

宏观及行业

- ◆ 美国财长耶伦称，即使美国总统拜登的 4 万亿美元基建开支计划导致美国通胀与利率齐齐上升，也会对美国带来正面效益。耶伦表示，基建开支计划即使最终导致美国利率轻微上升，但从整体社会得益与联储局的观点来看，也是正面的。耶伦认为，美国通胀处于过低水平，而利率也是有纪录以来最低水平，因此当局基建开支大增，导致两者扳升，也只是回升至正常水平，不属于坏事，反而是好事。
- ◆ 美国财长耶伦在出席七国集团(G7)财长会议后表示，近月见到通胀情况，预料美国今年余下时间会出现较高的通胀率，可能达到约 3%左右水平，高于联储局早前指通胀率保持在 2%的目标。不过，耶伦强调只属暂时性，会密切注视情况，并在必要时处理。她又提到，虽然美国经济正在复苏，但仍有数以百万计的美国人失业，劳工市场要到明年才能真正恢复。
- ◆ 美国总统拜登与共和党就基建计划的谈判，本周进入关键时刻，投资专家预期，基建概念股未来数周可能出现大幅波动。拜登公布基建计划后，美国基建概念股跑赢大市，标指工业分项指数与原材料分项指数今年升幅约 20%，优于标指的 12.5%。
- ◆ 英国卫生大臣夏国贤表示，英格兰地区的防疫限制措施，能否如期在本月 21 日实施下阶段放宽，现时要作决定是言之尚早。他表示，首相约翰逊及内阁会在本星期检视所有数据，现时不会就本月 21 日全面解除封锁说「不」，承诺会给予民众足够时间准备。夏国贤指，在印度发现的变种病毒传染力更高，明显更难对付，但政府有信心接种了两剂新冠疫苗的人能获得足够保护，呼吁民众去打针。

公司要闻

美股

- ◆ 据媒体报导，包括美国银行、花旗集团、杰富瑞金融等公司已经调整了针对 AMC 院线 (AMC.US)、游戏驿站 (GME.US) 等热炒股的做空开仓限制，包括禁止裸空和提高担保要求等。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,918.10	-0.1	6.2
恒生国企指数	10,805.64	-0.2	0.6
上证综合指数	3,591.85	0.3	3.4
深证成份指数	14,870.91	0.8	2.8
道琼斯指数	34,756.39	0.5	13.6
标普 500 指数	4,229.89	0.9	12.6
纳斯达克指数	13,814.49	1.5	7.2

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	688276	百克生物	待定
	688690	纳微科技	待定
港股	6699	时代天使	06/16
	2171	科济药业 - B	06/18
	9858	优然牧业	06/18

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
34	九龙建业	末期息 56 仙	06/07
98	兴发铝业	末期息 36 仙	06/07
440	大新金融	末期息 67 仙	06/07
777	网龙	末期息 25 仙	06/07
2356	大新银行集团	末期息 22 仙	06/07
300564	筑博设计	10 派 5 元	06/07
300718	长盛轴承	10 派 5 元	06/07
603001	奥康国际	10 派 5 元	06/07

配股

代号	公司名称	配售价	日期
1208	五矿资源	4.15 港元	06/01
6088	FIT HON TENG	2.4 港元	05/31

供股

代号	公司名称	配售价	日期
810	中国互联网投资	0.2 港元	05/20

指数调整

代号	公司名称	调整方向	生效日期
968	信义光能	调入恒生指数	06/07
1211	比亚迪股份	调入恒生指数	06/07
6098	碧桂园服务	调入恒生指数	06/07
1211	比亚迪股份	调入国企指数	06/07
6666	恒大物业	调入国企指数	06/07
270	粤海投资	调出国企指数	06/07
762	中国联通	调出国企指数	06/07
788	中国铁塔	调出国企指数	06/07



