

宏觀及行業

- ◆ 美股周一收盤漲跌不一。道指小幅收跌，科技股普遍上漲推動納指上漲 0.9%。市場仍在消化美聯儲主席上周五關於不急於加息的講話。投資者密切關注本周將公布的 8 月非農就業報告等多項經濟數據。
- ◆ 克利夫蘭聯儲總裁梅斯特說，美國經濟復蘇強勁，符合減少買債門檻，但近期通脹高企，未達到局方穩定物價目標。另外，聯儲局前副主席科恩稱，金融資產價格升至歷史高位，美國政府債務及企業債務迫近紀錄新高，警告金融系統正面臨緊迫的危機風險。
- ◆ 德國 8 月份通脹加速至 13 年新高，突顯出隨著該歐洲最大經濟體從新冠疫情中復蘇以及企業在供應短缺中掙扎，價格壓力越來越大。歐洲央行管委 Villeroy 暗示，央行可能放慢緊急購債步伐。
- ◆ 中央全面深化改革委員會第二十一一次會議強調 中國是大國必須具備同大國地位相符的國家儲備實力和應急能力。此外，要嚴把“兩高”項目准入關口，培育綠色低碳新動能。
- ◆ 中國今天上午將公布 8 月份製造業 PMI，經濟學家預測將降至 50.1，為 2020 年 2 月以來最低。若跌至 50 下方，可能引發避險情緒升溫。
- ◆ 據《新華社》報道，國家新聞出版署下發《關於進一步嚴格管理 切實防止未成年人沉迷網絡遊戲的通知》。
- ◆ 據《上證報》消息，受持續旺盛的集裝箱需求及大宗商品上漲導致原材料價格攀升等因素影響，上半年新箱價格大幅提升。

公司要聞

美股

- ◆ 網易 (NTES.US)、嗶哩嗶哩 (BILI.US) 等中概遊戲股普跌。國家新聞出版署下發《關於進一步嚴格管理 切實防止未成年人沉迷網路遊戲的通知》。
- ◆ 理想汽車 (LI.US) 2021 年二季度營收 50.4 億元，市場預期 50.12 億元；二季度汽車銷售額 49 億元，環比增長 41.6%。理想汽車預計第三季度營收介於 69.8 億至 72.5 億元。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,539.54	0.5	-6.2
恒生國企指數	8,995.82	0.4	-16.2
上證綜合指數	3,528.15	0.2	1.6
深證成份指數	14,423.37	-0.1	-0.3
道瓊斯指數	35,399.84	-0.2	15.7
標普 500 指數	4,528.79	0.4	20.6
納斯達克指數	15,265.89	0.9	18.4

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
港股	9869	海倫司	09/10

除權信息			
代號	公司名稱	事項	除權日
4	九龍倉集團	中期息 20 仙	08/31
160	漢國置業	末期息 12.5 仙	08/31
291	華潤啤酒	中期息人民幣 26.4 分或 31.7 港仙	08/31
669	創科實業	中期息 10.94 美仙或 85 港仙	08/31
2682	潤利海事	末期息 1.3 仙	08/31
6186	中國飛鶴	中期息 29.73 仙	08/31

配股			
代號	公司名稱	配售價	日期
572	未來世界控股	0.1 港元	08/24
1566	華夏文化科技	2.38 港元	08/24
362	信陽毛尖	0.25 港元	08/24
1810	小米集團 - W	25.25 港元	08/25
2778	冠君產業信託	4.39 港元	08/25
405	越秀房產信託基金	4.032 港元	08/26

