

宏观及行业

- ◆ 美股周四收跌，市场情绪谨慎，纳指与标普 500 指数结束此前连续 5 个交易日上涨的行情。投资者正在等待美联储官员阐述关于缩减购债计划的最新立场，两位联储鹰派成员敦促迅速尽快开始缩减。
- ◆ 美国上周初请失业救济人数增至 35.3 万高于预期。二季度 GDP 增幅上修为 6.6%，低于市场预计的 6.7%。
- ◆ 据《上海证券报》报道，即将推出的香港 A 股指数期货的标的指数——MSCI 中国 A50 互联互通指数的制定规则在 8 月 25 日正式发布。
- ◆ 财政部表示 1-7 月，国有企业营业总收入 414373.7 亿元，同比增长 26.6%，两年平均增长 9.6%；利润总额 27852.3 亿元，同比增长 92.1%，两年平均增长 14.2%。7 月末，国有企业资产负债率 64.3%，同比下降 0.2 个百分点。
- ◆ Strategy Analytics 表示，二季度，vivo 年出货量增长 215%，首次升至亚太地区 5G 智能手机出货量第一。在该地区出货量排名前五的 5G 智能手机厂商中，有三家是中国品牌，小米排名第二，OPPO 排名第三。
- ◆ 据《工信部网站》消息，工信部装备工业一司组织召开支持新能源汽车加快发展座谈会。
- ◆ 中汽协表示，2021 年 7 月，销量排名前十位的轿车品牌依次为：轩逸、卡罗拉、五菱宏光 mini、雷凌、Model3、朗逸、凯美瑞、天籁、奥迪 A6L 和秦 PLUS。
- ◆ Omdia 表示，今年，全球 Mini LED 电视机出货量将达去年的近 10 倍，预计出货 490 万台，在整体电视机出货量占比有望从去年 0.02%扩至 2.2%。

公司要闻

美股

- ◆ 苹果公司 (AAPL.US) 宣布，参与苹果新闻的新闻出版商将有资格将第一年交给苹果的应用内订阅分成从 30%降至 15%。
- ◆ 据韩国 KBS 网站报导，韩国个人资讯保护委员会 25 日决定，对 Facebook (FB.US)、奈飞 (NFLX.US) 和谷歌 (GOOGL.US) 三家企业共计征收约 67 亿韩元 (约合 3714 万元人民币) 的罚款，并要求三家公司采取更正措施。
- ◆ Coinbase (COIN.US) 已聘请前 Facebook 资深人士 Kate Rouch 作为其新的首席行销官，将管理 Coinbase 的品牌。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,415.69	-1.1	-6.7
恒生国企指数	8,937.29	-1.5	-16.8
上证综合指数	3,501.66	-1.1	0.8
深证成份指数	14,415.46	-1.9	-0.4
道琼斯指数	35,213.12	-0.5	15.1
标普 500 指数	4,470.00	-0.6	19.0
纳斯达克指数	14,945.81	-0.6	16.0

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
35	远东发展	末期息 15 仙， 以股代息，可选 择现金	08/27
64	结好控股	末期息 0.5 仙	08/27
194	廖创兴企业	中期息 18 仙	08/27
345	维他奶国际	末期息 29 仙	08/27
000338	潍柴动力	10 派 2.33 元	08/27
300560	中富通	10 派 1.77 元	08/27
603633	徕木股份	10 派 0.97 元	08/27

配股

代号	公司名称	配售价	日期
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
362	信阳毛尖	0.25 港元	08/24
572	未来世界控股	0.1 港元	08/24
1566	华夏文化科技	2.38 港元	08/24

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

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	调出恒生指数	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



- ◆ 由于全球半导体晶片持续短缺，福特汽车 (F.US) 下周将再次削减其利润率较高的 F-150 皮卡和另外两种车型的产量。
- ◆ 互动健身平台 Peloton (PTON.US) 第四财季营收 9.369 亿美元，分析师预期 9.291 亿美元。
- ◆ 惠普 (HPQ.US) 第三财季净营收为 153 亿美元，与去年同期的 143 亿美元相比增长 7.0%；净利润为 11 亿美元，与去年同期的 7 亿美元相比增长 51%。
- ◆ 戴尔 (DELL.US) 第二财季总净营收为 261.22 亿美元，与去年同期的 227.33 亿美元相比增长 15%；净利润为 8.80 亿美元，与去年同期的 10.99 亿美元相比下降 20%。
- ◆ 台积电 (TSM.US) 据报已经通知客户，将调升先进制程以及成熟制程晶片的代工费最多 20%，明年 1 月起生效。
- ◆ 小鹏汽车 (XPEV.US) 财报显示，第二季度营收 37.61 亿元，同比增长 536.7%；第二季度共交付 17398 辆汽车，同比增长 439%。
- ◆ 市场消息称，欢聚集团董事长李学凌和小米集团创始人雷军计划将欢聚时代 (YY.US) 私有化，估值可能达 80 亿美元。
- ◆ 热门中概股周四收盘多数走低，新能源汽车股中，理想汽车 (LI.US) 跌超 3%，蔚来汽车 (NIO.US) 跌近 2%，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌 0.6%。

