

宏观及行业

- ◆ 美股周三收高，纳指与标普指数再创历史新高，大型科技股领涨。美联储在6月会议上讨论了如何开始缩减刺激计划，官员们预计开始收紧政策的条件会提前出现。美国10年期国债收益率跌破1.30%，创4个月新低，5月职位空缺数创纪录新高。
- ◆ 美联储周三公布的6月货币政策会议纪要显示，央行官员们预计将继续向达到缩减QE的门槛取得进展。有经济学家预计，美联储将在8月或9月宣布缩减购债的策略，将在明年初开始正式缩减购债规模。
- ◆ 国际货币基金组织（IMF）总裁格奥尔基耶娃（Kristalina Georgieva）周三表示，美国的进一步财政支持可能会加剧通胀压力，并警告称，物价持续上涨的风险可能需要提前加息。
- ◆ API美国上周原油库存降800万桶，低于前一周的820万桶降幅。EIA调高今明两年美国石油产量预测，今年日产量料1110万桶。
- ◆ 据乘联会，今年6月乘用车市场零售同比下降8%。6月第一周的乘用车市场零售达到日均2.5万辆，同比下降7%；6月第二周的市场零售达到日均3.5万辆，同比下降2%；6月第三周的市场零售达到日均4.2万辆，同比下降7%。
- ◆ 国务院常务会议表示，适时运用降准等货币政策工具，进一步加强金融对实体经济特别是中小微企业的支持。此外，今年7月启动发电行业全国碳排放权交易市场上线交易。

公司要闻

美股

- ◆ 当地时间7月7日，美国前总统就帐户遭到封禁对推特（TWTR.US）、脸书（FB.US）和谷歌（GOOGL.US）提起集体诉讼。特朗普在当地时间7日举行了新闻发布会，要求法院对这些社交媒体巨头施加惩罚性赔偿，并停止对美国民众的审查。
- ◆ 美国多个州的司法部长在联邦法院对谷歌（GOOGL.US）提起了反垄断诉讼，指控该公司在运营Android手机应用商店时违反了反垄断法。据知情人士透露，此案可能会在加州北部地方的联邦法院审理，预计将于2022年开庭。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	27,960.62	0.0	2.7
恒生国企指数	10,149.84	-0.6	-5.5
上证综合指数	3,553.72	0.7	2.3
深证成份指数	14,940.05	1.9	3.2
道琼斯指数	34,681.79	0.3	13.3
标普500指数	4,358.13	0.3	16.0
纳斯达克指数	14,665.06	0.0	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	
	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	
	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	三巽集团	07/19		

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
392	北京控股	末期息 74 仙	07/08
1336	新华保险	末期息人民币 1.39 元	07/08
		末期息人民币 75 分或 90.96731 港仙	
3606	福耀玻璃	75 分或 90.96731 港仙	07/08
600039	四川路桥	10 派 2.5 元	07/08
603355	莱克电气	10 派 20 元	07/08
603458	勤设股份	10 派 6.4 元	07/08

配股

代号	公司名称	配售价	日期
881	中升控股	63.396 港元	07/04
821	汇盈控股	0.205 港元	07/02

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



- ◆ Visa 公司 (V.US) 表示, 它正在与 50 个加密货币平台合作, 使客户能向 7000 万商户支付数字货币, 今年上半年, Visa 客户通过其加密货币信用卡消费了超过 10 亿美元。
- ◆ 滴滴 (DIDI.US) 股价走低, 此前滴滴微信、支付宝小程序被下架。据报导, 滴滴出行已从微信支付出行服务栏内消失, 微信搜一搜中搜索“滴滴出行”小程序也已经不可见。报导还称, 滴滴的经营将开始受到实际影响。
- ◆ Opiant Pharmaceuticals 公司 (OPNT.US) 治疗阿片类药物过量的鼻腔喷雾剂的药代动力学研究取得了积极的顶线结果。
- ◆ OncoSec Medical (ONCS.US) 正与默沙东 (MRK.US) 合作, 开始一项针对转移性黑色素瘤晚期患者的 3 期临床试验。
- ◆ 热门中概股周三收盘多数走低, 滴滴 (DIDI.US) 跌逾 4%。新能源汽车股中, 蔚来汽车 (NIO.US) 跌超 8%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 跌近 6%, 理想汽车 (LI.US) 跌超 4%。

