

宏观及行业

- ◆ 美股周二小幅收跌，耐克领跌道指。主要股指在8月份均录得涨幅。本周投资者密切关注包括非农就业报告在内的多项经济数据。周二公布的消费者信心指数与芝加哥采购经理人指数均表现疲软。
- ◆ 美国经济咨商局报告称，8月美国消费者信心指数从7月份修正后的125.1下滑至113.8。另一份数据显示，8月芝加哥采购经理人指数从7月份的73.4降至66.8。
- ◆ 欧元区消费者价格(CPI)同比增长3%，超过接受彭博调查的所有37位经济学家的预期。剔除能源和食品等波动性项目的核心通胀率同比上涨1.6%，创2012年以来新高。
- ◆ 住建部表示，当前保障性租赁住房重点还是要解决人口净流入的重点城市，主要是大中城市，特别是这些城市的新市民和青年人的住房问题，现在正在抓紧推进。
- ◆ 国家医保局等八部门联合发布《深化医疗服务价格改革试点方案》，通过3至5年的试点，探索形成可复制可推广的医疗服务价格改革经验。
- ◆ 上海钢联数据显示，31日锂电产业链产品再度上涨，其中56.5%（电/微粉）氢氧化锂涨7500元/吨，56.5%（电/粗颗粒）氢氧化锂涨6000元/吨。
- ◆ 中国汽车流通协会发布的数据显示，2021年8月汽车经销商库存预警指数为51.7%，同比下降1.1个百分点，环比下降0.6个百分点，库存预警指数临近荣枯线，仍处在不景气区间

公司要闻

美股

- ◆ 根据媒体援引业界人士报导，预期苹果(AAPL.US)将在九月发布会上与新款iPhone一起公布的最新款Apple Watch，由于重新设计的外观和工艺太过复杂在试产阶段遭遇生产品质问题。
- ◆ 据媒体报导，由于对富国银行(WFC.US)解决此前销售行为丑闻的进度感到不满，美国货币监管局和消费者金融保护局近期向美国第四大银行提出了警告。
- ◆ 强生(JNJ.US)与全球合作伙伴宣布HIV疫苗在非洲II期试验的资料，由于整体有效率仅为25%，公司表示会停止试验涉及疫苗后续的研究。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,878.99	1.3	-5.0
恒生国企指数	9,183.76	2.1	-14.5
上证综合指数	3,543.94	0.4	2.0
深证成份指数	14,328.38	-0.7	-1.0
道琼斯指数	35,360.73	-0.1	15.5
标普500指数	4,522.68	-0.1	20.4
纳斯达克指数	15,259.24	0.0	18.4

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A股	001216	华瓷股份	待定
A股	605598	上海港湾	待定
港股	9869	海伦司	09/10

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
88	大昌集团	末期息 12 仙	08/31
408	叶氏化工集团	中期息 12 仙, 可以股代息	08/31
408	叶氏化工集团	特别股息 10 仙, 可以股代息	08/31
610	惠记集团	中期息 7 仙	08/31
906	中粮包装	中期息人民币 11.2 分或 13.5 港仙	08/31
1098	路劲	中期息 15 仙	08/31

配股

代号	公司名称	配股价	日期
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
405	越秀房产信托基金	4.032 港元	08/26
1815	金猫银猫	0.94 港元	08/29

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



- ◆ 微软 (MSFT.US) 宣布, 将在 10 月 5 日向消费者正式推送 Windows 11 系统, 这也是 2015 年推出 Windows 10 后的首次换代。
- ◆ 美国西南航空 (LUV.US) 工会在本周将公司告上达拉斯联邦法庭, 称其违反有关运输行业劳资纠纷的法律, 在疫情期间单方面改变员工的工作环境、规则和支付报酬的比率。
- ◆ 据媒体报导, 韩国国会通过了《电子通信事业法》修正案, 成为全球首个禁止苹果 (AAPL.US)、谷歌 (GOOGL.US) 等系统运营商强制开发者使用特定支付渠道的行为。
- ◆ 网易 (NTES.US) 公布二季度业绩, 其中营收 205 亿元同比增长 12.9%, 净利润 42 亿元同比下滑, 但仍好于市场预期。公司同时宣布董事会批准回购最多 5000 万美元的有道股票, 同时将此宣布的回购计划上限从 20 亿美元提高至 30 亿美元。
- ◆ 小鹏汽车 (XPEV.US) 上半年总收入为 67.12 亿元, 同比上升 569.3%; 上半年净亏损为人民币 19.81 亿元, 去年同期亏损 20.76 亿元。
- ◆ 热门中概股周二普遍走高, 新能源汽车股中, 理想汽车 (LI.US) 涨超 6%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 4%, 蔚来汽车 (NIO.US) 涨近 4%。

