

## 【智通观点】

1. 近期从消息面上基本都集中在国企上，尤其是银保监会的工作电视电话会议。“进一步完善差别化房地产信贷政策 坚决遏制房地产泡沫化” VS

“对关系国计民生的在建项目加强资金保障 防止形成“半拉子”工程”。如果回顾16年底开始的港股这一轮牛市，除了一些供给侧改革影响的周期股之外，其他的国企基本上都没有太好的表现。“风水轮流转”不仅仅表现在整个市场的牛熊上，国企和民企之间预计也会出现同类型的变化。

2. 根据昨日媒体公布的一组数据：投资者对FAANG的空头头寸达到约370亿美元。全球看空程度最高的十大股票中，科技类公司占一半，其中做空阿里巴巴的空头头寸近190亿美元。且今年的半年报中，美股5大科技龙头除了苹果之外，业绩公布之后股价都出现了剧烈的波动，下一次公布业绩是否能够达到投资者预期存疑。假设时间周期拉到半年到一年，外围可能出现比较大的风险，进而影响港股。而国内的应对手段可选的不多，对于中期的风险还是需要极其注意。

3. 昨日公布业绩的北控水务、昆仑能源的收入基本符合预期，利润方面则是超预期，有很强的指向意义。蒙牛乳业昨晚公布的业绩表现较好，但是从估值的角度考虑，上行的空间比较有限。类似于之前公布业绩的石药和中国生物制药这些公司，业绩很好，但是估值瓶颈在这个时候很难打破，短期内更多是交易性的机会。

## 【公司要闻】

1. 吉利 ( 00175 ) 据悉在宁波建设年产250000辆汽车的工厂。( 路透 )
2. 国务院国资委同意东航(00670)发行不超过16.16亿股A股及5.18亿股H股
3. 国泰君安(02611)增发不超过2.4亿股H股获中证监核准
4. 枫叶教育(01317)斥1.3亿元收购湖北襄阳市的七间幼儿园
5. 李氏大药厂(00950)获准开展有关研究特卡法林相关临床试验
6. 世茂房地产(00813)8月29日耗资6859.5万港元回购300万股
7. 复星国际(00656)8月29日耗资2232.14万港元回购154.7万股
8. 裕元集团(00551)8月29日斥2180万港元回购100万股

9. 利福国际(01212)8月29日斥1827.94万港元回购118.85万股
10. 香港国际建投(00687)8月29日斥1393.77万港元回购933.6万股
11. 金鹰商贸集团(03308)8月29日斥579.07万港元回购65.1万股
12. 天福(06868)8月29日斥508.5万港元回购101.9万股

【财报速递】

1. 郑煤机(00564)中期股东应占净利同比增179.66%至4.56亿元
2. 中国东方集团(00581)中期净利增58%至29.59亿元 每股派息0.19港元
3. 蒙牛乳业(02319)中期股东应占溢利15.62亿元 同比增38.6%
4. 中国机械工程(01829)中期归属股东净利润增37.6%至8.9亿元
5. 网龙(00777)中期溢利大增6.8倍至2亿元 每股派息0.1港元
6. 金隅集团(02009)中期归母净利润同比增30.5%至24.1亿元
7. 北控水务集团(00371)上半年净利同比增长24%至23.66亿元
8. 中国同辐(01763)股东应占中期溢利增长23.7%至1.17亿元 每股派15分
9. 海尔电器(01169)中期股东应占溢利16.68亿元 同比增23.7%
10. 上海实业控股(00363)中期净利润增长22.6%至19.82亿港元 每股派息0.48港元
11. 海信科龙(00921)中期净利润增长19.47%至8.03亿元 不派息
12. 秦港股份(03369)上半年归属股东净利润增长18.64%至7.32亿元
13. 新秀丽(01910)上半年销售净额18.49亿美元创新高 同比增16.6%
14. 东风集团(00489)中期净利同比增14.9%至80.68亿元 每股派息0.1元
15. 中国民航信息网络(00696)中期股东应占溢利13.47亿元 同比增13.3%

