

// 热点聚焦 //

- 1、**国务院常务会议审议通过《中国妇女发展纲要（2021-2030年）》和《中国儿童发展纲要（2021-2030年）》。两个纲要明确，完善三孩生育政策配套支持措施**，落实产假制度和生育津贴，探索实施父母育儿假，依托社区发展普惠托育服务，推动将3岁以下婴幼儿照护服务费用纳入个人所得税专项附加扣除，加强住房等支持政策，多措并举减轻家庭生育、养育、教育负担。
- 2、**小米集团披露财报，二季度经调整净利润63.2亿元，同比增87.4%；收入878亿元，同比增64%，双双创下单季度历史新高**。二季度智能手机收入达591亿元，同比增86.8%；全球智能手机出货量达5290万部，同比增86.8%，在全球22个市场排名第一。小米集团还宣布斥资7737万美元收购自动驾驶技术公司深动科技。小米总裁王翔表示，希望收购深动公司能加快小米自动驾驶汽车上市。
- 3、**“电池茅”宁德时代发布半年报，上半年营业收入440.7亿元，同比增134%；净利润44.8亿元，同比增131.5%**。其中，实现储能系统销售收入46.9亿元，同比增长超700%。股东榜方面，二季度招银叁号、招银动力分别减持1145万股和1063万股，高瓴中国价值基金减持798.94万股，北向资金增持约274万股。
- 4、**中国恒大公告称，预计上半年净利润90亿元-105亿元，同比下降29%-39%**。利润主要构成为房地产开发业务亏损约40亿元，新能源汽车集

团亏损约 48 亿元, 出售持有恒腾网络部分股份及持有其剩余股份按市价估值之盈利合计约 185 亿元。

// 环球市场 //

1、**美股集体上涨**, 道指涨 0.11%, 标普 500 指数涨 0.22%, 纳指涨 0.15%。

标普 500 指数和纳指继续刷新历史新高。美国运通涨超 3%, 摩根大通涨超 2%, 领涨道指。热门中概股涨跌不一, 阿里巴巴跌 1.51%, 京东涨 1.22%, 拼多多跌 1.29%。10 年期美债收益率攀升。市场关注美国疫情与即将召开的美联储年会。

2、**欧股收盘涨跌不一**, 德国 DAX 指数跌 0.28% 报 15860.66 点, 法国 CAC40 指数涨 0.18% 报 6676.48 点, 英国富时 100 指数涨 0.34% 报 7150.12 点, 意大利富时 MIB 指数涨 0.12% 报 26060.27 点。

3、**亚太主要股指多数收涨**, 日经 225 指数微跌 0.03% 报 27724.8 点; 韩国综合指数涨 0.27% 报 3146.81 点; 澳洲标普 200 指数涨 0.39% 报 7531.9 点; 新西兰 NZX50 指数涨 0.78% 报 13173.48 点。

4、**COMEX 黄金期货收跌 0.87% 报 1792.7 美元/盎司**, COMEX 白银期货收跌 0.12% 报 23.865 美元/盎司。黄金连续第二天下跌, 市场等待美联储杰克逊霍尔会议。

5、**国际油价集体上涨, 美油 10 月合约涨 0.67% 报 67.99 美元/桶, 连涨三日, 创近两周新高**; 布油 10 月合约涨 1.01% 报 71.90 美元/桶。美国 EIA 石油库存报告喜忧参半, 原油库存下降而精炼油供应增加。

6、**伦敦基本金属多数上涨**，LME 期铜跌 0.33%报 9345 美元/吨，LME 期锌跌 0.12%报 3014.5 美元/吨，LME 期镍涨 0.5%报 19170 美元/吨，LME 期铝涨 0.19%报 2620 美元/吨，LME 期锡涨 0.5%报 33000 美元/吨，LME 期铅涨 0.72%报 2310 美元/吨。

7、**欧债收益率集体大涨**，英国 10 年期国债收益率涨 6 个基点，报 0.596%；法国 10 年期国债收益率涨 6.2 个基点，报 -0.071%；德国 10 年期国债收益率涨 5.6 个基点，报 -0.425%；意大利 10 年期国债收益率涨 9.3 个基点，报 0.661%；西班牙 10 年期国债收益率涨 6.8 个基点，报 0.301%；葡萄牙 10 年期国债收益率涨 6.7 个基点，报 0.192%。

