

宏觀及行業

- ◆ 美股周一收高，三大股指均創歷史最高收盤紀錄。第二季度財報將從本周開始，多家大型銀行將率先公布業績。美聯儲主席鮑威爾本周將發表國會證詞。
- ◆ 本周美國將公布6月消費者物價指數（CPI）、6月零售銷售數據、上周初請失業救濟以及製造業指數等。
- ◆ 據《第一財經》消息，歐盟將於本周宣布，從2035年開始，要求新增汽車實現零排放，即2035年開始在歐盟地區禁售燃油車，這較此前2050年的規劃大幅提前。
- ◆ 歐盟表示，將推遲推進行有爭議的數字稅，以專注於就全球主要經濟體支持的更廣泛的全球最低稅率協議進行談判。
- ◆ 農業農村部對全國500個集貿市場監測數據顯示，6月份第4周全國生豬均價已連續22周下跌，累計跌幅達62%。受豬肉價格下跌影響，羊肉價格降幅也超過30%。不過和豬肉降價後銷量上升不同，羊肉降價並沒有帶來好的銷量。
- ◆ IDC報告顯示，第二季度全球PC出貨量達到8360萬台，同比去年同期增長13.2%。從品牌來看，中國公司聯想集團繼續蟬聯全球PC銷量冠軍，第二季度出貨量達到了2000萬台，市場份額達到23.9%。
- ◆ 據CCTV報道，深圳市發布《關於進一步加大居住用地供應的若干措施（徵求意見稿）》，在此次徵求意見稿中，大量增加公共住房供應成為深圳此次居住用地供應的重點。徵求意見稿鼓勵商業用地改成公共住房，可通過調整規劃轉為居住用地。

公司要聞

美股

- ◆ 互聯網巨頭微軟（MSFT.US）宣佈，公司已經同意收購網路安全公司RiskIQ。雖然並未披露收購的金額，但據媒體此前報導收購價格將超過5億美元。該公司開發的軟體能夠聚合客戶公司IT足跡中存在的威脅，幫助技術人員著力解決最重要的問題。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	27,515.24	0.6	1.0
恒生國企指數	9,945.73	0.6	-7.4
上證綜合指數	3,547.84	0.7	2.2
深證成份指數	15,161.52	2.1	4.8
道瓊斯指數	34,996.18	0.4	14.3
標普500指數	4,384.63	0.3	16.7
納斯達克指數	14,733.24	0.2	14.3

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A股	301038	深水規院	待定
	301037	保立佳	待定
	2137	騰盛博藥-B	07/13
	6913	華南職業教育	07/13
	2192	醫脈通	07/15
	2215	德信服務集團	07/15
港股	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
532	王氏港建國際	末期息 6 仙	07/13
2202	萬科企業	末期息人民幣 1.25 元，可以股代息	07/13
697	首程式控制股	末期息 5.49 仙	07/14
601155	新城控股	10 派 20.5 元	07/13
605288	凱迪股份	10 派 10.26 元	07/13
688169	石頭科技	10 派 20.55 元	07/13

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
2138	醫思健康	14.5 港元	07/08
1629	冠均國際控股	2.68 港元	07/08

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



- ◆ 據媒體援引內部備忘錄報導，摩根大通 (JPM.US) 已經在證券服務部門設立了一項新的資料業務，由原彭博社企業資料解決方案總監 Gerard Francis 負責，向執行副總裁及證券服務部門負責人 Teresa Heitsenrether 彙報。
- ◆ 維珍銀河 (SPCE.US) 宣佈啟動至多 5 億美元的增發計劃。受此影響，公司股價收跌 17.30%。
- ◆ 據媒體援引消息人士報導，谷歌 (GOOGL.US) 將在 9 月 27 日開始的連續五日聽證會上挑戰歐盟 2018 年針對其穀歌系統壟斷問題開出的 43.4 億歐元 (51.5 億歐元) 罰單。負責此案的歐盟普通法院拒絕對未公開信息進行確認。
- ◆ 據媒體報導，美國 FDA 預計將發佈有關強生 (JNJ.US) 疫苗可能與一種罕見但嚴重的自身免疫性疾病存在聯繫。據美國 CDC 披露，在接種 1280 萬劑強生疫苗後，初步約有近 100 人報告出現格林-巴厘綜合征。
- ◆ 迪士尼 (DIS.US) 披露《黑寡婦》在美國本土和國際市場票房分別達到 8000 萬美元和 7800 萬美元，同時對流媒體平台也帶來 6000 萬美元的銷售增益。另外，從 8 月 13 日開始迪士尼旗下體育流媒體業務 ESPN+ 每月訂閱費用將漲價 1 美元至 7 美元。不過該業務與迪士尼+以及 Hulu 打包提供的捆綁包每月仍將維持在 14 美元。
- ◆ 鬥魚 (DOYU.US) 宣佈終止與虎牙 (HUYA.US) 的合併協議。
- ◆ 熱門中概股週一收盤漲跌不一。新能源汽車股中，理想汽車 (LI.US) 漲超 3%，蔚來汽車 (NIO.US) 漲近 2%，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌 0.3%。

