

## 宏觀及行業

- ◆ 美股周四收跌。市場正在評估美國就業市場數據與國際地緣政治關係局勢，并等待將公布的非農就業報告。
- ◆ 紐約聯儲總裁威廉斯稱，現時仍不是討論減少買債適當時間。不過達拉斯聯儲總裁卡普蘭認為，局方應盡早展開縮減量寬的討論。
- ◆ 拜登據報同意在基建計劃中取消加稅，以換取共和黨人同意基建計劃規模的新增資金，至少要達到1萬億美元。
- ◆ 美國自動數據處理公司 (ADP) 3日公布的數據顯示，美國私營部門5月就業人數環比增加97.8萬人，是2020年6月份以來最大環比增幅。
- ◆ 波羅的海幹散貨運價指數周四連續第七個交易日下跌，并觸及逾一個月低點，繼續受海岬型市場的低迷走勢拖累波羅的海整體幹散貨運價指數下滑58點，或2.3%，至2472點，為4月20日以來最低水平。
- ◆ 據消息，一場由芯片短缺引發的漲價潮正撲面而至。根據IDC方面提供的數據顯示，第一季度中國筆記本電腦市場出貨均價環比上漲6.1%，筆記本電腦掀起漲價潮。此外，包括家電、智能手機等多個品類均表達了漲價預期，部分廠商已開始調高價格。
- ◆ 據《中證報》消息，國家發展改革委發布的《“十四五”時期深化價格機制改革行動方案》提出，推動縣級以上地方政府建立生活垃圾處理收費制度，合理制定調整收費標準；具備條件的地區探索建立農戶生活垃圾處理付費制度。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ AMC院線 (AMC.US) 宣佈將通過承銷人按市價出售1155萬股公司A類股。受到該消息影響，AMC院線在盤中一度跌逾40%至37.66美元，最終收盤跌17.92%報51.34美元。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,966.03	-1.1	6.4
恒生國企指數	10,826.78	-1.1	0.8
上證綜合指數	3,584.21	-0.3	3.2
深證成份指數	14,761.13	-0.6	2.0
道瓊斯指數	34,577.04	-0.1	13.0
標普500指數	4,192.85	-0.4	11.6
納斯達克指數	13,614.51	-1.0	5.6

## 今日提示

### 新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A股	688276	百克生物	待定
A股	688690	納微科技	待定
港股	6699	時代天使	06/16

### 除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
3	香港中華煤氣	末期息 23 仙	06/04
116	周生生	末期息 26 仙	06/04
1717	澳優	末期息 27 仙	06/04
2313	申洲國際	末期息人民幣 93 分或 1.1 港 元	06/04
3883	中國奧園	末期息人民幣 66 分或 78.4 港 仙	06/04
002802	洪匯新材	10 派 5 元	06/04
605068	明新旭騰	10 派 7.5 元	06/04
605100	華豐股份	10 派 7 元	06/04

### 配股

代號	公司名稱	配售價	日期
1208	五礦資源	4.15 港元	06/01
6088	FIT HON TENG	2.4 港元	05/31

### 供股

代號	公司名稱	配售價	日期
810	中國互聯網投資	0.2 港元	05/20

### 指數調整

代號	公司名稱	調整方向	生效日期
968	信義光能	調入恒生指數	06/07
1211	比亞迪股份	調入恒生指數	06/07
6098	碧桂園服務	調入恒生指數	06/07
1211	比亞迪股份	調入國企指數	06/07
6666	恒大物業	調入國企指數	06/07
270	粵海投資	調出國企指數	06/07
762	中國聯通	調出國企指數	06/07
788	中國鐵塔	調出國企指數	06/07



- ◆ 據知名科創媒體 The Information 援引消息人士報導，特斯拉 (TSLA.US) 今年五月在華銷量大約為 9800 輛，較四月 1.8 萬輛環比減半。
- ◆ 通用汽車 (GM.US) 預計在未來幾周將增加向經銷商交付皮卡和其他車輛，這也被視為晶片荒緩解的信號，同時通用表示上半年的財務資料也將顯著好於此前的預期。
- ◆ 在出席公開活動時，波音 (BA.US) CEO Dave Calhoun 表示隨著後疫情時代經濟復蘇的強勁程度超出其早些時候的預期，航空業供應也有可能從今年夏天開始緊張。
- ◆ 時尚運動品牌 Lululemon (LULU.US) 發佈第一財季財報，消費者對於健身服飾的強勁需求帶動公司營收同比翻倍至 12.3 億美元，超過分析師一致預期的 11.3 億美元。同時淨利潤 1.4 億美元較去年同期的 2863 萬美元翻了 5 倍。
- ◆ 谷歌 (GOOGL.US) 宣佈將在今年晚些時候對安卓系統進行更新，上線類似於蘋果“反定向廣告追蹤”的選項。與蘋果不同的是，安卓版本的功能不會默認關閉追蹤。
- ◆ 熱門中概股週四收盤多數走低，教育股普跌。新能源汽車股漲跌不一，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲近 3%，理想汽車 (LI.US) 漲超 2%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌 0.6%。