港股

- ◆ 金川国际 (02362.HK) 公告，公司曾与数名独立第三方在日常商业沟通交流时谈及配售本公司新股份的可能性，议题属非常初步阶段，并自约 2021 年 8 月 2 日起，公司已没有再与该些独立第三方就配售本公司新股份的议题接触。
- ◆ 中国平安 (02318.HK) 对华夏幸福相关投资资产计提资产减值合共 359 亿元。
- ◆ 腾讯控股 (00700.HK) 旗下互动娱乐事业群，本月中旬宣布一系列部门和人员调整，成立企鹅电竞产品中心，该中心将全面负责企鹅电竞的产品研发和营运推广工作。
- ◆ 中国人寿 (02628.HK) 上半年新业务价值负增长，总裁苏恒轩表示，整个保险业正在改革，而上半年内地经济虽然复苏，但消费动力仍然疲弱，直言现时是寿险业的阵痛期，同业以至银行销售都有受影响。
- ◆ 中海油田服务 (02883.HK) 表示，国际油价自去年疫情发生后已回复至相对中高水平，随着油价回升，石油公司勘探开发作业在增强，但从整体供需来看，仍然供过于求，惟预计下半年钻井平台利用率逐步攀升。
- ◆ 蓝月亮 (06993.HK) 表示，今年会加强与电商合作，上半年因要整顿与电商合作的模式，加大了折扣优惠，料下半年整体经营情况会有改善，在原材料价格平稳的情况，加上产品种类增加，有助于毛利率改善。
- ◆ 华润啤酒 (00291.HK) 公布，拟透过投资于位于中国山东省历史悠久的著名酿酒公司的旗下业务，进军中国白酒业务。
- ◆ 对于市场传出华润万象生活 (01209.HK) 参与收购恒大物业 (06666.HK) 一事，华润万象生活主席李欣回应指，公司没有得到正式的邀请，但会关注这个事情，强调这并不代表会去买恒大的物业。
- ◆ 路透旗下 IFR 引述知情人士透露，本港物流独角兽 GOGOX 计划最快本周至数周内，提交在港首次招股集资申请，集资额介乎 4 亿至 5 亿美元。
- ◆ 大和发表报告，指小米 (01810.HK) 业绩胜预期，加上回调后风险回报更加吸引，将评级由「持有」升至「跑赢大市」，目标价维持 28 元不变。
- ◆ 高盛发表报告指，信达生物 (01801.HK) 上半年收入按年增长 97%，产品销售增长 1.01 倍至 18.55 亿元人民币，业绩大致符合该行预期，维持「买入」评级，目标价则调低 6.5%至 93.8 元。



- ◆ 摩根士丹利快手 (01024.HK) 广告收入增长进一步放慢, 将由第二季按年增长 1.56 倍, 放缓至第三季的 74%, 明年放缓至 35%。该行维持「减持」评级, 目标价下调一半至 60 元。

A 股

- ◆ 中国平安 (601318.CN) 披露半年报, 归属于母公司股东的净利润 580.05 亿元, 同比下降 15.5%。
- ◆ 华夏幸福 (600340.CN) 披露半年度报告, 公司 2021 年半年度实现营业收入为 210.68 亿元, 同比下滑 43.63%; 亏损 94.8 亿元, 上年同期盈利 60.62 亿元。
- ◆ 牧原股份 (002714.CN) 披露半年报, 公司实现营业收入 415.38 亿元, 同比增长 97.49%; 归属母公司股东的净利润 95.26 亿元, 同比下降 11.67%。
- ◆ 丽珠集团 (000513.CN) 公告, 控股附属公司丽珠单抗研发的“重组新型冠状病毒融合蛋白疫苗”已开展全球 III 期临床试验。
- ◆ 普洛药业 (000739.CN) 公告, 公司拟在美国波士顿投资设立 CDMO 研发中心, 总投资额 4700 万美元。
- ◆ 爱尔眼科 (300015.CN) 披露半年度报告, 公司 2021 年半年度实现营业收入为 73.48 亿元, 同比增长 76.47%; 归母净利润 11.16 亿元, 同比增长 65.03%; 基本每股收益 0.21 元。
- ◆ 晨光文具 (603899.CN) 披露半年报, 公司上半年营收 76.86 亿元, 同比增长 61.43%; 净利润 6.66 亿元, 同比增长 43.43%; 基本每股收益 0.72 元。
- ◆ 欧派家居 (603833.CN) 公告, 上半年实现净利润 10.12 亿元, 同比增长 106.98%。
- ◆ 浙江鼎力 (603338.CN) 发布半年报, 上半年实现净利润 5.07 亿元, 同比增长 24.05%; 营业收入 25.77 亿元, 同比增长 71.7%。
- ◆ 正泰电器 (601877.CN) 公告, 上半年实现营业收入 162.40 亿元, 同比增长 11.16%; 净利 18.44 亿元, 同比增长 1.86%。
- ◆ 苏泊尔 (002032.CN) 公告, 上半年实现营业收入 104.34 亿元, 同比增长 27.44%; 净利润 8.66 亿元, 同比增长 29.87%; 基本每股收益 1.064 元。
- ◆ 科瑞技术 (002957.CN) 公告, 中标保定长城控股集团蜂巢能源科技有限公司切选一体机项目、蜂巢能源遂宁工厂 MEBVDA、储能方型锂离子电池包膜检测线采购项目, 合计中标价格 2.1 亿元。
- ◆ 华夏航空 (002928.CN) 披露, 拟发行可转债募资不超过 7 亿元, 用于购买 2 架 A320 系列飞机、飞机维修机库项目二期等。
- ◆ 锡业股份 (000960.CN) 披露股票交易异常波动公告, 自 2021 年 7 月下旬以来, 公司产品钢市场价格阶段性涨幅较大, 今年上半年公司钢产量为 34.88 吨。