港股

- ◆ 腾讯 (00700.HK) 大股东南非传媒集团 Naspers 旗下子公司 Prosus 宣布, 同意以 47 亿美元的价格, 收购印度支付平台 BillDesk, 以补充自家在印度的 PayU 业务。
- ◆ 平保 (02318.HK) 发公告称, 公司战略清晰, 各项业务经营稳健, 守法合规, 今年上半年营运利润稳健增长。
- ◆ 小米 (01810.HK) 旗下小米游戏公布, 坚决防止未成年人沉迷网络游戏, 切实保护未成年人身心健康, 将于 9 月 1 日完成对未成年人防沉迷系统的调整。
- ◆ 中银航空租赁 (02588.HK) 宣布, 公司已签订 9.35 亿美元的无抵押银团信贷授信, 其中包括 5 亿美元循环信贷授信和 4.35 亿美元定期贷款授信, 均为期 5 年。
- ◆ 根据销售文件披露, 东岳 (00189.HK) 以每股 22.8 元至 23.8 元配售 1.45 亿股, 集资最多 34.51 亿元。配股价较收市价 26.8 元折让 11.19% 至 14.93%, 涉及股份占扩大后已发行股本 6.4%。
- ◆ 大和报告指出, 美团 (03690.HK) 业务主要惊喜来自外卖服务超预期佳, 同时创新业务收入亦强劲, 虽然面对政策监管, 但相信外卖业务好转下, 交叉销售有望提升, 有助抵消骑手成本。重申「买入」评级, 目标价从 425 元下调至 350 元。
- ◆ 腾讯 (00700.HK) 周二回购 22 万股, 涉资 1.01 亿元。
- ◆ 华融金融 (00993.HK) 称已符合复牌指引, 周三上午 9 时起恢复买卖。
- ◆ 中国金茂 (00817.HK) 建议分拆附属金茂物业于联交所主板独立上市。
- ◆ 雨润 (01068.HK) 中期按年转赚 32.88 亿元, 不派中期息。
- ◆ 恒大 (03333.HK) 指, 将继续积极接触潜在投资者, 商讨出售恒大汽车 (00708.HK) 及恒大物业部分股份。
- ◆ 中国连锁酒馆海伦司国际 (09869.HK) 8 月 31 日起招股, 截至周二下午 5 时, 海伦司国际已经录得近 27 亿元孖展认购, 以公开发售部分集资近 2.8 亿元计算, 海伦司国际目前已经超额认购逾 8.67 倍。

A 股

- ◆ 三安光电 (600703.CN) 公告, 持股 8.469% 的国家集成电路产业投资基金拟减持不超过 2% 股份。
- ◆ 星源材质 (300568.CN) 公告, 公司拟与 LG 新能源签订《供应保证协定》, 约定公司向 LG 新能源供应湿法涂覆锂离子电池隔膜材料, 协议金额约 43.11 亿元。



- ◆ 亿纬锂能 (300014.CN) 披露澄清公告, 截至目前, 公司未与特斯拉公司就 4680 大圆柱电池做合作洽谈, 相关报导内容并无根据。
- ◆ 晶盛机电 (300316.CN) 公告, 公司向宁夏中环销售全自动晶体生长炉设备, 合同金额 60.8 亿元 (含税), 占公司 2020 年度营业收入的 159.62%。
- ◆ 中天金融 (000540.CN) 公告, 筹划将中天城投 100%股权转让给佳源创盛, 股权转让价款暂定为 180 亿元。本次交易事项预计将构成重大资产重组。
- ◆ 中国宝安 (000009.CN) 公告, 下属子公司贝特瑞拟与福鞍控股签署合作协定, 双方拟通过成立合资公司四川瑞福新材料科技有限公司建设“年产 10 万吨锂电池负极材料前驱体和成品生产线项目”。
- ◆ 保力新 (300116.CN) 公告, 公司与黄石铁山区政府就合作投资建设 5GWh 锂电电芯产能项目达成一致并签署了《专案投资合作协定书》, 项目总投资约 25 亿元。
- ◆ 中晶科技 (003026.CN) 公告, 公司拟进行“器件晶片用硅扩散片、特种高压和车用高功率二极管生产专案”的建设, 专案总投资不低于 10 亿元。
- ◆ 永太科技 (002326.CN) 公告, 全资子公司内蒙古永太拟使用自筹资金, 投资建设年产 25000 吨 VC 和 5000 吨 FEC 等项目, 项目总投资为 4.5 亿元。
- ◆ 振德医疗 (603301.CN) 公告, 公司全资子公司许昌振德拟以现金方式收购上海亚澳 100%股权和三特瑞 100%股权, 转让价款分别为 4 亿元和 1.12 亿元。

公司业绩

港股

- ◆ 网易 (09999.HK) 截至 6 月底止第二季归属股东净利润 35.42 亿元人民币, 按年下跌 21.95%。
- ◆ 中国生物制药 (01177.HK) 截至今年 6 月底止中期盈利 84.8 亿元人民币, 按年增长 5.84 倍。
- ◆ 北京控股 (00392.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 63.16 亿港元, 按年增长 77.01%。
- ◆ 联想控股 (03396.HK) 截至今年 6 月底止中期盈利 46.91 亿元人民币, 按年增长 6.36 倍。
- ◆ 远东宏信 (03360.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 25.73 亿元人民币, 按年上升 25.16%。
- ◆ 中国恒大 (03333.HK) 截至今年 6 月底止中期股东应占盈利 143.83 亿元人民币, 按年增长 1.2 倍。
- ◆ 恒大物业 (06666.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 19.35 亿元人民币, 按年上升 68.55%。
- ◆ 融信中国 (03301.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 6.85 亿元人民币, 按年下跌 24.65%。
- ◆ 四环医药 (00460.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利为 6.11 亿元人民币, 按年增加 3.08 倍。
- ◆ 神威药业 (02877.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 3.08 亿元人民币, 按年增长 21.57%。
- ◆ 希玛眼科 (03309.HK) 截至今年 6 月底止中期盈利 1,371.2 万港元, 去年同期亏损 2,098.1 万港元。
- ◆ 中视金桥 (00623.HK) 截至 6 月底止中期股东应占溢利 4,066.2 万元人民币, 按年上升 2.28 倍。
- ◆ 新濠国际 (00200.HK) 中期亏损按年缩窄至 16.48 亿元, 不派中期息。
- ◆ 小鹏汽车 (09868.HK) 中期亏损 19.81 亿人民币。
- ◆ 正通汽车 (01728.HK) 中期亏损 13.12 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

