

宏观及行业

- ◆ IHS Markit 公布，欧罗区 6 月服务业采购经理指数 (PMI) 终值为 58.3，高于预期的 58；综合 PMI 终值为 59.5，预期为 59.2。德国方面，6 月服务 PMI 终值为 57.5，预期为 58.1；综合 PMI 终值为 60.1，预期为 60.4。法国方面，6 月服务 PMI 终值为 57.8，预期为 57.4；综合 PMI 终值为 57.4，预期为 57.1。
- ◆ 财新中国 6 月服务业采购经理指数 (PMI) 降至 50.3，低于上月的 55.1。6 月综合 PMI 降至 50.6，低于上月的 53.8。两者均降至 14 个月最低。
- ◆ 中国银保监会表示，早前发出通知，要求进一步规范人身保险市场秩序，但发现行业激进发展的模式仍然存在，部分寿险公司靠激励政策在短期内推动业务规模高速增长，而且部分险企风险防控机制不健全，市场乱象频繁。银保监会要求，各家险企需要展开整改问责，全面审视产品设计、客户服务及市场行为等，亦要改善风险防控机制，加强风险监测及内控合规等。
- ◆ 内地网络安全审查办公室宣布，按照《网络安全审查办法》，对满帮集团旗下的物流平台「运满满」和「货车帮」，以及内地招聘平台「BOSS 直聘」，实施网络安全审查。内地《环球时报》发表评论文章，称中国决不能让任何一家互联网巨头成为比国家掌握还详细的中国人个人讯息的超级数据库，更不能给它们对那些数据的随意使用权。
- ◆ 石油出口国组织与盟友(合称 OPEC+)未能就增产达成协议，将维持石油生产及出口配额在当前水平。OPEC+取消原定周一开会的计划，尚未决定何时举行下一次会议。
- ◆ 欧洲央行副行长金多斯(Luis de Guindos)表示，应该逐步减少刺激经济措施。他又相信，欧罗区通胀升势只是暂时性的。他强调，在疫情后央行的支持经济措施宜以渐进的方式取消，以免打击区内的经济复苏。同时，他相信，近期通胀升势只是暂时性的。

公司要闻

美股

- ◆ 因美国独立日 (7 月 4 日) 假期，美股 7 月 5 日 (周一) 休市一日。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,143.50	-0.6	3.4
恒生国企指数	10,274.18	-1.2	-4.3
上证综合指数	3,534.32	0.5	1.8
深证成份指数	14,718.66	0.3	1.7
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	
	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	喆丽控股	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	
	港股	6913	华南职业教育	07/13
		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		三巽集团	07/19	

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
323	马鞍山钢铁股份	末期息人民币	07/06
		13 分或 15.6053 港仙	
337	绿地香港	末期息 30 仙	07/06
1999	敏华控股	末期息 16 仙	07/06
600697	欧亚集团	10 派 4 元	07/06
603568	伟明环保	10 派 3.05 元	07/06
688682	霍莱沃	10 派 8 元	07/06

