

## 宏观及行业

- ◆ 美国政府修订今年财赤预测，较5月时预期的低5550亿美元，主要受惠于经济反弹力度较预期佳。华府最新估计，截至9月底年度财赤为3.12万亿美元，是有纪录以来第二高，仅低于去年度的3.13万亿美元。
- ◆ 美联储主席鲍威尔重申将于年内缩减债券购买规模并打压与加息关联性。市场解读认为，美联储在缩减退出后也不会立即加息。
- ◆ 国家网信办将启动“清朗·移动应用程序 PUSH 弹窗突出问题专项整治”，明确未取得互联网新闻信息服务许可的工具类应用不得推送新闻信息，禁止推送商业网站平台和“自媒体”账号违规采编发布、转载的新闻信息。
- ◆ 深圳重新发布第二批集中供地公告，土地溢价率上限降至15%，新房限价也遭下调。
- ◆ 发改委发布完善电解铝行业阶梯电价政策，严禁电解铝行业出台优惠电价政策。
- ◆ 路透社报道，根据正起草的规则，中国证监会会加强审查计划到海外上市的公司，禁止收集了大量用户数据，或制作可能构成安全风险内容的公司，在包括美国在内的海外地方上市。
- ◆ 国家资产监督机关据报已下令国有企业加速将数据从阿里巴巴(09988.HK)及腾讯(00700.HK)等科网龙头企业的云端服务，转移至政府旗下的云端系统，此举料引发内地云端服务市场震荡。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 报导称，亚马逊(AMZN.US)正在与Affirm合作，在其电子商务网站上首次提供分期付款选项。
- ◆ 美国数据挖掘公司Palantir于今年7月向电动汽车初创公司法拉第未来(FFIE.US)投资2500万美元。此外，据档显示，该公司还与法拉第未来签署了一项使用其软件的商业合同。
- ◆ 芝加哥市对线上订餐平台DoorDash(DASH.US)和Grubhub(GRUB.US)提起了两起全面的诉讼，指控他们欺骗顾客并采用了不公平的商业竞争行为。
- ◆ 苹果(AAPL.US)宣布将允许美国应用开发商向用户提供绕过Apple Pay进行内购的选项。这次政策变动来源于苹果与一系列小型应用开发者集体诉讼的和解程序，相关的变动仍需要得到法庭批准。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,407.89	0.0	-6.7
恒生国企指数	8,957.81	0.2	-16.6
上证综合指数	3,522.16	0.6	1.4
深证成份指数	14,436.90	0.2	-0.2
道琼斯指数	35,455.80	0.7	15.8
标普500指数	4,509.37	0.9	20.1
纳斯达克指数	15,129.50	1.2	17.4

## 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
46	科联系统	中期息 6 仙	08/30
57	震雄集团	末期息 11.5 仙	08/30
480	香港兴业国际	末期息 5 仙	08/30
518	同得仕(集团)	末期息 1.5 仙	08/30
1061	亿胜生物科技	中期息 4 仙	08/30
1170	信星集团	末期息 1.5 仙	08/30
1170	信星集团	特别股息 1.3 仙	08/30

### 配股

代号	公司名称	配售价	日期
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
362	信阳毛尖	0.25 港元	08/24
1810	小米集团 - W	25.25 港元	08/25
2778	冠君产业信托	4.39 港元	08/25

### 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



- ◆ 健身器材与健身内容流媒体供应商 Peloton (PTON.US) 表示, 公司已经收到美国司法部、国土安全部传票, 要求提供公司器材致用户死伤有关的文件和信息。
- ◆ 通用汽车 (GM.US) 首席执行官 Mary Barra 表示, 该公司仍将继续与其电池供应商—LG 能源解决方案 (LGES) 保持合作关系。
- ◆ 微软 (MSFT.US) 向其数千名云计算客户发出警告, 其云服务 Azure 的旗舰资料库 Cosmos 存在安全性漏洞, 网络入侵者可能借此读取、更改甚至他们的主要数据库。
- ◆ 热门中概股周五收盘多数走低, 新能源汽车股中, 小鹏汽车 (XPEV.US)、理想汽车 (LI.US) 跌近 1%, 蔚来汽车 (NIO.US) 跌 0.5%。

