

宏觀及行業

- ◆ 道指周四輕微高開 4 點後，尾段升幅最多擴至 137 點，高見 34640 點；收市仍漲 131 點或 0.38%，報 34633 點。標指曾漲 0.54%，至 4320 點再破即市紀錄；收市報 4319 點亦創新高，升幅為 0.52%。以科技股為主的納指反覆回升 0.13%，收市報 14522 點。市場聚焦周五公佈的美國 6 月份就業數據。
- ◆ 石油出口國組織及盟友 (OPEC+) 周四檢討產量問題，沙地阿拉伯與俄羅斯已達成逐步增產的臨時協議，據悉，OPEC+ 成員大致同意 8 月至 12 月期間，每月增產 40 萬桶，整體合共增產 200 萬桶。
- ◆ 國際貨幣基金組織 (IMF) 向上修訂美國今年經濟增長預測，由 4.6% 提高至 7%，主要反映財政與貨幣支援經濟政策的正面效應；並向上修訂明年美國經濟增長預測，由 3.5% 升至 4.9%。同時，IMF 預計聯儲局將在 2022 年底或 2023 年初加息，2022 年上半年開始縮減購債。
- ◆ 美國費城聯儲銀行總裁哈克表示，聯儲局朝向加息的道路進發之際，他支持當局今年晚些時候開始縮減買債。他傾向於緩慢並且有條理的縮減買債過程，周期為一年屬於合理，每個月縮減金額為 100 億美元。
- ◆ 政府統計處公布，本港 5 月零售業總銷貨價值的臨時估計為 296 億元，按年升 10.5%，高於市場預期增長 6.9%，增幅連續 3 個月回落。扣除價格變動後，5 月總銷貨數量按年升 7.8%，高於市場預期增長 6.2%。今年首 5 月，零售業總銷貨價值的臨時估計上升 8.9%，網上銷售價值升 53.1%，零售業總銷貨量升 8%。

公司要聞

美股

- ◆ 據知情人士透露，蘋果公司 (AAPL.US) 正在計畫向零售店員工推出“混合辦公”計畫。預計從今年晚些時候開始，一部分零售店員工可以選擇到店上班和在家遠端工作的時間。其中在家上班的員工將負責處理網路銷售、客戶服務和技術支援的工作。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,827.95	-0.6	5.9
恒生國企指數	10,663.39	-0.9	-0.7
上證綜合指數	3,588.78	-0.1	3.3
深證成份指數	15,038.88	-0.8	3.9
道瓊斯指數	34,633.53	0.4	13.2
標普 500 指數	4,319.94	0.5	15.0
納斯達克指數	14,522.38	0.1	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	結麗控股	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
港股	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	三翼集團	07/19

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
168	青島啤酒股份	末期息人民幣 75 分或 90 港仙	07/02
387	力豐 (集團)	末期息 3.5 仙	07/02
436	新宇環保	末期息 0.72 仙	07/02
30085	科拓生物	10 派 10 元	07/02
603238	諾邦股份	10 派 4.5 元	07/02
688596	正帆科技	10 派 1 元	07/02

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





- ◆ Facebook (FB.US) 宣佈，公司已經與法國遊戲開發商育碧達成合作，將在雲遊戲平臺上推出《刺客信條》等一系列作品。
- ◆ CureVac 公司 (CVAC.US) 宣佈其新冠疫苗的臨床試驗有效性為 48%，不足以支撐廣泛使用。
- ◆ 生物技術公司 Spero Therapeutics (SPRO.US) 宣佈獲得輝瑞公司 4000 萬美元的股權投資並授予在美國以外地區開發、生產和商業化 SPR206 的權利。
- ◆ 滴滴 (DIDI.US) ADR 獲納入 MSCI 中國全股票指數及富時羅素全球股票指數。
- ◆ 熱門中概股多數下跌。新能源汽車股中，蔚來汽車 (NIO.US) 跌超 4%，理想汽車 (LI.US) 跌近 1%，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌近 2%。

港 股

- ◆ 比亞迪股份 (01211.HK) 公布，非全資子公司比亞迪半導體近日提交了於深交所創業板首次公開發售及上市的申請材料，並於 29 日接獲深交所發出的受理通知，認為文件齊備，決定予以受理。
- ◆ 外電引述中國恒大 (03333.HK) 表示，截至 6 月 30 日，其淨負債率已降至 100% 以下，滿足中國監管機構所設有關負債的「三條紅線」之一。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。
- ◆ 中集集團 (02039.HK) 公布，與煙台國豐投資控股集團簽署戰略合作協議，雙方擬整合優質資產，共同推進深海產業的發展。該公司指出，今次戰略合作對 2021 年度業績不產生重大影響，不會導致主營業務發生變化。
- ◆ 花樣年控股 (01777.HK) 公布，今年首 6 個月累積的銷售額約 281.17 億元人民幣，按年增 60.61%。已售建築面積約 173.6 萬平方米，平均售價每平方米約 16196 元。單計 6 月份，銷售額約 62.11 億元，按年增 3.52%，已售建築面積約 42.09 萬平方米，平均售價每平方米約 14756 元。
- ◆ 招商證券 (06099.HK) 公布，預期今年上半年盈利將增加 11.7 億至 16.04 億元人民幣，按年增加 27% 至 37%；去年同期盈利 43.34 億元。公告稱，今年上半年，該公司經紀業務收入、投資業務收入、投資銀行業務收入均按年穩步增長。
- ◆ 中升控股 (00881.HK) 公布，以代價 13 億美元，向怡和附屬公司 Fu Tung Holdings 收購仁孚中國全部股權。該公司將透過以現金支付 9 億美元；以及按每股發行價 63.3964 港元發行 4897.5 萬股代價股份支付，相當於該公司已經擴大後股本約 2.07%。仁孚中國主要於中國從事汽車銷售及服務業務，為梅賽德斯—奔馳於華南及華西最大經銷商網絡之一。
- ◆ 萬洲國際 (00288.HK) 公布，全資附屬公司史密斯菲爾德已經達成協議，就目前於有待美國明尼蘇達州聯邦法院審理的反壟斷訴訟中，針對史密斯菲爾德提出的所有直接買方集體申索達致和解。根據該協議，史密斯菲爾德將一次性支付 8300 萬美元，就所有直接買方集體申索進行和解。和解條款須待通知全體集體訴訟成員並經法院批准後，方可作實。
- ◆ 丘鈦科技 (01478.HK) 公布，就建議分拆昆山丘鈦中國在深交所創業板上市，今日收到通知，深交所已正式受理有關的上市申請。目前上市發售的條款及建議上市的時間表尚未確定。