配股

代号	公司名称	配售价	日期
881	中升控股	63.396 港元	07/01
8487	ISP GLOBAL	0.66 港元	06/30

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



港股

- ◆ 小米 (01810.HK) 计划发行美元优先债券，其中包括绿色债券。债券的本金、利率、付款日期及若干其他条款和条件尚未确定。除绿色债券外，小米拟将出售债券所得款项净额用于一般公司用途；绿色债券所得款项净额或其等额款项，则用于集团一项或多项新的或现有的合格项目的整体或部分融资或再融资。
- ◆ 协合新能源 (00182.HK) 公布，今年上半年，权益发电量合共 2661.8GWh，按年上升 8.07%；其中，风电 2543.78 GWh 及太阳能 118.02 GWh，分别上升 14.67%及下跌 51.76%。今年 6 月，权益发电量合共 336.79 GWh，按年下跌 8.7%；其中，风电 317.27 GWh 及太阳能 19.52 GWh，减少 3.19%及 52.55%。
- ◆ 融创中国 (01918.HK) 公布，今年上半年，累计合同销售金额约 3207.6 亿元人民币，按年增长 64%；累计合同销售面积约 2194.5 万平方米；合同销售均价约每平方米 14620 元。上半年归属于该公司的权益合同销售金额约 2007.6 亿元。单计 6 月，合同销售金额约 789.4 亿元，按年增长 45%；合同销售面积约 530.5 万平方米；合同销售均价约每平方米 14880 元。
- ◆ 五龙动力 (00378.HK) 公布，要约人徐昊昊向该公司提出自愿性有条件现金要约全购，每股要约价 0.43 仙，较该股停牌前收市价 1.8 仙，折让约 76.11%。目前要约人及其一致行动人士并无于任何股份中拥有权益。假设五龙动力已发行股本于要约截止前并无变动及要约悉数获接纳，要约的价值约 2903.92 万元。
- ◆ 金山软件 (03888.HK) 董事长雷军向员工发信指出，今年是金山全面转型移动互联网的第 10 年，也是他出任金山董事长的第 10 年，向所有在职正式员工送赠 600 股集团股票。金山软件发公告称，董事会根据经修订计划的条款，向不超过 8,000 名承授人授出每人 600 股奖励股份，合共不超过 480 万股奖励股份。
- ◆ 理文化工 (00746.HK) 预料，截至 6 月底止中期股东应占溢利增约 2.6 至 2.8 倍。理文化工解释，预期盈利上升，主要由于集团产品销售量和价格上升，期内边际利润亦按年上升。
- ◆ 路透引述消息人士报道，国家市场监督管理总局将正式阻止腾讯 (00700.HK) 合并游戏直播媒体网站虎牙和斗鱼的建议。报道指出，腾讯未能拿出足够的补救措施满足内地监管机构关于放弃独家权的要求。另外，消息人士称，腾讯收购非上市搜索引擎搜狗的计划，将于本月获得市场监管总局的批准。
- ◆ 外电引述知情人士透露，腾讯 (00700.HK) 支持的二手物品交易平台北京转转精神科技有限公司考虑在首次公开招股 (IPO) 前进行新一轮融资，筹资约 4 亿美元。知情人士称，转转在评估私募股权和战略投资者对此轮融资的兴趣。转转目前估值为 30 亿美元。知情人士又表示，转转寻求最早明年进行 IPO，美国是考虑之中的上市地之一。
- ◆ 腾讯 (00700.HK) 旗下云业务品牌腾讯云宣布，支持日本直播平台 Yell Live，让偶像、艺人、网红及直播内容发布者，可以更近距离与粉丝接触和互动。腾讯云国际高级副总裁杨宝树表示，腾讯云的成功合作伙伴遍布全球多个地区，足以证明能有效为支持 Yell Live。随着市场对直播的需求日益增加，期望为全球更多平台提供高度可靠及高质素的服务。
- ◆ 雅居乐 (03383.HK) 公布，今年上半年预售金额合计 753.3 亿元人民币，按年增长 36.72%；而对应建筑面积 484.8 万平方米，上升 19.73%；平均价为每平方米 1.55 万元人民币。单计 6 月，预售金额 144.2 亿元人民币，按年下跌 3.16%；而对应建筑面积 91.8 万平方米，减少 29.71%；平均价为每平方米 1.57 万元人民币。
- ◆ 融信中国 (03301.HK) 公布，首 6 个月总合约销售额 829.66 亿元人民币，按年上升 37.46%；总合约建筑面积 403.45 万平方米，升 56.79%，每平方米售价 20,564 元人民币。单计 6 月，销售额 148.43 亿元人民币，按年跌 24.38%；合约建筑面积 71.95 万平方米，升 10.76%，每平方米售价 20,630 元人民币。
- ◆ 世茂集团 (00813.HK) 宣布，今年上半年累计合约销售总额约 1527.95 亿元人民币，按年增长 38.31%。期内，累计合约销售总面积 860.99 万平方米，按年上升 36.71%。上半年平均销售价格每平方米 17,746 元人民币。单



计6月, 合约销售额约310亿元人民币, 按年增长2.65%; 合约销售面积174.04万平方米, 按年增长1.45%。平均销售价格每平方米17,813元人民币。

