

宏观及行业

- ◆ 七国集团 (G7) 财长敲定全球最低企业税率为 15%，拖累美股周一表现反复。道指收市跌 126 点，或 0.36%，报 34630 点。标指收市报 4,226 点，跌不足 0.1%。纳指先跌后升，收市转升近 0.5%，报 13,881 点。
- ◆ 美国商务部长雷蒙多表示，全球芯片短缺危机将于未来数月持续损害市场，明年则可能成为每日的挑战。她的看法较一些分析员乐观，因为有指芯片短缺危机可能持续至 2023 年。她表示，总统拜登政府保持与持份者沟通，鼓励芯片使用行业在发出需求讯号时具透明度及准确。
- ◆ 美国证券交易委员会 (SEC) 表示，正在审查网红股的市场波动和其他不当行为的迹象。SEC 在电子邮件声明中指出：「鉴于某些股票的持续波动，SEC 工作人员继续监控市场，以确定是否存在市场中断、操纵交易或其他不当行为，如果发现违反联邦证券法的行为，我们将采取行动保护散户投资者。」
- ◆ 据中国物流与采购联合会指出，5 月全球制造业采购经理指数 (PMI) 为 57.2，按月微升 0.1 个百分点，连续 3 个月稳定在 57 以上。按区域来看，欧洲、美洲和非洲制造业 PMI 按月均有不同程度回升。受印度等国家的制造业增速明显放缓的影响，亚洲制造业 PMI 有所回落。
- ◆ 中国工信部发布指导意见，加快推动区块链技术应用和产业发展，目标到 2025 年，区块链产业综合实力达到世界先进水平，产业初具规模；培育 3 到 5 家具有国际竞争力的骨干企业和一批创新引领型企业，打造 3 到 5 个区块链产业发展集聚区。

公司要闻

美股

- ◆ 百健公司 (BIIB.US) 的实验性阿尔茨海默病治疗药物 Aducanumab 料将获得 FDA 批准。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,787.28	-0.5	5.7
恒生国企指数	10,748.20	-0.5	0.1
上证综合指数	3,599.54	0.2	3.6
深证成份指数	14,862.60	0.0	2.7
道琼斯指数	34,630.24	-0.4	13.1
标普 500 指数	4,226.52	-0.1	12.5
纳斯达克指数	13,881.72	0.5	7.7

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
	6699	时代天使	06/16
港股	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
144	招商局港口	末期息 51 仙，以股代息，可选择现金	06/08
408	叶氏化工集团	末期息 16 仙	06/08
656	复星国际	末期息 22 仙	06/08
1772	赣锋锂业	末期息人民币 30 分或 36.5262 港仙	06/08
3301	融信中国	末期息人民币 46 分或 50 港仙	06/08
6169	宇华教育	中期息 12.3 仙	06/08
9908	嘉兴燃气	末期息人民币 25 分	06/08
002293	罗莱生活	10 派 6 元	06/08
300701	森霸传感	10 派 5 元	06/08
688577	浙海德曼	10 派 5 元	06/08

配股

代号	公司名称	配售价	日期
1908	建发国际集团	14.5 港元	06/03
286	爱帝宫	0.62 港元	06/02
343	文化传信	0.33 港元	06/02
1208	五矿资源	4.15 港元	06/01

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



- ◆ 美国食品药品监督管理局(FDA)通过加拿大临床阶段生物制药公司 Liminal BioSciences (LMNL.US) 药物 Ryplazim 的生物制剂许可证申请。
- ◆ 美国混凝土供货商 U.S.Concrete 公司 (USCR.US) 宣布接受美国建筑材料公司 Vulcan Materials 的收购要约。
- ◆ 法国反垄断监管机构表示, 因谷歌 (GOOGL.US) 在科技领域滥用广告立场, 对其处以高达 2.2 亿欧元的罚款。谷歌同意和解并终止程序化在线广告业务中的自我偏好行为; 承诺推出一系列措施, 以便竞争对手使用其在线广告工具。
- ◆ 中国在线券商平台老虎证券 (TIGR.US) 宣布将发行 650 万股美国存托凭证, 同时给予承销商在 30 天可以额外发行 97.5 万 ADS。老虎证券盘后股价一度大跌逾 10%。
- ◆ MicroStrategy Inc. (MSTR.US) 表示将通过发行债券筹集 4 亿美元资金, 以帮助其购买更多比特币。
- ◆ 热门中概股周一收盘涨跌互现。新能源汽车股走高, 蔚来汽车 (NIO.US)、理想汽车 (LI.US) 涨超 4%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 3%。

