沙中国（01928.HK）和澳博（00880.HK）。
- ◆ 富智康集团（02038.HK）宣布，与全球第四大汽车制造商 Stellantis 订立合营协议，成立汽车智慧驾驶舱及相关辅助功能之合营公司 Mobile Drive。
- ◆ 高银金融（00530.HK）料全年亏损大减约 81.3%。

## A 股

- ◆ 中国铝业（601600.CN）披露半年报，公司实现营收 1207.35 亿元，同比增长 43.55%；净利润 30.75 亿元，同比增长 8511%。
- ◆ 诺泰生物（688076.CN）公告，全资子公司澳赛诺计划在现有生产厂区的预留土地上，建设医药中间体建设项目（二期），以进一步扩大 CDMO 的产能，增强公司综合竞争力，提高公司的盈利能力。
- ◆ 老百姓（603883.CN）公告，公司拟以自有资金 14.28 亿元（含贷款）收购华佗药房 51% 的股权。
- ◆ 晶科科技（601778.CN）公告，拟以 1 亿元-2 亿元回购股份，回购价格不超过 9.2 元/股。
- ◆ 金山办公（688111.CN）公告，上半年实现净利润 5.49 亿元，同比增长 53.54%。同日公告，股东奇文 N 维拟减持不超过 0.69% 公司股份。
- ◆ 中微公司（688012.CN）发布半年报，上半年实现净利润 3.97 亿元，同比增长 233.17%；营业收入 13.39 亿元，同比增长 36.82%。



- ◆ 今世缘 (603369.CN) 披露半年报, 公司上半年营收 38.5 亿元, 同比增长 32.2%; 净利润 13.35 亿元, 同比增长 30.92%。
- ◆ 新媒股份 (300770.CN) 发布半年报, 上半年营业收入 6.58 亿元, 同比增长 11.01%; 净利润 3.61 亿元, 同比增长 17.87%; 基本每股收益 1.57 元。
- ◆ 中国建筑 (601668.CN) 公告, 近期, 公司获得重大项目金额合计 486.7 亿元, 占 2020 年度经审计营业收入比例为 3.0%。
- ◆ 中科电气 (300035.CN) 公告, 拟定增募资不超过 22.06 亿元, 用于湖南中科星城石墨有限公司年产 5 万吨锂电池负极材料生产基地专案、年产 3 万吨锂电池负极材料及 4.5 万吨石墨化加工建设专案等。
- ◆ 海容冷链 (603187.CN) 公告, 拟定增募资不超 10 亿元, 扣除发行费用后, 募集资金用于年产 100 万台高端立式冷藏展示柜扩产项目以及补充流动资金项目。
- ◆ 硕贝德 (300322.CN) 公告, 收到东风日产的《东风汽车有限公司乘用车零部件供应商承制通知书》, 确认公司成为其车联网 5.0 5G 天线的供应商。

## 公司业绩

### 港股

- ◆ 中国食品 (00506.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 4.05 亿元人民币, 按年增长 22.46%。每股盈利 14.46 分, 不派中期息。
- ◆ 中国太平 (00966.HK) 截至今年 6 月底止, 中期盈利 51.13 亿港元, 按年增长 77.74%, 每股盈利 1.423 元, 不派中期息。
- ◆ 平安好医生 (01833.HK) 截至 6 月底止中期亏损 8.8 亿元人民币, 上年同期亏损 2.14 亿元; 每股亏损 0.8 元, 不派中期息。
- ◆ 金山软件 (03888.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 1.65 亿元人民币, 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 亿元人民币, 按年增长 48.14%, 每股盈利 9.44 分, 不派中期息。
- ◆ 里安房地产 (00272.HK) 截至 6 月底止中期盈利 10.82 亿元人民币, 上年同期亏损 16.22 亿元; 每股盈利 13.5 分, 中期息每股派 3.6 港仙。
- ◆ 中国金茂 (00817.HK) 截至今年 6 月底止, 中期盈利 43.01 亿元人民币, 按年增长 14.09%, 每股盈利 33.88 分, 派中期息 12 港仙。
- ◆ 第一服务控股 (02107.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 6523.6 万元人民币, 按年增长 1.01 倍。每股盈利 6.53 分, 不派息。
- ◆ 碧桂园 (02007.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 149.96 亿元人民币, 按年上升 6.11%, 每股基本盈利 0.69 元, 派中期息 20.98 分。
- ◆ 中粮家佳康 (01610.HK) 截至 6 月底止中期股东应占亏损 4.26 亿元人民币, 去年同期溢利 20.55 亿元。每股基本亏损 10.91 分, 不派中期息。
- ◆ 粤丰环保 (01381.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 6.16 亿港元, 按年上升 36.4%。每股基本盈利 25.4 仙, 中期息派 5 仙。