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



- ◆ 叮咚買菜 (DDL.US) 2021年Q2的營收為46.5億人民幣，同比增速高達77.9%，GMV則同比增長80.8%至53.8億人民幣，超出市場預期。
- ◆ 今年二季度結束時，特斯拉 (TSAL.US) Model 3 在全球的交付量已經達到了103萬輛，成為了全球首款交付量超過100萬輛的電動汽車。
- ◆ 韓國將禁止蘋果 (AAPL.US) 和谷歌 (GOOGL.US) 強制開發者使用其支付系統。據報導，韓國有望成為世界上首個通過法律來結束蘋果和谷歌在各自的移動平臺應用商店主導支付地位的國家。
- ◆ 據報導，全球星公司 (GSAT.US) 有望成為蘋果 LEO 衛星通信服務提供者。研究稱即將上市的蘋果 iPhone 13 有可能採用低地球軌道 (LEO) 衛星通信模式。
- ◆ 據報導，PayPal (PYPL.US) 正在探索推出一種可能的股票交易平台。據熟悉該計劃的兩位消息人士透露，在去年推出交易加密貨幣的功能後，PayPal 一直在探索讓使用者交易個股的方法。
- ◆ Zoom (ZM.US) 第二財季調整後每股收益1.36美元，市場預期1.16美元；營收同比增長54%至10.2億美元，市場預期9.91億美元，但較上一季度191%的漲幅大幅放緩。
- ◆ 熱門中概股週一收盤漲跌不一，新能源汽車股中，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超1%，理想汽車 (LI.US) 跌超1%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌0.6%。

港股

- ◆ 海倫司 (09869.HK) 於2021年8月31日至9月3日招股，該公司擬發行1.35億股，其中香港發售佔10%，國際發售佔90%，另有超額配股權15%。每股發售價18.82港元-20.72港元，每手500股。
- ◆ 中石化 (00386.HK) 計劃，「十四五」期間的氫能總投資達300億元人民幣，主要用於加氫站建設等；「十四五」末新增光伏發電量為400兆瓦。
- ◆ 萬科企業 (02202.HK) 總裁兼首席執行官祝九勝表示，公司近幾個月有與中國恒大 (03333.HK) 接觸，並作一些探討，但目前沒有實質性的更多合作。
- ◆ 中國華融 (02799.HK) 董事長王占峰表示，該公司正在與國內外新的潛在策略投資者進行洽談。王占峰在電話會議上說，許多投資者仍對華融抱有信心。
- ◆ 路透旗下 IFR 引述消息報道，在香港經營「譚仔雲南米線」(譚仔)及「譚仔三哥米線」(三哥)餐廳的譚仔國際，將於9月初進行聯交所上市聆訊，目標集資約1億美元。
- ◆ 內地民營醫美巨頭北京伊美爾醫療科技8月初向港交所提交上市申請書。路透旗下 IFR 引述消息報道，伊美爾正計劃集資約3億美元。海通國際為獨家保薦人。
- ◆ 高盛發表報告，維持海螺水泥 (00914.HK) 「中性」評級，目標價則調升近一成至46元，以反映上半年較佳之每單位利潤，以及供應因素令前景改善。
- ◆ 瑞信發表報告，認為龍源電力 (00916.HK) 上半年業績強勁，預期市賬率1.5倍，但仍對比A股同業估值較低，故續是行業首選股，目標價由13元升至17元，維持「跑贏大市」評級。
- ◆ 瑞信發表報告，東方電氣 (01072.HK) 上半年新增訂單增長強勁，基於訂單強勁，故將2021至2023年東方電氣每股盈利預測升15至20%，維持「跑贏大市」評級，目標價由8.5元，上調41.2%至12元。

A股

- ◆ 京東方A (000725.CN) 公告，擬以不超過30億元回購股份，回購價格不超過8.5元/股。
- ◆ 隆基股份 (601012.CN) 披露半年度報告，公司實現營業收入350.98億元，同比增長74.26%；實現淨利潤49.93億元，同比增長21.30%。



