

宏观及行业

- ◆ 美股上周造好，标指与纳指创收市新高。本周缺乏重要指标，加上蓝筹业绩期即将开始，大市将较为淡静，焦点包括联储局公布的上月议息纪录及 ISM 服务业 PMI 等数据公布。美国股市周一因独立日补假而休息，本周交易天只有 4 天。
- ◆ 外电报道，阿联酋反对石油出口国组织与盟友(OPEC+)将限制石油产量的协议延长至 2022 年 4 月以后的提议，但同意从今年 8 月开始，OPEC+应每月增加 40 万桶/日的产量。阿联酋希望将延长协议与每月增产分开进行讨论。
- ◆ 欧盟正式启用新冠疫苗电子证书，民众只需用手机出示二维码，便可提供疫苗接种证明、病毒检测结果或康复证明，让其可自由往返欧盟国家而毋须隔离。瑞士、挪威和冰岛等非欧盟国家亦承认欧盟的疫苗电子证书。
- ◆ 英国房屋、小区及地方政府大臣郑伟祺(Robert Jenrick)预期，数据显示本月较后时间取消一切防疫措施的可能性是正面的。他又称，是否佩戴口罩，日后是个人的选择。
- ◆ 国家市场监管总局出台《价格违法行为行政处罚规定(修订征求意见稿)》，对低价倾销、价格歧视、价格串通、价格欺诈、哄抬价格等行为，将没收违法所得，可以并处违法所得 5 倍以下的罚款。
- ◆ 罗兵咸预期今年有 150 家企业于香港上市，主板市场首次上市企业有 145 家，集资总额将达到 5,000 亿元，较早前预测 4,600 亿元上调，并预计更多环保、社会和企业管治 (ESG) 业务相关公司，于今年下半年或明年于港交所上市。

公司要闻

美股

- ◆ 网信中国发布关于下架“滴滴出行”App 的通报，根据举报，经检测核实，“滴滴出行”App 存在严重违法违规收集使用个人信息问题。国家互联网信息办公室依据《中华人民共和国网络安全法》相关规定，通知应用商店下架“滴滴出行”App，要求滴滴出行科技有限公司 (DIDI.US) 严格按照法律要求，参照国家有关标准，认真整改存在的问题，切实保障广大用户个人信息安全。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,310.42	-1.8	4.0
恒生国企指数	10,415.58	-2.3	-3.0
上证综合指数	3,518.76	-1.9	1.3
深证成份指数	14,670.71	-2.4	1.4
道琼斯指数	34,786.35	0.4	13.7
标普 500 指数	4,352.34	0.8	15.9
纳斯达克指数	14,639.33	0.8	13.6

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	
	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	皓丽控股	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	
	港股	2192	医脉通	07/15
		2215	德信服务集团	07/15
6909		百得利控股	07/15	
6616		环球新材国际	07/16	
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	
6611		三翼集团	07/19	

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
564	郑煤机	末期息人民币 20.99 分	07/05
902	华能国际电力股份	末期息人民币 18 分或 21.51 港仙	07/05
1911	华兴资本控股	末期息人民币 38 分	07/05
002989	中天精装	10 派 4 元	07/05
600755	厦门国贸	10 派 4.6 元	07/05
688596	正帆科技	10 派 1 元	07/05