港股

- ◆ 恒益控股 (01894.HK) 称证监及廉署到公司搜查, 要求两名涉事董事李沛新及李嘉豪协助调查, 李沛新已被捕且获保释, 李嘉豪并无被捕且获释放。
- ◆ 太阳国际 (08029.HK) 称其加密货币开采设备迁至哈萨克。
- ◆ 中远海控 (01919.HK) 料半年净利润按年增至约 370.93 亿人民币。
- ◆ 思摩尔 (06969.HK) 料中期盈利按年增 34.25 倍至 37.96 倍。
- ◆ 永达汽车 (03669.HK) 料中期盈利按年增不少于 1.1 倍。
- ◆ 国家市场监管总局表示, 根据《反垄断法》规定, 对互联网领域 22 宗违法实施经营者集中案件立案调查, 对涉案企业分别处以 50 万元人民币的罚款。涉案企业包括阿里巴巴 (09988.HK)、腾讯 (00700.HK) 及苏宁易购 (002024.CN) 等。
- ◆ 外电引述知情人士透露, 小米 (01810.HK) 计划通过发行美元债至多筹资 10 亿美元。知情人士称, 小米是次发债的初步价格指引, 10 年期美元债及 30 年期绿色美元债息率分别为同期美国国债孳息率加 200 个基点及 260 个基点。
- ◆ 东方海外 (00316.HK) 公布, 今年上半年, 集团总收益 64.86 亿美元, 按年增长 1.08 倍; 总载货量 392.68 万个标准箱, 升 19.48%。截至 6 月底止, 第二季收益 34.68 亿美元, 按年增长 1.19 倍; 总载货量 194.85 万个标准箱, 升 15.43%。
- ◆ 中华煤气 (00003.HK) 公布, 与中国电池供应商宁德时代签订战略合作协议, 将在工商业储能、电池技术合作、晶片与股权投资等多方面展开合作, 共同推动行业产业的零碳转型。双方还将成立合资公司并投入优势资源, 未来打造集先进储能技术、集成服务提供者、综合智慧能源解决方案供应商及项目运营商于一体的能源科技创新企业。
- ◆ 华人置业 (00127.HK) 公布, 根据中国恒大 (03333.HK) 于 6 月 30 日的收市价作初步评估, 预期截至 6 月底止中期的公平值变动之未变现亏损约 41.1 亿元将录为其他全面支出。因此, 恒大股份的公平值变动之累计未变现亏损由去年底的 7.8 亿元增加至于今年 6 月底约 48.9 亿元, 并于通过其他全面收益以反映公平值计量之金融资产之储备内入账。华置表示, 未变现公平值变动乃非现金项目, 对集团现金流量并无构成影响。于截至 6 月底止的中期, 集团已于期内的损益中确认来自恒大股份之股息收入约 1.6 亿元。
- ◆ 高盛发表报告, 中兴 (00763.HK) 盈利增长速度料放慢, 故将中兴评级降至「沽售」, 目标价也下调至 21.7 元。报告指出, 虽然中兴依然受惠 5G 基站重新加快兴建, 但由于 5G 基站规格降级, 加上出货量持平, 及高基数效应下, 估计中兴盈利增长在 2021 第一季至 2022 年第一季会偏软。虽然高盛相信中兴今年毛利率可回升至 35.3%,



但由于中美贸易仍存在变数，故以 15 倍预期明年市盈率作考虑，将中兴目标价从 22.7 元降至 21.7 元，评级也从「中性」降至「沽售」。

- ◆ 瑞银发表报告，指海底捞 (06862.HK) 在扩张及翻台率均有不确定性，同时旗下分店互相侵蚀加上对手扩张，令海底捞今年以来复苏慢过同业。该行预期，海底捞 2021 年至 2023 年每股盈测分别为 0.72 元人民币、1.05 元人民币和 1.28 元人民币，低于市场平均预期，又指海底捞盈利增长前景已合理反映，市场聚焦复苏和竞争压力。瑞银首次给予海底捞「中性」评级，目标价 44 元。

