

宏觀及行業

- ◆ 美股周二收盤漲跌不一，納指創盤中與收盤歷史新高，道指收跌逾 200 點，標普 500 指數結束 7 連漲行情。
- ◆ 美國 6 月 ISM 服務業指數回落至 60.1，遜預期；服務業 PMI 降至 64.6，低過初值。10 年期美債息曾跌穿 1.35 厘關，報 1.3498。
- ◆ 美國正在敦促歐洲官員重新考慮在歐盟 27 國實施數字稅的計劃，圍繞該稅收的爭端可能破壞最近全球層面達成公司稅協議所取得的重大進展。
- ◆ 俄羅斯財政部表示，俄羅斯財富基金將美元持有量削減至零。分析人士認為，此次俄方拋售美元的決定源于地緣政治風險加劇以及俄方意在降低對美元的依賴。俄方希望借此使美對俄銀行業制裁造成的損失降至最低。
- ◆ 中共中央辦公廳及國務院辦公廳發表文件，提出打擊證券違法活動的意見。國務院金融委員會會議稱，要健全金融風險防控處置機制。加強中概股監管。
- ◆ 國家網信辦公布，依據《中華人民共和國國家安全法》《中華人民共和國網絡安全法》，網絡安全審查辦公室按照《網絡安全審查辦法》，對「運滿滿」、「貨車幫」和「BOSS 直聘」實施網絡安全審查。為配合網絡安全審查工作，防範風險擴大，審查期間停止新用戶註冊。
- ◆ 港交所最快在 2022 年第四季推出 FINI 平臺，把首次公開招股 (IPO) 的結算周期由現時長達「T+5」縮短至「T+2」。隨著 IPO 結算周期大幅縮短，散戶孖展抽新股的成本將下降。同時，FINI 平臺會對認購 IPO 的投資者個人資料進行運算，從中抽出重複認購的申請。
- ◆ 從水泥協會和市場處獲悉，上周一全國水泥平均價格 438 元/噸，環比下降 9 元/噸，同比上升 14 元/噸。水泥價格回落區域集中在華東、中南和西南地區，幅度為 10-30 元/噸。

公司要聞

美股

- ◆ 微博 (WB.US) 急漲。據路透報導，微博董事長曹國偉和中國國企洽談將微博平台私有化，私有化的價格為每股 90-100 美元。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,072.86	-0.3	3.1
恒生國企指數	10,269.60	0.0	-4.4
上證綜合指數	3,530.26	0.1	1.6
深證成份指數	14,667.65	-0.3	1.4
道瓊斯指數	34,577.37	-0.6	13.0
標普 500 指數	4,343.54	-0.2	15.6
納斯達克指數	14,663.64	0.2	13.8

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	
	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	
	港股	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	

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
861	神州控股	末期息 10 仙	07/07
939	建設銀行	末期息人民幣 32.6 分	07/07
2196	復星醫藥	末期息人民幣 43 分或 52 港仙	07/07
601877	正泰電器	10 派 5 元	07/07
603037	凱眾股份	10 派 6 元	07/07
688338	賽科希德	10 派 4 元	07/07

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
881	中升控股	63.396 港元	07/01
8487	ISP GLOBAL	0.66 港元	06/30

供股

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





- ◆ 美國國防部宣佈取消了價值 100 億美元的雲計算合同 JEDI，同時，美國國防部還宣佈了一項新的多供應商合同，據悉，微軟 (MSFT.US) 和亞馬遜 (AMZN.US) 都是潛在候選。JEDI 全稱為“聯合企業防禦基礎設施”，為期 10 年，價值 100 億美元。
- ◆ 摩根大通分析師 Samik Chatterjee 將蘋果 (AAPL.US) 的目標價從 165 美元上調至 170 美元，並維持對該股的增持評級。Chatterjee 表示，iPhone12 系列銷量出色、產品發佈會將刺激該公司股價在 7 月至 9 月間迎來歷史性表現，加之投資者降低了對 iPhone13 的銷量預期，這意味著蘋果股票在下半年將非常具有吸引力。
- ◆ 印度政府在一份法庭檔中稱，由於推特 (TWTR.US) 未能遵守新的 IT 規定，該公司在印度不再享受針對使用者原創內容的責任保護。這是莫迪政府首次正式宣佈 Twitter 失去了內容豁免權。此前，印度政府已多次批評 Twitter 不遵守新 IT 規定。
- ◆ 以色列資料顯示輝瑞 (PFE.US) 疫苗有效率近幾周出現下降。據以色列媒體週一援引衛生部門官員報導，隨著政府解除疫情防控措施，6 月 6 日至 7 月初的這段時間裡輝瑞/BioNTech 研發的疫苗對於接種人群的整體保護率為 64%，較 5 月 2 日至 6 月 5 日的 94% 下降。
- ◆ 中概電動車股小鵬汽車 (XPEV.US) 宣佈，公司在港雙重上市公開市場階段總共獲得 14.73 倍認購，將於 7 月 7 日正式上市。本次上市公司所募的款項淨額約 137.81 億港元。
- ◆ 熱門中概股週二收盤多數走低，新能源汽車股中，理想汽車 (LI.US) 漲近 3%，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲近 1%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌 0.2%。