配股

代号	公司名称	配股价	日期
298	庄士中国	0.55 港元	06/29
3737	中智药业	1.53 港元	06/29

供股

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





- ◆ 联邦贸易委员会 (FTC) 在官网发布声明, 宣布起诉博通 (AVGO.US) 涉及非法垄断半导体元器件市场, 并将启动公共意见征询程序。公司响应称 FTC 的要求与去年欧盟反垄断部门的要求相似, 公司与后者已经在去年十月达成协议。
- ◆ 通用汽车 (GM.US) 公告称, 将向地热能源企业 Controlled Thermal Resource 进行战略投资并搭建商务合作关系, 以确保来自本土的低成本锂资源。根据计划, 该项目到 2024 年中期能够实现 6 万吨锂的产能, 大致上能够满足生产 600 万辆电动车。
- ◆ IBM (IBM.US) 宣布, 公司总裁、前 Red Hat 首席执行官怀特赫斯特 (Jim Whitehurst) 已经辞职, 但将继续作为 CEO Arvind Krishna 的高级顾问。此外全球市场高级副总裁 Bridget van Kralingen 也将离职, 同样出现调整的还有云与认知软件高级副总裁和系统高级副总裁等岗位。
- ◆ 做空机构 Iceberg Research 在社交媒体上披露开始做空 AMC 院线 (AMC.US), 创始人 Arnaud Vagner 表示, 其立场基于公司的基本面, 以及其股价因看涨期权而膨胀的事实。
- ◆ 据多家当地媒体援引知情人士报导, 美国司法部正在对电动汽车制造商 Lordstown Motors (RIDE.US) 展开调查。公司发言人拒绝对这一传言进行评论, 仅表示公司承诺会配合任何监管和政府的调查和问询。
- ◆ 根据美国联邦航空管理局报告, 当地时间周五一架波音 (BA.US) 737-200 货运客机由于引擎问题在檀香山海域返航途中紧急迫降。据海岸警卫队报告, 涉事的飞行员已经全部获救。
- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 宣布在今年二季度交付了创纪录的 201250 辆新车, 符合分析师接近 20 万的预期, 同样显示电动车龙头相较传统车厂更好地应对了芯片和原材料短缺的考验。
- ◆ 热门中概股周五收盘多数走低, 新能源汽车股中, 理想汽车 (LI.US) 跌近 6%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨近 0.2%, 蔚来汽车 (NIO.US) 跌近 1%。

港股

- ◆ 现代牧业 (01117.HK) 发盈喜, 预期于截至 6 月底止中期业绩将录得溢利不低於 4.6 亿元人民币, 较去年同期溢利约 2.26 亿元, 增长不低於 100%。去年同期股东应占溢利则为 2.21 亿元。
- ◆ 中升控股 (00881.HK) 公布, 发行 4725.3 万股新股予两家公司, 占扩大后股本约 2%, 每股发行价 63.3964 元, 较上周五收市价 69.65 元折让约 8.98%, 集资额约 29.96 亿元。公司预期, 发行新股的所得款项净额约为 29.95 亿元, 将用于一般企业用途, 亦可能将部分款项用于结付收购事项之应付代价。
- ◆ 汽车之家 (02518.HK) 宣布, 首席财务官邹钧因个人其他原因拟辞任, 生效日期将为 7 月 9 日。财务总监姜宏将临时直接向董事会主席及首席执行官龙泉报告。公司已开始对合适候选人开展调研, 并拟适时委任新首席财务官。
- ◆ 白云山 (00874.HK) 公布, 就分拆旗下广州医药在本港主板上市一事, 广州医药已于 7 月 2 日接获中国证监会的《关于核准广州医药股份有限公司发行境外上市外资股的批覆》, 核准广州医药发行不超过 9.39 亿股境外上市外资股, 全部为普通股。完成本次发行后, 广州医药可于联交所上市。
- ◆ 维他奶 (00345.HK) 在微博发表最新声明, 称昨日网上流传有关袭警案疑凶梁健辉的内部文件, 并没有经过集团的官方批复核发布, 而是由一名员工私下撰写并内部转发, 未经授权, 也没有遵从集团内部审批流程。声明指, 网传内部文件措辞极为不当, 未经集团标准审批流程批覆, 涉事员工个人撰写的内容本来不应该公开, 更不应在公司内部发布。集团正调查事件, 并保留追究该名员工法律责任的权利。
- ◆ 富力地产 (02777.HK) 公布, 截至今年 6 月底, 总销售收入约 650.8 亿元人民币, 按年升 18%; 销售面积约 485.17 万平方米, 按年升 6%。单计 6 月份, 总销售收入约 126.1 亿元人民币, 按月升 3%; 销售面积约 90.09 万平方米, 按月下降 1%。