- ◆ 景瑞控股 (01862.HK) 公布, 上半年累计合约签约销售额约187.35亿元人民币, 按年上升1.44倍; 合同销售面积约96.93万平方米, 销售均价每平方米约19,327元人民币。单计6月, 合约签约销售额约34.39亿元人民币, 按年升55.96%; 合同销售面积约19.07万平方米, 销售均价每平方米约18,036元人民币。
- ◆ 美的置业 (03990.HK) 公布, 今年上半年合同销售金额约825.9亿元人民币, 按年增长71.35%。期内, 相应的已售建筑面积约686.6万平方米, 按年升56.79%。
- ◆ 大和发表报告, 指绿城服务 (02869.HK) 维持2020至2025年收入有5倍增长目标, 相当于复合增长38%, 并相占2025年在管面积的9亿平方米, 而集团截至去年底止在管面积为2.5亿平方米。大和又指, 绿城服务计划透过四方面达至长远目标, 包括伙拍其他发展商合作, 今年目标是与超过30间企业达成合作, 同时扩大商业物管项目, 同时计划深度进军内地中部、环渤海等地区, 并计划扩大二手物业及新零售等业务。不过, 大和担心在竞争大情况下, 担心难以达至目标, 但重申「跑赢大市」评级, 目标价由11.7元, 升至13元。
- ◆ 瑞信发表报告, 指顺丰房托 (02191.HK) 拥有稳定租户, 同时料关联租客收费每年可增长3%至5%, 预期2021年至2023年每基金单位分派增长为2.7%。该行对中港物流地产市场感正面, 国内需求受惠电商行业快速扩张、第三方物流及冷链业务增长, 香港市场物业供应紧张亦支撑租赁增长。瑞信认为顺丰房托定位良好, 可带来有利基金分派的收购项目, 料2022财年可分派收入有机会增长18%, 同时物流行业需求强劲亦可带动资产净值提升。该行予顺丰房托2022年预测股息率6.4厘, 高于在新加坡上市同业平均的5.4厘和香港房托 (REITs) 平均的5.5厘。首次给予「跑赢大市」评级, 目标价5.39元。

A 股

- ◆ 苏宁易购 (002024.CN) 公告, 公司控股股东、实控人张近东及其一致行动人苏宁控股集团, 公司持股5%以上股东苏宁电器集团, 西藏信托拟将所持公司合计数量占公司总股本16.96%的股份转让给新新零售基金二期。转让完成后, 公司将处于无控股股东、无实控人状态。新新零售基金二期系由南京新兴零售发展基金、华泰资管、阿里巴巴以及海尔、美的、TCL、小米等产业投资人作为有限合伙人出资组建的联合体。
- ◆ 比亚迪 (002594.CN) 发布2021年6月产销快报, 公司6月合计销量51015辆, 本年累计销量24.67万辆, 同比增长55.51%。6月新能源汽车销量41366辆, 同比增长192.03%; 本年累计销量154579辆, 同比增长154.76%。6月新能源汽车动力电池及储能电池装机总量约为2.777GWh, 本年累计装机总量约为12.707GWh。
- ◆ 方正证券 (601901.CN) 公告, 根据北京一中院的裁定及生效的重整计划, 公司控股股东方正集团及其一致行动人方正产控持有的公司股份将全部转入拟设立的新方正集团, 公司控股股东拟变更为新方正集团。中国平安人寿保险股份有限公司或其下属全资主体拟按照70%的比例受让新方正集团73%-100%的股权, 因此, 平安人寿或其下属全资主体拟成为新方正集团的控股股东, 中国平安保险(集团)股份有限公司作为平安人寿的控股股东, 拟间接控制公司。
- ◆ 牧原股份 (002714.CN) 公告, 6月份, 公司销售生猪347.5万头(其中仔猪销售21.4万头), 销售收入57.07亿元, 商品猪销售均价13.58元/公斤, 比5月份下降23.06%。6月份, 公司商品猪价格上、中旬整体呈现下降趋势, 之后呈现上涨趋势。
- ◆ 万东医疗 (600055.CN) 公告, 拟定增募资不超过20.83亿元, 用于MRI产品、CT产品、DSA产品、DR及DRF产品等研发及产业化项目, 控股股东美的集团将以现金方式认购公司本次非公开发行的全部股票。
- ◆ 万科A (000002.CN) 公告, 6月公司实现合同销售面积396万平方米, 合同销售金额676.3亿元; 1-6月公司累计实现合同销售面积2191.7万平方米, 合同销售金额3544.3亿元。



- ◆ 泰瑞机器 (603289.CN) 公告, 预计上半年实现净利润 8300 万元-9000 万元, 同比增长 132.55%-152.16%; 报告期内, 主营产品产销两旺, 内外销订单同比增长较快, 公司全新 NEO 系列高端注塑机成功发布并全面推向全球市场, 全电动注塑机及两板多物料注塑机等中高端机型产品也保持较快增长趋势。
- ◆ 联络互动 (002280.CN) 发布股票交易异常波动公告称, 目前公司母公司存在部分银行债务逾期, 剩余未和解和展期的部分银行等机构, 公司正在通过自身努力以及引进资产管理公司等方式, 与各银行商讨和解和展期方案, 目前正在进展中。

公司业绩

A 股

- ◆ 沪农商行 (601825.CN) 一季度净利润 24.12 元, 同比增长 0.03%。



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

