

宏观及行业

- ◆ 美股周一收高，三大股指均创历史最高收盘纪录。第二季度财报将从本周开始，多家大型银行将率先公布业绩。美联储主席鲍威尔本周将发表国会证词。
- ◆ 本周美国将公布6月消费者物价指数(CPI)、6月零售销售数据、上周初请失业救济以及制造业指数等。
- ◆ 据《第一财经》消息，欧盟将于本周宣布，从2035年开始，要求新增汽车实现零排放，即2035年开始在欧盟地区禁售燃油车，这较此前2050年的规划大幅提前。
- ◆ 欧盟表示，将推迟推进有争议的数字税，以专注于就全球主要经济体支持的更广泛的全球最低税率协议进行谈判。
- ◆ 农业农村部对全国500个集贸市场监测数据显示，6月份第4周全国生猪均价已连续22周下跌，累计跌幅达62%。受猪肉价格下跌影响，羊肉价格降幅也超过30%。不过和猪肉降价后销量上升不同，羊肉降价并没有带来好的销量。
- ◆ IDC报告显示，第二季度全球PC出货量达到8360万台，同比增长13.2%。从品牌来看，中国公司联想集团继续蝉联全球PC销量冠军，第二季度出货量达到了2000万台，市场份额达到23.9%。
- ◆ 据CCTV报道，深圳市发布《关于进一步加大居住用地供应的若干措施(征求意见稿)》，在此次征求意见稿中，大量增加公共住房供应成为深圳此次居住用地供应的重点。征求意见稿鼓励商业用地改成公共住房，可通过调整规划转为居住用地。

公司要闻

美股

- ◆ 互联网巨头微软(MSFT.US)宣布，公司已经同意收购网络安全公司RiskIQ。虽然并未披露收购的金额，但据媒体此前报导收购价格将超过5亿美元。该公司开发的软体能够聚合客户公司IT足迹中存在的威胁，帮助技术人员着力解决最重要的问题。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	27,515.24	0.6	1.0
恒生国企指数	9,945.73	0.6	-7.4
上证综合指数	3,547.84	0.7	2.2
深证成份指数	15,161.52	2.1	4.8
道琼斯指数	34,996.18	0.4	14.3
标普500指数	4,384.63	0.3	16.7
纳斯达克指数	14,733.24	0.2	14.3

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
	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
港股	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	三翼集团	07/19

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
532	王氏港建国际	末期息 6 仙	07/13
2202	万科企业	末期息人民币 1.25 元, 可以股代息	07/13
697	首程式控股	末期息 5.49 仙	07/14
601155	新城控股	10 派 20.5 元	07/13
605288	凯迪股份	10 派 10.26 元	07/13
688169	石头科技	10 派 20.55 元	07/13

配股

代号	公司名称	配股价	日期
2138	医思健康	14.5 港元	07/08
1629	冠均国际控股	2.68 港元	07/08

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



- ◆ 据媒体援引内部备忘录报导，摩根大通 (JPM.US) 已经在证券服务部门设立了一项新的资料业务，由原彭博社企业资料解决方案总监 Gerard Francis 负责，向执行副总裁及证券服务部门负责人 Teresa Heitsenrether 汇报。
- ◆ 维珍银河 (SPCE.US) 宣布启动至多 5 亿美元的增发计划。受此影响，公司股价收跌 17.30%。
- ◆ 据媒体援引消息人士报导，谷歌 (GOOGL.US) 将在 9 月 27 日开始的连续五日听证会上挑战欧盟 2018 年针对其谷歌系统垄断问题开出的 43.4 亿欧元 (51.5 亿欧元) 罚单。负责此案的欧盟普通法院拒绝对未公开信息进行确认。
- ◆ 据媒体报导，美国 FDA 预计将发布有关强生 (JNJ.US) 疫苗可能与一种罕见但严重的自身免疫性疾病存在联系。据美国 CDC 披露，在接种 1280 万剂强生疫苗后，初步约有近 100 人报告出现格林-巴厘综合征。
- ◆ 迪士尼 (DIS.US) 披露《黑寡妇》在美国本土和国际市场票房分别达到 8000 万美元和 7800 万美元，同时对流媒体平台也带来 6000 万美元的销售增益。另外，从 8 月 13 日开始迪士尼旗下体育流媒体业务 ESPN+ 每月订阅费用将涨价 1 美元至 7 美元。不过该业务与迪士尼+以及 Hulu 打包提供的捆绑包每月仍将维持在 14 美元。
- ◆ 斗鱼 (DOYU.US) 宣布终止与虎牙 (HUYA.US) 的合并协议。
- ◆ 热门中概股周一收盘涨跌不一。新能源汽车股中，理想汽车 (LI.US) 涨超 3%，蔚来汽车 (NIO.US) 涨近 2%，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌 0.3%。