### 港股

- ◆ 吉利汽车 (00175.HK) 宣布, 极氪智能科技与英特尔、宁德时代、鸿商产业控股、Bilibili 及博裕投资订立购股协议, 5 名投资者同意向极氪智能科技认购, 合共约 1.26 亿股 Pre-A 系列优先股, 总代价为 5 亿美元。
- ◆ 港交所 (00388.HK) 宣布, 已与广州期货交易所签署谅解备忘录, 以促进彼此间的战略合作关系, 共同支持及推动可持续发展, 助力粤港澳大湾区整体建设。
- ◆ 瑞银发表报告, 认为平保 (02318.HK) 中期业绩好坏参半, 下调平保今年新业务价值 (NBV) 预测 2%, 料全年 NBV 下跌 11%。该行将平保目标价由 91 元微降至 90 元, 维持「买入」评级。
- ◆ 瑞信发表报告, 指华润置地 (01109.HK) 润地已完成全年销售目标 60%, 比同行平均 54%佳, 下半年配合具质素的优质销售资源, 集团全年销售有望超过订下的目标。上调目标价 2.1%至 50.88 元, 续是大型内房股首选。
- ◆ 瑞信发表报告, 指申洲国际 (02313.HK) 越南厂房面对疫情亦存不确定性, 将申洲评级由「跑赢大市」降至「中性」, 目标价由 177 元下调至 167 元。
- ◆ 高盛发表报告, 将马钢 (00323.HK) 2021 至 2023 年的盈利预测上调 86%至 105%, 以反映行业趋势和产品结构改善所带来的钢铁产品单位利润提高, 维持马钢 A/H 股的「买入」评级, H 股目标价由 3.6 元上调至 5.5 元。

### A 股

- ◆ 五粮液 (000858.CN) 披露半年报, 上半年实现营业收入 367.52 亿元, 同比增长 19.45%; 归母净利润 132 亿元, 同比增长 21.6%; 基本每股收益 3.4 元。
- ◆ 中国石化 (600028.CN) 发布半年报, 上半年净利润 391.53 亿元, 上年同期亏损 230 亿元。
- ◆ 中国太保 (601601.CN) 发布半年报, 上半年净利润 173.04 亿元, 同比增长 21.5%。
- ◆ 锐明技术 (002970.CN) 公告, 公司与地平线签订《战略合作框架协议》, 双方将以高级辅助驾驶 (ADAS) 和自动驾驶等领域为重点进行技术合作。
- ◆ 永和股份 (605020.CN) 公告, 全资子公司邵武永和拟投资 3.07 亿元, 在邵武永和现有厂区内建设年产 10kt 聚偏氟乙烯和 3kt 六氟环氧丙烷扩建项目。
- ◆ 孚能科技 (688567.CN) 公告, 公司计划在芜湖三山经开区建设年产 24GWh 新能源电池专案。
- ◆ 皖通高速 (600012.CN) 披露半年报, 上半年实现营业收入 16.88 亿元, 同比增长 106.1%; 归母净利润 7.1 亿元, 同比增长 547.64%; 基本每股收益 0.43 元。
- ◆ 微芯生物 (688321.CN) 披露可转债预案, 拟募集资金总额不超 5 亿元, 投资于创新药生产基地 (三期) 专案、西奥罗尼联合紫杉醇治疗卵巢癌 III 期临床试验专案、补充流动资金。
- ◆ 通富微电 (002156.CN) 披露半年度报告, 上半年实现营业收入为 70.89 亿元, 同比增长 51.82%; 归母净利润 4.01 亿元, 同比增长 259.67%; 基本每股收益 0.30 元。



- ◆ 中国化学 (601117.CN) 披露半年报, 上半年实现营业收入 559.15 亿元, 同比增长 53.08%; 归母净利润 19.32 亿元, 同比增长 33.7%; 基本每股收益 0.37 元。
- ◆ 智光电气 (002169.CN) 披露半年报, 上半年实现营业收入 8.82 亿元, 同比下滑 2.23%; 归母净利润 7.2 亿元, 同比增长 2961.68%; 基本每股收益 0.94 元。
- ◆ 康泰生物 (300601.CN) 披露半年报, 上半年实现营业收入 10.52 亿元, 同比增长 20.95%; 归母净利润 3.37 亿元, 同比增长 29.54%; 基本每股收益 0.49 元。
- ◆ 京基智农 (000048.CN) 披露半年报, 上半年实现营业收入 25.73 亿元, 同比增长 208.48%; 归母净利润 4.89 亿元, 同比增长 254.42%; 基本每股收益 0.94 元。
- ◆ 亿帆医药 (002019.CN) 公告, 控股子公司上海亿一同意将 F-627 相关的在中国境内的所有智慧财产权和商业利益独家许可给天晴南京顺欣。