港股

- ◆ 中国恒大 (03333.HK) 发声明, 指集团与盛京银行 (02066.HK) 开展的金融业务, 符合国家的相关法律法规。声明又称, 恒大近日举办一年一度的 5-31 购房节, 推出的阶段性特大优惠措施, 仅限于单栋去化率 95% 以上的尾盘, 超大户型、底顶楼层、商铺等产品。所有常规产品的销售价格、优惠折扣及付款方式没有调整。而针对个别项目有极少量商票未及时兑付的情况, 恒大表示, 高度重视并安排兑付。集团生产经营一切正常, 成立 25 年来从未出现借款利息晚付、本金逾期归还的情况。
- ◆ 吉利汽车 (00175.HK) 公布, 今年首 5 个月总销量 53.01 万部, 按年增长约 26%, 并达至今年全年销量目标 153 万部的 35%。单计 5 月, 总销量 9.62 万部, 按年增长减少约 12%。出口量按年增长超过两倍至 1.04 万部。中国市场总销量为 8.58 万部, 按年减少约 19%。其中, 轿车、运动型多用途车及多用途汽车的总销量分别为 3.66 万部、5.8 万部及 1,567 部。领克品牌汽车的总销量为 1.81 万部, 按年增长约 39%。
- ◆ 中广核新能源 (01811.HK) 公布, 5 月完成发电量 1605.3 吉瓦时, 按年增长 35.1%。其中, 中国风电项目升 43.3%, 中国太阳能项目增加 26.3%, 中国燃煤、热电联产及燃气项目跌 7.1%, 中国水电项目升 24.4%, 以及南韩燃气项目升 32.9%。今年首 5 个月, 完成发电量 7755.9 吉瓦时, 按年升 35.1%。当中, 中国风电项目增 70.6%, 中国太阳能项目增加 25.4%, 中国燃煤、热电联产及燃气项目升 38.6%, 中国水电项目跌 13.4%, 以及南韩燃气项目升 18.3%。
- ◆ 美丽华酒店 (00071.HK) 主席兼行政总裁李家诚在股东会表示, 旗下酒店今年首六个月入住率约为三至五成, 较去年同期回升一成, 酒店房价平稳, 并无特别加价; 商场方面, 续租租金有一成多的跌幅, 出租率仍逾九成。他称, 疫情期间已推出优惠, 包括 staycation 等, 亦提供外卖服务, 以增加生意。
- ◆ 广深铁路股份 (00525.HK) 公布, 该公司计划终止美国存托凭证计划, 并已通知存托人摩根大通银行其有意终止美国存托凭证计划。
- ◆ 汇丰环球发表报告, 舜宇 (02382.HK) 为汽车智能化升级受惠股份, 但基于最新业务情况, 下调目标价 4.3% 至 263.9 元。报告指出, 舜宇食正汽车智能化升级, 不单受惠镜头模块, 还有光学雷达等应用, 并估计 2025 年集团镜头收入复合增长可达 31%。不过, 由于汇证降舜宇镜头价格与出货量预测, 故将舜宇目标价由 275.7 元, 下调至 263.9 元, 续予「买入」评级不变。
- ◆ 麦格理发表报告, 料明年联想集团 (00992.HK) 个人计算机 (PC) 均价受压, 下调联想集团目标价 35.6% 至 9.18 元。报告指出, 估计今年联想个人计算机出货可年增 18%, 当中毛利率料会上升, 因受惠 PC 均价上扬, 但出货量会受到芯片供应短缺影响。不过, 麦格理估计, 经过两年强劲 PC 出货量后, 加上芯片供应改善, 估计 PC 均



