

宏觀及行業

- ◆ 美股周三收跌，道指與標普 500 指數連續第三日下滑。德爾塔變異毒株蔓延導致美國疫情持續肆虐，使市場大幅下調美國經濟增長預期。美聯儲褐皮書認為美國 7 至 8 月份的經濟增長放緩至溫和水平、通脹居高不下。
- ◆ 周三發布的美聯儲褐皮書調查報告稱，美國經濟增長在 7 月初至 8 月略微放緩至溫和水平，通脹居高不下。供應短缺，包括有限的汽車和待售房屋庫存，也導致經濟從今年早些時候的增長步伐中回落。
- ◆ 英倫銀行行長貝利稱，他和其他官員一樣，認為英國收緊貨幣政策的最低標準已達到。這番言論或強化市場對英國明年加息的預期。
- ◆ 截至 9 月 8 日，港股上市公司今年以來的回購總額已達 211.86 億港元，超過了 2020 年全年。騰訊控股、小米集團等科網股龍頭是回購主力。
- ◆ 上海鋼聯發布的數據顯示，鋰電產業鏈絕大多數產品價格繼續上漲，其中六氟磷酸鋰漲 2 萬元/噸，各個規格氫氧化鋰全綫上漲。
- ◆ 乘聯會表示，乘用車市場 8 月零售達 145.3 萬輛，同比下降 14.7%；新能源乘用車零售銷量達 24.9 萬輛 同比增長 167.5% 1-8 月，乘用車市場零售累計達 1290.0 萬輛 同比增長 17.1%；新能源車零售達 147.9 萬輛，同比增長 202.1%。
- ◆ SEMI 表示二季度，全球半導體製造設備出貨金額 249 億美元，同比增長 48%，環比增長 5%，創歷史新高。

公司要聞

美 股

- ◆ 據報導，蘋果公司 (AAPL.US) 因專利糾紛被裁定需賠償 3 億美元，美國得州的聯邦法官 Gilstrap 拒絕提高賠償金，最終判決賠償 3 億美元外加利息費用。
- ◆ 高通 (QCOM.US) 首席執行官 Cristiano Amon 表示，如果提高歐洲汽車晶片產量的激勵計畫能吸引到合適的合作夥伴，高通願意與歐洲的代工企業合作。
- ◆ 據媒體報導，亞馬遜 (AMZN.US) 正在研發一種新型銷售點系統，可出售給協力廠商賣家。據悉，新系統可處理線上和離線交易，還可以連結其他服務，如 Prime 和 Flex。
- ◆ 英偉達 (NVDA.US) 尋求歐盟反壟斷部門批准其以 540 億美元收購英國晶片設計公司 Arm 的交易，最終決定將於 10 月 13 日做出。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	26,320.93	-0.1	-3.3
恒生國企指數	9,449.39	-0.2	-12.0
上證綜合指數	3,675.19	0.0	5.8
深證成份指數	14,688.08	-0.1	1.5
道瓊斯指數	35,031.07	-0.2	14.5
標普 500 指數	4,514.07	-0.1	20.2
納斯達克指數	15,286.64	-0.6	18.6

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
142	第一太平	中期息 1.15 美仙或 9 港仙	09/09
386	中國石油化工股份	中期息人民幣 16 分或 19.22 港仙	09/09
440	大新金融	中期息 33 仙	09/09
857	中國石油股份	中期息人民幣 13.04 分	09/09
1313	華潤水泥控股	第二次中期息 24 港仙	09/09
2777	富力地產	中期息人民幣 10 分或 12.0033 港仙	09/09

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
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
1090	大明國際	3.26 港元	08/30
189	東岳集團	23 港元	09/01
1566	華夏文化科技	2.5 港元	09/01
2346	星宇控股	1.97 港元	09/01

供股

代號	公司名稱	配售價	日期
488	麗新發展	3.43 港元	08/12
567	大昌微綫集團	0.1 港元	09/02



- ◆ 遊戲驛站 (GME.US) 披露了第二季度財報。資料顯示，該公司 Q2 淨銷售額為 11.8 億美元，市場預期 11.2 億美元；調整後每股虧損 0.76 美元，分析師預期虧損 0.67 美元。
- ◆ 蔚來 (NIO.US) 擬增發至多 20 億美元 ADS。
- ◆ 據乘聯會報告，特斯拉 (TSLA.US) 中國 8 月銷量 44264 輛，前 8 個月銷量已超去年全年總銷量。
- ◆ 法國製藥巨頭賽諾菲 (SNY.US) 發佈公告稱，已經與美國製藥公司 Kadmon 達成最終收購協議，雙方董事會已經一致批准這筆交易。
- ◆ 熱門中概股週三收盤普遍下滑，新能源汽車股中，蔚來汽車 (NIO.US)、小鵬汽車 (XPEV.US) 跌超 6%，理想汽車 (LI.US) 跌超 2%。