港股

- ◆ 騰盛博藥 (02137.HK) 周二挂牌，交易中心顯示暗盤收報 21.2 元，較招股價跌 4.72%。同日掛牌華南職業教育 (06913.HK) 暗盤跌 4.4%。
- ◆ 路透引述知情人士透露，中國反壟斷監管機構準備要求騰訊 (00700.HK) 的音樂流媒體業務放棄獨家音樂版權。國家市監局拒絕騰訊 (00700.HK) 牽頭的虎牙與鬥魚遊戲直播平臺合併。鬥魚宣布終止與虎牙的合併協議。
- ◆ 外電報道，中國華融 (02799.HK) 稱，7 月 9 日召開「內控合規管理建設年」動員會議，公司總裁梁強發表動員講話。會議要求，公司盡快組織開展風險項目「回頭看」，各分、子公司針對監管問題庫對號入座，建立本單位的問題庫；要求各單位在制定落實方案上下功夫；在開展集中整治上下功夫；在強化保障措施上下功夫。
- ◆ 華潤置地 (01109.HK) 公布，6 月總合同銷售金額約 387.1 億元人民幣，總合同銷售建築面積約 241.78 萬平方米，分別按年增長 21.8% 及 35.8%。同期，權益合同銷售金額及權益合同銷售建築面積分別約 243.1 億元人民幣及 156.62 萬平方米，分別按年增長 21.1% 及 19.8%。今年上半年累計合同銷售金額約 1648 億元人民幣，總合同銷售建築面積約 963.36 萬平方米，分別按年增長 48.7% 及 52.4%。
- ◆ 遠洋集團 (03377.HK) 公布，今年上半年累計協議銷售額約 523.7 億元人民幣，按年增長 25.17%；累計協議銷售樓面面積約 283.43 萬平方米，升 29.67%；累計協議銷售均價為每平方米約 1.85 萬元人民幣。
- ◆ 華能國際電力 (00902.HK) 公布，今年上半年，中國境內累計完成售電量 2079.26 億千瓦時，按年增長 20.8%；中國境內各運行電廠平均上網結算電價為每兆瓦時 418.81 元人民幣，上升 0.52% 市場化交易電量比例為 61.09% 上升 11.2 個百分點。今年第二季，中國境內完成售電量 1029.17 億千瓦時，按年增長 12.51%。
- ◆ 裕元集團 (00551.HK) 公布，今年上半年，累計經營收益淨額 48.07 億美元，按年增長 17.66%。單計 6 月，經營收益淨額 7.88 億美元，按年增長 8.71%。
- ◆ 寶勝國際 (03813.HK) 公布，今年上半年，經營收益淨額 130.75 億元人民幣，按年上升 11.4%。單計 6 月，經營收益淨額 19.35 億元，按年下跌 12.1%。
- ◆ 高盛發表報告，認為內地企業到國外上市（特別是美國）的監管加強，將提升香港作為上市首選地的地位。該行指出，內地對於 ADS 監管不確定性增加，令香港第二上市或雙重第一上市，或科創板上市將會是唯一可行和合理選擇，港交所 (00388.HK) 上市業務潛在上行勢頭將可持續。高盛表示，相關因素已在估值反映，不過近



期監管發展或令港交所中期盈利前景更好，市場將中期表現而定價，該行把2021年至2023年每股盈測調升1%目標價升23.8%至495元，評級升至「中性」。

- ◆ 摩根士丹利發表報告指，舜宇光學(02382.HK)6月手機鏡頭出貨量遜預期，但估計2021年已見底，儘管面對短期逆風，但相信投資者將較關注公司上半年業績及第三季潛在出貨量復甦，維持「增持」評級，目標價208元。

