

宏观及行业

- ◆ 周五美股三大股指均创收盘新高，经济复苏概念股领涨。美国国债收益率反弹，10年期美债收益率突破1.3%。美国总统拜登签署行政令，以加强对科技公司的审查、促进竞争。
- ◆ 美国联储局货币政策报告称，通胀上行风险增加，惟预计将回到其2%长期通胀目标水平。又称经济迅速反弹，但新冠疫情带来隐忧。
- ◆ 二十国集团财政部长和央行行长第三次会议在意大利威尼斯闭幕，并发布公报称，已就更稳定、更公平的国际税收框架达成历史性协议。公报指出，二十国集团支持跨国企业利润重新分配、设置全球最低公司税率等措施。
- ◆ 中国将有重磅经济数据密集发布。首先中国6月贸易数据将于周二(7月13日)发布，周四(7月15日)将迎来中国第二季度GDP、6月城镇调查失业率、6月规模以上工业增加值、1-6月城镇固定资产投资、6月社会消费品零售总额、70个大中城市住宅销售价格月度报告等数据。
- ◆ 中国人民银行决定于2021年7月15日下调金融机构存款准备金率0.5个百分点(不含已执行5%存款准备金率的金融机构)。本次下调后，金融机构加权平均存款准备金率为8.9%，降准释放长期资金约1万亿元。
- ◆ 中国汽车工业协会公布了2021年上半年全国的汽车产销数据。今年1到6月份，汽车产销量为1256.9万辆和1289.1万辆，与2019年同期数据相比，分别增长3.4%和4.4%。其中，新能源汽车的产销量持续保持较快增长。
- ◆ 银保监会近期披露的数据显示，今年前5个月车险保费达3140亿元，同比下降7%。
- ◆ 本周A股将有高达1600亿元市值的解禁潮来临，创下7月内单周最高规模。

公司要闻

美股

- ◆ 特斯拉(TSLA.US)在美国上调部分产品售价。据特斯拉美国官网显示，Model S长续航版、Model X长续航版均上调5000美元。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	27,344.54	0.7	0.4
恒生国企指数	9,885.42	0.6	-7.9
上证综合指数	3,524.09	0.0	1.5
深证成份指数	14,844.36	-0.2	2.6
道琼斯指数	34,870.16	1.3	13.9
标普500指数	4,369.55	1.1	16.3
纳斯达克指数	14,701.92	1.0	14.1

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A股	301038	深水规院	待定
	301037	保立佳	待定
	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
	6616	环球新材国际	07/16
港股	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	三翼集团	07/19

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
1585	雅迪控股	末期息 19 仙	07/12
1820	济丰包装	末期息 16 仙	07/12
2611	国泰君安	末期息人民币 56 分或 67.23189 港仙	07/12
601088	中国神华	10 派 18.1 元	07/12
601577	长沙银行	10 派 3.2 元	07/12
603456	九洲药业	10 派 2 元	07/12

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



- ◆ 太空旅游公司维珍银河 (SPCE.US) 创始人、70 岁的理查·布兰森 (Richard Branson) 搭乘太空船二号成功从 85.9 公里高的轨道返回，成为首位登上太空的商业航太企业创始人。
- ◆ 市场监管总局宣布对腾讯控股有限公司申报的虎牙公司 (HUYA.US) 与斗鱼国际控股有限公司 (DOYU.US) 合并案，依法进行经营者集中反垄断审查后，不予批准二者合并。
- ◆ 台积电 (TSM.US) 发布今年 6 月的销售资料，整体营收达到创历史新高的 1484.7 亿新台币 (约合 343.15 亿元人民币)，较去年同期增长 22.8%，同时较五月销售额环比增速达 32.1%。
- ◆ 烟草生产商菲利浦莫里斯国际 (PM.US) 发布公告称，公司已经与英国医药开发商 Vectura 达成全现金收购协议。这笔交易给 Vectura 的估值为 8.52 亿英镑 (约合 12 亿美元)，击败了凯雷投资今年五月提出的报价，也是迄今为止烟草行业对医药领域最大规模的并购之一。
- ◆ 据传辉瑞 (PFE.US) 和 BioNTech (BNTX.US) 正在开发一种针对高传染性德尔塔变种病毒的新新冠疫苗加强剂。
- ◆ 亚马逊 (AMZN.US) 宣布，已聘请 Tesco 高管 Tony Hoggett 负责其实体店业务的运营。Hoggett 在 Tesco 工作了 31 年，目前担任该公司首席战略和创新总监。据悉，Hoggett 将于 2022 年 1 月正式加入亚马逊，担任实体店业务高级副总裁。
- ◆ 热门中概股上周五多数回升。新能源汽车股中，理想汽车 (LI.US) 涨 0.1%，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌 0.2%，蔚来汽车 (NIO.US) 跌 0.1%。券商股中，老虎证券 (TIGR.US) 涨超 1%，富途 (FUTU.US) 涨近 1%。