- ◆ 永达汽车 (03669.HK) 截至 6 月底止上半年的股东应占溢利 11.72 亿元人民币, 按年增长 1.21 倍。每股盈利 0.59 元, 不派中期息。
- ◆ 康臣药业 (01681.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 2.51 亿元人民币, 按年增长 19.99%。每股基本盈利 0.3132 元, 中期息派 10 港仙。
- ◆ 富力地产 (02777.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 30.8 亿元人民币, 按年下跌 18.78%。每股盈利 0.8209 元, 中期息派 10 分。
- ◆ 安踏体育 (02020.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 38.4 亿元人民币, 按年增长 1.32 倍。每股基本盈利 142.77 分, 中期息派 60 港仙。
- ◆ 嘉华国际 (00173.HK) 截至 6 月底止中期业绩, 股东应占溢利 7.76 亿港元, 按年下跌 69.63%。每股盈利 24.83 仙, 派息 7 仙。
- ◆ 英皇钟表珠宝 (00887.HK) 截至 6 月底止中期业绩扭亏为盈, 录得溢利 1.32 亿港元, 每股盈利 1.95 仙, 派中期息每股 0.55 仙。
- ◆ 中国外运 (00598.HK) 截至今年 6 月底止, 中期盈利 21.63 亿元人民币, 按年增长 77.93%, 每股盈利 29.22 分, 不派中期息。
- ◆ 国泰君安 (02611.HK) 中期盈利按年增 46.93%, 不派中期息。
- ◆ 酷派 (02369.HK) 中期亏损扩至 2.38 亿元, 不派中期息。
- ◆ 中铝 (02600.HK) 中期盈利按年飙 85.11 倍, 不派中期息。
- ◆ 思捷 (00330.HK) 中期按年转赚 1.21 亿元, 不派中期息。
- ◆ 昆仑能源 (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。
- ◆ 绿城中国 (03900.HK) 中期盈利按年升 15.39%, 不派中期息。
- ◆ 京东健康 (06618.HK) 中期亏损按年缩窄至 4.55 亿人民币, 不派中期息。
- ◆ 丽珠医药 (01513.HK) 中期盈利按年升 5.75%, 不派中期息。
- ◆ 佳兆业健康 (00876.HK) 中期按年转赚 6066.6 万元, 不派中期息。
- ◆ 富豪酒店 (00078.HK) 中期亏损按年缩窄至 2.76 亿元, 不派中期息。
- ◆ 百利保 (00617.HK) 中期亏损按年缩窄至 1.36 亿元, 不派中期息。
- ◆ 九毛九 (09922.HK) 中期转赚 1.86 亿人民币, 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 Markit 制造业 PMI 初值	63	63.4
		8月 Markit 服务业 PMI 初值	59.2	59.9
		8月 Markit 综合 PMI 初值		59.9
		7月成屋销售年化总数(万户)	584	586
	7月成屋销售年化月率(%)	-0.3%	1.4%	
	欧元区	8月 Markit 制造业 PMI 初值	61.5	62.8
		8月 Markit 服务业 PMI 初值	60	59.8
8月 Markit 综合 PMI 初值		59.6	60.2	
周二	美国	8月消费者信心指数	-4.4	-4.4
		8月里士满联储制造业指数	25	27
		7月季调后新屋销售年化总数(万户)	70	67.6
		7月季调后新屋销售年化月率(%)	3.6%	-6.6%
周三	美国	7月耐用品订单月率初值(%)	-0.3%	0.9%
		第二季度实际 GDP 年化季率修正值(%)	6.6%	6.5%
周四	美国	第二季度 GDP 平减指数修正值(%)	6.0%	6.0%
		第二季度消费者支出年化季率修正值(%)		6.1%
		第二季度核心 PCE 物价指数年化季率修正值(%)		6.1%
		杰克逊霍尔全球央行年会 (8月26日-28日)		
周五	美国	欧元区 欧洲央行公布7月份货币政策会议纪要		
		7月批发库存月率初值(%)		1.1%
周五	美国	7月 PCE 物价指数年率(%)	4.1%	4.0%
		7月核心 PCE 物价指数年率(%)	3.6%	3.5%
		7月个人支出月率(%)	0.4%	1.0%
	中国	8月密西根大学消费者信心指数终值	70.9	70.2
		7月规模以上工业企业利润率-单月(%)		20.0%
		7月规模以上工业企业利润率-YTD(%)		66.9%

披露分析员及其关连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**只供私人参阅。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参阅。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