## 港股

- ◆ 時代天使 (06699.HK) 於 6 月 3 日至 6 月 8 日招股，擬發行 1682.96 萬股。
- ◆ 建發國際 (01908.HK) 配股集資 9.43 億元。
- ◆ 佳兆業 (01638.HK) 主席郭英成獲委任為星島 (01105.HK) 董事會主席，女兒郭曉亭亦獲委任為副主席。
- ◆ 富時羅素公布季度檢討結果，小米集團 (01810.HK) 獲重新納入富時中國 50 指數，另外亦會納入中遠海控 (01919.HK) 及中信股份 (00267.HK)。富時羅素同時剔除吉利汽車 (00175.HK)、中國恒大 (03333.HK) 及新東方 (09901.HK)。所有變動將於 6 月 21 日生效。
- ◆ 外電引述知情人士稱，中國銀行 (03988.HK) 與工商銀行 (01398.HK) 計劃最快下周發行點心債，允許內地投資人在南向通啟動後參與購買。
- ◆ 合生創展集團 (00754.HK) 宣布，今年首 5 個月，總合約銷售金額約 181.52 億元人民幣，按年上升 1.48 倍。其中，物業合約銷售約 172.53 億元人民幣，按年上升約 1.46 倍。期內，物業合約銷售面積約 50.15 萬平方米，物業合約銷售平均售價為每平方米 3.44 萬元人民幣，按年上升 1.77 倍。
- ◆ 美的置業 (03990.HK) 公布，今年首 5 個月合同銷售額約 691.3 億元人民幣，按年升 89.4%；已售建築面積約 578.2 萬平方米，跌 69.51%。
- ◆ 信達生物 (01801.HK) 與禮來製藥共同宣布，由雙方聯合開發的創新藥物 PD-1 抑制劑達伯舒（信迪利單抗注射液），正式獲得國家藥品監督管理局 (NMPA) 的批准，聯合吉西他濱和鉑類化療適用於不可手術切除的局部晚期或轉移性鱗狀非小細胞肺癌 (NSCLC) 的一線治療。
- ◆ 信達生物 (01801.HK) 日前與葆元醫藥簽訂獨家協議，信達將擁有葆元旗下 Taletrectinib 大中華區獨家共同開發和商業化權利。高盛發表報告，指 Taletrectinib 目前正進行臨床試驗，研究用於治療晚期 ROS1 陽性的肺癌患者和 NTRK 陽性的實體瘤患者，預期相關疾病需求強勁。高盛維持信達生物「買入」評級，上調目標價 7.3% 至 100.3 元。
- ◆ 大和發表報告，指百度 (09888.HK) 屬內地領先的搜尋引擎及人工智能公司，相信多年來在人工智能及自動駕駛上的投資將開始見成果，首予「買入」評級，目標價 335 元。該行引述百度管理層對百度人工智能在 2021 至 2023 年的變現計劃，主要應用於智能交通項目，並把自動駕駛系統售予汽車生產商等，相信可令收入增長加快。



