

宏观及行业

- ◆ 美股周四收跌。对全球经济复苏可能受阻的担忧令股指承压。多国正在应对新冠病毒德尔塔变种感染病例的反弹。日本在奥运会前宣布进入紧急状态、奥运会将禁止观众入场。美债收益率大幅下降。
- ◆ 欧洲央行宣布调整政策战略，上调了通胀目标，并暗示可能以同样的态度来对待通胀高于或低于目标；央行希望在增速和通胀率持续多年低迷后，借此提振经济。
- ◆ 据乘联会消息，6月新能源乘用车零售销量达到22.3万辆，同比增长169.9%，环比5月增长19.2%。零售销量突破万辆的企业有比亚迪40317辆、上汽通用五菱31285辆、特斯拉中国28138辆、广汽埃安10403辆。
- ◆ 据《中证报》消息，中国人民银行副行长范一飞称：“垄断现象其实不仅仅存在于蚂蚁集团一家，其他机构也有这样的情况。对蚂蚁集团采取的措施，我们也会推行到其他的支付服务市场主体。”
- ◆ 从中国向美国运一箱货物的成本涨到了近1万美元，因全球最大的经济体持续加大进口力度，但同时亚洲和欧洲走出新冠疫情的速度却在放慢。周四发布的德鲁里世界集装箱指数(Drewry World Container Index)显示，一个40英尺集装箱从上海到洛杉矶的现货价格升至9,631美元，较前一周上涨了5%，同比则飙升了229%。反映八条主要贸易路线的综合指数升至8,796美元，同比上涨333%。
- ◆ 据悉，OLED驱动芯片逐渐呈现短缺迹象。继第一季度的价格上涨之后，第二季度又上涨了20%。OLED驱动芯片制造工艺复杂，且每个OLED驱动芯片都需要定制，芯片代工厂无法大规模量产。

公司要闻

美股

- ◆ 据媒体报导，富国银行(WFC.US)将终止提供一种热门的消费者贷款产品，并在未来几周关闭所有现有的个人信贷额度。富国银行表示，最近对该产品进行了评估，决定停止提供新的个人和投资组合信贷帐户额度，并关闭所有现有帐户，未来将专注于信用卡和个人贷款业务。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	27,153.13	-2.9	-0.3
恒生国企指数	9,822.56	-3.2	-8.5
上证综合指数	3,525.50	-0.8	1.5
深证成份指数	14,882.90	-0.3	2.8
道琼斯指数	34,421.93	-0.7	12.5
标普500指数	4,320.82	-0.9	15.0
纳斯达克指数	14,559.79	-0.7	13.0

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
	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
	2192	医脉通	07/15
	2215	德信服务集团	07/15
	6909	百得利控股	07/15
港股	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
966	中国太平	末期息40仙	07/09
6690	海尔智家	末期息人民币36.6分	07/09
8049	吉林长龙药业	特别股息人民币3.5分	07/09
601225	陕西煤业	10派8元	07/09
603937	丽岛新材	10派元	07/09
688294	东方生物	10派42元	07/09

配股

代号	公司名称	配股价	日期
778	置富产业信托	8.405港元	07/06
1854	展程控股	0.15港元	07/06

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



- ◆ 据媒体援引消息人士报导，大众汽车 (VWAGY.US) 董事会将讨论是否延长首席执行官 Herbert Diess 的合同。消息人士透露，董事会可能会决定将 Diess 的合同延期两年。迪斯目前的合同有效期至 2023 年 4 月，这意味着 Diess 有望继续担任大众 CEO 至 2025 年。不过，消息人士也表示，目前董事会还没有做出最终决定，相关细节也有待敲定。
- ◆ 贝莱德公司 (BLK.US) 表示，已为其气候基金筹集了超过 2.5 亿美元资金，这笔资金用于投资亚洲、拉美和非洲的部分国家。该资产管理公司表示，这些地区的气候基础设施需要大量资金，以减少碳排放。
- ◆ 嘉信理财 (SCHW.US) 股价走低。高盛将该公司评级由“买入”下调至“中性”，并将其从高盛的美股确信名单中移除。
- ◆ 因违规收集使用个人资讯整改未达标，360 数科 (QFIN.US) 下架核心产品 360 借条 APP。
- ◆ 滴滴 (DIDI.US) 股价收跌 5.9%。滴滴官网下架“滴滴出行”App。
- ◆ 拼多多 (PDD.US) 与阿里巴巴 (BABA.US) 股价走低。中国市场监管总局督促电商平台企业核查处理买卖虚假检测报告行为，已要求淘宝、拼多多等平台企业依法履行平台主体责任，对在平台上销售虚假检验检测报告的网店立即进行处置。
- ◆ 热门中概股周四收盘多数下挫，电商股、教育股纷纷走低。新能源汽车股中，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌超 3%，蔚来汽车 (NIO.US)、理想汽车 (LI.US) 跌近 1%。

