

## 宏观及行业

- ◆ 美股三大指数上周五集体收跌，道指跌 0.86%，标普 500 指数跌 0.75%，纳指跌 0.8%，三大指数均终结周线三连涨。其中，油气板块大幅下跌。
- ◆ 8 月起，OPEC+ 将每月增产 40 万桶/日，直到所有暂停的产能恢复为止。根据该组织的一份声明，从 2022 年 5 月起，阿联酋和其他几个成员国在减产方面将适用更高的产量基线。
- ◆ 美国 6 月零售销售按月劲增 0.6%，胜预期。密歇根大学 7 月消费者信心指数初值为 80.8，低于预期。
- ◆ 美股本周是蓝筹业绩高峰期，不少行业龙头作出公告，令到企业利润受到通胀率冲击等不确定因素有较明朗的预测，主导美股后市动态。
- ◆ 国家市场监督管理总局披露召回信息显示，上汽通用五菱汽车股份有限公司、东风汽车、奇瑞汽车和长城汽车四家车企共召回 147.83 万辆汽车，涉五菱、宝骏、新逍客、奇瑞艾瑞泽 5e 电动汽车和长城欧拉 IQ 电动汽车等。
- ◆ 内地据报要求蚂蚁集团及 13 个网络平台，明年底前完成个人征信业务整改。
- ◆ 国家能源局发布的数据显示，截至 6 月底，全国发电装机容量约为 22.6 亿千瓦，同比增长 9.5%。其中，风电装机容量约为 2.9 亿千瓦，同比增长 34.7%。太阳能发电装机容量约为 2.7 亿千瓦，同比增长 23.7%。
- ◆ 央行将于 7 月 20 日公布新一期的 LPR 报价。此前，1 年期 LPR 为 3.85%，5 年期以上 LPR 为 4.65%，已经连续 14 个月保持不变。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 强生 (JNJ.US) 公司正研究一项计划，将其婴儿爽身粉致癌诉讼中产生的赔偿责任转移到一家新成立的公司，之后为该家公司申请破产保护。
- ◆ 维珍银河 (SPCE.US) 姊妹公司维珍轨道将于 2021 年第四季度发射第三颗卫星。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,004.00	0.0	2.8
恒生国企指数	10,152.00	-0.2	-5.5
上证综合指数	3,539.09	-0.7	1.9
深证成份指数	14,972.21	-1.3	3.5
道琼斯指数	34,687.85	-0.9	13.3
标普 500 指数	4,327.16	-0.8	15.2
纳斯达克指数	14,427.24	-0.8	11.9

## 今日提示

### 新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	601825	沪农商行	待定
	688385	复旦微电	待定
港股	6611	三巽集团	07/19

### 除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
179	德昌电机控股	末期息 4.36 美仙, 可以股代息	07/19
1107	当代置业	末期息 3.65 仙	07/19
2016	浙商银行	末期息人民币 16.1 分	07/19
3913	合景悠活	末期息人民币 6 分或 7.3 港仙	07/19
1375	中州证券	末期息人民币 1.7 分或 2.041 港仙	07/20
390	中国中铁	末期息人民币 18 分或 21.671 港仙	07/21
2821	沛富基金	股息 1.37 美元	07/21
1618	中国中冶	末期息人民币 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	复星医药	10 派 4.3 元	07/19
601607	上海医药	10 派 4.8 元	07/19

### 配股

代号	公司名称	配股价	日期
1679	瑞斯康集团	0.17 港元	07/12
6855	亚盛医药-B	44 港元	07/14

### 供股

代号	公司名称	配股价	日期
8082	太阳娱乐集团	0.14 港元	07/13
164	中国宝力科技	0.4 港元	07/14





- ◆ 网上支付系统商 Square (SQ.US) 推出新服务, 主要针对使用加密货币比特币的非中央化金融服务 (decentralized financial services, Defi)。
- ◆ 根据 DigiTimes Asia 报道, 苹果 (AAPL.US) 正遴选 Apple Car 的电池供应商, 宁德时代、比亚迪都在谈判名单中。但苹果坚持要用美国产的电池, 如果宁德时代和比亚迪不愿意在美国建厂, 或许无法入选。苹果已经开始将目光转向愿意在美国设厂的富士康和立凯电能。

