

宏观及行业

- ◆ 美股周二小幅上扬，纳指与标普 500 指数均创盘中与收盘历史最高纪录。经济数据显示美国房价与消费者信心指数强劲上涨，4 月房价创下 30 多年来最大涨幅。市场等待本周将公布的 6 月非农就业报告。
- ◆ 周二发布的数据显示，在全美范围内，标普 CoreLogic 凯斯-席勒房地产价值指数同比上扬 14.6%，创下 1988 年以来的最大涨幅，也是房价连续第 11 个月加速走高。今年 3 月的涨幅为 13.2%。
- ◆ 有市场研究报告称，上半年全球手机 App 消费者开支达 649 亿美元，按年增 24.8%。期内，收入最高的非游戏类 App 是 TikTok，按年增 74%至 9.2 亿美元；收入最高的游戏是腾讯《王者荣耀》，超过 150 亿美元。
- ◆ 南非传染病研究机构称，Delta 新冠变种病毒株在 6 月，成为最大城市约翰内斯堡所在商业省份的主流传播毒株，多达 53% 患者被 Delta 病毒感染。另外，药厂莫德纳称其新冠疫苗能抵御 Delta 变种病毒，已获印度批准紧急使用。
- ◆ 港交所消息，香港特别行政区成立纪念日假期将至，南向港股通将于 7 月 1 日(星期四) 暂停交易;而北向沪股通和深股通将于 6 月 30 日(星期三) 至 7 月 1 日(星期四) 暂停交易。7 月 2 日(星期五)，沪深港通将如常开通。

公司要闻

美股

- ◆ 《华尔街日报》报道，中国滴滴出行母公司滴滴全球决定，以 14 美元即美国 IPO 招股区间上限定价。
- ◆ Moderna (MRNA.US) 发布公告称根据一项针对接种 Moderna 疫苗的个体血清的体外中和研究显示，该疫苗产生了对所有测试变体的中和效价，其中也包含了近来令许多国家加强封锁措施的德尔塔病毒。
- ◆ 美国联合航空 (UAL.US) 确认将订购 200 架波音 737 MAX 和 70 架空客 A321neo，此举将提升美联航国内航空运能近 30%。这一笔大单也继续显示出航空公司正在大举投资，迎接后疫情时代消费者激增的需求。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,994.10	-0.9	6.5
恒生国企指数	10,757.30	-1.0	0.2
上证综合指数	3,573.18	-0.8	2.9
深证成份指数	14,999.80	-1.0	3.7
道琼斯指数	34,292.29	0.0	12.0
标普 500 指数	4,291.80	0.0	14.3
纳斯达克指数	14,528.33	0.2	12.7

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	001210	金房节能	待定
	601921	浙版传媒	待定
	0606	中骏商管	07/02
	2190	归创通桥 - B	07/05
	2219	朝聚眼科	07/07
	9868	小鹏汽车 - W	07/07
	2162	康诺亚 - B	07/08
	1965	朗诗绿色生活	07/08
	2209	哲丽控股	07/09
	2177	优趣汇控股	07/12
	2165	领悦服务集团	07/12
	2137	腾盛博药 - B	07/13
	6913	华南职业教育	07/13
	2192	医脉通	07/15
	2215	德信服务集团	07/15
港股	6909	百得利控股	07/15
	9960	康圣环球	07/16
	2175	中国通才教育	07/16
	2207	融信服务	07/16
	2205	康桥悦生活	07/16
	6616	环球新材国际	07/16
	6611	三翼集团	07/19

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
586	海螺创业	末期息 70 仙	06/30
763	中兴通讯	末期息人民币 20 分	06/30
1088	中国神华	末期息人民币 1.81 元	06/30
601601	中国太保	10 派 12 元	06/30
603129	春风动力	10 派 8.3 元	06/30
605298	必得科技	10 派 4 元	06/30

配股

代号	公司名称	配售价	日期
904	中绿	0.2 港元	06/25
1201	天臣控股	0.4 港元	06/25
8227	海天天线	1.5 港元	06/24
59	天誉置业	0.877 港元	06/20