港股

- ◆ 港交所 (00388.HK) 宣布，將會落實推出全新平台 FINI (Fast Interface for New Issuance)，以全面簡化及數碼化香港的首次公開招股 (IPO) 程序，並將先採納「T+2」結算周期。港交所為確保市場在過渡至 FINI 前有足夠的準備時間，預期 FINI 最早於 2022 年第四季才會啟用。
- ◆ 研究機構 Strategy Analytics 研究報告顯示，今年第一季，內地手機廠商 OPPO、vivo 和小米 (01810.HK) 5G 智能手機銷售額達到 150 億美元。三家供應商的 5G 收益幾乎是同期 LTE 收益的兩倍。數據顯示，內地智能手機廠商正加速從 4G 轉向 5G。隨着高端設備轉向 5G，LTE 手機市場規模在今年第一季減少一半。
- ◆ 合生創展 (00754.HK) 公布，今年上半年總合約銷售金額約 212.27 億元人民幣，按年上升約 63.1%；其中物業合約銷售約 201.45 億元人民幣，上升 60.8%；其中裝修合約銷售約 10.82 億元人民幣，上升 1.21 倍。期內，物業合約銷售面積約 57.44 萬平方米，物業合約銷售平均售價為每平方米 35,072 元人民幣，按年上升 1.21 倍。
- ◆ 時代中國 (01233.HK) 公布，今年上半年累計合同銷售額約 453.79 億元人民幣，按年增長 39.34%；簽約建築面積約 234.9 萬平方米。單計 6 月，集團合同銷售額約 80.95 億元人民幣，按年上升 1.7%；簽約建築面積約 42.4 萬平方米。
- ◆ 中國東方教育 (00667.HK) 公布，董事會正式決議行使股份購回授權，以不定期按最高總額 6 億元，於公開市場購回股份。集團認為，於現況下進行股份購回可展示公司對自身業務展望及前景充滿信心，且最終會為公司帶來裨益，並為股東創造價值。
- ◆ 中國利郎 (01234.HK) 公布，今年上半年「LILANZ」產品的零售額按年增長 25% 至 30%。單計次季，「LILANZ」產品的零售額按年亦升 25% 至 30%。
- ◆ 瑞信發表報告，預期阿里 (09988.HK) 首財季收入 2,040 億元人民幣，按年增長 33%，經調整 EBITA 按年跌 11%，當中新業務投資由去年 40 億元人民幣升至 170 億元人民幣。瑞信下調阿里 2022 財年至 2024 財年每股盈測



4%至10%，下調目標價2.4%至245元，不過認為激烈市場競爭已在股價反映，同時核心電商現時估值僅為2021財年預測市盈率11倍，帶來長線投資價值，維持「跑贏大市」評級。

- ◆ 野村發表報告，內地壽險保費增長在疫情後年代復甦較預期慢，因受到加強對壽險產品和代理銷售行為監管，以及疫情打擊保險經紀線下活動。野村維持平保(02318.HK)、太保(02601.HK)、新華保險(01336.HK)、國壽(02628.HK)及中國太平(00966.HK)「買入」評級，但分別將平保、國壽及中國太平目標價分別由111.79元、22.86元和22.23元，下降至111.66元、22.61元和21.88元，維持太保及新華保險目標價37.84元和43.43元不變。