港股

- ◆ 腾盛博药 (02137.HK) 周二挂牌，交易中心显示暗盘收报 21.2 元，较招股价跌 4.72%。同日挂牌华南职业教育 (06913.HK) 暗盘跌 4.4%。
- ◆ 路透引述知情人士透露，中国反垄断监管机构准备要求腾讯 (00700.HK) 的音乐流媒体业务放弃独家音乐版权。国家市监局拒绝腾讯 (00700.HK) 牵头的虎牙与斗鱼游戏直播平台合并。斗鱼宣布终止与虎牙的合并协议。
- ◆ 外电报道，中国华融 (02799.HK) 称，7 月 9 日召开「内控合规管理建设年」动员会议，公司总裁梁强发表动员讲话。会议要求，公司尽快组织开展风险项目「回头看」，各分、子公司针对监管问题库对号入座，建立本单位的问题库；要求各单位在制定落实方案上下功夫；在开展集中整治上下功夫；在强化保障措施上下功夫。
- ◆ 华润置地 (01109.HK) 公布，6 月总合同销售金额约 387.1 亿元人民币，总合同销售建筑面积约 241.78 万平方米，分别按年增长 21.8% 及 35.8%。同期，权益合同销售金额及权益合同销售建筑面积分别约 243.1 亿元人民币及 156.62 万平方米，分别按年增长 21.1% 及 19.8%。今年上半年累计合同销售金额约 1648 亿元人民币，总合同销售建筑面积约 963.36 万平方米，分别按年增长 48.7% 及 52.4%。
- ◆ 远洋集团 (03377.HK) 公布，今年上半年累计协议销售额约 523.7 亿元人民币，按年增长 25.17%；累计协议销售楼面面积约 283.43 万平方米，升 29.67%；累计协议销售均价为每平方米约 1.85 万元人民币。
- ◆ 华能国际电力 (00902.HK) 公布，今年上半年，中国境内累计完成售电量 2079.26 亿千瓦时，按年增长 20.8%；中国境内各运行电厂平均上网结算电价为每兆瓦时 418.81 元人民币，上升 0.52%；市场化交易电量比例为 61.09%，上升 11.2 个百分点。今年第二季，中国境内完成售电量 1029.17 亿千瓦时，按年增长 12.51%。
- ◆ 裕元集团 (00551.HK) 公布，今年上半年，累计经营收益净额 48.07 亿美元，按年增长 17.66%。单计 6 月，经营收益净额 7.88 亿美元，按年增长 8.71%。
- ◆ 宝胜国际 (03813.HK) 公布，今年上半年，经营收益净额 130.75 亿元人民币，按年上升 11.4%。单计 6 月，经营收益净额 19.35 亿元，按年下跌 12.1%。
- ◆ 高盛发表报告，认为内地企业到国外上市（特别是美国）的监管加强，将提升香港作为上市首选地的地位。该行指出，内地对于 ADS 监管不确定性增加，令香港第二上市或双重第一上市，或科创板上市将会是唯一可行和合理选择，港交所 (00388.HK) 上市业务潜在上行势头将可持续。高盛表示，相关因素已在估值反映，不过近



期监管发展或令港交所中期盈利前景更好,市场将中期表现而定价。该行把2021年至2023年每股盈利调升1%,目标价升23.8%至495元,评级升至「中性」。

- ◆ 摩根士丹利发表报告指,舜宇光学(02382.HK)6月手机镜头出货量逊预期,但估计2021年已见底,尽管面对短期逆风,但相信投资者将较关注公司上半年业绩及第三季潜在出货量复苏,维持「增持」评级,目标价208元。