价会受压，因此下调明年联想个人计算机出货量预测由 8,600 万台，降至 8,000 万台。有见及此，麦格理将联想集团评级由「跑赢大市」下降至「中性」，目标价由 14.25 元下调 35.6%，至 9.18 元，相当于 11 倍预测市盈率。

- ◆ 天伦燃气 (01600.HK) 公布，控股股东张瀛岑与珠海港订立出售买卖协议，据此，以每股 7.68 元出售公司 1.2 亿股，占股本约 11.96%，套现约 9.22 亿元。每股售价 7.68 元，较周一收市价 8.46 元，折让 9.22%。
- ◆ 长城汽车 (02333.HK) 公布，该公司发行 35 亿元人民币 A 股可转换公司债券获中证监核准。可转债每张面值为 100 元，期限为 6 年。票面利率分别为第一年 0.2%、第二年 0.4%、第三年 0.6%、第四年 0.8%、第五年 1.5%，第六年 2%。在可转债期满后 5 个交易日内，该公司将以票面面值 107% 的价格向可转债持有人赎回全部未转股的可转债。是次发行的可转债初始转股价格为每股 38.39 元。
- ◆ 香港电视 (01137.HK) 公布，5 月订单总商品交易额 5.14 亿元，按年增长 8.9%，按月升 5.3%。期内，平均每日订单数量 3.8 万，按年升 25%，按月增加 3.3%；平均订单值为 436 元，按年跌 12.8%，按月跌 1.4%。平均每日订单总商品交易额 1660 万元，按年升 9.2%，按月增加 1.8%。

A 股

- ◆ 东方精工 (002611.CN) 公告，公司拟分拆子公司苏州百胜动力机器股份有限公司境内上市，授权公司管理层启动分拆上市的前期筹划工作，目前该事项尚处于前期筹划阶段。
- ◆ 卧龙电驱 (600580.CN) 公告，拟将下属控股子公司龙能电力分拆至 A 股上市，本次分拆完成后，卧龙电驱股权结构不会因此发生变化，且仍将维持对龙能电力的控股权。
- ◆ 温氏股份 (300498.CN) 公告，公司 2021 年 5 月销售肉猪 95.67 万头(含毛猪和鲜品)，收入 21.58 亿元，毛猪销售均价 18.26 元/公斤，环比变动分别为 53.71%、33.54%、-16.81%，同比变动分别为 6.23%、-37.79%、-38.33%。
- ◆ 比亚迪 (002594.CN) 5 月新能源汽车销量为 32800 辆，上年同期为 11325 辆；前 5 月累计为 113213 辆，同比增长 143.41%。
- ◆ 长春高新 (000661.CN) 公告，公司及子公司百克生物拟与广州思安信生物技术有限公司就取得新型冠状病毒疫苗 (PIV-5 载体) 及针对新冠病毒突变株研发的疫苗 (PIV-5 载体) 相关技术在许可区域内的独家权利签署《许可合作协议》。思安信作为技术的许可方，负责完成向百克生物提供与许可产品及许可技术有关的全部研究数据、数据、生物材料，协助百克生物完成临床前研究、I 期及 II 期临床等相关工作。
- ◆ 华润微 (688396.CN) 公告，公司全资子公司华微控股拟与国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司及重庆西永微电子产业园区开发有限公司共同签署《润西微电子 (重庆) 有限公司投资协议》，发起设立润西微电子 (重庆) 有限公司，注册资本拟为 50 亿元人民币，由项目公司投资建设 12 吋功率半导体晶圆生产线项目，项目计划投资 75.5 亿元人民币。
- ◆ 千方科技 (002373.CN) 公告，公司近日获悉，中国银行保险监督管理委员会重庆监管局下发《重庆银保监局关于重庆蚂蚁消费金融有限公司开业的批复》，批准重庆蚂蚁消费金融有限公司开业。2021 年 6 月 4 日，蚂蚁消金在重庆正式成立。公司参与蚂蚁消金的设立，出资金额为人民币 5.608 亿元。
- ◆ 东方雨虹 (002271.CN) 公告，公司拟投资 10 亿元在湖南郴州经济开发区投资建设东方雨虹绿色建材生产基地项目，推进包括但不限于防水卷材、特种砂浆、装配式 (加气材料) 等产品的研发和生产项目。
- ◆ 新天然气 (603393.CN) 公告，公司拟通过下属孙公司香港利明，以自筹资金不超过 6.5 亿港元进一步增持亚美能源股票，增持比例不超过亚美能源已发行股份数的 16% 或根据《香港公司收购及合并守则》等法律法规规定的增持比例上限。本次增持前，新天然气已通过香港利明持有亚美能源 51.65% 已发行股份。



