

## 宏觀及行業

- ◆ 美股三大指數上周五集體收跌，道指跌 0.86%，標普 500 指數跌 0.75%，納指跌 0.8%，三大指數均終結周綫三連漲。其中，油氣板塊大幅下跌。
- ◆ 8 月起，OPEC+ 將每月增產 40 萬桶/日，直到所有暫停的產能恢復為止。根據該組織的一份聲明，從 2022 年 5 月起，阿聯酋和其他幾個成員國在減產方面將適用更高的產量基綫。
- ◆ 美國 6 月零售銷售按月勁增 0.6%，勝預期。密歇根大學 7 月消費者信心指數初值為 80.8，低於預期。
- ◆ 美股本周是藍籌業績高峰期，不少行業龍頭作出公告，令到企業利潤受到通脹率衝擊等不確定因素有較明朗的預測，主導美股後市動態。
- ◆ 國家市場監管總局披露召回信息顯示，上汽通用五菱汽車股份有限公司、東風汽車、奇瑞汽車和長城汽車四家車企共召回 147.83 萬輛汽車，涉五菱、寶駿、新逍客、奇瑞艾瑞澤 5e 電動汽車和長城歐拉 IQ 電動汽車等。
- ◆ 內地據報要求螞蟻集團及 13 個網絡平台，明年底前完成個人徵信業務整改。
- ◆ 國家能源局發布的數據顯示，截至 6 月底，全國發電裝機容量約為 22.6 億千瓦，同比增長 9.5%。其中，風電裝機容量約為 2.9 億千瓦，同比增長 34.7%。太陽能發電裝機容量約為 2.7 億千瓦，同比增長 23.7%。
- ◆ 央行將於 7 月 20 日公布新一期的 LPR 報價。此前，1 年期 LPR 為 3.85%，5 年期以上 LPR 為 4.65%，已經連續 14 個月保持不變。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 強生 (JNJ.US) 公司正研究一項計劃，將其嬰兒爽身粉致癌訴訟中產生的賠償責任轉移到一家新成立的公司，之後為該公司申請破產保護。
- ◆ 維珍銀河 (SPCE.US) 姊妹公司維珍軌道將於 2021 年第四季度發射第三顆衛星。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,004.00	0.0	2.8
恒生國企指數	10,152.00	-0.2	-5.5
上證綜合指數	3,539.09	-0.7	1.9
深證成份指數	14,972.21	-1.3	3.5
道瓊斯指數	34,687.85	-0.9	13.3
標普 500 指數	4,327.16	-0.8	15.2
納斯達克指數	14,427.24	-0.8	11.9

## 今日提示

新股上市			
市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	601825	鴻農商行	待定
	688385	復旦微電	待定
港股	6611	三巽集團	07/19

除權信息			
代號	公司名稱	事項	除權日
179	德昌電機控股	末期息 4.36 美仙，可以股代息	07/19
1107	當代置業	末期息 3.65 仙	07/19
2016	浙商銀行	末期息人民幣 16.1 分	07/19
3913	合景悠活	末期息人民幣 6 分或 7.3 港仙	07/19
1375	中州證券	末期息人民幣 1.7 分或 2.041 港仙	07/20
390	中國中鐵	末期息人民幣 18 分或 21.671 港仙	07/21
2821	沛富基金	股息 1.37 美元	07/21
1618	中國中冶	末期息人民幣 7.5 分或 9.01548 港仙	07/22
002909	集泰股份	10 派 1.5 元	07/19
301002	崧盛股份	10 派 12.5 元	07/19
600196	復星醫藥	10 派 4.3 元	07/19
601607	上海醫藥	10 派 4.8 元	07/19

