

宏觀及行業

- ◆ 美股周二小幅收跌，耐克領跌道指。主要股指在8月份均錄得漲幅。本周投資者密切關注包括非農就業報告在內的多項經濟數據。周二公布的消費者信心指數與芝加哥採購經理人指數均表現疲軟。
- ◆ 美國經濟諮商局報告稱，8月美國消費者信心指數從7月份修正後的125.1下滑至113.8。另一份數據顯示，8月芝加哥採購經理人指數從7月份的73.4降至66.8。
- ◆ 歐元區消費者價格(CPI)同比增長3%，超過接受彭博調查的所有37位經濟學家的預期。剔除能源和食品等波動性項目的核心通脹率同比上漲1.6%，創2012年以來新高。
- ◆ 住建部表示，當前保障性租賃住房重點還是要解決人口淨流入的重點城市，主要是大中城市，特別是這些城市的新市民和青年人的住房問題，現在正在抓緊推進。
- ◆ 國家醫保局等八部門聯合發布《深化醫療服務價格改革試點方案》，通過3至5年的試點，探索形成可複製可推廣的醫療服務價格改革經驗。
- ◆ 上海鋼聯數據顯示，鋰電產業鏈產品再度上漲，其中56.5%(電/微粉)氫氧化鋰漲7500元/噸，56.5%(電/粗顆粒)氫氧化鋰漲6000元/噸。
- ◆ 中國汽車流通協會發布的數據顯示，2021年8月汽車經銷商庫存預警指數為51.7%，同比下降1.1個百分點，環比下降0.6個百分點，庫存預警指數臨近榮枯線，仍處在不景氣區間。

公司要聞

美股

- ◆ 根據媒體援引業界人士報導，預期蘋果(AAPL.US)將在九月發佈會上與新款iPhone一起公佈的最新款Apple Watch，由於重新設計的外觀和工藝太過複雜在試產階段遭遇生產品質問題。
- ◆ 據媒體報導，由於對富國銀行(WFC.US)解決此前銷售行為醜聞的進度感到不滿，美國貨幣監理局和消費者金融保護局近期向美國第四大銀行提出了警告。
- ◆ 強生(JNJ.US)與全球合作夥伴宣佈HIV疫苗在非洲II期試驗的資料，由於整體有效率僅為25%，公司表示會停止試驗涉及疫苗後續的研究。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,878.99	1.3	-5.0
恒生國企指數	9,183.76	2.1	-14.5
上證綜合指數	3,543.94	0.4	2.0
深證成份指數	14,328.38	-0.7	-1.0
道瓊斯指數	35,360.73	-0.1	15.5
標普500指數	4,522.68	-0.1	20.4
納斯達克指數	15,259.24	0.0	18.4

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A股	001216	華瓷股份	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
88	大昌集團	末期息12仙	08/31
408	葉氏化工集團	中期息12仙， 可以股代息	08/31
408	葉氏化工集團	特別股息10 仙，可以股代息	08/31
610	惠記集團	中期息7仙	08/31
906	中糧包裝	中期息人民幣 11.2分或13.5 港仙	08/31
1098	路勁	中期息15仙	08/31

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
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
1815	金貓銀貓	0.94 港元	08/29

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



- ◆ 微軟 (MSFT.US) 宣佈，將在 10 月 5 日向消費者正式推送 Windows 11 系統，這也是 2015 年推出 Windows 10 後的首次換代。
- ◆ 美國西南航空 (LUV.US) 工會在本周將公司告上達拉斯聯邦法庭，稱其違反有關運輸行業勞資糾紛的法律，在疫情期間單方面改變員工的工作環境、規則和支付報酬的比率。
- ◆ 據媒體報導，韓國國會通過了《電子通信事業法》修正案，成為全球首個禁止蘋果 (AAPL.US)、谷歌 (GOOGL.US) 等系統運營商強制開發者使用特定支付渠道的行為。
- ◆ 網易 (NTES.US) 公佈二季度業績，其中營收 205 億元同比增長 12.9%，淨利潤 42 億元同比下滑，但仍好於市場預期。公司同時宣佈董事會批准回購最多 5000 萬美元的有道股票，同時將此宣佈的回購計劃上限從 20 億美元提高至 30 億美元。
- ◆ 小鵬汽車 (XPEV.US) 上半年總收入為 67.12 億元，同比上升 569.3%；上半年淨虧損為人民幣 19.81 億元，去年同期虧損 20.76 億元。
- ◆ 熱門中概股週二普遍走高，新能源汽車股中，理想汽車 (LI.US) 漲超 6%，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 4%，蔚來汽車 (NIO.US) 漲近 4%。