- ◆ 保利地产 (600048.CN) 公告, 2021年5月, 公司实现签约面积 389.21 万平方米, 同比增加 22.59%; 实现签约金额 594.14 亿元, 同比增加 26.22%。2021年1-5月, 公司实现签约面积 1438.37 万平方米, 同比增加 36.76%; 实现签约金额 2348.98 亿元, 同比增加 50.88%。
- ◆ 江淮汽车 (600418.CN) 公告, 5月汽车销量为 44391 辆, 同比增长 6.03%; 前5月累计销量为 243875 辆, 同比增长 45.19%。5月纯电动乘用车销量 9356 辆, 同比增长 131.81%。
- ◆ 民和股份 (002234.CN) 公告, 公司 2021年5月销售商品代鸡苗 2906.01 万只, 同比变动 2.88%, 环比变动 0.82%; 销售收入 1.28 亿元, 同比变动 140.28%, 环比变动 -4.89%。公司商品代鸡苗销售收入同比大幅上涨, 主要原因是本月商品代鸡苗市场行情持续稳定, 鸡苗销售价格比去年同期大幅上涨所致。
- ◆ 广弘控股 (000529.CN) 公告, 1-5月, 公司累计销售生猪 5.4 万头, 收入 1.11 亿元, 生猪销售均价 63.94 元/公斤, 同比变动分别为 11.3%、-23.0%、-8.8%。5月份, 公司销售生猪 7222 头, 收入 807 万元, 生猪销售均价 44.70 元/公斤, 环比变动分别为 -22.2%、-66.6%、-28.1%。

公司业绩

A股

- ◆ 杰普特 (688025.CN) 一季度净利润 2174 万元, 同比增长 211.41%。
- ◆ 税友股份 (603171.CN) 一季度净利润 3650 万元, 同比增长 46.51%。



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
周二	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
	欧元区	4月 JOLTs 职位空缺(万)		812.3
		第一季度季调后 GDP 年率终值(%)		-1.8
		6月 ZEW 经济景气指数		84
周三	日本	第一季度季调后实际 GDP 年化季率终值(%)	-4.8	-5.1
		第一季度季调后名义 GDP 季率终值(%)	-1.6	-1.6
	中国	5月社会融资规模-单月(亿人民币)(6/8-6/15)	20000	18500
		5月 M2 货币供应年率(6/8-6/15)	8.2	8.1
周四	美国	5月新增人民币贷款(亿人民币)(6/8-6/15)	14000	14700
		4月批发库存月率终值(%)		0.8%
	加拿大	5月 PPI 年率(%)	8.4%	6.8%
		5月 CPI 年率(%)	1.6%	0.9%
		加拿大央行公布利率决议		
周五	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
	欧元区	5月核心 CPI 年率未季调(%)	3.4%	3.0%
周五	欧元区	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
		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