- ◆ Facebook (FB.US) 表示, 美国前总统特朗普的账号将至少被封禁至 2023 年 1 月, 同时更新了将如何处理全球领导人违反该平台规则的新规。Facebook 强调, 只有在特朗普对公共安全造成的风险消退后才会考虑解封其账号。
- ◆ 人造肉龙头 Beyond Meat (BYND.US) 宣布, Phil Hardin 将出任公司的 CFO, 以顶替今年五月离职的 Mark Nelson。Phil Hardin 为亚马逊工作了十五年, 最近一个岗位是亚马逊广告部门的财务副总裁。
- ◆ 支付公司 Square (SQ.US) 首席执行官 Jack Dorsey 表示, 公司正在考虑搭建一个比特币硬件钱包, 除了保障用户对于加密货币的绝对控制外, 还能使用户更好地使用和存放虚拟货币。
- ◆ 零售巨头沃尔玛 (WMT.US) 宣布, 今年年底的感恩节假期将继续关门谢客。
- ◆ 据媒体报导, 根据人工智能和语音技术公司 Nuance (NUAN.US) 向美国证券交易委员会 (SEC) 提交的备案档, 微软 160 亿美元收购 Nuance 的交易已经赢得美国的反垄断批准。
- ◆ 热门中概股周五收盘多数上涨。新能源汽车股、券商股走高, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 3%, 理想汽车 (LI.US) 涨超 2%, 蔚来汽车 (NIO.US) 涨超 2%。

港股

- ◆ 时代中国控股 (01233.HK) 公布, 今年首 5 个月累计合同销售金额约 372.84 亿元人民币, 按年增长 51.52%; 签约建筑面积约为 192.5 万平方米, 按年升 8.7%。单计 5 月, 合同销售金额约 89.99 亿元, 按年增长 19.67%; 签约建筑面积约 46.8 万平方米, 按年减少 9.65%。
- ◆ 中国金茂 (00817.HK) 公布, 首 5 个月, 集团累计取得签约销售额 1101.5 亿元人民币, 按年上升 68.85%; 累计签约销售建筑面积约 660.89 万平方米, 增加 74.36%。单计 5 月, 集团签约销售额 233.2 亿元, 按年增加 15.85%; 签约销售建筑面积约 119.35 万平方米, 跌 0.81%。5 月底, 集团已录得已认购 (未签约.HK) 物业销售金额 56.32 亿元。
- ◆ 星岛新闻集团 (01105.HK) 宣布, 新任董事及董事委员会的组织变更已正式生效。董事会表示, 感谢何柱国及原董事会一直以来的付出和努力, 将星岛新闻集团成功打造成拥有强大品牌影响力、高质素新闻信息以及多样化的媒体平台。展望未来, 董事会将带领集团积极顺应时代发展, 不断丰富内容、增强内容采编能力及传播能力。同时将探讨引入更多科技元素, 增强在移动端方面的投入, 推动集团业务更加多元化发展, 更快更好地为香港读者及全球华人提供优质的服务。
- ◆ 德银发表报告, 指绿城管理早前公布首季新签约项目管理面积达到 902 万平方米, 为去年全年的 48.3%, 虽然当中有部分为延期项目, 但仍反映需求强劲。该行引述绿城管理的管理层指出, 现有项目将录得约 120 亿元人民币的管理费用收入, 以约 22%至 25%净利率计算, 预期在未来四年可贡献纯利润约 26 亿至 30 亿元人民币。该行认为, 在可持续增长前景及市场领先地位下, 绿城管理中期将迎来估值重估, 维持“买入”评级, 上调目标价 24.2%至 6.26 元。
- ◆ 花旗发表报告, 引述铁塔管理层预期未来核心业务有稳定增长, 5G 基站收入贡献将会提升。不过, 该行认为由于电讯公司努力控制成本, 铁塔可能不会由 5G 业务获得巨大收入增长杠杆。花旗表示, 铁塔管理层指随着信息化、数字化和新能源应用带来的机遇, 跨行业站址应用与信息业务 (TSSAI.HK) 和能源运营业务的收入贡献占比将增加 1 个百分点, 今年目标是保持稳定 EBITDA 利润率, 并预计 EBITDA 利润率将随着更多 TSSAI 业务的租户和更多付费用户长期使用公司的备用电源和电池交换服务而得到改善。该行下调铁塔目标价 11.1%至 1.2 元, 维持评级“中性”。



