

宏觀及行業

- ◆ 美股周三收高，納指與標普指數再創歷史新高，大型科技股領漲。美聯儲在6月會議上討論了如何開始縮減刺激計劃，官員們預計開始收緊政策的條件會提前出現。美國10年期國債收益率跌破1.30%創4個月新低，5月職位空缺數創紀錄新高。
- ◆ 美聯儲周三公布的6月貨幣政策會議紀要顯示，央行官員們預計將繼續向達到縮減QE的門檻取得進展。有經濟學家預計，美聯儲將在8月或9月宣布縮減購債的策略，將在明年初開始正式縮減購債規模。
- ◆ 國際貨幣基金組織（IMF）總裁格奧爾基耶娃（Kristalina Georgieva）周三表示，美國的進一步財政支持可能會加劇通脹壓力，並警告稱，物價持續上漲的風險可能需要提前加息。
- ◆ API美國上周原油庫存降800萬桶，低於前一周的820萬桶降幅。EIA調高今明兩年美國石油產量預測，今年日產量料1110萬桶。
- ◆ 據乘聯會，今年6月乘用車市場零售同比下降8%。6月第一周的乘用車市場零售達到日均2.5萬輛，同比下降7%；6月第二周的市場零售達到日均3.5萬輛，同比下降2%；6月第三周的市場零售達到日均4.2萬輛，同比下降7%。
- ◆ 國務院常務會議表示，適時運用降准等貨幣政策工具，進一步加強金融對實體經濟特別是中小微企業的支持。此外，今年7月啓動發電行業全國碳排放權交易市場上綫交易。

公司要聞

美股

- ◆ 當地時間7月7日，美國前總統就帳戶遭到封禁對推特（TWTR.US）、臉書（FB.US）和谷歌（GOOGL.US）提起集體訴訟。特朗普在當地時間7日舉行了新聞發佈會，要求法院對這些社交媒體巨頭施加懲罰性賠償，並停止對美國民眾的審查。
- ◆ 美國多個州的司法部長在聯邦法院對谷歌（GOOGL.US）提起了反壟斷訴訟，指控該公司在運營Android手機應用商店時違反了反壟斷法。據知情人士透露，此案可能會在加州北部地方的聯邦法院審理，預計將於2022年開庭。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	27,960.62	0.0	2.7
恒生國企指數	10,149.84	-0.6	-5.5
上證綜合指數	3,553.72	0.7	2.3
深證成份指數	14,940.05	1.9	3.2
道瓊斯指數	34,681.79	0.3	13.3
標普500指數	4,358.13	0.3	16.0
納斯達克指數	14,665.06	0.0	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	
	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	
	6913	華南職業教育	07/13	
	2192	醫脈通	07/15	
	港股	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
392	北京控股	末期息 74 仙	07/08
1336	新華保險	末期息人民幣 1.39 元	07/08
		末期息人民幣 75 分或 90.96731 港仙	
3606	福耀玻璃	75 分或 90.96731 港仙	07/08
600039	四川路橋	10 派 2.5 元	07/08
603355	萊克電氣	10 派 20 元	07/08
603458	勘設股份	10 派 6.4 元	07/08

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
881	中升控股	63.396 港元	07/04
821	滙盈控股	0.205 港元	07/02

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



- ◆ Visa 公司 (V.US) 表示，它正在與 50 個加密貨幣平台合作，使客戶能向 7000 萬商戶支付數字貨幣，今年上半年，Visa 客戶通過其加密貨幣信用卡消費了超過 10 億美元。
- ◆ 滴滴 (DIDI.US) 股價走低，此前滴滴微信、支付寶小程序被下架。據報導，滴滴出行已從微信支付出行服務欄內消失，微信搜一搜中搜索“滴滴出行”小程序也已經不可見。報導還稱，滴滴的經營將開始受到實際影響。
- ◆ Opiant Pharmaceuticals 公司 (OPNT.US) 治療阿片類藥物過量的鼻腔噴霧劑的藥代動力學研究取得了積極的頂線結果。
- ◆ OncoSec Medical (ONCS.US) 正與默沙東 (MRK.US) 合作，開始一項針對轉移性黑色素瘤晚期患者的 3 期臨床試驗。
- ◆ 熱門中概股週三收盤多數走低，滴滴 (DIDI.US) 跌逾 4%。新能源汽車股中，蔚來汽車 (NIO.US) 跌超 8%，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌近 6%，理想汽車 (LI.US) 跌超 4%。

