

## 宏观及行业

- ◆ 美股周三收跌，道指与标普 500 指数连续第三日下滑。德尔塔变异毒株蔓延导致美国疫情持续肆虐，使市场大幅下调美国经济增长预期。美联储褐皮书认为美国 7 至 8 月份的经济增长放缓至温和水平、通胀居高不下。
- ◆ 周三发布的美联储褐皮书调查报告称，美国经济增长在 7 月初至 8 月略微放缓至温和水平，通胀居高不下。供应短缺，包括有限的汽车和待售房屋库存，也导致经济从今年早些时候的增长步伐中回落。
- ◆ 英伦银行行长贝利称，他和其他官员一样，认为英国收紧货币政策的最低标准已达到。这番言论或强化市场对英国明年加息的预期。
- ◆ 截至 9 月 8 日，港股上市公司今年以来的回购总额已达 211.86 亿港元，超过了 2020 年全年。腾讯控股、小米集团等科网股龙头是回购主力。
- ◆ 上海钢联发布的数据显示，锂电产业链绝大多数产品价格继续上涨，其中六氟磷酸锂涨 2 万元/吨，各个规格氢氧化锂全线上涨。
- ◆ 乘联会表示，乘用车市场 8 月零售达 145.3 万辆，同比下降 14.7%；新能源乘用车零售销量达 24.9 万辆，同比增长 167.5%。1-8 月，乘用车市场零售累计达 1290.0 万辆，同比增长 17.1%；新能源车零售达 147.9 万辆，同比增长 202.1%。
- ◆ SEMI 表示二季度，全球半导体制造设备出货金额 249 亿美元，同比增长 48%，环比增长 5%，创历史新高。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 据报导，苹果公司 (AAPL.US) 因专利纠纷被裁定需赔偿 3 亿美元，美国得州的联邦法官 Gilstrap 拒绝提高赔偿金，最终判决赔偿 3 亿美元外加利息费用。
- ◆ 高通 (QCOM.US) 首席执行官 Cristiano Amon 表示，如果提高欧洲汽车晶片产量的激励计划能吸引到合适的合作伙伴，高通愿意与欧洲的代工企业合作。
- ◆ 据媒体报导，亚马逊 (AMZN.US) 正在研发一种新型销售点系统，可出售给协力厂商卖家。据悉，新系统可处理线上和离线交易，还可以连结其他服务，如 Prime 和 Flex。
- ◆ 英伟达 (NVDA.US) 寻求欧盟反垄断部门批准其以 540 亿美元收购英国晶片设计公司 Arm 的交易，最终决定将于 10 月 13 日做出。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,320.93	-0.1	-3.3
恒生国企指数	9,449.39	-0.2	-12.0
上证综合指数	3,675.19	0.0	5.8
深证成份指数	14,688.08	-0.1	1.5
道琼斯指数	35,031.07	-0.2	14.5
标普 500 指数	4,514.07	-0.1	20.2
纳斯达克指数	15,286.64	-0.6	18.6

## 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
142	第一太平	中期息 1.15 美仙或 9 港仙	09/09
386	中国石油化工股份	中期息人民币 16 分或 19.22 港仙	09/09
440	大新金融	中期息 33 仙	09/09
857	中国石油股份	中期息人民币 13.04 分	09/09
1313	华润水泥控股	第二次中期息 24 港仙	09/09
2777	富力地产	中期息人民币 10 分或 12.0033 港仙	09/09

### 配股

代号	公司名称	配股价	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	配股价	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



- ◆ 游戏驿站 (GME.US) 披露了第二季度财报。资料显示, 该公司 Q2 净销售额为 11.8 亿美元, 市场预期 11.2 亿美元; 调整后每股亏损 0.76 美元, 分析师预期亏损 0.67 美元。
- ◆ 蔚来 (NIO.US) 拟增发至多 20 亿美元 ADS。
- ◆ 据乘联会报告, 特斯拉 (TSLA.US) 中国 8 月销量 44264 辆, 前 8 个月销量已超去年全年总销量。
- ◆ 法国制药巨头赛诺菲 (SNY.US) 发布公告称, 已经与美国制药公司 Kadmon 达成最终收购协议, 双方董事会已经一致批准这笔交易。
- ◆ 热门中概股周三收盘普遍下滑, 新能源汽车股中, 蔚来汽车 (NIO.US)、小鹏汽车 (XPEV.US) 跌超 6%, 理想汽车 (LI.US) 跌超 2%。