16. 洛阳玻璃(01108)上半年净利同比增长11.37%至2197.7万元
17. 优源控股(02268)股东应占中期溢利增7.7%至2.367亿元
18. 纷美包装(00468)中期溢利增长7.2%至1.75亿元 每股派息0.13港元
19. 天誉置业(00059)上半年净利同比增长6.0%至4.24亿元
20. 联想集团(00992)转型成效显现  
联想控股(03396)中期股东应占利润增5%至28.3亿元
21. 协鑫新能源(00451)上半年经调整利润增长1.6%至5.58亿元
22. 威高股份(01066)中期股东应占纯利与上年持平至6.5亿元 中期息0.049元
23. 中国信达(01359)中期归属股东净利润减少2.9%至86.2亿元
24. 比亚迪电子(00285)中期公司拥有人应占溢利11.35亿元，同比减少14.18%
25. 周黑鸭(01458)中期股东应占溢利减少17.3%至3.32亿元
26. 中国再保险(01508)中期股东应占净利同比降21.1%至23.31亿元
27. 南海控股(00680)中期股东应占溢利同比减少21.78%至9.84亿港元
28. 海通证券(06837)中期归母净利润同比减少24.67%至30.31亿元
29. 招商证券(06099)中期归母净利润减少29.21%至18.07亿元
30. 广发证券(01776)中期归属股东净利润减少33.55%至28.58亿元
31. 比亚迪(01211)中期归母净利润同比减少72.2%至4.79亿元
32. 雨润食品(01068)上半年亏损收窄1.8%至5.41亿元

### 【行业信息】

1. 【银保监会：对关系国计民生的在建项目加强资金保障 防止形成“半拉子”工程】中国银保监会召开银行保险监管工作电视电话会议，会议强调，进一步增强实体

经济服务质效。进一步疏通货币政策传导机制，推动定向降准资金支持债转股尽快落地。把补短板作为当前深化供给侧结构性改革的重点任务。优化对重点领域的银行和保险服务，对关系国计民生的在建项目加强资金保障，防止因资金断供形成“半拉子”工程。大力支持改善民生扩大消费，高度重视民营企业、民营经济金融服务，进一步优化对小微、“三农”、扶贫和基本民生保障等重点领域的银行和保险服务。

2. 【银保监会：进一步完善差别化房地产信贷政策 坚决遏制房地产泡沫化】中国银保监会召开银行保险监管工作电视电话会议，研究分析当前形势，对近期重点工作任务提出要求。银保监会党委书记、主席郭树清出席会议并讲话。会议强调，继续做好防范化解金融风险各项工作。自觉在互联网金融风险整治的框架下，发挥好银行保险监管部门职责，防控处置好互联网金融风险。进一步完善差别化房地产信贷政策，坚决遏制房地产泡沫化。加大不良贷款准确分类和处置工作力度。认真落实党中央、国务院关于防范化解地方政府隐性债务风险和强化问责的政策精神。积极防范、稳妥处置好其他重点领域、重点机构风险，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。

3. 【基建项目审批加快 28个机场及相关项目密集获批】国家民航局官网8月23日消息称，《民航领域鼓励民间投资项目清单》由民航局、国家发改委联合对外公布，清单共包括鄂州民用机场、呼和浩特新机场、香港机场高端物流货站等28个项目，预计总投资规模达1100亿元。

4. 【集邦咨询：全球智能手机第三季度生产量环比或增6%】集邦咨询指出，第二季度智能手机市场因受益于中国品牌新机铺货、海外市场销售告捷等因素，全球生产总量较第一季度增长3%，达3.52亿支。该机构预计，进入下半年传统旺季，第三季度生产量或较第二季度增长6%，约达3.73亿支。

5. 【8月份券商仅揽佣金41亿元 创年内新低】8月份至今，上证综指较上月再度下跌约100点，目前驻足在2780点附近，A股日均成交额不足3000亿元。行情的低迷，也直接影到了券商佣金这块收入。8月份以来，券商共揽入佣金41.73亿元，环比下降26.16%，创年内新低。除了市场方面的原因，佣金率的趋于平稳也是影响佣金收入的重要因素。

6. 【国资委：第三批试点企业混改实施方案陆续获批】国资委召开创新体制机制、增强企业活力媒体通气会，国资委表示，前两批混改试点企业持续推进实施方案落地，近期中航工业、中国黄金、中粮集团所属试点企业分别完成引入战略投资者、股份制改制、重组上市工作。第三批试点企业混改实施方案也陆续获批。目前国资委正在抓紧完善中央企业改组改建国有资本投资、运营公司试点工作方案，并研究将更多具备条件的中央企业纳入国有资本投资试点范围。

7. 【秦皇岛港现货动力煤价格上涨 发电企业煤炭库存下降】中国煤炭资源网数据显示，截至周一，秦皇岛港现货动力煤较此前一周上涨0.7%，至620元/吨。现货动力煤在截至8月20日的一周重挫后出现反弹。上周中国六大发电企业煤炭库存下降1.8%，为连续第三周下降。

8. 【多重因素共振 氧化铝价格本月大涨】据百川资讯数据，28日中国氧化铝现货日加权平均价为3267.64元/吨，较8月1日上涨285.48元/吨，月涨幅达9.57%，较7月初的价格底部涨幅则达到20%。有色行业研究员认为，海内外多重因素共同导致氧化铝大涨，下半年继续看好氧化铝品种表现。

