

## 宏观及行业

- ◆ 美股周二收盘涨跌不一，道指收跌逾 260 点。市场担忧新冠德尔塔变异毒株的加速传播将阻碍美国经济增长。高盛与摩根士丹利等相继下调美国经济增长预期。
- ◆ 比特币冲上近 5.3 万美元后，曾倒插 17% 至约 4.3 万美元，尾段跌势缩窄。比特币自 7 月末以来累计反弹了近 75%，周二是这轮涨势启动以来最大一次抛售。其他近期涨势更大的加密货币下跌更为剧烈，据 CoinMarketCap.com，Cardano 下跌 15%，狗狗币下跌近 20%。
- ◆ 教育部等三部门印发通知，要求 2021 年底前完成面向义务教育阶段学生的学科类校外培训机构统一登记为非营利性机构的行政审批及法人登记工作，培训机构在完成非营利性机构登记前，应暂停招生及收费行为。
- ◆ 全国绿色电力交易试点已经启动，10 余个省市的上百家用电企业纷纷向各地新能源发电企业采购绿电。
- ◆ 据中国工程机械工业协会消息，该机构对 25 家挖掘机制造企业统计，2021 年 8 月销售各类挖掘机 18075 台，同比下降 13.7%；其中国内 12349 台，同比下降 31.7%；出口 5726 台，同比增长 100%。
- ◆ 受限产影响，广西多地通知上调水泥价格 50 元/吨。据悉，继 7 月-8 月连续上涨水泥价格后，此次是广西下半年第三次涨价，累计涨幅在 150 元/吨左右。
- ◆ 《上海证券报》消息，青海省能源局近日委托招标代理机构对青海至河南直流特高压输电通道可再生能源基地二期电源项目通过公开招标方式选择投资主体，累计招标项目规模达 5.3GW，含 1.5GW 风电项目、3.5GW 光伏项目和 300MW 光热项目。
- ◆ 1-8 月中国进出口总值 24.78 万亿元，同比增长 23.7%，比 2019 年同期增长 22.8%。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 苹果公司 (AAPL.US) 正式确认将于北京时间 9 月 15 日凌晨 1 点召开新品发布会。市场普遍认为，iPhone 13 将在这场发布会上亮相。此外，苹果还可能发布新的 Apple Watch 和 AirPods。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,353.63	0.7	-3.2
恒生国企指数	9,468.22	1.0	-11.8
上证综合指数	3,676.59	1.5	5.9
深证成份指数	14,702.90	1.1	1.6
道琼斯指数	35,100.00	-0.8	14.7
标普 500 指数	4,520.03	-0.3	20.3
纳斯达克指数	15,374.33	0.1	19.3

## 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
	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
19	太古股份公司 A	中期息 1 元	09/08
87	太古股份公司 B	中期息 20 仙	09/08
116	周生生	中期息 14 仙	09/08
287	永发置业	末期息 12 仙	09/08
341	大家乐集团	末期息 28 仙	09/08
777	网龙	中期息 40 仙	09/08

### 配股

代号	公司名称	配售价	日期
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
1090	大明国际	3.26 港元	08/30
189	东岳集团	23 港元	09/01
1566	华夏文化科技	2.5 港元	09/01
2346	星宇控股	1.97 港元	09/01

### 供股

代号	公司名称	配售价	日期
488	丽新发展	3.43 港元	08/12
567	大昌微线集团	0.1 港元	09/02





- ◆ 英特尔公司 (INTC.US) 表示, 该公司计划未来 10 年在欧洲投资高达 800 亿欧元, 用于提升该地区的晶片产能。
- ◆ 大众汽车 (VWAGY.US) 计划成立一个风险投资基金, 初始规模为 3 亿欧元, 用于投资脱碳项目和初创企业。
- ◆ 福特汽车 (F.US) 宣布, 苹果高管 Doug Field 将加盟该公司, 负责先进技术和嵌入式系统方面的工作。
- ◆ Moderna (MRNA.US) 新冠疫苗加强针可能将延后批准。
- ◆ 欧洲廉价航空公司里安宣布, 因无法弥合价格分歧, 该公司与波音 (BA.US) 关于购买 737 MAX 飞机的谈判已经破裂。
- ◆ 丰田汽车 (TM.US) 表示, 预计到 2030 年将投资逾 135 亿美元开发电池及其电池供应系统, 并计划通过改进电池使用的材料和电池结构。
- ◆ 热门中概股周二收盘多数上涨, 新能源汽车股走高, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 5%, 理想汽车 (LI.US) 涨超 2%, 蔚来汽车 (NIO.US) 涨 0.5%。