供股

代号	公司名称	配售价	日期
254	国家联合资源	0.11 港元	06/23



- ◆ 据媒体援引知情人士报导，虽然谷歌 (GOOGL.US) 今年一月与代表大多数法国新闻出版机构的 APIG 达成了一份三年 7600 万美元的付费协定，但实际上谷歌至今没有与任何一家 APIG 代表的机构达成独立的付费协定，据悉谷歌需要等待当地的反垄断审查结果来决定下一步动作。
- ◆ Facebook (FB.US) 首席执行官扎克伯格宣布，公司将推出一款名为 Bulletin 的时事通讯 (newsletter) 产品，作者可以选择向订阅者收取费用。扎克伯格表示，公司到 2023 年前不会在这项服务中抽成，同时作者如果想要离开 Facebook 平台，他们可以选择带走订阅者的邮箱列表。
- ◆ 晶片巨头英特尔 (INTC.US) 表示，原本预期将会在年底投产的最新版至强伺服器晶片产线将延期至明年一季度开始生产，并将在后续季度迅速提升产能。受此消息影响，英特尔周二跌 1.27%、竞争对手 AMD 涨 2.8%。
- ◆ 中概股叮咚买菜 (DDL.US) 于当地时间周二完成美国 IPO，发行价 23.5 美元，按照调整后 370 万份 ADS 计算募资规模接近 8700 万美元。盘中叮咚买菜最高涨 27% 至 29.99 美元，最终收涨 0.09%。
- ◆ 热门中概股周二收盘涨跌不一，新能源汽车股中，蔚来汽车 (NIO.US) 涨近 2%，理想汽车 (LI.US) 涨超 1%，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌超 2%。

港股

- ◆ 融信中国(03301.HK) 大股东旗下物管企业融信服务(02207.HK) 周三起至 7 月 9 日招股，入场费 5686.73 元。
- ◆ 内地颜料生产商环球新材(06616.HK) 周三起至 7 月 6 日招股，入场费 4262.52 元。
- ◆ 中国华南职业教育集团 (前称岭南教育 (6913.HK) 今日 (6 月 30 日) 起至 7 月 6 日招股，华南职业教育计划发行 3.34 亿股，一成作公开发售，集资最多 6.7 亿元，招股价介乎 1.59 元至 2.01 元，每手 2000 股，一手入场费约 4060 元。华南职业教育预计 7 月 13 日挂牌。
- ◆ 三巽集团 (06611.HK) 6 月 30 日-7 月 12 日招股。公司发行 1.65 亿股，其中 90% 为国际发售，10% 为公开发售，另有 15% 超额配股权。每股发行价 3.3-5.2 港元。每手 1000 股，预期 7 月 19 日上市。
- ◆ 腾盛博药 - B (02137.HK) 公布公开招股计划，该公司发行 1.1158 亿股股份，香港发售 1115.8 万股股份，国际配售 1.00422 亿股股份。发售价范围每股发售股份 21.00 港元至 22.25 港元。股份于 2021 年 7 月 13 日 (星期二) 上午九时正开始买卖。
- ◆ 中国华融 (02799.HK) 公告称，目前无法预期完成和发布 2020 年报时间；拟转让所持华融交易中心 79.6% 股权。
- ◆ 路透引述恒大集团 (03333.HK) 表示，目前恒大有息负债约 5,700 多亿元人民币，与去年最高时的 8,700 多亿元人民币相比，大幅下降了约 3,000 亿元人民币；据此测算，恒大有息负债降幅约为 34%。恒大于去年 3 月实施「高增长、控规模、降负债」的新战略，董事长许家印当时表示，该公司未来三年有息负债每年下降 1,500 亿元，三年合计下降 4,500 亿元。
- ◆ 彭博引述知情人士透露，阿里巴巴 (09988.HK) 与江苏省政府牵头财团，接近就收购苏宁易购股权达成协议。知情人士指，苏宁易购可能最快本周发布此消息，交易后张近东将失去对公司的控制权。谈判仍在进行中，交易仍有可能被推迟或破裂。
- ◆ 友邦保险 (01299.HK) 公布，投资 120.33 亿元人民币，认购中邮保险经扩大后的 24.99% 股权，交易有待获得所有必要的监管批准。是次投资将全额由内部资源以现金支付。中邮保险是中国邮政集团的子公司，是银行关联寿险公司，专注于在中国为大众和新兴市场提供财务保障。拟议投资的总价值对应截至去年 12 月底中邮保险投资前账面价值的 1.34 倍。



- ◆ 大和发表报告,指中国燃气(00384.HK)去年纯利低于该行预期的111亿元,期内可持续性自由现金流7.68亿元,代表列账自由现金流仍属负数。大和上调中燃2022财年和2023财年收入预测4%和9%,但下调2022财年每股盈利预测9%。大和维持中燃「持有」评级,下调目标16.3%至24.9元,强调现价非吸引买入水平。
- ◆ 大和发表报告,预计美国短期内不会重新分发双抗体疗法,加上现时全球每日新增确诊个案有下降迹象,把JS016于2021年的收入预测由28亿元人民币下调至20亿元人民币,占总收入约36%。该行表示,君实生物(01877.HK)在研项目虽然多,不过大部分仍需时研发,把今年至2023年研究开支分别上调至31亿元人民币、37亿和42亿元人民币,下调目标价5.6%至85元,维持「买入」评级。