港股

- ◆ 中央宣傳部、國家新聞出版署會同中央網信辦、文化和旅游部部門，對騰訊 (00700.HK)、網易 (09999.HK) 等網絡遊戲企業和直播平臺進行約談。
- ◆ 金沙中國 (01928.HK) 今年 7 月及 8 月淨收益額分別按年升 5.16 倍及 1.79 倍，淨虧損 6300 萬及 1.25 億元。
- ◆ 海倫司 (09869.HK) 一手中籤率據稱為 60%，以招股中間價 19.77 元定價，股份周五上市。
- ◆ 摩根大通發表報告，指京東物流為中國最大的綜合供應鏈 (ISC) 物流服務供應商，處於中國 ISC 行業結構性增長中的最佳位置。摩通首次給予京東物流「增持」評級，目標價 44 元。
- ◆ 長城汽車 (02333.HK) 公布，8 月銷量 7.43 萬輛，按年下跌 16.98%；產量 7.31 萬輛，減少 16.86%。今年首 8 個月，銷量 78.4 萬輛，按年增長 39.29%；產量 76.67 萬輛，上升 38.74%。
- ◆ 消息指，恒大 (03333.HK) 已通知 2 家銀行，將暫停支付本月 21 日到期的貸款利息。據悉，恒大尚未給所有銀行發出暫停利息支付的正式通知。
- ◆ 聯想 (03396.HK) 舉辦 2021 聯想創新科技大會，在會上發布新 IT 服務品牌「聯想 TruScale」，其核心要義是 XaaS「一切皆服務」，以達致一體化服務訂閱式交付，意味該集團又一重大戰略升級。
- ◆ 高盛發表報告，看好鋁價表現，將俄鋁 (00486.HK) 納入 CEEMA (中歐、東歐、中東和非洲) 關注名單。高盛重申俄鋁「買入」評級，12 個月目標價為 10 元。
- ◆ 圓通速遞 (06123.HK) 表示，疫情影響全球貿易及物流業，預期疫情的影響會持續至明年，並指貨運艙位供應有限，以致集團空運代理成本增加，因而毛利減少，預計下半年收入穩定，下半年毛利率與上半年的 10.8% 相若。
- ◆ 龍光集團 (03380.HK) 公布，8 月合約銷售額約 108.5 億元人民幣，按年跌 16.67%。今年首 8 個月，集團合約銷售額約 945 億元人民幣，按年增長 34.14%。
- ◆ 保利置業 (00119.HK) 公布，今年首 8 個月合約銷售額約 364 億元人民幣，按年增長 27.27%。期內，合約銷售面積約 211.8 萬平方米，按年升 35.51%。
- ◆ 龍源電力 (00916.HK) 宣布，今年首 8 月，累計完成發電量 4,185.24 萬兆瓦時，按年增加 21.86%。單計 8 月，該集團完成發電量 392.69 萬兆瓦時，按年下跌 0.21%。
- ◆ 中廣核新能源 (01811.HK) 公布，8 月完成發電量 1,403 吉瓦時，按年增長 21.8%。其中，中國風電項目增加 57.3% 中國太陽能項目增加 5.5% 中國熱電聯產及燃氣項目減少 27.6% 中國水電項目增 1.5% 及南韓項目升 11.1%

A 股

- ◆ 海通證券 (600837.CN) 公告，因公司在開展西南藥業股份有限公司 (現奧瑞德光電股份有限公司) 財務顧問業務的持續督導工作期間未勤勉盡責，涉嫌違法違規，證監會決定對公司進行立案並調查相關情況。



- ◆ 合盛砂業 (603260.CN) 公告, 擬在新疆鄯善縣石材工業園區進行“新疆東部合盛砂業有限公司煤電砂一體化項目二期年產 40 萬噸工業砂專案”投資建設, 專案預估總投資 40.84 億元。
- ◆ 格力電器 (000651.CN) 公告, 截至 9 月 8 日, 公司第三期回購計劃已累計回購 5.2069% 股份, 支付總金額 148.9 億元。
- ◆ 多氟多 (002407.CN) 公告, 將建設年產 2 萬噸六氟磷酸鋰及添加劑專案, 項目總投資 10 億元。
- ◆ 粵電力 A (000539.CN) 公告, 公司與大方縣政府簽署了《風光互補發電專案投資開發協議》, 擬投建總裝機容量為 3123MW 的光伏、風力項目, 項目總投資 180.1 億元。
- ◆ 美利雲 (000815.CN) 公告, 子公司譽成雲創與聯想簽署《戰略合作協定》, 聯合打造聯想智慧雲服務(中衛)基地並掛牌, 雙方合作推動智慧雲服務領域的業務發展。
- ◆ 百奧泰 (688177.CN) 公告, 與 Sandoz 簽署授權許可與商業化協議, 將公司的 BAT1706 (貝伐珠單抗) 注射液在美國、歐洲、加拿大和大部分其它 BAT1706 合作未覆蓋的國際市場的排他的產品商業化權益有償許可給 Sandoz。
- ◆ 長安汽車 (000625.CN) 公告, 8 月合計銷量 16.5 萬輛, 同比下降 2.52%; 本年累計銷量 154.4 萬輛, 同比增長 32.49%。
- ◆ 江淮汽車 (600418.CN) 公告, 8 月合計銷量 3.04 萬輛, 同比下降 26.84%; 本年累計銷量 35.46 萬輛, 同比增長 23.24%。
- ◆ 大秦鐵路 (601006.CN) 公告, 2021 年 8 月公司核心經營資產大秦線完成貨物運輸量 3572 萬噸, 同比增長 3.09%, 日均運量 115.23 萬噸。2021 年 1-8 月, 大秦線累計完成貨物運輸量 2.76 億噸, 同比增長 5.55%。
- ◆ 奧特維 (688516.CN) 公告, 公司中標山西華儲光電有限公司光伏元件製造-串焊機採購項目, 中標金額合計約 1 億元。
- ◆ 浦東建設 (600284.CN) 公告, 子公司近日中標多項重大工程項目, 中標金額總計為 17.9 億元。
- ◆ 上海建工 (600170.CN) 公告, 子公司中標龍陽路交通樞紐中片區 04 街坊商業辦公項目, 中標價 54.5 億元。