港股

- ◆ 恒益控股 (01894.HK) 稱證監及廉署到公司搜查，要求兩名涉事董事李沛新及李嘉豪協助調查，李沛新已被捕且獲保釋，李嘉豪並無被捕且獲釋放。
- ◆ 太陽國際 (08029.HK) 稱其加密貨幣開採設備遷至哈薩克。
- ◆ 中遠海控 (01919.HK) 料半年淨利潤按年增至約 370.93 億人民幣。
- ◆ 思摩爾 (06969.HK) 料中期盈利按年增 34.25 倍至 37.96 倍。
- ◆ 永達汽車 (03669.HK) 料中期盈利按年增不少於 1.1 倍。
- ◆ 國家市場監管總局表示，根據《反壟斷法》規定，對互聯網領域 22 宗違法實施經營者集中案件立案調查，對涉案企業分別處以 50 萬元人民幣的罰款。涉案企業包括阿里巴巴 (09988.HK)、騰訊 (00700.HK) 及蘇寧易購 (002024.CN) 等。
- ◆ 外電引述知情人士透露，小米 (01810.HK) 計劃通過發行美元債至多籌資 10 億美元。知情人士稱，小米是次發債的初步價格指引，10 年期美元債及 30 年期綠色美元債息率分別為同期美國國債孳息率加 200 個基點及 260 個基點。
- ◆ 東方海外 (00316.HK) 公布，今年上半年，集團總收益 64.86 億美元，按年增長 1.08 倍；總載貨量 392.68 萬個標準箱，升 19.48%。截至 6 月底止，第二季收益 34.68 億美元，按年增長 1.19 倍；總載貨量 194.85 萬個標準箱，升 15.43%。
- ◆ 中華煤氣 (00003.HK) 公布，與中國電池供應商寧德時代簽訂戰略合作協議，將在工商業儲能、電池技術合作、晶片與股權投資等多方面展開合作，共同推動行業產業的零碳轉型。雙方還將成立合資公司並投入優勢資源，未來打造集先進儲能技術、集成服務提供者、綜合智慧能源解決方案供應商及項目運營商於一體的能源科技創新企業。
- ◆ 華人置業 (00127.HK) 公布，根據中國恒大 (03333.HK) 於 6 月 30 日的收市價作初步評估，預期截至 6 月底止中期的公平值變動之未變現虧損約 41.1 億元將錄為其他全面支出。因此，恒大股份的公平值變動之累計未變現虧損由去年底的 7.8 億元增加至於今年 6 月底約 48.9 億元，並於通過其他全面收益以反映公平值計量之金融資產之儲備內入賬。華置表示，未變現公平值變動乃非現金項目，對集團現金流量並無構成影響。於截至 6 月底止的中期，集團已於期內的損益中確認來自恒大股份之股息收入約 1.6 億元。
- ◆ 高盛發表報告，中興 (00763.HK) 盈利增長速度料放慢，故將中興評級降至「沽售」，目標價也下調至 21.7 元。報告指出，雖然中興依然受惠 5G 基站重新加快興建，但由於 5G 基站規格降級，加上出貨量持平，及高基數效應下，估計中興盈利增長在 2021 第一季至 2022 年第一季會偏軟。雖然高盛相信中興今年毛利率可回升至 35.3%



但由於中美貿易仍存在變數，故以 15 倍預期明年市盈率作考慮，將中興目標價從 22.7 元降至 21.7 元，評級也從「中性」降至「沽售」。

- ◆ 瑞銀發表報告，指海底撈 (06862.HK) 在擴張及翻台率均有不確定性，同時旗下分店互相侵蝕加上對手擴張，令海底撈今年以來復甦慢過同業。該行預期，海底撈 2021 年至 2023 年每股盈測分別為 0.72 元人民幣、1.05 元人民幣和 1.28 元人民幣，低於市場平均預期，又指海底撈盈利增長前景已合理反映，市場聚焦復甦和競爭壓力。瑞銀首次給予海底撈「中性」評級，目標價 44 元。

