

宏觀及行業

- ◆ 美股周二小幅上揚，納指與標普 500 指數均創盤中與收盤歷史最高紀錄。經濟數據顯示美國房價與消費者信心指數強勁上漲，4 月房價創下 30 多年來最大漲幅。市場等待本周將公布的 6 月非農就業報告。
- ◆ 周二發布的數據顯示，在全美範圍內，標普 CoreLogic 凱斯-席勒房地產價值指數同比上揚 14.6%，創下 1988 年以來的最大漲幅，也是房價連續第 11 個月加速走高。今年 3 月的漲幅為 13.2%。
- ◆ 有市場研究報告稱，上半年全球手機 App 消費者開支達 649 億美元，按年增 24.8%。期內，收入最高的非遊戲類 App 是 TikTok，按年增 74% 至 9.2 億美元；收入最高的遊戲是騰訊《王者榮耀》，超過 150 億美元。
- ◆ 南非傳染病研究機構稱，Delta 新冠變種病毒株在 6 月，成為最大城市約翰內斯堡所在商業省份的主流傳播毒株，多達 53% 患者被 Delta 病毒感染。另外，藥廠莫德納稱其新冠疫苗能抵禦 Delta 變種病毒，已獲印度批准緊急使用。
- ◆ 港交所消息，香港特別行政區成立紀念日假期將至，南向港股通將於 7 月 1 日(星期四) 暫停交易；而北向滬股通和深股通將於 6 月 30 日(星期三) 至 7 月 1 日(星期四) 暫停交易。7 月 2 日(星期五)，滬深港通將如常開通。

公司要聞

美股

- ◆ 《華爾街日報》報道，中國滴滴出行母公司滴滴環球決定，以 14 美元即美國 IPO 招股區間上限定價。
- ◆ Moderna (MRNA.US) 發佈公告稱根據一項針對接種 Moderna 疫苗的個體血清的體外中和研究顯示，該疫苗產生了對所有測試變體的中和效價，其中也包含了近來令許多國家加強封鎖措施的德爾塔病毒。
- ◆ 美國聯合航空 (UAL.US) 確認將訂購 200 架波音 737 MAX 和 70 架空客 A321neo，此舉將提升美聯航國內航空運能近 30%。這一筆大單也繼續顯示出航空公司正在大舉投資，迎接後疫情時代消費者激增的需求。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,994.10	-0.9	6.5
恒生國企指數	10,757.30	-1.0	0.2
上證綜合指數	3,573.18	-0.8	2.9
深證成份指數	14,999.80	-1.0	3.7
道瓊斯指數	34,292.29	0.0	12.0
標普 500 指數	4,291.80	0.0	14.3
納斯達克指數	14,528.33	0.2	12.7

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	001210	金房節能	待定
	601921	浙版傳媒	待定
	0606	中駿商管	07/02
	2190	歸創通橋 - B	07/05
	2219	朝聚眼科	07/07
	9868	小鵬汽車 - W	07/07
	2162	康諾亞 - B	07/08
	1965	朗詩綠色生活	07/08
	2209	喆麗控股	07/09
	2177	優趣匯控股	07/12
	2165	領悅服務集團	07/12
	2137	騰盛博藥 - B	07/13
	6913	華南職業教育	07/13
	2192	醫脈通	07/15
	2215	德信服務集團	07/15
	6909	百得利控股	07/15
6616	環球新材國際	07/16	
9960	康聖環球	07/16	
2175	中國通才教育	07/16	
2207	融信服務	07/16	
2205	康橋悅生活	07/16	
6611	三巽集團	07/19	
港股			

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
586	海螺創業	末期息 70 仙	06/30
763	中興通訊	末期息人民幣 20 分	06/30
1088	中國神華	末期息人民幣 1.81 元	06/30
601601	中國太保	10 派 12 元	06/30
603129	春風動力	10 派 8.3 元	06/30
605298	必得科技	10 派 4 元	06/30

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
904	中綠	0.2 港元	06/25
1201	天臣控股	0.4 港元	06/25
8227	海天天綫	1.5 港元	06/24
59	天譽置業	0.877 港元	06/20