港股

- ◆ 哲丽 (02209.HK) 周五挂牌，交易中心显示，暗盘收报 4.57 元，较招股价升 39.33%。
- ◆ 环球新材国际 (06616.HK) 每股发售价下调 7.67% 至 3.25 港元。
- ◆ 领悦服务集团 (02165.HK) 公开发售获认购 5.23 倍，每股发售价 4.19 港元。
- ◆ 福莱特玻璃 (06865.HK) 预期上半年股东应占利润同比增长 152.17% 到 173.91%。
- ◆ 西证国际证券 (00812.HK) 预期中期净利润同比增长约 104%。
- ◆ 腾讯 (00700.HK) 主席马化腾称，腾讯将与国家天文台联合启动「探星计划」，把 AI 技术用于寻找脉冲星，探索宇宙。马化腾在世界人工智能大会上表示，过去一年，AI 应用在医疗、城市治理、非接触服务等领域，为生活带来便利，但人们对于 AI 的未知仍大于已知，因此推动 AI 向善，让技术实现可知、可控、可用及可靠。他又称，腾讯将进一步扎根上海，聚焦基础研究和前沿探索，做好数字化助手，助上海从事数字化转型。
- ◆ 美团 (03690.HK) 在世界人工智能大会上发布其自研的无人机，希望在未来打造一个 3 公里、15 分钟送达的低空物流网络。美团高级副总裁王莆中表示，城市低空飞行已开始从民用拍摄，转向大规模的工业用途，为未来 10 年、20 年科技创新重要的机遇。
- ◆ 安踏体育 (02020.HK) 公布，今年上半年安踏品牌产品的零售额按年增长 35% 至 40%。至于 FILA 品牌产品的零售额按年升 50% 至 55%；其他品牌产品的零售额增 90% 至 95%。单计第二季，安踏品牌产品的零售额增 35% 至 40%，FILA 品牌产品升 30% 至 35%，其他品牌产品增 70% 至 75%。
- ◆ 百济神州 (06160.HK) 公布，国家药监局药品审评中心已受理其抗 PD-1 抗体药物百泽安，用于治疗既往接受过一线标准化疗后进展或不可耐受的局部晚期或转移性食管鳞状细胞癌患者的新适应症上市申请。
- ◆ 港交所 (00388.HK) 宣布，成立中国业务咨询委员会及内地市场小组，支持港交所的中国战略。中国业务咨询委员会由具备深厚中国市场知识和经验的资深业界专家组成，会就中国的金融市场及经济发展，担任港交所董事会顾问。



- ◆ 晶门半导体 (02878.HK) 发盈喜, 预期截至今年6月底止上半年录得综合溢利约1,000万美元, 较去年同期综合溢利约440万美元, 升1.27倍。
- ◆ 亚太资源 (01104.HK) 公布, 预期截至6月底止年度录得股东应占溢利不少于12亿元。公司称, 预料由亏转盈主要是由于集团拨回于其中一间主要联营公司投资之账面值减值亏损; 资源投资分部的溢利增加; 及按公平值于损益账处理之上市金融资产转为未变现公平值收益所致。
- ◆ 高盛把颐海国际 (01579.HK) 评级由「中性」下调至「沽售」, 目标价由100元大幅下调58%至42元, 认为颐海国际面对激烈竞争, 而且增加投资推高销售, 盈利面对下行压力。高盛料颐海同系海底捞 (06862.HK) 面对新店扩张放慢等因素, 维持「中性」评级, 目标价由56元下调至45元。另外, 该行把呷哺呷哺 (00520.HK) 评级由「买入」下调至「中性」, 目标价由18元下调至8.7元。
- ◆ 大和发表报告, 估计新东方 (09901.HK) 增长减慢, 大幅下调目标价44.8%至85元。大和预计, K12占新东方2021年收入80%, 随着新政策落实下, 估计K12在2023至2024财年增长会放慢, 基于最新情况, 故将新东方目标价由154元下调44.8%至85元, 维持「买入」评级。
- ◆ 富瑞发表报告, 预期IGG (00799.HK) 上半年收入按年增长31%至4.1亿美元, 不过全年经调整盈利预测则调低至1.21亿美元, 目标价调低19%至11元, 维持「买入」评级。