A 股

- ◆ 勁拓股份(300400.CN)公告，公司與深圳市海思半導體有限公司簽訂《海思勁拓合作備忘錄》。該備忘錄的簽訂代表勁拓在熱工領域的能力得到海思認可，雙方建立緊密的戰略合作關係，將推動勁拓快速打造半導體熱工設備研發平台，持續實現半導體產業鏈中系列設備的國產化。
- ◆ 八一鋼鐵(600581.CN)公告，預計上半年淨利潤將增加12.07億元左右，同比增幅1744%左右；2020年度因受疫情影響，公司經營業績基數小，報告期鋼鐵市場復蘇，鋼材價格大幅上漲。
- ◆ 協鑫能科(002015.CN)公告，與吉利商用車簽署《戰略合作框架協議》，雙方將共同探索商用車產品換電模式的應用場景，開拓換電產品的市場前景，並共同推進新能源商用汽車及配套充換電站產品的開發。
- ◆ *ST鹽湖(000792.CN)披露業績預告，公司2021年半年度預計盈利20億元至22億元；比上年同期增長44.69%至59.15%。報告期，公司主營業務氯化鉀產銷穩定，藍科鋰業2萬噸專案部分裝置已投入運行，碳酸鋰產量較上年同期有所增加。深交所已受理公司恢復上市的申請，公司股票能否恢復上市尚存不確定性。
- ◆ 湘油泵(603319.CN)公告，公司與長安車聯、東嘉智慧對各方專業技術及發展規劃的認可，合作三方將通過技術合作、技術開發、股權投資等方式共同打造智慧聯網、智慧駕駛系統的生態鏈，促進智慧出行項目的順利開展和完成，三方特簽訂《智慧出行合作備忘錄》。在確認已完成技術升級的DEMO車取得海南省相關封閉測試牌照後，啟動智慧駕駛車隊批量擴容(50台)的相關工作。
- ◆ 二連板聯創股份(300343.CN)披露股價異動公告，公司新建項目8000噸/年聚偏氟乙烯(PVDF)項目、6萬噸/年生物可降解聚合物項目、第四代新型環保發泡劑項目尚處於建設中，存在不能如期投產或效益不及預期的風險。公司的生物可降解塑膠為PPCP可降解塑膠，其製備工藝屬於新技術，存在產品不能一次達標的風險；作為新產品，其應用市場開發需要一定週期，存在市場推廣風險。
- ◆ 五礦稀土(000831.CN)公告，股價漲幅異常，公司2021年半年度經營業績正在測算中，半年度業績資訊未向協力廠商提供。公司大部分稀土產品價格於第一季度大幅上漲後整體回檔，自6月末始，部分稀土產品價格企穩回升。
- ◆ 山東玻纖(605006.CN)公告，預計上半年實現淨利潤3.1億元-3.5億元，同比增長405.66%-458.88%；報告期內玻纖紗市場需求旺盛，玻纖紗銷量、價格齊升。
- ◆ 盛達資源(000603.CN)公告，預計上半年公司盈利1億元-1.3億元，同比增長419.88%-575.85%。雖然受冬季停工影響，公司下屬礦山一季度產能利用率較低，但二季度後逐漸進入滿產狀態，同時國內經濟以及工業需求持續復蘇，公司產品銀、鉛、鋅價格保持較好水準。
- ◆ 天澤信息(300209.CN)公告，近日接到全資子公司遠江資訊的報告，遠江資訊現金流基本枯竭，目前已處於薪資停發的狀態。同時因涉及多項訴訟事件，遠江資訊主要銀行帳戶已被人民法院凍結。現階段，遠江資訊已陷入經營困境，無法開展正常的生產經營活動。同日公告，控股子公司有棵樹獨立站業務萎縮嚴重，預計有棵樹2021上半年度整體營收同比將下降40%-60%。



- ◆ 中鼎股份 (000887.CN) 公告, 子公司中鼎減震成為比亞迪新能源平台專案底盤輕量化總成產品的批量供應商, 本次項目生命週期為 4 年, 生命週期總金額約為 2.82 億元。

公司業績

A 股

- ◆ 和達科技 (688296.CN) 一季度淨利潤-579.1 萬元, 同比減少 51.64%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	歐元區	7 月 Sentix 投資者信心指數		28.1
	中國	6 月財新服務業 PMI	55.1	55.1
		6 月財新綜合 PMI		53.8
週二	歐元區	7 月 ZEW 經濟景氣指數		81.3
	美國	5 月零售銷售月率(%)		-3.1%
		6 月 ISM 非製造業 PMI	63.8	64
	澳大利亞	澳洲聯儲公佈利率決議		
週三	美國	5 月 JOLTs 職位空缺(萬)	934.4	928.6
	中國	6 月外匯儲備(億美元)	32020	32218
週四	美國	美聯儲公佈貨幣政策會議紀要		
		6 月社會融資規模-單月(億人民幣)(7/8-7/15)		19200
	中國	6 月 M2 貨幣供應年率(%) (7/8-7/15)		8.3%
		6 月新增人民幣貸款(億人民幣)(7/8-7/15)		15000
週五		5 月批發銷售月率(%)		0.8%
	美國	5 月批發庫存月率終值(%)	1.1%	1.1%
		5 月消費信貸(億美元)	185	186.12
	中國	6 月 CPI 年率(%)	1.3%	1.3%
		6 月 PPI 年率(%)	8.8%	9.0%

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 and 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