供股

代號	公司名稱	配售價	日期
254	國家聯合資源	0.11 港元	06/23



- ◆ 據媒體援引知情人士報導，雖然谷歌(GOOG.LUS)今年一月與代表大多數法國新聞出版機構的APIG達成了一份三年7600萬美元的付費協定，但實際上谷歌至今沒有與任何一家APIG代表的機構達成獨立的付費協定，據悉谷歌需要等待當地的反壟斷審查結果來決定下一步動作。
- ◆ Facebook(FB.US)首席執行官紮克伯格宣佈，公司將推出一款名為Bulletin的時事通訊(newsletter)產品，作者可以選擇向訂閱者收取費用。紮克伯格表示，公司到2023年前不會在這項服務中抽成，同時作者如果想要離開Facebook平台，他們可以選擇帶走訂閱者的郵箱列表。
- ◆ 晶片巨頭英特爾(INTC.US)表示，原本預期將會在年底投產的最新版至強伺服器晶片產線將延期至明年一季度開始生產，並將在後續季度迅速提升產能。受此消息影響，英特爾週二跌1.27%、競爭對手AMD漲2.8%。
- ◆ 中概股叮咚買菜(DDL.US)於當地時間週二完成美國IPO，發行價23.5美元，按照調整後370萬份ADS計算募資規模接近8700萬美元。盤中叮咚買菜最高漲27%至29.99美元，最終收漲0.09%。
- ◆ 熱門中概股週二收盤漲跌不一，新能源汽車股中，蔚來汽車(NIO.US)漲近2%，理想汽車(LI.US)漲超1%，小鵬汽車(XPEV.US)跌超2%。

港股

- ◆ 融信中國(03301.HK)大股東旗下物管企業融信服務(02207.HK)周三起至7月9日招股，入場費5686.73元。
- ◆ 內地顏料生產商環球新材(06616.HK)周三起至7月6日招股，入場費4262.52元。
- ◆ 中國華南職業教育集團(前稱嶺南教育(6913.HK)今日(6月30日)起至7月6日招股，華南職業教育計劃發行3.34億股，一成作公開發售，集資最多6.7億元，招股價介乎1.59元至2.01元，每手2000股，一手入場費約4060元。華南職業教育預計7月13日掛牌。
- ◆ 三巽集團(06611.HK)6月30日-7月12日招股。公司發行1.65億股，其中90%為國際發售，10%為公開發售，另有15%超額配股權。每股發行價3.3-5.2港元。每手1000股，預期7月19日上市。
- ◆ 騰盛博藥-B(02137.HK)公布公開招股計劃，該公司發行1.1158億股股份，香港發售1115.8萬股股份，國際配售1.00422億股股份。發售價範圍每股發售股份21.00港元至22.25港元。股份於2021年7月13日(星期二)上午九時正開始買賣。
- ◆ 中國華融(02799.HK)公告稱，目前無法預期完成和發布2020年報時間；擬轉讓所持華融交易中心79.6%股權。
- ◆ 路透引述恒大集團(03333.HK)表示，目前恒大有息負債約5,700多億元人民幣，與去年最高時的8,700多億元人民幣相比，大幅下降了約3,000億元人民幣；據此測算，恒大有息負債降幅約為34%。恒大於去年3月實施「高增長、控規模、降負債」的新戰略，董事長許家印當時表示，該公司未來三年有息負債每年下降1,500億元，三年合計下降4,500億元。
- ◆ 彭博引述知情人士透露，阿里巴巴(09988.HK)與江蘇省政府牽頭財團，接近就收購蘇寧易購股權達成協議。知情人士指，蘇寧易購可能最快本周發布此消息，交易後張近東將失去對公司的控制權。談判仍在進行中，交易仍有可能被推遲或破裂。
- ◆ 友邦保險(01299.HK)公布，投資120.33億元人民幣，認購中郵保險經擴大後的24.99%股權，交易有待獲得所有必要的監管批准。是次投資將全額由內部資源以現金支付。中郵保險是中國郵政集團的子公司，是銀行關聯壽險公司，專注於在中國為大眾和新興市場提供財務保障。擬議投資的總價值對應截至去年12月底中郵保險投資前賬面價值的1.34倍。



- ◆ 大和發表報告，指中國燃氣 (00384.HK) 去年純利低於該行預期的 111 億元，期內可持續性自由現金流 7.68 億元，代表列賬自由現金流仍屬負數。大和上調中燃 2022 財年和 2023 財年收入預測 4%和 9%，但下調 2022 財年每股盈利預測 9%。大和維持中燃「持有」評級，下調目標 16.3%至 24.9 元，強調現價非吸引買入水平。
- ◆ 大和發表報告，預計美國短期內不會重新分發雙抗體療法，加上現時全球每日新增確診個案有下降跡象，把 JS016 於 2021 年的收入預測由 28 億元人民幣下調至 20 億元人民幣，佔總收入約 36%。該行表示，君實生物 (01877.HK) 在研項目雖然多，不過大部分仍需時研發，把今年至 2023 年研究開支分別上調至 31 億元人民幣、37 億和 42 億元人民幣，下調目標價 5.6%至 85 元，維持「買入」評級。