港股

- ◆ 騰訊 (00700.HK) 大股東南非傳媒集團 Naspers 旗下子公司 Prosus 宣布，同意以 47 億美元的價格，收購印度支付平台 BillDesk，以補充自家在印度的 PayU 業務。
- ◆ 平保 (02318.HK) 發公告稱，公司戰略清晰，各項業務經營穩健，守法合規，今年上半年營運利潤穩健增長。
- ◆ 小米 (01810.HK) 旗下小米遊戲公布，堅決防止未成年人沉迷網絡遊戲，切實保護未成年人身心健康，將於 9 月 1 日完成對未成年人防沉迷系統的調整。
- ◆ 中銀航空租賃 (02588.HK) 宣布，公司已簽訂 9.35 億美元的無抵押銀團信貸授信，其中包括 5 億美元循環信貸授信和 4.35 億美元定期貸款授信，均為期 5 年。
- ◆ 根據銷售文件披露，東岳 (00189.HK) 以每股 22.8 元至 23.8 元配售 1.45 億股，集資最多 34.51 億元。配股價較收市價 26.8 元折讓 11.19% 至 14.93%，涉及股份佔擴大後已發行股本 6.4%。
- ◆ 大和報告指出，美團 (03690.HK) 業務主要驚喜來自外賣服務比預期佳，同時創新業務收入亦強勁，雖然面對政策監管，但相信外賣業務好轉下，交叉銷售有望提升，有助抵消騎手成本。重申「買入」評級，目標價從 425 元下調至 350 元。
- ◆ 騰訊 (00700.HK) 周二回購 22 萬股，涉資 1.01 億元。
- ◆ 華融金融 (00993.HK) 稱已符合復牌指引，周三上午 9 時起恢復買賣。
- ◆ 中國金茂 (00817.HK) 建議分拆附屬金茂物業于聯交所主板獨立上市。
- ◆ 雨潤 (01068.HK) 中期按年轉賺 32.88 億元，不派中期息。
- ◆ 恒大 (03333.HK) 指，將繼續積極接觸潛在投資者，商討出售恒大汽車 (00708.HK) 及恒大物業部分股份。
- ◆ 中國連鎖酒館海倫司國際 (09869.HK) 8 月 31 日起招股，截至周二下午 5 時，海倫司國際已經錄得近 27 億元孖展認購，以公開發售部分集資近 2.8 億元計算，海倫司國際目前已經超額認購逾 8.67 倍。

A 股

- ◆ 三安光電 (600703.CN) 公告，持股 8.469% 的國家積體電路產業投資基金擬減持不超過 2% 股份。
- ◆ 星源材質 (300568.CN) 公告，公司擬與 LG 新能源簽訂《供應保證協定》，約定公司向 LG 新能源供應濕法塗覆鋰離子電池隔膜材料，協議金額約 43.11 億元。



- ◆ 億緯鋰能 (300014.CN) 披露澄清公告, 截至目前, 公司未與特斯拉公司就 4680 大圓柱電池做合作洽談, 相關報導內容並無根據。
- ◆ 晶盛機電 (300316.CN) 公告, 公司向寧夏中環銷售全自動晶體生長爐設備, 合同金額 60.8 億元 (含稅), 佔公司 2020 年度營業收入的 159.62%。
- ◆ 中天金融 (000540.CN) 公告, 籌劃將中天城投 100% 股權轉讓給佳源創盛, 股權轉讓價款暫定為 180 億元。本次交易事項預計將構成重大資產重組。
- ◆ 中國寶安 (000009.CN) 公告, 下屬子公司貝特瑞擬與福鞍控股簽署合作協定, 雙方擬通過成立合資公司四川瑞福新材料科技有限公司建設“年產 10 萬噸鋰電池負極材料前驅體和成品生產線項目”。
- ◆ 保力新 (300116.CN) 公告, 公司與黃石鐵山區政府就合作投資建設 5GWh 鋰電電芯產能項目達成一致並簽署了《專案投資合作協定書》, 項目總投資約 25 億元。
- ◆ 中晶科技 (003026.CN) 公告, 公司擬進行“器件晶片用矽擴散片、特種高壓和車用高功率二極體生產專案”的建設, 專案總投資不低於 10 億元。
- ◆ 永太科技 (002326.CN) 公告, 全資子公司內蒙古永太擬使用自籌資金, 投資建設年產 25000 噸 VC 和 5000 噸 FEC 等項目, 項目總投資為 4.5 億元。
- ◆ 振德醫療 (603301.CN) 公告, 公司全資子公司許昌振德擬以現金方式收購上海亞澳 100% 股權和三特瑞 100% 股權, 轉讓價款分別為 4 億元和 1.12 億元。

公司業績

港股

- ◆ 網易 (09999.HK) 截至 6 月底止第二季歸屬股東淨利潤 35.42 億元人民幣, 按年下跌 21.95%。
- ◆ 中國生物製藥 (01177.HK) 截至今年 6 月底止中期盈利 84.8 億元人民幣, 按年增長 5.84 倍。
- ◆ 北京控股 (00392.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 63.16 億港元, 按年增長 77.01%。
- ◆ 聯想控股 (03396.HK) 截至今年 6 月底止中期盈利 46.91 億元人民幣, 按年增長 6.36 倍。
- ◆ 遠東宏信 (03360.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 25.73 億元人民幣, 按年上升 25.16%。
- ◆ 中國恒大 (03333.HK) 截至今年 6 月底止中期股東應佔盈利 143.83 億元人民幣, 按年增長 1.2 倍。
- ◆ 恒大物業 (06666.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 19.35 億元人民幣, 按年上升 68.55%。
- ◆ 融信中國 (03301.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 6.85 億元人民幣, 按年下跌 24.65%。
- ◆ 四環醫藥 (00460.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利為 6.11 億元人民幣, 按年增加 3.08 倍。
- ◆ 神威藥業 (02877.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 3.08 億元人民幣, 按年增長 21.57%。
- ◆ 希瑪眼科 (03309.HK) 截至今年 6 月底止中期盈利 1,371.2 萬港元, 去年同期虧損 2,098.1 萬港元。
- ◆ 中視金橋 (00623.HK) 截至 6 月底止中期股東應佔溢利 4,066.2 萬元人民幣, 按年上升 2.28 倍。
- ◆ 新濠國際 (00200.HK) 中期虧損按年縮窄至 16.48 億元, 不派中期息。
- ◆ 小鵬汽車 (09868.HK) 中期虧損 19.81 億人民幣。
- ◆ 正通汽車 (01728.HK) 中期虧損 13.12 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