- ◆ 中金发表报告指，蓝月亮通过股权激励计划，拟设立信托并买入不超过已发行股份 5%之股权，认为有利于绑定核心员工利益，提升团队积极性，亦反映管理层对公司发展的信心，维持给予“跑赢行业”评级，目标价 18.2 元。中金又指，从 618 预售表现来看，蓝月亮的洗衣液登上天猫 618 护色常规洗衣液品类第一，近期推出婴儿专用洗衣液等新品。该行重新看好公司在管道拓展、品类扩张及运营提效的增长前景，维持今明两年盈测不变，现价相当于预测市盈率 31 及 25 倍，维持目标价 18.2 元，相当于预测市盈率 53 及 43 倍。
- ◆ 万洲国际 (00288.HK) 提出有条件自愿性现金要约，按每股 7.8 元之现金代价，回购并注销最多 19.17 亿股股份，占股本约 13%。倘要约获全面接纳，要约代价约 149.52 亿元。股份周一复牌。现金回购价 7.8 元，较停牌前报价 6.805 元溢价 14.62%。
- ◆ 融创中国 (01918.HK) 于今年 5 月的合同销售额约 708.1 亿元人民币，按年升 57%；合同销售面积约 511.9 万平方米，合同销售均价每平方米约 13830 元。今年首 5 个月，累计合同销售额约 2418.2 亿元，按年增长 72%；累计合同销售面积约 1664 万平方米，合同销售均价每平方米约 14530 元。
- ◆ 绿城中国 (03900.HK) 公布，今年首 5 个月合同销售额约 1029 亿元人民币，按年增长约 1.42 倍；其中，归属于该集团的权益金额约 542 亿元，增长 1.27 倍。于 5 月底，该集团另有累计已签订认购协议未转销售合同的金额约 74 亿元；其中，归属于绿城集团的权益金额约 36 亿元。单计 5 月，销售金额约 239 亿元，按年上升 95.9%。
- ◆ 中国燃气 (00384.HK) 公布，该公司与太阳能科技隆基股份订立战略合作协议。双方本着“优势互补、开放公平、互相尊重、互利共赢”的原则，发挥各自优势，在分布式光伏、光伏建筑一体化 (BIPV.HK)、储能及电动汽车充电、绿氢等清洁能源应用、新能源研发利用等领域加强全方位合作，拓展发展空间。
- ◆ 雅居乐集团 (03383.HK) 公布，首 5 个月累计预售金额合计 609.1 亿元人民币，按年增加 51.48%；对应建筑面积 392.9 万平方米；平均价为每平方米 15501 元。单计 5 月，预售金额 100.7 亿元，按年下跌 27.24%；对应建筑面积为 72.9 万平方米；平均价为每平方米 13805 元。
- ◆ 领展 (00823.HK) 宣布，以代价 32.047 亿元人民币，收购位于广州市天河区马场路 36 号的太阳新天地购物中心。

A 股

- ◆ 海南椰岛 (600238.CN) 公告，公司持股 17.57% 股东海口市国有资产经营有限公司决定通过上海证券交易所证券交易系统，采用集中竞价交易方式减持首次公开发行前上市公司股份，减持数量不超过上市公司总股本的 2%，即 896 万股，且任意连续 90 个自然日内减持的股份总数不超过上市公司股份总数的 1%。
- ◆ 三圣股份 (002742.CN) 公告，公司于 2021 年 6 月 6 日收到公司控股股东、实际控制人潘先文先生家属通知，潘先文先生因涉嫌操纵证券市场，于 2021 年 6 月 1 日被重庆市公安局采取刑事拘留强制措施。目前，公司经营情况正常，治理结构稳定。
- ◆ 中国天楹 (000035.CN) 公告，公司 100% 控制的下属公司 Firion Investments, S.L.U. 以现金方式向 Global Moledo, S.L.U. 出售其所持 Urbaser, S.A.U. 100% 股权，目标预估值约 14.38 亿欧元。本次交易完成后，公司资产负债率将显著下降，预计商誉将由 56 亿元下降 0.4 亿元。
- ◆ 徐工机械 (000425.CN) 公告，公司拟向全资子公司徐工重型增资 4 亿元；向全资子公司徐工环境增资 4800 万元。其中，增资徐工重型用于高端起重装备智能工厂建设项目的运行以及 1084 亩的智慧化改造，提高起重机械产品的高端智能制造能力和水平。
- ◆ 江苏租赁 (600901.CN) 公告，持股比例 3.17% 的股东堆龙荣诚，拟在六个月内通过集中竞价或大宗交易方式减持其所持有公司股份，合计不超过 9467.56 万股，即不超过其所持有公司股份的 100%，不超过公司总股本的 3.17%。