A 股

- ◆ 鲁西化工(000830.CN)披露半年度业绩预告,公司预盈25.5亿元-26.5亿元,同比增长1027.88%-1072.11%。报告期内,公司把握市场机遇,发挥园区一体化优势,保持主要化工产品的产能发挥,主要化工产品价格同比有较大幅度增长,实现业绩同比较大幅度上升。
- ◆ 通富微电(002156.CN)公告,预计上半年盈利3.7亿元-4.2亿元,同比增长232%-276.87%。上半年,半导体封测产能继续维持供不应求的局面,公司在高性能计算、5G、记忆体、显示驱动晶片以及汽车电子等方面的业务进展顺利,营业收入持续扩大。
- ◆ 芯源微(688037.CN)公告,预计上半年净利润3100万元-4000万元,同比增加398.59%到543.35%左右。报告期内,半导体行业景气度持续向好,公司销售订单较上年同期有大幅增加。公司在积体电路前道晶圆加工、后道先进封装、化合物、MEMS、LED晶片制造等领域的收入均有较大增长,2021年上半年营业收入预计超过3.2亿元,基本达到去年全年水准。
- ◆ 东方生物(688298.CN)公告,预计上半年净利润29.8亿元-35.3亿元,同比增加468.76%-573.73%左右。上半年受全球新冠疫情持续深入影响,公司新型冠状病毒抗原快速检测试纸(胶体金)继续投入到全球疫情防控事业中,符合全球疫情检测产品需求;公司新冠检测试剂销售继续取得重大突破,原有业务保持稳定增长。
- ◆ 明微电子(688699.CN)公告,预计上半年净利润2.7亿元-3亿元,同比增长832.38%-935.98%;报告期内,公司下游需求逐步回升并持续旺盛,公司产品销量大幅上升,公司自有封测产能不断扩大,有效提高了产品良率和封测产能,缩短了产品交期。
- ◆ 万达电影(002739.CN)披露半年度业绩预告,公司预盈6.2亿元-6.8亿元,同比扭亏。截至2021年6月27日,全国实现总票房249.1亿元(不含服务费),观影人次6.8亿,公司实现票房35.3亿元,观影人次9.125万,增长幅度均高于国内大盘水准。
- ◆ 扬杰科技(300373.CN)披露半年度业绩预告,公司预盈3.17亿元-3.61亿元,同比增长120%-150%。2021年经济复苏,功率半导体国产替代加速,并且国家对新能源产业出台利好政策。公司顺应市场环境,提升产能利用率,积极扩大市场份额,实现满产满销,销售收入同比增长70%以上。MOS、小信号、IGBT及模组等产品的业绩同比增长均在100%以上。
- ◆ 极米科技(688696.CN)公告,预计2021年上半年的净利润为1.89亿元,同比增加94%。上半年公司产品市场表现良好,销量保持增长,带动营收增长;同时,公司产品的自研光机率提高和产品定价策略带动毛利率提高。
- ◆ 爱克股份(300889.CN)公告,受疫情以及国际大宗原材料整体上涨的影响,公司决定针对不同系列的产品进行10-30%不等的价格上浮,具体以销售人员的报价为准。价格调整以2021年7月1日新签合同开始执行。



公司业绩

港股

- ◆ 中国水务 (00855.HK) 截至3月底止全年盈利16.92亿元, 按年升3.23%。
- ◆ 大快活 (00052.HK) 截至3月底止全年盈利1.54亿元, 按年升1.52倍。
- ◆ 力劲科技 (00558.HK) 全年盈利飙升103.84倍, 末期息3仙。
- ◆ 宾仕国际 (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。
- ◆ 长江制衣 (00294.HK) 全年亏损收窄至2782.2万元, 不派末期息。
- ◆ 富临集团 (01443.HK) 全年亏损收窄至1.68亿元, 不派末期息。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周三	美国	6月ADP就业人数(万)	53	97.8
		6月芝加哥PMI	69.9	75.2
		5月季调后成屋签约销售指数月率(%)	-1	-4.4
	欧元区	6月末季调CPI年率初值(%)	1.9%	2.0%
		6月末季调核心CPI年率初值(%)	0.8%	1.0%
		6月官方制造业PMI	50.8	51
周四	中国	6月官方非制造业PMI		54.2
		6月官方综合PMI	55.5	55.2
	美国	6月Markit制造业PMI终值		62.6
		6月ISM制造业PMI	61	61.2
欧元区	6月Markit制造业PMI终值	63.1	63.1	
	欧洲央行行长拉加德在经济和货币事务委员会(ECON)听证会上发言			
周五	中国	6月财新制造业PMI	51.9	52
		6月非农就业人口变动季调后(万)	69.5	55.9
	美国	6月失业率(%)	5.7%	5.8%
		5月贸易帐(亿美元)	-709	-689
		5月工厂订单月率(%)	1.3%	-0.6%

披露 分析员及其关联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 只供私人参阅。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参阅。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