A 股

- ◆ 盛屯礦業(600711.CN)公告，預計2021年上半年的淨利潤與上年同期(重述後)相比增加6.67億到7.57億，同比增加1803%到2046%。受益於新能源動力電池行業的快速發展，市場對新能源動力電池金屬需求旺盛價格上漲。
- ◆ 包鋼股份(600010.CN)公告，預計2021年上半年實現的淨利潤為20億元到28億元，同比增長2281%到3233%。上半年，鋼材市場和稀土市場價格有較大幅度上漲，公司克服大宗原燃料價格高位運行壓力，加大降本增效力度，大力調整產品結構，不斷提升生產經營管理和高品質發展水準，盈利能力顯著增強，上半年經營業績同比大幅增長。
- ◆ 捨得酒業(600702.CN)公告，預計上半年實現淨利潤7.1億元-7.5億元，同比增長332.42%-356.78%；受國內疫情逐步得到控制，中高端白酒消費市場明顯回暖，公司老酒戰略逐步被市場接受等原因影響，公司營業收入實現較大幅度增長。
- ◆ 新鄉化纖(000949.CN)公告，預計上半年盈利7.1億元-7.6億元，同比增長2394.14%-2569.79%；公司主要產品氨綸纖維銷售價格較上年同期大幅上漲，銷量大幅增加，氨綸業務毛利率大幅提高。
- ◆ 瑞芯微(603893.CN)公告，持股6.22%的股東國家積體電路產業投資基金股份有限公司，計畫15個交易日後的6個月內通過集中競價交易方式減持公司股份不超過541.85萬股，即不超過公司股份總數的1.3%。
- ◆ 科大訊飛(002230.CN)發佈業績預告，預計2021年半年度歸母淨利3.87億元-4.38億元，同比增長50%-70%。本報告期業績增長的主要原因是人工智慧產業持續發展，公司源頭技術驅動的戰略佈局成果不斷顯現帶來盈利能力持續提升。
- ◆ 渤海輪渡(603167.CN)公告，預計上半年實現淨利潤1.2億元左右，同比增長9439%左右，公司運輸收入增加以及匯兌收益增加。
- ◆ 山西汾酒(600809.CN)公告，預計上半年淨利潤增加17.66億元-20.87億元，同比增加110%-130%。
- ◆ 國民技術(300077.CN)公告，公司擬與公司董事長、總經理孫迎彤籌畫通過向特定物件孫迎彤發行股票的方式，使孫迎彤成為公司控股股東、實際控制人的相關方案。擬募資總額9億元-12億元。本次發行完成後，孫迎彤的持股比例為13.84%-16.74%。公司股票自2021年7月13日(星期二)上午開市起停牌，停牌時間為不超過5個交易日。
- ◆ 特變電工(600089.CN)公告，預計上半年實現淨利潤30.36億元-32.20億元，同比增長230%-250%；公司多晶矽產品報告期銷量較2020年同期增加及多晶矽產品價格同比大幅上漲，同時公司風電、光伏自營電站規模及發電量增加，公司控股子公司新特能源報告期實現淨利潤與上年同期相比大幅增長。
- ◆ 西菱動力(300733.CN)公告，預計2021年半年度歸母淨利3550萬元-3840萬元，同比增長1033.42%-1126.01%。公司軍工及航空結構件生產線於報告期內開始逐步釋放產能；同時，鑫三合業務自2021年4月30日開始納入公司合併報表；公司汽車零部件豐田生產線自第二季度開始量產，產銷量開始逐步提升；汽車行業晶片供應緊張使公司第二季度汽車零部件存量業務受到影響。



公司業績

A 股

◆ 瑞泰科技 (002066.CN) 一季度淨利潤 2319 萬元，同比增長 612.51%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	日本	6 月 PPI 月率(%)	0.6%	0.7%
		6 月 NFIB 小型企業信心指數	100	99.6
週二	美國	6 月 CPI 年率未季調(%)	4.9%	5.0%
		6 月核心 CPI 年率未季調(%)	4.0%	3.8%
	中國	6 月貿易帳-美元計價(億美元)	453	455.3
		6 月進口年率-美元計價(%)	29.5%	51.1%
週三	美國	6 月出口年率-美元計價(%)	22.8%	27.9%
		6 月 PPI 年率(%)	6.8%	6.6%
	紐西蘭	6 月核心 PPI 年率(%)		4.8%
		紐西蘭聯儲公佈利率決議		
		加拿大	加拿大央行公佈利率決議和貨幣政策報告	
週四	美國	6 月進口物價指數月率(%)	1.2%	1.1%
		6 月出口物價指數月率(%)	1.3%	2.2%
		6 月工業產出月率(%)	0.6%	0.8%
	中國	美聯儲主席鮑威爾在眾議院金融服務委員會就半年度貨幣政策報告做證詞陳述		
		美聯儲公佈經濟狀況褐皮書		
		美國眾議院就貨幣政策和國家經濟狀況舉行聽證會		
		6 月社會消費品零售總額年率-YTD(%)	22.7%	25.7%
中國	6 月城鎮固定資產投資年率-YTD(%)	12.1%	15.4%	
	第二季度 GDP 年率-YTD(%)	12.7%	18.3%	
	6 月規模以上工業增加值年率-YTD(%)	16.0%	17.8%	
週五	美國	6 月零售銷售月率(%)	-0.5%	-1.3%
		6 月核心零售銷售月率(%)	0.4%	-0.7%
	日本	7 月密西根大學消費者信心指數初值	86.5	85.5
		日本央行公佈利率決議，會後發佈經濟展望報告		

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关權益。

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並翻譯，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、代理人及僱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，應連同此聲明一併考慮，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，即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 聯系公司：申萬宏源研究(香港)有限公司，香港軒尼詩道 28 號 19 樓