公司业绩

港股

- ◆ 东风集团 (00489.HK) 中期盈利 86.29 亿元人民币, 按年增长 1.37 倍, 每股盈利 100.15 分; 派特别股息 0.4 元。
- ◆ 星岛 (01105.HK) 中期亏损 6318.7 万元, 每股亏损 7.18 仙, 不派中期息; 去年同期亏损 6129.7 万元。
- ◆ 中信建投证券 (06066.HK) 中期盈利 45.29 亿元人民币, 按年减少 1.08%, 不派中期息。
- ◆ 中国平安 (02318.HK) 截至 6 月底止中期股东应占净利润 580.05 亿元人民币, 按年下跌 15.55%。
- ◆ 新华保险 (01336.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 105.46 亿元人民币, 按年增长 28.33%。
- ◆ 中石油 (00857.HK) 截至今年 6 月底止中期盈利 530.37 亿元人民币, 去年同期亏损 299.83 亿元人民币。



- ◆ 石药集团 (01093.HK) 截至6月底止中期股东应占溢利 30.63 亿元人民币, 按年增长 32.35%。
- ◆ 众安在线 (06060.HK) 截至6月底止中期股东应占溢利 7.55 亿元人民币, 按年增长 54%。
- ◆ 申洲国际 (02313.HK) 截至6月底止中期股东应占溢利 22.26 亿元人民币, 按年下跌 11.39%。
- ◆ 中国光大控股 (00165.HK) 截至6月底止中期盈利 17.81 亿港元, 按年增长 1.33 倍。
- ◆ 中远海运港口 (01199.HK) 截至6月底止中期股东应占溢利 1.76 亿美元, 按年增长 7.5%。
- ◆ 李氏大药厂 (00950.HK) 截至6月底止中期股东应占溢利 21.55 亿港元, 按年上升 21.22 倍。
- ◆ 旭辉控股 (00884.HK) 截至6月底止中期股东应占溢利 36.03 亿元人民币, 按年上升 6.94%。
- ◆ 保利置业 (00119.HK) 截至6月底止中期股东应占溢利 16.63 亿港元, 按年上升 1.01 倍。
- ◆ 绿地香港 (00337.HK) 截至6月底止中期股东应占溢利 14.27 亿元人民币, 按年增长 45.62%。
- ◆ 大悦城地产 (00207.HK) 截至6月底止中期股东应占溢利 6.14 亿元人民币, 按年上升 4.35 倍。
- ◆ 五矿地产 (00230.HK) 截至6月底止中期股东应占溢利 6,140.6 万港元, 按年增长 13.09%。
- ◆ 信和置业 (00083.HK) 截至6月底止全年度股东应占溢利 96.46 亿港元, 按年上升 4.71 倍。
- ◆ 胜狮货柜 (00716.HK) 截至6月底止中期股东应占溢利 5,929.3 万美元, 去年同期亏损为 533.1 万美元。
- ◆ 晨讯科技 (02000.HK) 截至6月底止中期股东应占亏损 6,971 万港元, 去年同期亏损 4,699 万港元。
- ◆ 香港科技探索 (01137.HK) 截至今年6月底止中期盈利 9,582.6 万港元, 按年下跌 12.31%。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周四	美国	第二季度实际 GDP 年化季率修正值(%)	6.6%	6.5%
		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	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%
		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年率-单月(%)		20.0%
周五	中国	7月规模以上工业企业利润年率-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