8、**美债收益率集体上涨**，2 年期美债收益率涨 1.8 个基点报 0.248%，3 年期美债收益率涨 0.5 个基点报 0.457%，5 年期美债收益率涨 2.2 个基点报 0.824%，10 年期美债收益率涨 4.6 个基点报 1.344%，30 年期美债收益率涨 3.2 个基点报 1.951%。

9、**纽约尾盘，美元指数跌 0.07%报 92.8169，连跌四日，创近两周新低；非美货币涨跌不一**，欧元兑美元涨 0.12%报 1.1773，英镑兑美元涨 0.26%报 1.3764，澳元兑美元涨 0.25%报 0.7276，美元兑日元涨 0.27%报 109.98，美元兑加元涨 0.11%报 1.2605，美元兑瑞郎涨 0.11%报 0.9138，离岸人民币兑美元跌 8 个基点报 6.4703。

// 宏观 //

1、**国家领导人在承德市考察时强调，切实抓好统筹疫情防控和经济社会发展各项工作，更好统筹发展和安全，推动高质量发展，努力完成全年经济社会发展主要目标任务，实现“十四五”良好开局。**要加强农村基础设施和公共服务体系建设，推动养老事业和养老产业协同发展，把老有所为同老有所养结合起来，研究完善政策措施。

2、**国务院常务会议部署全面推动长江经济带发展财税支持措施，要求完善市场化多元化投入机制，生态优先、绿色发展，推动长江经济带高质量发展。**

国家绿色发展基金重点投向长江经济带；实施重大航道整治，增强长江干线航运能力；支持建设沿江铁路、干线公路、机场等。推进水库、引调水工程、城市防洪排涝等建设。

3、央行公告称，为维护月末流动性平稳，**8月25日开展500亿元7天期逆回购操作，中标利率2.20%**。Wind数据显示，当日有100亿元逆回购到期，因此单日净投放400亿元。

4、国家发改委相关负责人表示，**要把坚决遏制“两高”项目盲目发展摆在节能工作的重要位置**，作为碳达峰、碳中和工作的当务之急和重中之重，坚决拿下不符合要求的“两高”项目。

5、工信部将会同有关部门研究发布《制造业知识产权强国实施方案（2021-2025年）》，**持续增强制造业知识产权布局与协同运用能力**。聚焦制造业重点领域、产业集聚区，开展成果产业化中心试点建设，构建制造业创新成果产业化工作体系。聚焦制造业重点领域、产业集聚区，开展成果产业化中心试点建设，构建制造业创新成果产业化工作体系。

6、国家卫健委：8月24日，31个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团报告新增新冠肺炎确诊病例20例，其中本土病例4例（上海2例，江苏1例，云南1例）；新增无症状感染者11例（均为境外输入）。

// 国内股市 //

1、**沪深两市震荡走升，沪指冲破60日线桎梏**。白酒股回暖，有机硅板块继续强势逼空，光伏板块爆发，机场、教育、游戏板块超跌反弹；大金融板块整体羸弱，兴业证券配股方案公布后股价跌停；锂矿、盐湖提锂板块内部轮动加快；半导体回调。上证指数收涨0.74%报3540.38点，深证成指涨0.23%，创业板指涨0.54%报3348.66点，三大指数均连升三日；科创50逆势下跌2.23%，万得全A涨0.54%。两市全天成交1.31万亿元。

2、**北向资金净买入34.18亿元，连续三日净买入**。白酒股持续获外资抄底，五粮液获大幅净买入9.77亿元，贵州茅台、泸州老窖净买入4.69亿元、1.76亿元；隆基股份再获净买入6.56亿元。净卖出方面，果链龙头立讯精密遭净卖出4.76亿元，迈瑞医疗净卖出4.69亿元，爱尔眼科净卖出3.07亿元，三一重工净卖出逾2亿元。

3、**恒生指数震荡收跌0.13%，报25693.95点**；恒生科技指数涨0.2%，恒生国企指数跌0.25%；全日大市成交缩至1633.4亿港元。科技股冲高回落，京东、哔哩哔哩分别涨5%和4.7%；金山软件绩后大跌21%。光伏、有色板块走强，洛阳玻璃涨12%。恒大系分化，恒大汽车大跌近15%，本月跌幅达50%。