## 港股

- ◆ 中央宣传部、国家新闻出版署会同中央网信办、文化和旅游部部门, 对腾讯 (00700.HK)、网易 (09999.HK) 等网络游戏企业和直播平台进行约谈。
- ◆ 金沙中国 (01928.HK) 今年 7 月及 8 月净收益额分别按年升 5.16 倍及 1.79 倍, 净亏损 6300 万及 1.25 亿元。
- ◆ 海伦司 (09869.HK) 一手中签率据称为 60%, 以招股中间价 19.77 元定价, 股份周五上市。
- ◆ 摩根大通发表报告, 指京东物流 (02618.HK) 为中国最大的综合供应链 (ISC) 物流服务供应商, 处于中国 ISC 行业结构性增长中的最佳位置。摩通首次给予京东物流「增持」评级, 目标价 44 元。
- ◆ 长城汽车 (02333.HK) 公布, 8 月销量 7.43 万辆, 按年下跌 16.98%; 产量 7.31 万辆, 减少 16.86%。今年首 8 个月, 销量 78.4 万辆, 按年增长 39.29%; 产量 76.67 万辆, 上升 38.74%。
- ◆ 消息指, 恒大 (03333.HK) 已通知 2 家银行, 将暂停支付本月 21 日到期的贷款利息。据悉, 恒大尚未给所有银行发出暂停利息支付的正式通知。
- ◆ 联想 (03396.HK) 举办 2021 联想创新科技大会, 在会上发布新 IT 服务品牌「联想 TruScale」, 其核心要义是 XaaS「一切皆服务」, 以达致一体化服务订阅式交付, 意味该集团又一重大战略升级。
- ◆ 高盛发表报告, 看好铝价表现, 将俄铝 (00486.HK) 纳入 CEEMA (中欧、东欧、中东和非洲) 关注名单。高盛重申俄铝「买入」评级, 12 个月目标价为 10 元。
- ◆ 圆通速递 (06123.HK) 表示, 疫情影响全球贸易及物流业, 预期疫情的影响会持续至明年, 并指货运舱位供应有限, 以致集团空运代理成本增加, 因而毛利减少, 预计下半年收入稳定, 下半年毛利率与上半年的 10.8% 相若。
- ◆ 龙光集团 (03380.HK) 公布, 8 月合约销售额约 108.5 亿元人民币, 按年跌 16.67%。今年首 8 个月, 集团合约销售额约 945 亿元人民币, 按年增长 34.14%。
- ◆ 保利置业 (00119.HK) 公布, 今年首 8 个月合约销售额约 364 亿元人民币, 按年增长 27.27%。期内, 合约销售面积约 211.8 万平方米, 按年升 35.51%。
- ◆ 龙源电力 (00916.HK) 宣布, 今年首 8 月, 累计完成发电量 4,185.24 万兆瓦时, 按年增加 21.86%。单计 8 月, 该集团完成发电量 392.69 万兆瓦时, 按年下跌 0.21%。
- ◆ 中广核新能源 (01811.HK) 公布, 8 月完成发电量 1,403 吉瓦时, 按年增长 21.8%。其中, 中国风电项目增加 57.3%, 中国太阳能项目增加 5.5%, 中国热电联产及燃气项目减少 27.6%, 中国水电项目增 1.5% 及南韩项目升 11.1%。

## A 股

- ◆ 海通证券 (600837.CN) 公告, 因公司在开展西南药业股份有限公司 (现奥瑞德光电股份有限公司) 财务顾问业务的持续督导工作期间未勤勉尽责, 涉嫌违法违规, 证监会决定对公司进行立案并调查相关情况。



- ◆ 合盛硅业 (603260.CN) 公告, 拟在新疆鄯善县石材工业园区进行“新疆东部合盛硅业有限公司煤电硅一体化项目二期年产 40 万吨工业硅专案”投资建设, 专案预估总投资 40.84 亿元。
- ◆ 格力电器 (000651.CN) 公告, 截至 9 月 8 日, 公司第三期回购计划已累计回购 5.2069% 股份, 支付总金额 148.9 亿元。
- ◆ 多氟多 (002407.CN) 公告, 将建设年产 2 万吨六氟磷酸锂及添加剂专案, 项目总投资 10 亿元。
- ◆ 粤电力 A (000539.CN) 公告, 公司与大方县政府签署了《风光互补发电专案投资开发协议》, 拟投建总装机容量为 3123MW 的光伏、风力项目, 项目总投资 180.1 亿元。
- ◆ 美利云 (000815.CN) 公告, 子公司誉成云创与联想签署《战略合作协定》, 联合打造联想智慧云服务 (中卫) 基地并挂牌, 双方合作推动智慧云服务领域的业务发展。
- ◆ 百奥泰 (688177.CN) 公告, 与 Sandoz 签署授权许可与商业化协议, 将公司的 BAT1706 (贝伐珠单抗) 注射液在美国、欧洲、加拿大和大部分其它 BAT1706 合作未覆盖的国际市场的排他的产品商业化权益有偿许可给 Sandoz。
- ◆ 长安汽车 (000625.CN) 公告, 8 月合计销量 16.5 万辆, 同比下降 2.52%; 本年累计销量 154.4 万辆, 同比增长 32.49%。
- ◆ 江淮汽车 (600418.CN) 公告, 8 月合计销量 3.04 万辆, 同比下降 26.84%; 本年累计销量 35.46 万辆, 同比增长 23.24%。
- ◆ 大秦铁路 (601006.CN) 公告, 2021 年 8 月公司核心经营资产大秦线完成货物运输量 3572 万吨, 同比增长 3.09%。日均运量 115.23 万吨。2021 年 1-8 月, 大秦线累计完成货物运输量 2.76 亿吨, 同比增长 5.55%。
- ◆ 奥特维 (688516.CN) 公告, 公司中标山西华储光电有限公司光伏元件制造-串焊机采购项目, 中标金额合计约 1 亿元。
- ◆ 浦东建设 (600284.CN) 公告, 子公司近日中标多项重大工程项目, 中标金额总计为 17.9 亿元。
- ◆ 上海建工 (600170.CN) 公告, 子公司中标龙阳路交通枢纽中片区 04 街坊商业办公项目, 中标价 54.5 亿元。

## 公司业绩

### A 股

- ◆ 君亭酒店 (301073.CN) 上半年净利润 2619 万元, 同比增长 525%。

## 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%
	中国	8 月贸易帐-美元计价(亿美元)	544	565.8
		8 月进口年率-美元计价(%)	27.0%	27.1%
澳大利亚	8 月出口年率-美元计价(%)	17.0%	19.3%	
	澳大利亚	澳洲联储公布利率决议		



周三	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
		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	美国	8月 PPI 年率(%)		7.8%
		8月核心 PPI 年率(%)		6.2%
			7月批发库存月率终值(%)	

## 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	恒腾网路	调入沪港通	6/9/2021
00354	中国软体国际	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