公司業績

A 股

- ◆ 君亭酒店 (301073.CN) 上半年淨利潤 2619 萬元, 同比增長 525%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	歐元區	9 月 Sentix 投資者信心指數		22.2
	中國	8 月外匯儲備(億美元) (9/6-9/7)	32320	32358.9
週二	歐元區	9 月 ZEW 經濟景氣指數		42.7
		第二季度季調後 GDP 年率終值(%)		13.6%
	中國	8 月貿易帳-美元計價(億美元)	544	565.8
		8 月進口年率-美元計價(%)	27.0%	27.1%
澳大利亞	8 月出口年率-美元計價(%)	17.0%	19.3%	
	澳大利亞	澳洲聯儲公佈利率決議		



週三	美國	7月JOLTs 職位空缺(萬)	1009.8	1007.3
	中國	8月社會融資規模-單月(億人民幣)(9/8-9/15)	27000	10600
		8月M2 貨幣供應年率%(9/8-9/15)	8.3%	8.3%
加拿大	加拿大央行公佈利率決議			
週四	中國	8月CPI年率(%)	1.0%	1.0%
		8月PPI年率(%)	8.9%	9.0%
	美國	美聯儲公佈經濟狀況褐皮書		
歐元區	歐洲央行公佈利率決議			
週五	美國	8月PPI年率(%)		7.8%
		8月核心PPI年率(%)		6.2%
		7月批發庫存月率終值(%)		0.6%

港股通調整

股票代碼	股票名稱	調整內容	生效日期
00013	和黃醫藥	調入滬港通	6/9/2021
00136	恒騰網路	調入滬港通	6/9/2021
00354	中國軟體國際	調入滬港通	6/9/2021
01024	快手 - W	調入滬港通	6/9/2021
01385	上海復旦	調入滬港通	6/9/2021
02150	奈雪的茶	調入滬港通	6/9/2021
02400	心動公司	調入滬港通	6/9/2021
02500	啟明醫療 - B	調入滬港通	6/9/2021
06699	時代天使	調入滬港通	6/9/2021
09858	優然牧業	調入滬港通	6/9/2021
09923	移卡	調入滬港通	6/9/2021
00173	嘉華國際	調出滬港通	6/9/2021
00363	上海實業控股	調出滬港通	6/9/2021
00552	中國通信服務	調出滬港通	6/9/2021
01083	港華燃氣	調出滬港通	6/9/2021
02768	佳源國際控股	調出滬港通	6/9/2021
03301	融信中國	調出滬港通	6/9/2021
03377	遠洋集團	調出滬港通	6/9/2021
00013	和黃醫藥	調入深港通	6/9/2021
00043	葡蜂國際	調入深港通	6/9/2021
01137	香港科技探索	調入深港通	6/9/2021
02150	奈雪的茶	調入深港通	6/9/2021
02171	科濟藥業 - B	調入深港通	6/9/2021
02362	金川國際	調入深港通	6/9/2021





02616	基石藥業 - B	調入深港通	6/9/2021
03738	阜博集團	調入深港通	6/9/2021
03818	中國動向	調入深港通	6/9/2021
06600	賽生藥業	調入深港通	6/9/2021
06601	朝雲集團	調入深港通	6/9/2021
06699	時代天使	調入深港通	6/9/2021
9858	優然牧業	調入深港通	6/9/2021
9939	開拓藥業 - B	調入深港通	6/9/2021
00315	數碼通電訊	調出深港通	6/9/2021
00978	招商局置地	調出深港通	6/9/2021
01119	創夢天地	調出深港通	6/9/2021
01383	太陽城集團	調出深港通	6/9/2021
01508	中國再保險	調出深港通	6/9/2021
01558	東陽光藥	調出深港通	6/9/2021
01778	彩生活	調出深港通	6/9/2021
01817	慕尚集團控股	調出深港通	6/9/2021
02386	中石化煉化工程	調出深港通	6/9/2021
02768	佳源國際控股	調出深港通	6/9/2021
03836	和諧汽車	調出深港通	6/9/2021
06166	中國宏泰發展	調出深港通	6/9/2021

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，並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