## 港股

- ◆ 赣锋锂业 (01772.HK) 拟要约收购加拿大 Millennial Lithium。
- ◆ 中国移动 (00941.HK) 公布 5G 700M 无线网主设备集中采购结果。与此前 5G 基站采购结果类似, 华为成为最大赢家, 占六成份额。
- ◆ 永嘉 (03322.HK) 越南厂房截至本月中合共 3 名员工确诊, 决定暂时关闭数日, 争取月底前恢复正常运作。
- ◆ 中滔环保 (01363.HK) 就前主席兼前执董徐湛滔涉挪用资金报警。
- ◆ 中州证券 (01375.HK) 料上半年盈利按年增 5.83 倍至 7.13 倍。
- ◆ 康希诺生物 (06185.HK) 料中期按年转赚约 9 亿至 10.5 亿人民币。
- ◆ 奥星生命科技 (06118.HK) 料半年盈利按年增至不少于 2 亿人民币。
- ◆ 中国铝业 (02600.HK) 预期, 今年上半年盈利约 30 亿元人民币, 按年增长约 83 倍。今年上半年, 在铝价高位运行的市场环境下, 该公司狠抓降本增效, 通过全要素对标提升主营产品竞争力, 主营产品毛利按年大幅增加。
- ◆ 上海实业控股 (00363.HK) 公布, 预期截至 6 月底止中期股东应占溢利按年增长约 95% 至 1.1 倍。上海实业解释, 预期盈利上升, 主要由于新型冠状病毒疫情爆发导致不利的营商环境, 以及内地、香港及海外实施相关检疫及社区防疫措施, 对去年同期盈利造成的不利影响。自去年下半年, 集团部分业务板块, 包括收费公路业务已回复正常运作。
- ◆ 研究机构 Canalys 报告称, 小米 (01810.HK) 第二季度于全球智能手机市场份额达 17%, 首次成为世界第二, 仅次于三星, 而苹果则排名第三。小米董事长雷军称, 小米国际业务进展非常顺利, 已进入了全球 100 多个国家和地区的市場, 境外市场的营收贡献占比已达一半, 目前在十多个国家市场份额第一, 小米已成为了一家真正的全球化公司。
- ◆ 开拓药业 (09939.HK) 公布, 巴拉圭国家公共卫生和社会福利部近期正式授予普克鲁胺紧急使用授权 (EUA), 用于新冠病毒住院患者的治疗。
- ◆ 维达国际 (03331.HK) 行政总裁李洁琳表示, 对于集团现时在木浆库存方面, 不方便回答相关库存的实际水平, 但库存水平对集团具有正面影响, 亦指出木浆价格在过去数月大升, 虽有回落但仍处于相对高的水平, 价格受众多环境因素影响, 在疫情中难以预测。
- ◆ 富瑞发表报告指, 中电信 (00728.HK) 第二季业绩好过市场预期, 维持「买入」评级及中资电讯股中首选。此外, 中电信上半年经调整净利润相当于富瑞全年盈利预测的 56%, 亦较市场综合预测高出 24%。该行相信持续的移动业务增长复苏, 以及工业数字化收入增长, 将推动业绩带来正面惊喜。
- ◆ 摩根大通发表报告, 指第二季证券日均成交额按季跌 28% 及衍生工具成交额按季跌 31%, 较预期差, 下调全年每股盈利预测 9%。不过, 该行预计包括北向交易在内, 本港 2021 年至 2023 年证券日均成交额分别为 3,190 亿元、4,550 亿元和 5,930 亿元; 撇除北向交易的证券日均成交额分别 1,926.96 亿元、2,218.59 亿元和 2,434.97 亿元。摩根对于港交所 (00388.HK) 2021 年至 2023 年每股盈利预测分别较市场平均高 2%、16% 和 21%, 维持港交所「增持」评级, 上调目标 4.6% 至 570 元。



**A 股**

- ◆ 针对奇瑞艾瑞泽 5e、长城 (601633.CN) 欧拉 IQ 电动汽车因宁德时代电池热失控的消息, 宁德时代回应称, 引发长城、奇瑞电动车召回的电池非宁德时代配套。
- ◆ 孚能科技 (688567.CN) 公告, 仅供应相关召回车辆所搭载的模组, BMS 非公司产品及供应。
- ◆ 据通威集团 (600438.CN) 消息, 7月16日9时20分, 在通威太阳能金堂基地, 通威太阳能 1GW 异质结电池项目第一片电池片下线。
- ◆ 林洋能源 (601222.CN) 公告, 公司与安徽省五河县人民政府签订投资合作协议, 拟逾百亿元投建风光储一体化项目。
- ◆ 多氟多 (002407.CH) 公告, 公司与比亚迪、孚能科技等签订产品销售合同, 此外, 公司拟 51.5 亿元投建六氟磷酸锂等项目。
- ◆ 天际股份 (002759.CN) 公告, 子公司与深圳比亚迪就供应六氟磷酸锂事宜签订长期合作协议。
- ◆ 赣锋锂业 (002460.CN) 公告, 全资子公司赣锋国际或其全资子公司拟以每股 3.60 加元的价格要约收购加拿大 Millennial 不超过 100% 股权, 交易金额不超过 3.53 亿加元。
- ◆ 中国铝业 (601600.CN) 公告, 预计上半年实现的净利润约 30 亿元, 同比增长约 83 倍。
- ◆ 东方盛虹 (000301.CN) 公告, 拟投建年产 50 万吨超仿真功能性纤维项目, 总投资 39.58 亿元。

**公司业绩**
**港股**

- ◆ 大众金融 (00626.HK) 中期盈利按年增 74.57%, 中期息 5 仙。
- ◆ 海通证券 (06837.HK) 上半年盈利按年升 47.8%。

**本周经济日志**

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	7月 NAHB 房地产市场指数	82	81
		6月营建许可月率(%)	0.4%	-3.0%
		6月营建许可总数(万户)	169	168.1
周二	美国	6月新屋开工年化月率(%)	1.2%	3.6%
		6月新屋开工年化总数(万户)	159	157.2
	澳大利亚	澳洲联储公布货币政策会议纪要		
周三	日本	日本央行公布会议纪要		
	美国	6月成屋销售年化总数(万户)	595	580
周四	欧元区	7月消费者信心指数	-2.8	-3.3
		欧洲央行公布利率决议		
		7月 Markit 制造业 PMI 初值	62.4	62.1
周五	美国	7月 Markit 服务业 PMI 初值	64.5	64.5
		7月 Markit 综合 PMI 初值		63.7
	欧元区	7月 Markit 制造业 PMI 初值	62.5	63.4





7月 Markit 服务业 PMI 初值	60	58.3
7月 Markit 综合 PMI 初值	60.2	59.5

欧洲央行发表专业预测人员对经济的预测结果

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切意见。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 and 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