A 股

- ◆ 中遠海控 (601919.CN) 公告，預計上半年實現淨利潤 370.93 億元，上年同期淨利潤約 11.37 億元。報告期內，集裝箱航運市場持續向好，中國出口集裝箱運價綜合指數(CCFI)均值為 2066.64 點，與上一年度同期相比增長 133.86%，與上一年度下半年相比增長 92.44%。
- ◆ 璞泰來 (603659.CN) 公告，公司擬在肇慶市高要區通過設立全資子公司投資建設年產 40 億^m隔膜塗覆生產專案和鋰電自動化設備專案，專案計劃總投資約為 52 億元。
- ◆ 東方盛虹 (000301.CN) 公告，預計上半年盈利 11 億元-12 億元，同比增加 1645.02%-1803.65%；報告期內，港虹纖維年產 20 萬噸差別化功能性化學纖維專案以及中鱸科技年產 6 萬噸 PET 再生纖維項目於 2020 年下半年建成投產，同比增加了利潤貢獻。
- ◆ 興業科技 (002674.CN) 公告，預計上半年盈利 1 億元-1.2 億元，同比增長 4681.49%-5637.78%；報告期內，受益於國內鞋服消費市場費呈現恢復性增長，以及部分海外訂單因疫情原因回流中國，使得行業景氣度提升，公司的產品銷量和營業收入均取得大幅增長，產品盈利能力顯著提升。
- ◆ 三友化工 (600409.CN) 公告，預計上半年實現淨利潤 11.5 億元-12 億元，上年同期虧損 2.7 億元；報告期內公司主導產品粘膠短纖、純鹼、PVC、二甲基矽氧烷混合環體售價同比大幅上漲。
- ◆ 沙鋼股份 (002075.CN) 公告，公司本次發行股份及支付現金購買資產並募集配套資金暨關聯交易事項未獲得中國證監會上市公司並購重組審核委員會審核通過。公司股票將自 2021 年 7 月 8 日 (星期四) 開市起復牌。沙鋼股份此次重組擬收購蘇州卿峰 100% 的股權，進入資料中心行業，交易作價 188.14 億元。
- ◆ *ST 天成 (600112.CN) 收到上交所監管工作函，公司以及控股股東、實際控制人應當自查核實並及時對外披露，是否存在應披露未披露的重大資訊，是否存在可能對股價產生較大影響的重大事件。
- ◆ 上海機場 (600009.CN) 收到重大資產重組預案資訊披露問詢函，上交所要求公司說明標的公司虹橋公司 2020 年業績大幅下滑的原因及合理性，是否存在進一步下滑的風險；重組完成後，公司擬採取何種措施改善公司及標的資產相關業績情況。要求公司結合本次交易完成後機場集團與公司各自業務情況，說明機場集團與公司間是否仍然存在同業競爭的情形；明確與上海機場主營業務構成實質性競爭的業務具體範圍。
- ◆ 深天馬 A (000050.CN) 發佈業績預告，預計 2021 年半年度淨利 11.6 億元-13 億元，同比增長 55.83%-74.63%。報告期內，公司保持產線滿產滿銷，同時持續加大開拓 LTPS 中尺寸顯示市場 (平板、筆電、車載) 的力度。
- ◆ 龍淨環保 (600388.CN) 公告，預計上半年實現淨利潤 3.9 億元-4.2 億元，同比增長 92.12%-106.9%；報告期，公司加大市場開拓力度，積極組織生產及專案安裝，按訂單要求及時進行專案的交付驗收，工程業務結算的收入利潤增加。
- ◆ 蘇大維格 (300331.CN) 發佈業績預告，預計 2021 年半年度淨利 4600 萬元-5800 萬元，同比增長 237.18%-325.14%。報告期內，公司微納新材料製造專案、高性能柔性觸控屏及模組和研發中心專案、微納光學導光板產業化專案產能逐步爬升，帶動公司公共安全和新型印材業務、消費電子新材料業務實現較快增長。



公司業績

A 股

◆ 潤豐股份 (301035.CN) 一季度淨利潤 9614 萬元，同比增長 23.41%。

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
	美國	美聯儲公佈貨幣政策會議紀要		
週四		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實意見。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，並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