## 港股

- ◆ 腾讯 (00700.HK) 周二在市场回购 6.92 万股, 涉及资金 3557.85 万元。
- ◆ 吉利 (00175.HK) 将认购主席持股的亿咖通 B 系列优先股, 现金代价约 5000 万美元。
- ◆ 西部水泥 (02233.HK) 拟收购 NCSC 共 61.9% 的直接及间接权益, 把握埃塞俄比亚水泥行业的潜在机遇。
- ◆ 内蒙古能建 (01649.HK) 将于 9 月 8 日起被撤销 H 股上市地位。
- ◆ 路透引述消息人士称, 中国最大的房地产中介公司贝壳控股计划赴香港上市, 并已聘请高盛牵头负责上市事宜, 最快可能在今年底进行。
- ◆ 里昂发表报告, 估计瑞声 (02018.HK) 盈利增长回落至最多 15%, 并认为业务需要新动力, 因此将评级维持「跑赢大市」, 目标价由 55.5 元下调至 50.6 元。
- ◆ 高盛估计, 恒大 (03333.HK) 卖楼给予卖家更多折扣机会大, 加上或需剥离资产, 因此降明年每股资产净值预测 81% 至 3.97 元, 同时将目标价由 15.6 元下调 80.8% 至 3 元, 评级则由「持有」降至「沽售」。
- ◆ 穆迪将中国恒大 (03333.HK) 企业家族评级由「Caa1」调低至「Ca」; 高级无担保债务评级从「Caa2」下调至「C」, 展望仍为负面。
- ◆ 摩根大通认为, 在内地新能源车推动需求增长, 加上赣锋锂业 (01772.HK) 资本及技术领先同业, 以及长远拓展上游综合业务下, 故继续看好赣锋, 重申「增持」评级, 目标价由 180 元升至 210 元。
- ◆ 中骏集团 (01966.HK) 公布, 8 月合同销售额约 80.55 亿元人民币, 按年跌 13%。今年首 8 个月, 累计合同销售额约 751.36 亿元人民币, 按年增长 32%。
- ◆ 美的置业 (03990.HK) 公布, 今年首 8 个月合同销售金额约 1012.3 亿元人民币, 按年增长 40.95%。期内, 相应的已售建筑面积约 842.1 万平方米, 按年升 31.56%。
- ◆ 香港科技探索 (01137.HK) 公布, 8 月订单总商品交易额 6.33 亿港元, 按年增长 18.1%, 按月升 11.8%。平均订单值为 478 元, 按年跌 9.1%, 按月升 6.2%。平均每日订单总商品交易额 2040 万元, 按年升 17.9%, 按月升 11.5%。

## A 股

- ◆ 赣锋锂业 (002460.CN) 公告, 公司董事、高管沈海博, 高管徐建华、傅利华计划减持公司股份, 合计减持公司股份不超过 52 万股。
- ◆ 科士达公告, 拟以自有资金 6778.4 万元收购宁德时代持有的时代科士达 31% 股权。
- ◆ 舒泰神 (300204.CN) 公告, STSA-1005 注射液获得美国 FDA 临床试验许可, 同意 STSA-1005 注射液针对治疗重型 COVID-19 适应症开展临床试验。



- ◆ 川恒股份 (002895.CN) 公告, 与国轩集团签署框架协议和合作协定, 拟在磷系电池材料 (包括但不限于磷酸铁及磷酸铁锂)、氟系电池材料 (包括但不限于六氟磷酸锂及 PVDF) 领域开展合作。
- ◆ 联泓新科 (003022.CN) 公告, 拟通过全资子公司联泓化学投资建设“2 万吨/年超高分子量聚乙烯和 10 万吨/年醋酸乙烯联合装置专案”, 投资总额为 7.9 亿元。
- ◆ 东材科技 (601208.CN) 公告, 拟通过全资子公司广州艾蒙特投资建设年产 50 万平方米质子交换膜专案, 投资金额 5320 万元; 拟通过孙公司投资建设年产 16 万吨高性能树脂及甲醛专案, 投资金额 4.8 亿元。
- ◆ 温氏股份 (300498.CN) 公告, 8 月销售肉猪 131.06 万头 (含毛猪和鲜品), 收入 21.46 亿元, 毛猪销售均价 14.24 元/公斤, 环比变动分别为 2.51%、-5.30%、-5.57%, 同比变动分别为 82.1%、-33.27%、-61.52%。
- ◆ 新希望 (000876.CN) 公告, 8 月销售生猪 77.97 万头, 环比变动 22.83%, 同比变动 14.90%; 收入为 12.57 亿元, 环比变动 11.83%, 同比变动 -46.42%; 商品猪销售均价 14.46 元/公斤, 环比变动 -6.59%, 同比变动 -58.93%。
- ◆ 正邦科技 (002157.CN) 公告, 8 月销售生猪 171.16 万头, 环比下降 2.25%, 同比增长 59.79%; 销售收入 28.58 亿元, 环比下降 13.42%, 同比下降 26.13%。商品猪 (扣除仔猪后) 销售均价 14.02 元/公斤, 较上月下降 0.46%。
- ◆ 太极实业 (600667.CN) 公告, 子公司十一科技中标漯河新能源新材料产业基地设计施工总承包专案, 中标价 15.59 亿元, 中标工期 300 天。
- ◆ 山东药玻 (600529.CN) 公告, 拟定增募资不超过 18.66 亿元, 用于一级耐水药用玻璃瓶项目、年产 5.6 亿只预灌封注射器扩产改造项目。
- ◆ 健之佳 (605266.CN) 公告, 拟定增募资不超 4.3 亿元, 用于健之佳广西现代物流中心工程项目和补充流动资金。发行物件为公司实际控制人之一蓝波 100% 持股的祥群投资。