### 【资金流向】

上一交易日

港股通（沪）每日额度420亿元剩余429.11亿元，占比102.2%；

港股通（深）每日额度420亿元剩余417.85亿元，占比99.5%。

### 【主要股东增减持】

中国交通建设(01800)于8月24日获摩根大通增持96万股，最新持股数目约2.66亿股。

浙江沪杭甬(00576)于8月24日获摩根大通增持305万股，最新持股数目约1.45亿股。

惠理集团(00806)于8月28日获谢清海增持22万股，最新持股数目约5.18亿股。

国际家居零售(01373)于8月24日获富达增持3万股，最新持股数目7917万股。

建发国际集团(01908)于8月29日获Diamond Firetail Ltd增持20万股，最新持股数目5942万股。

桐成控股(01611)于8月21日获Huobi Global Ltd增持约1.99亿股，最新持股数目约1.99亿股。

汇鑫小贷(01577)于8月28日获GRAND WEALTH (HK) INVESTMENT LTD增持110万股，最新持股数目2051万股。

华宝国际(00336)于8月24日及27日获Raise Sino Investments Ltd合共增持40万股，最新持股数目约5.37亿股。

银建国际(00171)于8月24日获SPLENDID REACH LTD增持157万股，最新持股数目700万股。

震雄集团(00057)于8月23日获蒋震远增持162万股，最新持股数目约4.03亿股。

胜捷企业(06090)于8月24日获韩成元增持55万股，最新持股数目约4.73亿股。

爱德新能源(02623)于8月27日获耿国华增持29万股，最新持股数目1044万股。

慧聪集团(02280)于8月27日及28日获刘军合共增持80万股，最新持股数目7560万股。

朗诗绿色集团(00106)于8月28日获田明增持34万股，最新持股数目约27.71亿股。

进智公共交通(00077)于8月28日获伍瑞珍增持7万股，最新持股数目约1.51亿股。

中国铝业(02600)于8月27日被The Capital Group减持2504万股，最新持股数目约3.13亿股。

中国铁建(01186)于8月24日被摩根大通减持285万股，最新持股数目约1.65亿股。

瑞声科技(02018)于8月24日被摩根大通减持276万股，最新持股数目约1.57亿股。

中海油田服务(02883)于8月24日被Platinum Investment Management Ltd as responsible entity for Platinum Asia Fund减持198万股，最新持股数目8975万股。

建福集团(00464)于8月27日被Asia United Fund减持1300万股，最新持股数目1957万股。

守益控股(02227)于8月27日及28日被HMK Investment Holdings Ltd合共减持1000万股，最新持股数目约5.45亿股。

栢能集团(01263)于8月27日及28日被文伟洪合共减持57万股，最新持股数目500万股。

深圳国际(00152)于8月23日被谢楚道减持31万股，最新持股数目为263股。

### 【大行评级】

美银美林：升海螺水泥(00914)目标价至58元 评级“买入”

美银美林：中国龙工(03339)中绩逊预期 降目标价至3.8元

美银美林：重申潍柴(02338)“买入” 评级 目标价11.8元

大摩：维持北控水务(00371)“与大势同步” 评级 目标价5.6元

高盛：维持东亚(00023)“中性” 评级 目标价31.9元

花旗：重申广汽集团(02238)“增持” 评级 升目标价至11.3元

野村：降北京汽车(01958)目标价至11.5元 评级“买入”

大和：南方航空(01055)中期业绩优于预期 评级“优于大势”

花旗：南航(01055)估值吸引力强 评级维持“买入”

大摩：维持建设银行(00939)“增持” 评级 目标价10.3元

野村：降周生生(00116)目标价至19.6元 评级重申“买入”

### 【交易闹铃】

宝燧控股(08601)、奥邦建筑(01615)8月30日正在招股中。

万励达(08482)8月30日定价。

以下公司8月30日公布业绩：

金融类：工商银行(01398)、民生银行(01988)、中国华融(02799)、中国银河(06881)、东方证券(03958)、重庆农村商业银行(03618)、维信金科(02003)、51信用卡(02051)、麦盛资本(01194)、珠海控股投资(00908)、华融金控(00993)、勇利投资(01145)、大生农业金融(01103)、华融投资股份(02277)、中国新经济投资(00080)。

地产建材类：融创中国(01918)、信和置业(00083 )、五矿地产(00230)、中建置地(00261 )、西王特钢(01266 )、华侨城(亚洲)(03366 )、澳能建设(01183)、国锐地产(00108)。

资源能源类：中国油气控股(00702 )、中石化冠德(00934)、中国有色矿业(01258 )、新矿资源(01231 )、镍资源国际(02889 )、新疆新鑫矿业(03833 )、融信资源(00578)、西藏水资源(01115)、联合能源集团(00467)、卡姆丹克太阳能(00712)、华荣能源(01101 )、东方电气(01072 )。