A 股

- ◆ 盛屯矿业(600711.CN)公告,预计2021年上半年的净利润与上年同期(重述后)相比增加6.67亿到7.57亿,同比增加1803%到2046%。受益于新能源动力电池行业的快速发展,市场对新能源动力电池金属需求旺盛价格上涨。
- ◆ 包钢股份(600010.CN)公告,预计2021年上半年实现的净利润为20亿元到28亿元,同比增长2281%到3233%。上半年,钢材市场和稀土市场价格有较大幅度上涨,公司克服大宗原燃料价格高位运行压力,加大降本增效力度,大力调整产品结构,不断提升生产经营管理和高品质发展水准,盈利能力显著增强,上半年经营业绩同比大幅增长。
- ◆ 舍得酒业(600702.CN)公告,预计上半年实现净利润7.1亿元-7.5亿元,同比增长332.42%-356.78%;受国内疫情逐步得到控制,中高端白酒消费市场明显回暖,公司老酒战略逐步被市场接受等原因影响,公司营业收入实现较大幅度增长。
- ◆ 新乡化纤(000949.CN)公告,预计上半年盈利7.1亿元-7.6亿元,同比增长2394.14%-2569.79%;公司主要产品氨纶纤维销售价格较上年同期大幅上涨,销量大幅增加,氨纶业务毛利率大幅提高。
- ◆ 瑞芯微(603893.CN)公告,持股6.22%的股东国家集成电路产业投资基金股份有限公司,计划15个交易日后的6个月内通过集中竞价交易方式减持公司股份不超过541.85万股,即不超过公司股份总数的1.3%。
- ◆ 科大讯飞(002230.CN)发布业绩预告,预计2021年半年度归母净利3.87亿元-4.38亿元,同比增长50%-70%。本报告期业绩增长的主要原因是人工智能产业持续发展,公司源头技术驱动的战略布局成果不断显现带来盈利能力持续提升。
- ◆ 渤海轮渡(603167.CN)公告,预计上半年实现净利润1.2亿元左右,同比增长9439%左右,公司运输收入增加以及汇兑收益增加。
- ◆ 山西汾酒(600809.CN)公告,预计上半年净利润增加17.66亿元-20.87亿元,同比增加110%-130%。
- ◆ 国民技术(300077.CN)公告,公司拟与公司董事长、总经理孙迎彤筹划通过向特定对象孙迎彤发行股票的方式,使孙迎彤成为公司控股股东、实际控制人的相关方案。拟募资总额9亿元-12亿元。本次发行完成后,孙迎彤的持股比例为13.84%-16.74%。公司股票自2021年7月13日(星期二)上午开市起停牌,停牌时间为不超过5个交易日。
- ◆ 特变电工(600089.CN)公告,预计上半年实现净利润30.36亿元-32.20亿元,同比增长230%-250%;公司多晶硅产品报告期销量较2020年同期增加及多晶硅产品价格同比大幅上涨,同时公司风电、光伏自营电站规模及发电量增加,公司控股子公司新特能源报告期实现净利润与上年同期相比大幅增长。
- ◆ 西菱动力(300733.CN)公告,预计2021年半年度归母净利3550万元-3840万元,同比增长1033.42%-1126.01%。公司军工及航空结构件生产线于报告期内开始逐步释放产能;同时,鑫三合业务自2021年4月30日开始纳入公司合并报表;公司汽车零部件丰田生产线自第二季度开始量产,产销量开始逐步提升;汽车行业晶片供应紧张使公司第二季度汽车零部件存量业务受到影响。



公司业绩

A 股

◆ 瑞泰科技 (002066.CN) 一季度净利润 2319 万元，同比增长 612.51%。

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 NFIB 小型企业信心指数	100	99.6
周二	美国	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		
	中国	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		
		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%
周五	美国	第二季度 GDP 年率-YTD(%)	12.7%	18.3%
		6 月规模以上工业增加值年率-YTD(%)	16.0%	17.8%
	日本	6 月零售销售月率(%)	-0.5%	-1.3%
		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
		日本央行公布利率决议，会后发布经济展望报告		

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