A 股

- ◆ 中远海控 (601919.CN) 公告，预计上半年实现净利润 370.93 亿元，上年同期净利润约 11.37 亿元。报告期内，集装箱航运市场持续向好，中国出口集装箱运价综合指数(CCFI)均值为 2066.64 点，与上一年度同期相比增长 133.86%，与上一年度下半年相比增长 92.44%。
- ◆ 璞泰来 (603659.CN) 公告，公司拟在肇庆市高要区通过设立全资子公司投资建设年产 40 亿 m² 隔膜涂覆生产专案和锂电自动化设备专案，专案计划总投资约为 52 亿元。
- ◆ 东方盛虹 (000301.CN) 公告，预计上半年盈利 11 亿元-12 亿元，同比增加 1645.02%-1803.65%；报告期内，港虹纤维年产 20 万吨差别化功能性化学纤维专案以及中鲈科技年产 6 万吨 PET 再生纤维项目于 2020 年下半年建成投产，同比增加了利润贡献。
- ◆ 兴业科技 (002674.CN) 公告，预计上半年盈利 1 亿元-1.2 亿元，同比增长 4681.49%-5637.78%；报告期内，受益于国内鞋服消费市场呈现恢复性增长，以及部分海外订单因疫情原因回流中国，使得行业景气度提升，公司的产品销量和营业收入均取得大幅增长，产品盈利能力显著提升。
- ◆ 三友化工 (600409.CN) 公告，预计上半年实现净利润 11.5 亿元-12 亿元，上年同期亏损 2.7 亿元；报告期内公司主导产品粘胶短纤、纯碱、PVC、二甲基硅氧烷混合环体售价同比大幅上涨。
- ◆ 沙钢股份 (002075.CN) 公告，公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项未获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核通过。公司股票将自 2021 年 7 月 8 日 (星期四) 开市起复牌。沙钢股份此次重组拟收购苏州卿峰 100% 的股权，进入资料中心行业，交易作价 188.14 亿元。
- ◆ *ST 天成 (600112.CN) 收到上交所监管工作函，公司以及控股股东、实际控制人应当自查核实并及时对外披露，是否存在应披露未披露的重大资讯，是否存在可能对股价产生较大影响的重大事件。
- ◆ 上海机场 (600009.CN) 收到重大资产重组预案资讯披露问询函，上交所要求公司说明标的公司虹桥公司 2020 年业绩大幅下滑的原因及合理性，是否存在进一步下滑的风险；重组完成后，公司拟采取何种措施改善公司及标的资产相关业绩情况。要求公司结合本次交易完成后机场集团与公司各自业务情况，说明机场集团与公司间是否仍然存在同业竞争的情形；明确与上海机场主营业务构成实质性竞争的业务具体范围。
- ◆ 深天马 A (000050.CN) 发布业绩预告，预计 2021 年半年度净利 11.6 亿元-13 亿元，同比增长 55.83%-74.63%。报告期内，公司保持产线满产满销，同时持续加大开拓 LTPS 中尺寸显示市场 (平板、笔电、车载) 的力度。
- ◆ 龙净环保 (600388.CN) 公告，预计上半年实现净利润 3.9 亿元-4.2 亿元，同比增长 92.12%-106.9%；报告期，公司加大市场开拓力度，积极组织生产及专案安装，按订单要求及时进行专案的交付验收，工程业务结算的收入利润增加。
- ◆ 苏大维格 (300331.CN) 发布业绩预告，预计 2021 年半年度净利 4600 万元-5800 万元，同比增长 237.18%-325.14%。报告期内，公司微纳新材料制造专案、高性能柔性触控屏及模组和研发中心专案、微纳光学导光板产业化专案产能逐步爬升，带动公司公共安全和新型印材业务、消费电子新材料业务实现较快增长。



公司业绩

A 股

◆ 润丰股份 (301035.CN) 一季度净利润 9614 万元，同比增长 23.41%。

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。

免责声明只供私人翻阅。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翻阅。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