## 公司业绩

### A 股

- ◆ 华尔泰 (001217.CN) 上半年净利润 1.82 亿元, 同比增长 205%。

## 本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	欧元区	9 月 Sentix 投资者信心指数		22.2
	中国	8 月外汇储备(亿美元) (9/6-9/7)	32320	32358.9
周二	欧元区	9 月 ZEW 经济景气指数		42.7
		第二季度季调后 GDP 年率终值(%)		13.6%
		8 月贸易帐-美元计价(亿美元)	544	565.8
	中国	8 月进口年率-美元计价(%)	27.0%	27.1%
		8 月出口年率-美元计价(%)	17.0%	19.3%
周三	澳大利亚	澳洲联储公布利率决议		
	美国	7 月 JOLTs 职位空缺(万)	1009.8	1007.3
	中国	8 月社会融资规模-单月(亿人民币)(9/8-9/15)	27000	10600
	中国	8 月 M2 货币供应年率(9/8-9/15)	8.3%	8.3%
	加拿大	加拿大央行公布利率决议		



周四	中国	8月CPI年率(%)	1.0%	1.0%
		8月PPI年率(%)	8.9%	9.0%
	美国	美联储公布经济状况褐皮书		
	欧元区	欧洲央行公布利率决议		
周五		8月PPI年率(%)		7.8%
	美国	8月核心PPI年率(%)		6.2%
		7月批发库存月率终值(%)		0.6%

## 港股通调整

股票代码	股票名称	调整内容	生效日期
00013	和黄医药	调入沪港通	6/9/2021
00136	恒腾网络	调入沪港通	6/9/2021
00354	中国软件国际	调入沪港通	6/9/2021
01024	快手 - W	调入沪港通	6/9/2021
01385	上海复旦	调入沪港通	6/9/2021
02150	奈雪的茶	调入沪港通	6/9/2021
02400	心动公司	调入沪港通	6/9/2021
02500	启明医疗 - B	调入沪港通	6/9/2021
06699	时代天使	调入沪港通	6/9/2021
09858	优然牧业	调入沪港通	6/9/2021
09923	移卡	调入沪港通	6/9/2021
00173	嘉华国际	调出沪港通	6/9/2021
00363	上海实业控股	调出沪港通	6/9/2021
00552	中国通信服务	调出沪港通	6/9/2021
01083	港华燃气	调出沪港通	6/9/2021
02768	佳源国际控股	调出沪港通	6/9/2021
03301	融信中国	调出沪港通	6/9/2021
03377	远洋集团	调出沪港通	6/9/2021
00013	和黄医药	调入深港通	6/9/2021
00043	卜蜂国际	调入深港通	6/9/2021
01137	香港科技探索	调入深港通	6/9/2021
02150	奈雪的茶	调入深港通	6/9/2021
02171	科济药业 - B	调入深港通	6/9/2021
02362	金川国际	调入深港通	6/9/2021
02616	基石药业 - B	调入深港通	6/9/2021
03738	阜博集团	调入深港通	6/9/2021
03818	中国动向	调入深港通	6/9/2021
06600	赛生药业	调入深港通	6/9/2021





06601	朝云集团	调入深港通	6/9/2021
06699	时代天使	调入深港通	6/9/2021
9858	优然牧业	调入深港通	6/9/2021
9939	开拓药业 - B	调入深港通	6/9/2021
00315	数码通电讯	调出深港通	6/9/2021
00978	招商局置地	调出深港通	6/9/2021
01119	创梦天地	调出深港通	6/9/2021
01383	太阳城集团	调出深港通	6/9/2021
01508	中国再保险	调出深港通	6/9/2021
01558	东阳光药	调出深港通	6/9/2021
01778	彩生活	调出深港通	6/9/2021
01817	慕尚集团控股	调出深港通	6/9/2021
02386	中石化炼化工程	调出深港通	6/9/2021
02768	佳源国际控股	调出深港通	6/9/2021
03836	和谐汽车	调出深港通	6/9/2021
06166	中国宏泰发展	调出深港通	6/9/2021

**披露** 分析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切意见。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