## 公司业绩

### 港股

- ◆ 工商银行 (01398.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 1,634.73 亿元人民币, 按年上升 9.87%。
- ◆ 交通银行 (03328.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 420.19 亿元人民币, 按年增长 15.1%。
- ◆ 中信股份 (00267.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 441.75 亿港元, 按年增长 63.53%。
- ◆ 中航科工 (02357.HK) 截至 6 月底止中期股东应占净利润 11.99 亿元人民币, 按年增长 39.76%。
- ◆ 深圳国际 (00152.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 9.61 亿港元, 按年下跌 43.92%。
- ◆ 永旺 (00984.HK) 截至 6 月底止中期股东应占亏损 2.45 亿港元, 去年同期亏损 7,202.9 万港元。
- ◆ 威高股份 (01066.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 12.66 亿元人民币, 按年增长 21.44%。
- ◆ 祥生控股 (02599.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 5.32 亿元人民币, 按年增长 48.67%。
- ◆ 泡泡玛特 (09992.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 3.59 亿元人民币, 按年上升 1.54 倍。
- ◆ 石四药集团 (02005.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 2.76 亿港元, 按年增长 11.59%。
- ◆ 东瑞制药 (02348.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 1.67 亿元人民币, 按年增长 28.49%。
- ◆ 环球医疗 (02666.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 10.5 亿港元, 按年增长 32.34%。
- ◆ 雅迪控股 (01585.HK) 截至 6 月底止中期的股东应占溢利为 5.89 亿元人民币, 按年上升 49.21%。
- ◆ 嘉里物流 (00636.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 33.8 亿港元, 按年上升 2.15 倍。
- ◆ 康希诺生物 (06185.HK) 6 个月盈利 9.37 亿元人民币, 不派中期息; 去年同期亏损 1.02 亿元。
- ◆ 中国神华 (01088.HK) 中期盈利 265 亿元人民币, 按年增 30.09% 不派中期息。
- ◆ 鞍钢 (00347.HK) 中期盈利 51.83 亿元人民币, 按年增长 9.37 倍, 不派中期息。
- ◆ 南方航空 (01055.HK) 中期亏损 46.9 亿元人民币, 不派中期息; 去年同期亏损 81.79 亿元。
- ◆ 中芯国际 (00981.HK) 截至 6 月底至半年纯利 8.47 亿美元, 按年飙 3.19 倍, 不派息。中芯下半年依然面临被美国商务部列入「实体清单」带来的影响。



## 本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	8月达拉斯联储制造业活动指数	21.4	27.3
		7月季调后成屋签约销售指数月率(%)	-0.2%	-1.9%
	欧元区	8月经济景气指数		119
		8月工业景气指数		14.6
		8月消费者信心指数终值		-5.3
周二	美国	6月FHFA房价指数月率(%)	2.0%	1.7%
		8月芝加哥PMI	68	73.4
	中国	8月咨商会消费者信心指数	124	129.1
		8月官方制造业PMI	50.2	50.4
		8月官方非制造业PMI	52	53.3
周三	美国	8月ADP就业人数(万)	67.5	33
		8月Markit制造业PMI终值		61.2
	中国	8月ISM制造业PMI	59	59.5
		8月财新制造业PMI	50.2	50.3
周四	美国	7月贸易帐(亿美元)	-745	-757
		7月耐用品订单月率终值(%)		-0.1%
		7月工厂订单月率(%)	0.3%	1.5%
周五	美国	8月非农就业人口变动季调后(万)	78.7	94.3
		8月制造业就业人口变动季调后(万)	3.5	2.7
		8月劳动参与率(%)		61.7%
		8月私营企业非农就业人数变动(万)	70	70.3
	中国	8月失业率(%)	4.0%	4.0%
		8月ISM非制造业PMI	62	64.1
		8月财新服务业PMI	52	54.9
		8月财新综合PMI		53.1

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**只供私人翻阅。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翻阅。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