## A 股

- ◆ 金萊特 (002723.CN) 公告, 擬在上海設立全資子公司上海市小美醫美健康產業有限公司, 小美健康將以美容電器為載體, 以女性服務為指向, 圍繞健康科技、醫療美容領域進行佈局, 從而推動公司戰略業務的外延式增長, 促進公司的可持續發展。公司擬依託自身在電子電器產品的自主研發及生產製造能力, 著力研究開發相關產品。
- ◆ 新力金融 (600318.CN) 公告, 公司控股子公司德潤租賃擬通過增資擴股方式, 引進合肥高新建設投資集團公司作為戰略投資者增資入股, 增資金額為 1 億元。本次增資完成後, 公司的持股比例由 60.75% 變更為 55.79%, 德潤租賃仍為公司控股子公司。
- ◆ 美的集團 (000333.CN) 公告, 公司於今日首次通過回購專用證券帳戶, 以集中競價方式實施回購公司股份, 回購股份數量為 200 萬股, 佔公司截至 2021 年 6 月 2 日總股本的 0.0284%, 最高成交價為 79.15 元/股, 最低成交價為 78.02 元/股, 支付的總金額為 1.57 億元。
- ◆ 東材科技 (601208.CN) 公告, 公司全資子公司江蘇東材擬在四川省綿陽市遊仙高新技術產業園區逐步建設“年產 20 萬噸功能膜材料產業化專案”生產基地。項目投資金額 18 億元人民幣。同時擬分別在江蘇海安、四川綿陽各投資建設一條“年產 2 萬噸特種功能聚酯薄膜項目”, 設計產能合計約 4 萬噸/年。
- ◆ 新華錦 (600735.CN) 公告, 公司擬以人民幣 2.52 億元交易對價收購上海荔之實業有限公司 50% 股權。本次收購完成後, 上海荔之成為公司的控股子公司。上海荔之定位為全球優質消費品牌的電子商務綜合服務商, 是國內最早開展跨境進口的電商企業之一。另外, 公司擬定增募資不超過 3.6 億元, 用於收購上海荔之實業有限公司 50% 股權和補充流動資金。
- ◆ 金馬遊樂 (300756.CN) 公告, 公司及全資子公司金馬文旅發展擬就共同投資經營管理大連市星海廣場大型摩天輪專案, 與大連星源等相關合作方開展對外投資並簽署《合作投資協定》, 專案擬總投資為 2 億元, 將由金馬文旅發展和大連星源以現金出資+對外融資構成。
- ◆ 世茂股份 (600823.CN) 公告, 2021 年 1-5 月, 公司銷售簽約面積約 59 萬平方米, 同比增長 72%; 銷售簽約金額約 123 億元, 同比增長 47%。
- ◆ 宇通客車 (600066.CN) 發佈 2021 年 5 月份產銷資料快報, 生產量 4345 輛, 同比增長 45.08%; 銷售量 4597 輛, 同比增長 29.35% 1-5 月, 累計生產量 14709 輛, 同比增長 26.93% 累計銷售量 15,232 輛, 同比增長 32.64%。
- ◆ 三星醫療 (601567.CN) 公告, 公司及其全資子公司三星智慧於近日分別在國家電網有限公司 2021 年第二十三批採購、國家電網有限公司 2021 年第二十四批採購項目中被推薦為中標候選人, 預計合計中標總金額約為 4.71 億元。
- ◆ 普利製藥 (300630.CN) 公告, 公司於近日收到加拿大衛生部簽發的注射用泮托拉唑鈉批准通知, 標誌著該藥品具備了在加拿大銷售的資格。注射用泮托拉唑鈉適用於活動性消化性潰瘍 (胃、十二指腸潰瘍), 反流性食管炎和卓-艾氏綜合症。

## 公司業績

### A 股

- ◆ 恒瑞醫藥 (600276.CN) 一季度淨利潤 14.97 億元, 同比增長 13.77%。
- ◆ 百克生物 (688276.CN) 一季度淨利潤 5542 萬元, 同比增長 11.13%。



**本周經濟日誌**

日期	地區	事項	預期	前值
週一	中國	5月官方製造業 PMI	51.1	51.1
		5月官方非製造業 PMI	55	54.9
		5月官方綜合 PMI		53.8
週二	美國	5月 Markit 製造業 PMI 終值		61.5
		5月 ISM 製造業 PMI	61	60.7
		5月 Markit 製造業 PMI 終值		62.8
週二	歐元區	5月末季調 CPI 年率初值(%)		1.6%
		5月末季調核心 CPI 年率初值(%)		0.7%
		4月失業率(%)		8.1%
週三	中國	5月財新製造業 PMI	52	51.9
		澳大利亞 澳洲聯儲公佈利率決議		
週三	歐元區	4月 PPI 年率(%)		4.3%
週四	美國	5月 ADP 就業人數(萬)	64	74.2
		5月 ISM 非製造業 PMI	63	62.7
		美聯儲公佈經濟狀況褐皮書		
週五	中國	5月財新服務業 PMI	56	56.3
		5月非農就業人口變動季調後(萬)	62	28.6
		5月私營企業非農就業人數變動(萬)	60	21.8
		5月失業率(%)	5.9%	6.1%
		4月耐用品訂單月率終值(%)	0.8%	-1.3%
週五	歐元區	4月工廠訂單月率(%)	0.6%	1.1%
		4月零售銷售年率(%)		12.0%

**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佈，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並於國內發表，申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行審閱並翻譯，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實意見。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、代理人及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，應連同此聲明一併考慮，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，並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

