

宏观及行业

- ◆ 美股周二收盘涨跌不一，纳指创盘中与收盘历史新高，道指收跌逾 200 点，标普 500 指数结束 7 连涨行情。
- ◆ 美国 6 月 ISM 服务业指数回落至 60.1，逊预期；服务业 PMI 降至 64.6，低过初值。10 年期美债息曾跌穿 1.35 厘关，报 1.3498。
- ◆ 美国正在敦促欧洲官员重新考虑在欧盟 27 国实施数字税的计划，围绕该税收的争端可能破坏最近全球层面达成公司税协议所取得的重大进展。
- ◆ 俄罗斯财政部表示，俄罗斯财富基金将美元持有量削减至零。分析人士认为，此次俄方抛售美元的决定源于地缘政治风险加剧以及俄方意在降低对美元的依赖。俄方希望借此使美对俄银行业制裁造成的损失降至最低。
- ◆ 中共中央办公厅及国务院办公厅发表文件，提出打击证券违法活动的意见。国务院金融委员会会议称，要健全金融风险防控处置机制。加强中概股监管。
- ◆ 国家网信办公布，依据《中华人民共和国国家安全法》《中华人民共和国网络安全法》，网络安全审查办公室按照《网络安全审查办法》，对「运满满」、「货车帮」和「BOSS 直聘」实施网络安全审查。为配合网络安全审查工作，防范风险扩大，审查期间停止新用户注册。
- ◆ 港交所最快在 2022 年第四季推出 FINI 平台，把首次公开招股 (IPO) 的结算周期由现时长达「T+5」缩短至「T+2」。随着 IPO 结算周期大幅缩短，散户孖展抽新股的成本将下降。同时，FINI 平台会对认购 IPO 的投资者个人资料进行运算，从中抽出重复认购的申请。
- ◆ 从水泥协会和市场处获悉，上周全国水泥平均价格 438 元/吨，环比下降 9 元/吨，同比上升 14 元/吨。水泥价格回落区域集中在华东、中南和西南地区，幅度为 10-30 元/吨。

公司要闻

美股

- ◆ 微博 (WB.US) 急涨。据路透报导，微博董事长曹国伟和中国国企洽谈将微博平台私有化，私有化的价格为每股 90-100 美元。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,072.86	-0.3	3.1
恒生国企指数	10,269.60	0.0	-4.4
上证综合指数	3,530.26	0.1	1.6
深证成份指数	14,667.65	-0.3	1.4
道琼斯指数	34,577.37	-0.6	13.0
标普 500 指数	4,343.54	-0.2	15.6
纳斯达克指数	14,663.64	0.2	13.8

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	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	
	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
861	神州控股	末期息 10 仙	07/07
939	建设银行	末期息人民币 32.6 分	07/07
2196	复星医药	末期息人民币 43 分或 52 港仙	07/07
601877	正泰电器	10 派 5 元	07/07
603037	凯众股份	10 派 6 元	07/07
688338	赛科希德	10 派 4 元	07/07

配股

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





- ◆ 美国国防部宣布取消了价值 100 亿美元的云计算合同 JEDI, 同时, 美国国防部还宣布了一项新的多供应商合同, 据悉, 微软 (MSFT.US) 和亚马逊 (AMZN.US) 都是潜在候选。JEDI 全称为“联合企业防御基础设施”, 为期 10 年, 价值 100 亿美元。
- ◆ 摩根大通分析师 Samik Chatterjee 将苹果 (AAPL.US) 的目标价从 165 美元上调至 170 美元, 并维持对该股的增持评级。Chatterjee 表示, iPhone12 系列销量出色、产品发布会将刺激该公司股价在 7 月至 9 月间迎来历史性表现, 加之投资者降低了对 iPhone13 的销量预期, 这意味着苹果股票在下半年将非常具有吸引力。
- ◆ 印度政府在一份法庭档中称, 由于推特 (TWTR.US) 未能遵守新的 IT 规定, 该公司在印度不再享受针对使用者原创内容的责任保护。这是莫迪政府首次正式宣布 Twitter 失去了内容豁免权, 此前, 印度政府已多次批评 Twitter 不遵守新 IT 规定。
- ◆ 以色列资料显示辉瑞 (PFE.US) 疫苗有效率近几周出现下降。据以色列媒体周一援引卫生部门官员报导, 随着政府解除疫情防控措施, 6 月 6 日至 7 月初的这段时间里辉瑞/BioNTech 研发的疫苗对于接种人群的整体保护率为 64%, 较 5 月 2 日至 6 月 5 日的 94% 下降。
- ◆ 中概电动车股小鹏汽车 (XPEV.US) 宣布, 公司在港双重上市公开市场阶段总共获得 14.73 倍认购, 将于 7 月 7 日正式上市。本次上市公司所募的款项净额约 137.81 亿港元。
- ◆ 热门中概股周二收盘多数走低, 新能源汽车股中, 理想汽车 (LI.US) 涨近 3%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨近 1%, 蔚来汽车 (NIO.US) 跌 0.2%。