A 股

- ◆ 江苏索普 (600746.CN) 公告, 预计上半年实现净利润14.8亿元-15.3亿元, 同比增加17307.67%-17895.77%, 报告期内公司主要产品醋酸及衍生品的价格持续上涨。
- ◆ 万华化学 (600309.CN) 公告, 预计上半年实现净利润134亿元到136亿元, 同比增加373%到380%。上半年, 烟台MDI装置完成110万吨/年技改扩能, 公司MDI产能进一步提升, 百万吨乙烯等新装置投产, 主要产品产量、销量同比增加。另外, 随着全球新冠疫情缓解, 下游市场需求好转; 部分海外地区化工装置受极端天气等因素影响, 导致全球供应紧张, 化工原料价格上涨。公司主要产品相比去年同期量价齐升, 上半年经营业绩同比大幅增长。
- ◆ 酒鬼酒 (000799.CN) 公告, 预计上半年盈利5亿元-5.2亿元, 同比增长170.96%-181.79%。本报告期业绩上升主要系销售收入增长所致, 预计营业收入较上年同期增长137%左右。
- ◆ 上海贝岭 (600171.CN) 公告, 预计上半年实现净利润3.9亿元-3.95亿元, 同比增长335%-340%。报告期内, 公司产品市场需求旺盛, 积体电路产品业务的销售规模和毛利率获得显著提升; 公司所持有的新洁能股权实现了较大的公允价值变动收益。
- ◆ *ST天成 (600112.CN) 公告, 公司股票价格近期累计涨幅较大。鉴于公司股价近期波动较大, 为维护投资者利益, 公司就股票交易波动情况进行核查。公司股票自2021年7月9日开市起停牌, 披露核查公告后复牌。
- ◆ 福莱特 (601865.CN) 公告, 预计上半年实现净利润11.6亿元-12.6亿元, 同比增加152.17%-173.91%, 公司主要产品光伏玻璃销售量较去年同期增长。
- ◆ 苏宁易购 (002024.CN) 公告, 7月6日-7月7日, 张近东、苏宁控股集团有限公司、苏宁电器集团有限公司, 通过大宗交易、协定转让方式合计减持公司6.67%股份; 张近东及其一致行动人合计持股比例降至32.03%。此次股份变动是履行已作出的承诺、意向、计划。
- ◆ ST维维 (600300.CN) 公告, 股东维维集团拟向新盛集团转让公司12.9%股份, 若本次转让实施完成, 公司将由无控股股东、无实际控制人变更为新盛集团为公司控股股东, 徐州市国资委为公司实际控制人, 股票7月9日开市起连续停牌两个交易日。



- ◆ 歌力思 (603808.CN) 公布 2019 年度非公开发行 A 股股票发行情况报告书, 确定该次发行价格 13.20 元/股, 发行股数 3657.7267 万股, 锁定期 6 个月, 募集资金总额 4.83 亿元。该次发行对象最终确定为 15 家。
- ◆ 西部超导 (688122.CN) 公告, 拟定增募资不超过 20.13 亿元, 用于航空航太用高性能金属材料产业化项目、高性能超导线材产业化项目、超导创新研究院项目、超导产业创新中心等。

公司业绩

A 股

- ◆ 双乐股份 (301036.CN) 一季度净利润 4439 万元, 同比增长 244.03%。

本周经济日历

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
		5 月零售销售月率(%)		-3.1%
	美国	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		
		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