- ◆ 中国奥园 (03883.HK) 公布, 今年上半年合同销售额累计约 675.8 亿元人民币, 按年增长 32.85%。单计 6 月, 合同销售额约 150.1 亿元人民币, 按年下跌 14.67%。
- ◆ 和黄医药 (00013.HK) 公布, 美国食品药品监督管理局 (FDA) 已受理索凡替尼用于治疗胰腺和胰腺外 (非胰腺) 神经内分泌瘤 (NET) 的新药上市申请。FDA 就该新药上市申请拟定的处方药用户付费法案 (PDUFA) 目标审评日期为 2022 年 4 月 30 日。
- ◆ 完美医疗 (01830.HK) 公布, 截至今年 6 月底止首季销售合同金额 4.2 亿元, 按年增长 31%, 其中医疗健康的销售合同增长 46.6%。展望未来, 该公司对未来几个季度的业务表现感到非常乐观。
- ◆ 高盛发表报告, 料京东物流 (02618.HK) 收入复合增长劲, 目标价 58.5 元。报告指出, 京东物流为内地领先由科技主导的物流企业, 并由六个综合物流网络组成, 集团有能力迎合新兴品牌需求, 以及向商户提供供应链解决方案。高盛估计, 京东物流市占率有望在 2025 年增加一倍, 加上整个行业规模有望从 2020 年的 2 万亿元人民币, 升至 2025 年的 32 万亿元人民币, 同时其他客户有望为京东物流带来更大的增长动力下, 估计 2020 至 2025 年集团收入复合增长可达 27%。高盛估计京东物流长远毛利率 (2026 至 2030 年) 可达至 14%, 故首予「买入」评级, 12 个月目标价为 58.5 元。
- ◆ 麦格理发表报告, 认为李宁 (02331.HK) 长期将争取更多市场份额, 维持给予「跑赢大市」评级, 目标价由 60 元上调至 108 元。该行指, 李宁是近期抵制外国品牌之受害者, 公司的供应链投资亦推动了增长。随着公司投资在产品创新、品牌塑造及消费者体验改善下, 估计其市场占有率将会由目前中单位数, 至 2025 年时升至最低双位数, 公司面对地缘政治风险亦较外国品牌为少, 将李宁今明两年盈利预测分别调高 43%及 26%, 目标价升至 108 元。
- ◆ 瑞信发表报告, 指收购有助中升 (00881.HK) 业务发展, 上调目标价 7.9%至 82 元。报告指出, 仁孚中国为中国南部及西部其中一间最大平治经销商, 其经销网络达 26 个, 去年及今年首季纯利达 6 亿和 2.07 亿元人民币, 是次收购折合 14 倍去年市盈率, 或相当于预期今年 10 倍市盈率。按最新收购估算, 瑞信上调 2021 至 2023 年中升每股盈利预测 5.4%至 7.9%, 达至 2.92、3.56 及 4.21 元人民币, 并将目标价由 76 元, 调高至 7.9%至 82 元, 并认为收购有助中升业务发展。
- ◆ 中金发表报告指, 六福 (00590.HK) 2021 财年纯利按年增长 17.4%至 10.2 亿元, 业绩高于该行预期, 因内地收入及利润增长胜预期, 维持「中性」评级, 目标价上调近三成一至 30.61 元。中金指, 六福今年 4 至 6 月港澳及内地销售额回暖较快, 并计划于 2022 财年在内地、澳门及海外分别净新开 350、2 及 1 家门店。考虑开店指引上调, 该行把六福 2022 财年每股盈利预测上调 6.1%至 1.91 元, 考虑内地业务占比增加提高业绩稳定性, 将目标价上调 30.6%至 30.61 元。

A 股

- ◆ 富满电子 (300671.CN) 披露半年度业绩预告, 预计归属于上市公司股东的净利润 3 亿元-3.3 亿元, 同比增长 1124.56%-1247.02%。得益于新产品成果显现, 加之产品市场需求旺盛, 报告期公司产品销售额、毛利率、归属归属于上市公司股东的净利润较上年同期大幅增长。
- ◆ 东北制药 (000597.CN) 公告, 东药集团、盛京金控集团与方大钢铁签署《股份转让协议》, 协议约定东药集团与盛京金控集团以总价 12.51 亿元将其合计持有的公司 2.55 亿股 (占总股本的 18.91%) 无限售条件流通股转让给方大钢铁。本次协议转让后, 方大钢铁的持股数量为 4.43 亿股, 占公司总股本的 32.88%, 成为第一大股东。原第一大股东方大集团持有 24.41%股份, 将成为第二大股东。
- ◆ 江苏雷利 (300660.CN) 披露重大资产重组预案, 拟通过发行股份方式购买惠平投资 60%股权及薛巷电讯 19.726% 股权(薛巷电讯为惠平投资持股 67.12%的控股子公司), 同时拟募集配套资金。拟购买资产预估交易价格合计 4.63