港股

- ◆ 港交所 (00388.HK) 宣布, 将会落实推出全新平台 FINI (Fast Interface for New Issuance), 以全面简化及数码化香港的首次公开招股 (IPO) 程序, 并将先采纳「T+2」结算周期。港交所为确保市场在过渡至 FINI 前有充分的准备时间, 预期 FINI 最早于 2022 年第四季才会启用。
- ◆ 研究机构 Strategy Analytics 研究报告显示, 今年第一季, 内地手机厂商 OPPO、vivo 和小米 (01810.HK) 5G 智能手机销售额达到 150 亿美元。三家供应商的 5G 收益几乎是同期 LTE 收益的两倍。数据显示, 内地智能手机厂商正加速从 4G 转向 5G。随着高端设备转向 5G, LTE 手机市场规模在今年第一季减少一半。
- ◆ 合生创展 (00754.HK) 公布, 今年上半年总合约销售金额约 212.27 亿元人民币, 按年上升约 63.1%; 其中物业合约销售约 201.45 亿元人民币, 上升 60.8%; 其中装修合约销售约 10.82 亿元人民币, 上升 1.21 倍。期内, 物业合约销售面积约 57.44 万平方米, 物业合约销售平均售价为每平方米 35,072 元人民币, 按年上升 1.21 倍。
- ◆ 时代中国 (01233.HK) 公布, 今年上半年累计合同销售额约 453.79 亿元人民币, 按年增长 39.34%; 签约建筑面积约 234.9 万平方米。单计 6 月, 集团合同销售额约 80.95 亿元人民币, 按年上升 1.7%; 签约建筑面积约 42.4 万平方米。
- ◆ 中国东方教育 (00667.HK) 公布, 董事会正式决议行使股份购回授权, 以不定期按最高总额 6 亿元, 于公开市场购回股份。集团认为, 于现况下进行股份购回可展示公司对自身业务展望及前景充满信心, 且最终会为公司带来裨益, 并为股东创造价值。
- ◆ 中国利郎 (01234.HK) 公布, 今年上半年「LILANZ」产品的零售额按年增长 25% 至 30%。单计次季, 「LILANZ」产品的零售额按年亦升 25% 至 30%。
- ◆ 瑞信发表报告, 预期阿里 (09988.HK) 首财季收入 2,040 亿元人民币, 按年增长 33%, 经调整 EBITA 按年跌 11%, 当中新业务投资额由去年 40 亿元人民币升至 170 亿元人民币。瑞信下调阿里 2022 财年至 2024 财年每股盈利测



4%至10%，下调目标价2.4%至245元，不过认为激烈市场竞争已在股价反映，同时核心电商现时估值仅为2021财年预测市盈率11倍，带来长线投资价值，维持「跑赢大市」评级。

- ◆ 野村发表报告，内地寿险保费增长在疫情后年代复苏较预期慢，因受到加强对寿险产品和代理销售行为监管，以及疫情打击保险经纪线下活动。野村维持平保(02318.HK)、太保(02601.HK)、新华保险(01336.HK)、国寿(02628.HK)及中国太平(00966.HK)「买入」评级，但分别将平保、国寿及中国太平目标价分别由111.79元、22.86元和22.23元，下降至111.66元、22.61元和21.88元，维持太保及新华保险目标价37.84元和43.43元不变。