医疗保健类：李氏大药厂(00950)、百济神州 - B (06160 )、微创医疗(00853)、兴科蓉医药(06833 )、天元医疗(00557)、和美医疗(01509)、美瑞健康国际(02327)、同佳健康(00286)、自然美(00157)、BBI生命科学(01035)、北控医疗健康(02389)。

科技类：中兴通讯(00763 )、中芯国际(00981)、中国通信服务(00552 )、天鸽互动(01980)、亚洲联网科技(00679 )、南京熊猫电子股份(00553)、中电华大科技(00085)、英达公路再生科技(06888)。

食品饮料类：日清食品(01475 )、中地乳业(01492 )、普甜食品(01699 )、康大食品(00834 )。

交通基建：中国中铁(00390 )、中国铁建(01186 )、中远海控(01919 )、中远海发(02866 )、中国基建港口(01719 )、中海重工(00651 )。

航空类：中国国航(00753 )、中国东方航空股份(00670 )、北京首都机场股份(00694 )。

汽车类：长城汽车(02333 )、润东汽车(01365 )。

其他：雷蛇(01337 )、希望教育(01765 )、数字王国(00547 )、谭木匠(00837 )、北京控股(00392 )、现代牙科(03600 )、中化化肥(00297 )、中联重科(01157 )、中国光大控股(00165)、中奥到家(01538 )、远大中国(02789)、星美控股(00198)、金嗓子(06896)、金猫银猫(01815 )、汉能薄膜发电(00566 )、碧瑶绿色集团(01397 )、华讯(00833 )、博华太平洋(01076 )、首长宝佳(00103 )、天津发展(00882 )、集一家居(01495 )、长城环亚控股(00583 )、恒宇集团(02448 )、新明中国(02699 )、中国中冶(01618 )、飞克国际(01998 )、CNT GROUP(00701 )、天源集团(06119 )、SINO HOTELS(01221 )、达利国际(00608 )、中国农林低碳(01069 )、超盈国际控股(02111 )、瑞斯康集团(01679 )、嘉里物流(00636 )、上海电气(02727 )、珠光控股(01176 )、阜博集团(03738 )



、宏太控股(01400 )、TEAMWAY INTL GP(01239 )、新焦点(00360 )、实德环球(00487 )、长城一带一路(00524 )、SIS INT'L(00529 )、宝峰时尚(01121 )、椰丰集团(01695 )、中国白银集团(00815 )、威讯控股(01087 )、申基国际(02310 )、共享集团(03344 )、开达集团(00180 )、中国物流资产(01589 )、大众公用(01635 )、克莉丝汀(01210 )、格林国际控股(02700 )、双运控股(01706 )、北京控股环境集团(00154 )、中能控股(00228 )、昆明机床(00300 )、佳华百货控股(00602 )、全达电器集团控股(01750 )、宏华集团(00196 )、大同集团(00544 )、TST PROPERTIES(00247 )、意科控股(00943 )、珠江钢管(01938 )、启迪国际(00872 )、三盛控股(02183 )、益华控股(02213 )、JUNEFIELD GROUP(00758 )、中漆集团(01932 )、北京建设(00925 )、凯普松国际(00469 )、泛亚环保(00556 )、中国宏泰发展(06166 )、千百度(01028 )、香港电视(01137 )、中国航天万源(01185 )、荣阳实业(02078 )、丝路物流控股(00988 )、WKK INTL (HOLD)(00532)、中国圣牧(01432)、中能国际控股(01096)、亚洲电视控股(00707)、双桦控股(01241)、中创环球(01678)、隽泰控股(00630)、青建国际(01240)、旅业国际(01626)、银建国际(00171)、中国公共采购(01094)、永恒策略(00764)、雅视光学(01120)、金辉集团(00137)、智美体育(01661)、冠城钟表珠宝(00256)、中国绿地博大绿泽(01253)、河北建设(01727)、中建富通(00138)、世纪建业(00079)、建鹏控股(01722)、毅德国际(01396)、中国能源建设(03996)、中泛控股(00715)、嘉年华国际(00996)、中国星集团(00326)、PERSTA(03395)、SHOUGANG INT'L(00697)、景瑞控股(01862)、沈阳公用发展股份(00747)、HTSC(06886)、友佳国际(02398)、中生联合(03332)、陆氏集团(越南)(00366)、中国天弓控股(00428)、米兰站(01150)。

[免责声明]股市有风险，入市需谨慎。本资讯不构成投资建议，查阅更多资讯请关注智通财经网(<http://www.zhitongcaijing.com/>)或者在各大应用商店下载【智通财经】最新APP便捷查看。