港股

- ◆ 领悦服务 (02165.HK) 周一挂牌，交易中心显示，暗盘收市较招股价升 41.05%；同日上市的优趣汇 (02177.HK) 暗盘升 3.37%。
- ◆ 首创置业 (02868.HK) 获母公司提私有化。
- ◆ 江铜 (00358.HK) 料半年净利润按年增 3.01 倍至 3.31 倍。
- ◆ 小鹏汽车 (09868.HK) 推出 G3i 车型，售价 14.98 万至 18.58 万人民币。
- ◆ 丘钛 (01478.HK) 6 月摄像头模组销售按年升 20.5%。
- ◆ 交银国际 (03329.HK) 公布，预期截至今年 6 月底止 6 个月的合并净利润将超过 80% 的显著增长。公司表示，利润增长主要由于专注投资于创新型科技公司、生物技术公司及其他新经济公司的投资组合表现优异，收入贡献大幅增加所致。
- ◆ 瑞安房地产 (00272.HK) 公布，今年首 6 个月，累计合约物业销售额 121.15 亿元人民币，按年升 95%，其中包括住宅物业合约销售额 118.74 亿元人民币和商业物业合约销售额 2.41 亿元人民币。期内，合约物业累计已出售总建筑面积 23.58 万平方米，平均售价为每平方米 51,400 元人民币。
- ◆ 腾讯 (00700.HK) 高级执行副总裁、云与智慧产业事业群总裁汤道生表示，腾讯投资 450 亿元人民币建设的长三角人工智能超算中心，近期即将投入使用。
- ◆ 百济神州 (06160.HK) 宣布，国家药品监督管理局已附条件批准凯洛斯 (KYPROLIS，注射用卡非佐米) 与地塞米松，联合适用于治疗复发或难治性 (R/R) 多发性骨髓瘤 (MM) 成人患者。相关患者既往至少接受过 2 种治疗，包括蛋白酶体抑制剂和免疫调节剂。百济神州表示，通过与安进战略合作，获得凯洛斯在中国的授权。这是凯洛斯在中国获批的首项适应症。
- ◆ 外电引述消息人士指出，上海汽车租赁公司一嗨租车正考虑在香港进行首次公开招股 (IPO)，集资约 10 亿美元。消息人士透露，一嗨租车把 IPO 的估值目标定在 50 亿美元左右。据悉，该公司正在与顾问就潜在上市事宜开展合作，最快可能于明年进行。消息称，相关考虑尚处于早期阶段，规模和估值等细节还有可能发生变化。



- ◆ 摩根士丹利发表报告，认为快手（01024.HK）追赶竞争对手抖音的步伐不及预期，市场占有率分化将持续，影响快手变现和盈利能力产生。该行预计快手今明两年的净亏损均超过120亿元人民币，因细分部门毛利率下降，用户获取成本的上升等，把快手评级由「增持」直接下调至「减持」，目标价大幅下调56.7%至130元。
- ◆ 建银国际发表报告，认为永达（03669.HK）上半年业绩表现强劲，毛利率提升及库存情况健康，将目标价上调75.6%至24.9元，维持「跑赢大市」评级。