- ◆ 貴州茅臺 (600519.CN) 公告, 根據貴州省人民政府相關檔, 推薦丁雄軍為公司董事、董事長人選, 建議高衛東不再擔任公司董事長、董事職務。
- ◆ 中遠海控 (601919.CN) 公告, 上半年營業收入 1392.64 億元, 同比增長 88.06%; 淨利潤 370.98 億元, 同比增長 3162.31%; 基本每股收益 2.33 元。
- ◆ 伊利股份 (600887.CN) 披露半年度報告, 公司 2021 年半年度實現營業收入為 562.94 億元, 同比增長 18.90%; 基本每股收益 0.88 元。
- ◆ 廣汽集團 (601238.CN) 公告, 將結合全資子公司廣汽埃安發展的整體狀況, 擬通過對新能源汽車研發能力及業務、資產的重組整合, 推進廣汽埃安的混合所有制改革, 對其增資擴股並引入戰略投資者。
- ◆ 美的集團 (000333.CN) 披露半年報, 公司實現營業收入 1738.1 億元, 同比增長 24.98%; 淨利潤 150.09 億元, 同比增長 7.76%。
- ◆ 海天味業 (603288.CN) 披露半年度報告, 公司 2021 年半年度實現營業收入為 123.32 億元, 同比增長 6.36%; 歸母淨利潤 33.53 億元, 同比增長 3.07%; 基本每股收益 0.80 元。
- ◆ 奮達科技 (002681.CN) 公告, 公司擬 1 億元至 2 億元回購公司股份, 用於後期實施股權激勵計畫或員工持股計畫, 回購股份價格不超過 6.5 元/股。
- ◆ 海爾智家 (600690.CN) 發佈半年報, 上半年歸屬於母公司所有者的淨利潤 68.52 億元, 同比增長 146.41%; 營業收入 1116.19 億元, 同比增長 16.6%; 基本每股收益 0.741 元。
- ◆ 華銳精密 (688059.CN) 披露可轉債預案, 擬募集資金總額不超過 4 億元, 用於精密數控刀體生產線建設項目、高效鑽削刀具生產線建設項目、補充流動資金。
- ◆ 香山股份 (002870.CN) 公告, 擬定增募資不超過 8 億元, 投資於新能源汽車充電設備及運營平台開發專案、目的地充電站建設專案、補充流動資金及償還貸款。
- ◆ 金晶科技 (600586.CN) 公告, 公司控股子公司寧夏金晶科技有限公司光伏輕質面板專案 8 月 30 日點火啟動, 設備熱聯熱調。本專案產品定位於太陽能光伏面板, 是太陽能電池重要組件之一。

公司業績

港股

- ◆ 美團 (03690.HK) 截至今年 6 月底止上半年股東應佔虧損 82.05 億元人民幣, 上年同期盈利 6.31 億元人民幣。
- ◆ 中國銀行 (03988.HK) 截至 6 月底止中期盈利 1,128.13 億元人民幣, 按年上升 11.79%。
- ◆ 中銀香港 (02388.HK) 截至今年 6 月底止中期盈利 125.76 億港元, 按年下跌 17.31%。
- ◆ 農業銀行 (01288.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔淨利潤 1,222.78 億元人民幣, 按年上升 12.35%。
- ◆ 中國再保險 (01508.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 40.11 億元人民幣, 按年上升 62.55%。
- ◆ 中國交通建設 (01800.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 103.86 億元人民幣, 按年增長 88.25%。
- ◆ 建滔集團 (00148.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 50.62 億港元, 按年上升 3.78 倍。
- ◆ 建滔積層板 (01888.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔 33.57 億港元, 按年上升 3.58 倍。
- ◆ 招商局港口 (00144.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 47.11 億港元, 按年上升 2.05 倍。
- ◆ 北控水務 (00371.HK) 截至 6 月底止中期盈利 24.21 億港元, 按年上升 6.72%。
- ◆ 中國通信服務 (00552.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 18.11 億元人民幣, 按年增長 14.07%。
- ◆ 世茂集團 (00813.HK) 截至今年 6 月底止中期盈利 62.83 億元人民幣, 按年增長 19.32%。
- ◆ 綠景中國地產 (00095.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 6.38 億元人民幣, 按年上升 15.99 倍。