亿元。连接线及线束是微特电机产品的主要原材料之一，交易完成后，公司主营业务范畴向行业上游进一步拓展。

- ◆ 酒钢宏兴 (600307.CN) 公告，预计 2021 年上半年实现归属于上市公司股东的净利润 19.33 亿元左右，与上年同期相比增加 20.16 亿元，经营业绩大幅增长，实现同比扭亏为盈。报告期内，钢材市场供需格局影响钢价震荡上行。
- ◆ 新洁能 (605111.CN) 披露业绩预告，上半年预计盈利 1.7 亿元至 1.75 亿元，同比增长 207.2%到 216.23%。2020 年下半年以来，受新冠疫情、半导体加快发展、新兴应用兴起等因素的影响，迭加上游代工产能紧张，公司所处行业细分领域景气度持续升高，产品供不应求。
- ◆ 中控技术 (688777.CN) 披露业绩预告，上半年预计盈利 2 亿元至 2.15 亿元，同比增长 44.58%到 55.43%。石化、化工等流程行业用户对自动化、数字化需求持续增长，公司上半年在工业自动化及智能制造解决方案等业务保持增长趋势，实现业绩增长。
- ◆ 百川股份 (002455.CN) 发布业绩预告，预计 2021 年半年度净利 7000 万元-8500 万元，同比增长 562.31%-704.23%。报告期内，公司主要产品市场需求旺盛，销售价格上涨，销量增长。上年同期，公司盈利 1056.91 万元。
- ◆ 聚灿光电 (300708.CN) 发布业绩预告，预计 2021 年半年度净利 6000 万元-8000 万元，同比增长 338.65%-484.87%。上年同期，公司盈利 1367.83 万元。LED 芯片行业景气度持续走高尤其是中高端芯片市场需求强劲，公司上一轮扩产在当期产能释放效应显著。
- ◆ 金山股份 (600396.CN) 公告，预计 2021 年半年度净利润亏损 2.9 亿元到 3.4 亿元。上年同期，公司盈利 1.03 亿元。受外部因素影响，公司报告期煤价同比大幅攀升；煤炭价格上涨后，公司火电机组度电边际贡献持续收窄，公司适时调整火电机组开机方式，减少发电量；报告期减税降费政策红利取消。
- ◆ 普利制药 (300630.CN) 公告，收到美国食品药品监督管理局(简称“FDA”)签发的普利制药作为双环胺注射液生产地址的批准通知，标志着普利制药生产的双环胺注射液具备了在美国销售的资格，将对公司拓展美国市场带来积极影响。
- ◆ 中芯国际 (688981.CN) 公告，公司核心技术人员吴金刚博士近日因个人原因申请辞去相关职务并办理完成离职手续。离职后，吴金刚博士不再担任公司任何职务。目前公司的技术研发工作均正常进行，吴金刚博士的离职未对公司整体研发实力产生重大不利影响。

公司业绩

港股

- ◆ 医思健康 (02138.HK) 截至今年 3 月底止全年纯利 1.93 亿元，按年下跌 32.7%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	欧元区	7月 Sentix 投资者信心指数		28.1
	中国	6月财新服务业 PMI	55.1	55.1
		6月财新综合 PMI		53.8
周二	欧元区	7月 ZEW 经济景气指数		81.3
	美国	5月零售销售月率(%)		-3.1%
		6月 ISM 非制造业 PMI	63.8	64
	澳大利亚	澳洲联储公布利率决议		
周三	美国	5月 JOLTs 职位空缺(万)	934.4	928.6
	中国	6月外汇储备(亿美元)	32020	32218
	美国	美联储公布货币政策会议纪要		
周四		6月社会融资规模-单月(亿人民币)(7/8-7/15)		19200
	中国	6月 M2 货币供应年率(%) (7/8-7/15)		8.3%
		6月新增人民币贷款(亿人民币)(7/8-7/15)		15000
周五		5月批发销售月率(%)		0.8%
	美国	5月批发库存月率终值(%)	1.1%	1.1%
		5月消费信贷(亿美元)	185	186.12
	中国	6月 CPI 年率(%)	1.3%	1.3%
		6月 PPI 年率(%)	8.8%	9.0%

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真实意见。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数据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