A 股

- ◆ 金安国纪（002636.CN）公告，预计上半年盈利4.93亿-6.12亿元，同比增长560%-720%。公司主要产品覆铜板随着下游需求的增长和销售价格的提升，产品的毛利率同比上升较多。
- ◆ 东方雨虹（002271.CN）公告，公司拟投资25亿元在江苏扬州化学工业园区投资建设40万吨/年乙烯-醋酸乙烯共聚物胶粘剂、10万吨/年乙烯-醋酸乙烯共聚物可再分散性乳胶粉等专案。此外，公司拟投资5亿元在仪征市真州镇投资建设东方雨虹仪征绿色建材生产基地专案及研发基地专案。
- ◆ 明阳智能（601615.CN）公告，预计2021年上半年实现的净利润为8.8亿元到9.8亿元，同比增加65.84%到84.69%。上半年度风电行业整体保持增长态势，公司风机对外销售规模较上年同期上升，使得公司风机销售收入较去年同期有较大增长；上半年持有电站权益并网装机容量较上年同期增加，使得公司发电收入较去年同期有所增长。
- ◆ 中金公司（601995.CN）公告，公司拟将境内财富管理业务转移给全资子公司中国中金财富证券有限公司，进一步实现双方业务整合。业务整合完成后，公司作为母公司开展投资银行业务、股票业务、固定收益业务、资产管理业务、私募股权投资业务；中金财富作为子公司开展财富管理业务。
- ◆ 金牛化工（600722.CN）公告，拟定增募资不超8.89亿元，将增资控股冀中新材料不低于51%股权，用于年产20万吨玻璃纤维池窑拉丝生产线项目。
- ◆ 博腾股份（300363.CN）公告，预计2021年上半年的净利润为2.10亿元-2.23亿元，同比增长60%-70%。在全球医药研发管线稳定增长、医药研发生产外包趋势持续增加的行业大背景下，公司不断巩固CDMO战略转型成果，产品管线持续拓展和丰富，技术能力和产品交付能力持续提升，公司获单能力持续提升。2021年上半年，公司预计实现营业收入较去年同期增长30%-40%。
- ◆ 三峡水利（600116.CN）公告，预计2021年上半年实现的净利润3.88亿元至4.49亿元，同比增加90%至120%。上半年与上年同期相比，公司合并报表范围扩大，收入规模和盈利水平均同比上升。上半年，由于电解锰市场价格上涨，以及公司矿石产量和电解锰自产量增加，使得该业务板块利润大幅提升。
- ◆ 乐普医疗（300003.CN）公告，预计2021年上半年的净利润为17.11亿元-19.39亿元，同比增长50%-70%。报告期内，随着国家组织冠脉支架集中带量采购的实施，传统支架业务显著下降，但介入无植入创新产品组合实现了非常显著的增长，实现销售收入3.64亿元，较去年同期增长1951.6%，报告期内二季度较一季度环比增幅75.6%，二季度支架业务板块基本恢复到2019年的正常水准。

公司业绩

A 股

- ◆ 川投能源（600674.CN）一季度净利润13.13亿元，同比增长5.64%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	日本	6月PPI月率(%)	0.6%	0.7%
		6月PPI年率(%)	4.7%	4.9%
周二	美国	6月NFIB小型企业信心指数	100	99.6
		6月CPI年率未季调(%)	4.9%	5.0%
	6月核心CPI年率未季调(%)	4.0%	3.8%	
	中国	6月贸易帐-美元计价(亿美元)	453	455.3
		6月进口年率-美元计价(%)	29.5%	51.1%
周三	美国	6月出口年率-美元计价(%)	22.8%	27.9%
		6月PPI年率(%)	6.8%	6.6%
	纽西兰	6月核心PPI年率(%)		4.8%
		纽西兰联储公布利率决议		
		加拿大	加拿大央行公布利率决议和货币政策报告	
周四	美国	6月进口物价指数月率(%)	1.2%	1.1%
		6月出口物价指数月率(%)	1.3%	2.2%
		6月工业产出月率(%)	0.6%	0.8%
	美联储主席鲍威尔在众议院金融服务委员会就半年度货币政策报告作证词陈述			
	美联储主席鲍威尔在参议院银行委员会发表半年度货币政策报告并作证词陈述			
	美联储公布经济状况褐皮书			
	美国众议院就货币政策和国家经济状况举行听证会			
	中国	6月社会消费品零售总额年率-YTD(%)	22.7%	25.7%
		6月城镇固定资产投资年率-YTD(%)	12.1%	15.4%
		第二季度GDP年率-YTD(%)	12.7%	18.3%
周五	美国	6月规模以上工业增加值年率-YTD(%)	16.0%	17.8%
		6月零售销售月率(%)	-0.5%	-1.3%
	美国	6月核心零售销售月率(%)	0.4%	-0.7%
		7月密西根大学消费者信心指数初值	86.5	85.5
	日本	日本央行公布利率决议,会后发布经济展望报告		

披露: 分析师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