- 4、**南向资金净卖出 7.14 亿港元**。李宁、金山软件、中芯国际分别遭净卖出 6.26 亿港元、2.92 亿港元、1.34 亿港元。净买入方面，中国电力、腾讯控股、香港交易所分别获净买入 2.65 亿港元、2.52 亿港元、1.91 亿港元。
- 5、**申万行业分类时隔 7 年后将迎来第五次大调整，预计于今年 11 月份正式发布 2021 版 A 股行业分类**。此次调整相较于过去四版有两大变化，一是新增美容护理、石油石化、环保 3 个一级行业，并对二、三级行业作一定调整；二是增加港股通、部分重要中概股的行业分类覆盖。
- 6、**证监会同意孩子王、交通中心、百胜智能、西藏多瑞创业板 IPO 注册**；中联数据创业板 IPO 终止注册。芯导科技科创板首发获通过，美埃科技 9 月 1 日科创板首发上会。晶导微、宇邦新材、万凯新材创业板首发 9 月 1 日上会。
- 7、中国船舶集团副总经理钱建平透露，**两船重组境内外反垄断审查工作全面完成，两船重组各项工作进入到实质性操作阶段**，后续将持续推进产业结构优化重组、科技创新体系重塑、上市公司整合融合等深层次改革工作。
- 8、**随着中秋国庆双节临近，茅台酒厂已出台相关政策平抑酒价，目前已经取得初步成效**。以北京为例，8 月 25 日茅台酒市场价格已回落到 2800 元/瓶附近，下行 200 元左右，同时其他茅台产品也开始小幅回落。
- 9、知情人士称，**台积电将把 7 纳米及更先进制程芯片代工价格上调 10%，16 纳米及以上则上调 10%至 20%**。价格上调将于 2022 年第一季度生效。

- 10、**比亚迪在济南成立半导体公司，注册资本 49 亿元**。目前比亚迪半导体拥有宁波比亚迪半导体、广东比亚迪节能科技、长沙比亚迪半导体、西安比亚迪半导体、济南比亚迪半导体 5 家子公司。
- 11、**快手第二季度收入 191.4 亿元，同比增长 48.8%，其中在线营销服务收入同比增 156.2%至 100 亿元；经调整亏损净额 47.7 亿元，同比扩大 146.2%**。二季度快手电商 GMV 达到 1454 亿元，同比增长 100%。二季度平均日活跃用户为 2.932 亿，平均月活跃用户 5.06 亿，均较一季度有所下滑。快手联合创始人程一笑表示，二季度 DAU 波动在正常范围，对年度增长目标以及中期 4 亿 DAU 目标有信心。另外，快手与腾讯新增游戏赛事版权合作。
- 12、**农夫山泉上半年总收益 151.75 亿元，同比增长 31.4%**；母公司拥有人应占溢利约为 40.13 亿元，同比增长 40.1%。
- 13、**奈雪的茶上半年经调整净利润 4820 万元，同比扭亏**；收入 21.3 亿元，同比增加 80.2%。奈雪的茶茶饮门店经营利润 3.9 亿元，同比增加 497.2%。
- 14、**蒙牛乳业上半年净利润 29.47 亿元，同比增加 143.2%**；收入 459.05 亿元，增加 22.3%；液态奶业务收入增长 21.1%至 394.48 亿元。

// 金融 //

- 1、**监管对六家国有大行及其理财公司做出指导，要求过渡期结束后不得再存续或新发以摊余成本计量的定期开放式理财产品**，9 月 1 日之后理财产品新

增投资资产，除未上市企业股权外，不得采用成本法估值。已适用成本法估值的理财产品存量资产，应于今年10月底前完成整改。

2、**最高大赚近54倍，10只传统封基实现20倍收益**。统计数据显示，截至8月24日，10只老封基成立以来收益率超过20倍。其中，嘉实泰和收益率最高，1999年初始成立以来总回报53.87倍，华夏兴华、易方达科翔、华安安信总回报都超过45倍，华安安顺也以37倍收益斩获不错的长期回报。

4、**高瓴旗下又一家独立二级私募基金诞生**。中基协信息显示，“上海瓴仁私募基金管理合伙企业（有限合伙）”完成备案登记，注册资本为1005万元，机构类型是私募证券投资基金管理人。

5、北京开展互联网保险营销宣传专项整治，对存在误导风险隐患、投诉率较高、违反保险监管法律法规等问题的营销宣传活动，将依法采取限期改正等监管措施或实施行政处罚。

6、保险业协会将调研“惠民保”发展情况，调研结果将为监管部门决策和行业经营发展提供支持。

7、**新安银行正计划引进互联网公司作为战略投资者，持股比例不超过监管政策**

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>
预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_26411