配股			
代號	公司名稱	配售價	日期
1679	瑞斯康集團	0.17 港元	07/12
6855	亞盛醫藥 - B	44 港元	07/14

供股			
代號	公司名稱	配售價	日期
8082	太陽娛樂集團	0.14 港元	07/13
164	中國實力科技	0.4 港元	07/14



- ◆ 網上支付系統商 Square (SQ.US) 推出新服務，主要針對使用加密貨幣比特幣的非中央化金融服務 (decentralized financial services, Defi)。
- ◆ 根據 DigiTimes Asia 報道，蘋果 (AAPL.US) 正遴選 Apple Car 的電池供應商，寧德時代、比亞迪都在談判名單中。但蘋果堅持要用美國產的電池，如果寧德時代和比亞迪不願意在美國建廠，或許無法入選。蘋果已經開始將目光轉向願意在美國設廠的富士康和立凱電能。

## 港 股

- ◆ 贛鋒鋳業 (01772.HK) 擬要約收購加拿大 Millennial Lithium。
- ◆ 中國移動 (00941.HK) 公布 5G 700M 無綫網主設備集中採購結果。與此前 5G 基站採購結果類似，華為成爲最大贏家，佔六成份額。
- ◆ 永嘉 (03322.HK) 越南廠房截至本月中合共 3 名員工確診，決定暫時關閉數日，爭取月底前恢復正常運作。
- ◆ 中滔環保 (01363.HK) 就前主席兼前執董徐湛滔涉挪用資金報警。
- ◆ 中州證券 (01375.HK) 料上半年盈利按年增 5.83 倍至 7.13 倍。
- ◆ 康希諾生物 (06185.HK) 料中期按年轉賺約 9 億至 10.5 億人民幣。
- ◆ 奧星生命科技 (06118.HK) 料半年盈利按年增至不少於 2 億人民幣。
- ◆ 中國鋁業 (02600.HK) 預期，今年上半年盈利約 30 億元人民幣，按年增長約 83 倍。今年上半年，在鋁價高位運行的市場環境下，該公司狠抓降本增效，通過全要素對標提升主營產品競爭力，主營產品毛利按年大幅增加。
- ◆ 上海實業控股 (00363.HK) 公布，預期截至 6 月底止中期股東應佔溢利按年增長約 95% 至 1.1 倍。上海實業解釋，預期盈利上升，主要由於新型冠狀病毒疫情爆發導致不利的營商環境，以及內地、香港及海外實施相關檢疫及社區防疫措施，對去年同期盈利造成的不利影響。自去年下半年，集團部分業務板塊，包括收費公路業務已回復正常運作。
- ◆ 研究機構 Canalys 報告稱，小米 (01810.HK) 第二季度於全球智能手機市場份額達 17%，首次成爲世界第二，僅次於三星，而蘋果則排名第三。小米董事長雷軍稱，小米國際業務進展非常順利，已進入了全球 100 多個國家和地區的市場，境外市場的營收貢獻佔比已達一半，目前在十多個國家市場份額第一，小米已成爲了一家真正的全球化公司。
- ◆ 開拓藥業 (09939.HK) 公布，巴拉圭國家公共衛生和社會福利部近期正式授予普克魯胺緊急使用授權 (EUA)，用於新冠病毒住院患者的治療。
- ◆ 維達國際 (03331.HK) 行政總裁李潔琳表示，對於集團現時在木漿庫存方面，不方便回答相關庫存的實際水平，但庫存水平對集團具有正面影響，亦指出木漿價格在過去數月大升，雖有回落但仍處於相對高的水平，價格受眾多環境因素影響，在疫情中難以預測。
- ◆ 富瑞發表報告指，中電信 (00728.HK) 第二季業績好過市場預期，維持「買入」評級及中資電訊股中首選。此外，中電信上半年經調整淨利潤相當於富瑞全年盈利預測的 56%，亦較市場綜合預測高出 24%。該行相信持續的移動業務增長復甦，以及工業數字化收入增長，將推動業績帶來正面驚喜。
- ◆ 摩根大通發表報告，指第二季證券日均成交額按季跌 28% 及衍生工具成交額按季跌 31%，較預期差，下調全年每股盈利預測 9%。不過，該行預計包括北向交易在內，本港 2021 年至 2023 年證券日均成交額分別為 3,190 億元、4,550 億元和 5,930 億元；撇除北向交易的證券日均成交額分別 1,926.96 億元、2,218.59 億元和 2,434.97 億元。摩根對於港交所 (00388.HK) 2021 年至 2023 年每股盈利預測分別較市場平均高 2%、16% 和 21%，維持港交所「增持」評級，上調目標 4.6% 至 570 元。