A 股

- ◆ 劲拓股份(300400.CN)公告，公司与深圳市海思半导体有限公司签订《海思劲拓合作备忘录》。该备忘录的签订代表劲拓在热工领域的的能力得到海思认可，双方建立紧密的战略合作关系，将推动劲拓快速打造半导体热工设备研发平台，持续实现半导体产业链中系列设备的国产化。
- ◆ 八一钢铁(600581.CN)公告，预计上半年净利润将增加12.07亿元左右，同比增幅1744%左右；2020年度因受疫情影响，公司经营业绩基数小，报告期钢铁市场复苏，钢材价格大幅上涨。
- ◆ 协鑫能科(002015.CN)公告，与吉利商用车签署《战略合作框架协议》，双方将共同探索商用车产品换电模式的应用场景，开拓换电产品的市场前景，并共同推进新能源商用汽车及配套充换电站产品的开发。
- ◆ *ST盐湖(000792.CN)披露业绩预告，公司2021年半年度预计盈利20亿元至22亿元；比上年同期增长44.69%至59.15%。报告期，公司主营业务氯化钾产销稳定，蓝科锂业2万吨专案部分装置已投入运行，碳酸锂产量较上年同期有所增加。深交所已受理公司恢复上市的申请，公司股票能否恢复上市尚存不确定性。
- ◆ 湘油泵(603319.CN)公告，公司与长安车联、东嘉智慧对各方专业技术及发展规划的认可，合作三方将通过技术合作、技术开发、股权投资等方式共同打造智慧联网、智慧驾驶系统的生态链，促进智慧出行项目的顺利开展和完成，三方特签订《智慧出行合作备忘录》。在确认已完成技术升级的DEMO车取得海南省相关封闭测试牌照后，启动智慧驾驶车队批量扩容(50台)的相关工作。
- ◆ 二连板联创股份(300343.CN)披露股价异动公告，公司新建项目8000吨/年聚偏氟乙烯(PVDF)项目、6万吨/年生物可降解聚合物项目、第四代新型环保发泡剂项目尚处于建设中，存在不能如期投产或效益不及预期的风险。公司的生物可降解塑胶为PPCP可降解塑胶，其制备工艺属于新技术，存在产品不能一次达标的风险；作为新产品，其应用市场开发需要一定周期，存在市场推广风险。
- ◆ 五矿稀土(000831.CN)公告，股价涨幅异常，公司2021年半年度经营业绩正在测算中，半年度业绩资讯未向协力厂商提供。公司大部分稀土产品价格于第一季度大幅上涨后整体回档，自6月末始，部分稀土产品价格企稳回升。
- ◆ 山东玻纤(605006.CN)公告，预计上半年实现净利润3.1亿元-3.5亿元，同比增长405.66%-458.88%；报告期内玻纤纱市场需求旺盛，玻纤纱销量、价格齐升。
- ◆ 盛达资源(000603.CN)公告，预计上半年公司盈利1亿元-1.3亿元，同比增长419.88%-575.85%。虽然受冬季停工影响，公司下属矿山一季度产能利用率较低，但二季度后逐渐进入满产状态，同时国内经济以及工业需求持续复苏，公司产品银、铅、锌价格保持较好水准。
- ◆ 天泽信息(300209.CN)公告，近日接到全资子公司远江资讯的报告，远江资讯现金流基本枯竭，目前已处于薪资停发的状态。同时因涉及多项诉讼事件，远江资讯主要银行帐户已被人民法院冻结。现阶段，远江资讯已陷入经营困境，无法开展正常的生产经营活动。同日公告，控股子公司有棵树独立站业务萎缩严重，预计有棵树2021上半年度整体营收同比将下降40%-60%。



- ◆ 中鼎股份 (000887.CN) 公告, 子公司中鼎减震成为比亚迪新能源平台专案底盘轻量化总成产品的批量供应商, 本次项目生命周期为 4 年, 生命周期总金额约为 2.82 亿元。

公司业绩

A 股

- ◆ 和达科技 (688296.CN) 一季度净利润-579.1 万元, 同比减少 51.64%。

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
周四	美国	美联储公布货币政策会议纪要		
	中国	6 月社会融资规模-单月(亿人民币)(7/8-7/15)		19200
		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	美国	5 月批发销售月率(%)		0.8%
		5 月批发库存月率终值(%)	1.1%	1.1%
	中国	5 月消费信贷(亿美元)	185	186.12
		6 月 CPI 年率(%)	1.3%	1.3%
		6 月 PPI 年率(%)	8.8%	9.0%

披露分析员及其关连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、正确性及或完整性。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