- ◆ 天邦股份 (002142.CN) 公告, 5 月份销售商品猪 22.73 万头, 销售收入 4.84 亿元, 销售均价 21.73 元/公斤 (商品肥猪均价为 18.07 元/公斤), 环比变动分别为 12.07%、4.89%、-8.18%。1-5 月销售商品猪 153.19 万头, 销售收入 39.83 亿元, 销售均价 28.10 元/公斤 (商品肥猪均价为 25.61 元/公斤), 同比变动分别为 74.11%、38.35%、-47.29%。
- ◆ 宏达电子 (300726.CN) 公告, 公司拟非公开发行 A 股股份, 本次发行股票募集资金总额不超过 10 亿元, 扣除发行费用后的募集资金净额全部投资于将用于微波电子元器件生产基地建设项目、研发中心建设项目和补充流动资金。
- ◆ 华峰测控 (688200.CN) 公告, 公司创始人、实际控制人之一、董事长孙铄于 6 月 5 日因病去世, 享年 72 岁。孙铄去世后, 公司现任董事人数由 9 人减少至 8 人, 未低于《公司法》规定的董事会最低人数, 公司董事会将尽快推荐人选, 并召集股东大会进行补选。
- ◆ *ST 同洲 (002052.CN) 公告, 公司股票将于 6 月 7 日开市起停牌一天, 并将于 6 月 8 日开市起复牌并撤销“退市风险警示”, 同时将被实施其他风险警示。公司股票简称将变更为“ST 同洲”, 股票交易的日涨跌幅限制仍为 5%。
- ◆ *ST 中绒 (000982.CN) 公告, 撤销公司股票交易退市风险警示, 撤销退市风险警示后, 公司证券简称变更为“中银绒业”, 股票交易价格日涨跌幅限制由 5% 变更为 10%。公司股票将于 6 月 7 日开市起停牌 1 天。

公司业绩

A 股

- ◆ 洪兴股份 (001209.CN) 一季度净利润 3297 万元, 同比增长 30.33%。
- ◆ 力芯微 (688601.CN) 一季度净利润 2411 万元, 同比增长 30.55%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	欧元区	6月 Sentix 投资者信心指数		21
		5月贸易帐-美元计价(亿美元)	485	428.5
	中国	5月进口年率-美元计价(%)	55	43.1
		5月出口年率-美元计价(%)	32.1	32.3
		5月外汇储备(亿美元)	32185	31981.8
美国	5月 NFIB 小型企业信心指数		99.8	
	4月贸易帐(亿美元)	-681	-744	
	4月 JOLTs 职位空缺(万)		812.3	
	第一季度季调后 GDP 年率终值(%)		-1.8	
周二	欧元区	6月 ZEW 经济景气指数		84
	日本	第一季度季调后实际 GDP 年化季率终值(%)	-4.8	-5.1
周三	中国	第一季度季调后名义 GDP 季率终值(%)	-1.6	-1.6
		5月社会融资规模-单月(亿人民币)(6/8-6/15)	20000	18500
	中国	5月 M2 货币供应年率(6/8-6/15)	8.2	8.1
	中国	5月新增人民币贷款(亿人民币)(6/8-6/15)	14000	14700
	美国	4月批发库存月率终值(%)		0.8%
周四	中国	5月 PPI 年率(%)	8.4%	6.8%
		5月 CPI 年率(%)	1.6%	0.9%
周五	加拿大	加拿大央行公布利率决议		
	美国	5月 CPI 年率未季调(%)	4.6%	4.2%
		5月未季调 CPI 指数	268.4	267.05
周五	欧元区	5月核心 CPI 年率未季调(%)	3.4%	3.0%
		欧洲央行公布利率决议		
	英国	6月密歇根大学消费者信心指数初值	83.3	82.9
	英国	4月 GDP 月率(%)		2.1%

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数据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