- ◆ 融創服務 (01516.HK) 截至6月底止中期股東應佔溢利 6.06 億元人民幣，按年上升 1.54 倍。
- ◆ 融信服務 (02207.HK) 截至6月底止中期股東應佔溢利 6,648.3 萬元人民幣，按年增長 73.3%。
- ◆ 阜豐集團 (00546.HK) 截至6月底止中期股東應佔溢利 5.91 億元人民幣，按年增長 55.82%。
- ◆ 信德集團 (00242.HK) 截至今年6月底止中期盈利 4.7 億港元，去年同期虧損 2.79 億港元。
- ◆ 天津發展 (00882.HK) 截至6月底止上半年股東應佔溢利為 2.64 億港元，按年上升 1.3 倍。
- ◆ 先健科技 (01302.HK) 截至6月底止上半年股東應佔溢利 2.04 億元人民幣，按年上升 1.07 倍。
- ◆ 朝雲集團 (06601.HK) 截至6月底止中期股東應佔溢利 1.2 億元人民幣，按年下跌 34.32%。
- ◆ 威勝控股 (03393.HK) 截至6月底止中期股東應佔溢利 1.23 億元人民幣，按年增長 5.91%。
- ◆ 日清食品 (01475.HK) 截至6月底止中期股東應佔溢利 1.71 億港元，按年下跌 4.23%。
- ◆ 恒大汽車 (00708.HK) 中期虧損按年擴至 47.87 億人民幣，不派中期息；期內收益按年升 53.5%。
- ◆ 光大銀行 (06818.HK) 半年盈利按年增 22.18%，不派中期息。
- ◆ 盛京銀行 (02066.HK) 中期盈利按年跌 63.58%，不派中期息。
- ◆ 哈爾濱銀行 (06138.HK) 中期盈利按年跌 54.18%，不派中期息。
- ◆ 徽商銀行 (03698.HK) 中期盈利按年升 18%，不派中期息。
- ◆ 重慶銀行 (01963.HK) 中期盈利按年增 4.47%，不派中期息。
- ◆ 青島銀行 (03866.HK) 中期盈利按年增 17.45%，不派中期息。
- ◆ 貴州銀行 (06199.HK) 中期淨利潤按年增 10.18%，不派中期息。
- ◆ 中國銀河 (06881.HK) 中期盈利按年增 19.77%，不派中期息。
- ◆ 高銀金融 (00530.HK) 12 個月虧損按年降至 13.98 億元，不派中期息。
- ◆ 中遠海控 (01919.HK) 中期盈利按年增 31.62 倍，不派中期息。
- ◆ 中國鐵建 (01186.HK) 半年盈利按年增 32.11%，不派中期息。
- ◆ 廣汽 (02238.HK) 半年盈利按年漲 87.1%，中期息 5 分人民幣。
- ◆ 海爾智家 (06690.HK) 中期盈利按年增 1.46 倍，不派中期息。
- ◆ 贛鋒鋳業 (01772.HK) 中期盈利按年飆 7.97 倍，不派中期息。
- ◆ 粵海投資 (00270.HK) 中期盈利按年增 16.61%，中期息 18.17 仙。
- ◆ 融創 (01918.HK) 中期盈利按年升 9.4%，不派中期息。
- ◆ 大唐發電 (00991.HK) 中期盈利按年跌 10.36%，不派中期息。
- ◆ 呷哺呷哺 (00520.HK) 中期虧損按年縮窄至 4992.1 萬人民幣，中期息 2.8 分人民幣。



本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	8月達拉斯聯儲製造業活動指數	21.4	27.3
		7月季調後成屋簽約銷售指數月率(%)	-0.2%	-1.9%
	歐元區	8月經濟景氣指數		119
		8月工業景氣指數		14.6
		8月消費者信心指數終值		-5.3
週二	美國	6月FHFA房價指數月率(%)	2.0%	1.7%
		8月芝加哥PMI	68	73.4
	中國	8月諮商會消費者信心指數	124	129.1
		8月官方製造業PMI	50.2	50.4
		8月官方非製造業PMI	52	53.3
週三	美國	8月ADP就業人數(萬)	67.5	33
		8月Markit製造業PMI終值		61.2
	中國	8月ISM製造業PMI	59	59.5
		8月財新製造業PMI	50.2	50.3
週四	美國	7月貿易帳(億美元)	-745	-757
		7月耐用品訂單月率終值(%)		-0.1%
		7月工廠訂單月率(%)	0.3%	1.5%
週五	美國	8月非農就業人口變動季調後(萬)	78.7	94.3
		8月製造業就業人口變動季調後(萬)	3.5	2.7
		8月勞動參與率(%)		61.7%
		8月私營企業非農就業人數變動(萬)	70	70.3
	中國	8月失業率(%)	4.0%	4.0%
		8月ISM非製造業PMI	62	64.1
		8月財新服務業PMI	52	54.9
		8月財新綜合PMI		53.1

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、代理人及僱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