A 股

- ◆ 魯西化工 (000830.CN) 披露半年度業績預告，公司預盈 25.5 億元-26.5 億元，同比增長 1027.88%-1072.11%。報告期內，公司把握市場機遇，發揮園區一體化優勢，保持主要化工產品的產能發揮，主要化工產品價格同比有較大幅度增長，實現業績同比較大幅度上升。
- ◆ 通富微電 (002156.CN) 公告，預計上半年盈利 3.7 億元-4.2 億元，同比增長 232%-276.87%。上半年，半導體封測產能繼續維持供不應求的局面，公司在高性能計算、5G、記憶體、顯示驅動晶片以及汽車電子等方面的業務進展順利，營業收入持續擴大。
- ◆ 芯源微 (688037.CN) 公告，預計上半年淨利潤 3100 萬元-4000 萬元，同比增加 398.59%到 543.35%左右。報告期內，半導體行業景氣度持續向好，公司銷售訂單較上年同期有大幅增加。公司在積體電路前道晶圓加工、後道先進封裝、化合物、MEMS、LED 晶片製造等領域的收入均有較大增長，2021 年上半年營業收入預計超過 3.2 億元，基本達到去年全年水準。
- ◆ 東方生物 (688298.CN) 公告，預計上半年淨利潤 29.8 億元-35.3 億元，同比增加 468.76%-573.73%左右。上半年受全球新冠疫情持續深入影響，公司新型冠狀病毒抗原快速檢測試紙 (膠體金) 繼續投入到全球新冠疫情防控事業中，符合全球疫情檢測產品需求；公司新冠檢測試劑銷售繼續取得重大突破，原有業務保持穩定增長。
- ◆ 明微电子 (688699.CN) 公告，預計上半年淨利潤 2.7 億元-3 億元，同比增長 832.38%-935.98%；報告期內，公司下游需求逐步回升並持續旺盛，公司產品銷量大幅上升，公司自有封測產能不斷擴大，有效提高了產品良率和封測產能，縮短了產品交期。
- ◆ 萬達電影 (002739.CN) 披露半年度業績預告，公司預盈 6.2 億元—6.8 億元，同比扭虧。截至 2021 年 6 月 27 日，全國實現總票房 249.1 億元 (不含服務費)，觀影人次 6.8 億，公司實現票房 35.3 億元，觀影人次 9,125 萬，增長幅度均高於國內大盤水準。
- ◆ 揚傑科技 (300373.CN) 披露半年度業績預告，公司預盈 3.17 億元-3.61 億元，同比增長 120%-150%。2021 年經濟復蘇，功率半導體國產替代加速，並且國家對新能源產業出台利好政策。公司順應市場環境，提升產能利用率，積極擴大市場份額，實現滿產滿銷，銷售收入同比增長 70%以上。MOS、小信號、IGBT 及模組等產品的業績同比增長均在 100%以上。
- ◆ 極米科技 (688696.CN) 公告，預計 2021 年上半年的淨利潤為 1.89 億元，同比增加 94%。上半年公司產品市場表現良好，銷量保持增長，帶動營收增長；同時，公司產品的自研光機率提高和產品定價策略帶動毛利率提高。
- ◆ 愛克股份 (300889.CN) 公告，受疫情以及國際大宗原材料整體上漲的影響，公司決定針對不同系列的產品進行 10-30%不等的價格上浮，具體以銷售人員的報價為準。價格調整以 2021 年 7 月 1 日新簽合同開始執行。



公司業績

港股

- ◆ 中國水務 (00855.HK) 截至3月底止全年盈利16.92億元，按年升3.23%。
- ◆ 大快活 (00052.HK) 截至3月底止全年盈利1.54億元，按年升1.52倍。
- ◆ 力勁科技 (00558.HK) 全年盈利飆升103.84倍，末期息3仙。
- ◆ 賓仕國際 (01705.HK) 全年盈利跌46.95%，不派末期息。
- ◆ 澳至尊 (02031.HK) 全年盈利跌68.09%，末期息1仙。
- ◆ 長江製衣 (00294.HK) 全年虧損收窄至2782.2萬元，不派末期息。
- ◆ 富臨集團 (01443.HK) 全年虧損收窄至1.68億元，不派末期息。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值	
週三	美國	6月ADP就業人數(萬)	53	97.8	
		6月芝加哥PMI	69.9	75.2	
		5月季調後成屋簽約銷售指數月率(%)	-1	-4.4	
	歐元區	6月末季調CPI年率初值(%)	1.9%	2.0%	
		6月末季調核心CPI年率初值(%)	0.8%	1.0%	
		6月官方製造業PMI	50.8	51	
		6月官方非製造業PMI		54.2	
週四	美國	6月Markit製造業PMI終值		62.6	
		6月ISM製造業PMI	61	61.2	
	歐元區	6月Markit製造業PMI終值	63.1	63.1	
		歐洲央行行長拉加德在經濟和貨幣事務委員會(ECON)聽證會上發言			
		中國	6月財新製造業PMI	51.9	52
週五	美國	6月非農就業人口變動季調後(萬)	69.5	55.9	
		6月失業率(%)	5.7%	5.8%	
		5月貿易帳(億美元)	-709	-689	
		5月工廠訂單月率(%)	1.3%	-0.6%	

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、代理人及雇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。倘若本報告于新加坡分派，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。任何人于新加坡收取本報告，并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