**A 股**

- ◆ 針對奇瑞艾瑞澤 5e、長城 (601633.CN) 歐拉 IQ 電動汽車因寧德時代電池熱失控的消息，寧德時代回應稱，引發長城、奇瑞電動車召回的電池非寧德時代配套。
- ◆ 孚能科技 (688567.CN) 公告，僅供應相關召回車輛所搭載的模組，BMS 非公司產品及供應。
- ◆ 據通威集團 (600438.CN) 消息，7月16日9時20分，在通威太陽能金堂基地，通威太陽能 1GW 異質結電池項目第一片電池片下綫。
- ◆ 林洋能源 (601222.CN) 公告，公司與安徽省五河縣人民政府簽訂投資合作協議，擬逾百億元投建風光儲一體化項目。
- ◆ 多氟多 (002407.CH) 公告，公司與比亞迪、孚能科技等簽訂產品銷售合同，此外，公司擬 51.5 億元投建六氟磷酸鋰等項目。
- ◆ 天際股份 (002759.CN) 公告，子公司與深圳比亞迪就供應六氟磷酸鋰事宜簽訂長期合作協議。
- ◆ 贛鋒鋰業 (002460.CN) 公告，全資子公司贛鋒國際或其全資子公司擬以每股 3.60 加元的價格要約收購加拿大 Millennial 不超過 100% 股權，交易金額不超過 3.53 億加元。
- ◆ 中國鋁業 (601600.CN) 公告，預計上半年實現的淨利潤約 30 億元，同比增長約 83 倍。
- ◆ 東方盛虹 (000301.CN) 公告，擬投建年產 50 萬噸超仿真功能性纖維項目，總投資 39.58 億元。

**公司業績**
**港股**

- ◆ 大眾金融 (00626.HK) 中期盈利按年增 74.57%，中期息 5 仙。
- ◆ 海通證券 (06837.HK) 上半年盈利按年升 47.8%。

**本周經濟日誌**

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	7月 NAHB 房產市場指數	82	81
		6月營建許可月率(%)	0.4%	-3.0%
	美國	6月營建許可總數(萬戶)	169	168.1
週二		6月新屋開工年化月率(%)	1.2%	3.6%
		6月新屋開工年化總數(萬戶)	159	157.2
	澳大利亞	澳洲聯儲公佈貨幣政策會議紀要		
週三	日本	日本央行公佈會議紀要		
	美國	6月成屋銷售年化總數(萬戶)	595	580
週四	歐元區	7月消費者信心指數	-2.8	-3.3
		歐洲央行公佈利率決議		
		7月 Markit 製造業 PMI 初值	62.4	62.1
週五	美國	7月 Markit 服務業 PMI 初值	64.5	64.5
		7月 Markit 綜合 PMI 初值		63.7
	歐元區	7月 Markit 製造業 PMI 初值	62.5	63.4







7月Markit服務業PMI初值	60	58.3
7月Markit綜合PMI初值	60.2	59.5

歐洲央行發表專業預測人員對經濟的預測結果

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關權益。

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并於國內發表，申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行審閱并翻譯，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，報告內所載的觀點並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切意見。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 and 雇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，應連同此聲明一并考慮，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。任何人於新加坡收取本報告，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 聯繫公司：申萬宏源研究(香港)有限公司，香港軒尼詩道28號19樓