A 股

- ◆ 華昌化工 (002274.CN) 披露半年度業績預告，公司預盈 8.5 億元-9 億元，同比增長 6078.2%-6441.6%。報告期內，公司經營業績增長的主要原因包括：一是基數影響；二是經營業績有效釋放，近年來本公司進行技術改造及產業拓展，在報告期得到釋放或體現；三是報告期產品價格上漲。
- ◆ 蔚藍鋰芯 (002245.CN) 公告，預計上半年盈利 3.2 億元-3.5 億元，同比增長 346.31%-388.15%。報告期內，鋰電池業務整體處於滿產滿銷狀態，相比上年同期業績增長幅度很大，是公司利潤的最大貢獻來源；同時 LED 業務也扭轉了上年度虧損狀況，實現了盈利。
- ◆ 紫金礦業 (601899.CN) 公告，預計上半年實現淨利潤 62 億元到 66 億元，同比增長 156.09%到 172.61%，報告期內，主營礦產品金、銅、鋅等產量同比上升，銅、鋅等金屬價格同比大幅上漲。
- ◆ 中國石油 (601857.CN) 公告，公司預計 2021 年上半年實現歸屬於公司股東的淨利潤與上年同期相比，將實現扭虧為盈，增加人民幣 750 億元到 900 億元。此次業績預盈主因是公司抓住宏觀經濟復蘇、國際原油價格及油氣市場需求大幅增長的有利時機，優化油氣產業鏈運行效率，大力實施提質增效，公司大部分油氣產品實現量效齊增。
- ◆ 中國石化 (600028.CN) 公告，預計上半年實現淨利潤 365 億元到 385 億元，較 2020 年同期實現扭虧為盈，增長約 594 億元到 614 億元，較 2019 年同期預計將增加 16.6%到 23%。今年以來，全球疫情形勢整體好轉，國際原油價格震盪上行，國內統籌疫情防控和經濟社會發展的成果持續鞏固，石油石化產品市場需求較快恢復。
- ◆ 中金公司 (601995.CN) 公告，預計上半年淨利潤為 44.3 億元-50.4 億元，同比增長 45%到 65%。
- ◆ 邁為股份 (300751.CN) 公告，預計上半年盈利 2.3 億元-2.7 億元，同比增長 21.52%-42.65%；報告期內，公司主營產品太陽能電池絲網印刷設備銷量穩步上升，使得公司 2021 年半年度銷售收入及營業利潤保持較高的增長速度。
- ◆ 露笑科技 (002617.CN) 披露 2021 年半年度業績預告，公司預計 2021 年 1-6 月實現歸屬於上市公司股東的淨利潤 1.60 億元-2.10 億元，同比增長 5.71%-38.75%。
- ◆ 二連板明微電子 (688699.CN) 發佈股價異動公告稱，伴隨著全球積體電路產業從產能不足、產能擴充到產能過剩的發展迴圈，公司所處的積體電路設計行業存在一定程度的行業波動。公司為晶片設計廠商，可能會存在晶圓製造廠商和封裝測試廠商產能不足，不能完全保證公司產品及時供應的風險。
- ◆ 恒瑞醫藥 (600276.CN) 公告，藥品 HR17031 注射液獲得美國 FDA 臨床試驗資格，擬用於治療 2 型糖尿病。
- ◆ 廣濟藥業 (000952.CN) 公告，控股子公司廣濟藥業（孟州）有限公司考慮到年度工作計畫安排和車間設備需要進行檢修等原因，孟州公司決定 VB2 生產線自 7 月 3 日起實施停產，預計停產 2 個月。經預估，孟州公司停產期間發生的相關費用約占全年生產成本的 4.16%，對全年生產總成本無大的影響。

| 公司業績

港股

- ◆ 醫思健康 (02138.HK) 截至今年 3 月底止全年純利 1.93 億元，按年下跌 32.7%。





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
	中國	6月官方非製造業PMI		54.2
週四	美國	6月官方綜合PMI	55.5	55.2
		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		
		6月財新製造業PMI	51.9	52
	中國	6月非農就業人口變動季調後(萬)	69.5	55.9
週五	美國	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。

免責聲明只供私人閱覽。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切意見。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、代理人及僱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。倘若本報告於新加坡分派，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閱覽。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

