

宏观及行业

- ◆ 美股周三小幅收高。非农就业报告公布前市场情绪谨慎。投资者关注通胀压力的上升会不会促使美联储开始讨论收紧货币政策。美联储褐皮书称经济温和扩张快于前期，物价压力继续增大。
- ◆ 美国联储局发表地区经济报告，称整体经济温和扩张，增长步伐快于上一期报告，物价压力继续增加。
- ◆ 美国费城联储总裁哈克称，目前是联储局讨论削减量宽的适当时机，但相信局方不会骤然缩减买债。另外，里士满联储总裁巴尔金说，数据未显示整体工资增长大幅反弹。
- ◆ 华府针对6个拟推行数码税国家的总值20亿美元进口货物加征25%报复关税，但暂缓执行，以增加各方谈判时间。
- ◆ 国际金融协会表示5月，流入新兴市场国家的投资总额约为138亿美元，较上月的455亿美元大幅缩减。细分市场中，股票市场流入40亿美元，其中流向中国股市的有113亿美元。
- ◆ 国家联合采购办公室通过上海阳光医药采购网发布《全国药品集中采购文件(GY-YD2021-2)》。根据这份文件，第五批全国药品集采将于6月23日在上海开标。根据最新的文件，第五批集采涉及到的产品是58个，比报量时公布的60个少了米非司酮和卡贝缩宫素两个品种。
- ◆ 富时罗素宣布对富时中国A50指数、富时中国A150指数等指数年度审核变更，该变更将于6月18日收盘后生效。
- ◆ 香港特区立法会三读通过《2021年收入(印花税)条例草案》，落实本年度财政预算案中，提高股票印花税至0.13%建议，有关调整将在今年8月1日生效。

公司要闻

美股

- ◆ 理想汽车(LI.US)宣布，公司于2021年5月交付4323辆理想ONE，同比增长101.3%，较4月的5539辆环比下降21.95%。公司联合创始人兼总裁Yanan Shen表示，因2021款理想ONE订单量持续上行，以及直销、服务网路持续扩张，预计第二季度汽车交付量将超出此前指引。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	29,297.62	-0.6	7.6
恒生国企指数	10,951.84	-0.3	2.0
上证综合指数	3,597.14	-0.8	3.6
深证成份指数	14,857.91	-1.1	2.7
道琼斯指数	34,600.38	0.1	13.0
标普500指数	4,208.12	0.1	12.0
纳斯达克指数	13,756.33	0.1	6.7

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A股	601528	瑞丰银行	待定
	688517	金冠电气	待定
港股	6699	时代天使	06/16

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
12	恒基地产	末期息1.3元	06/03
883	中国海洋石油	末期息25仙	06/03
1378	中国宏桥	末期息50仙	06/03
1599	城建设计	末期息人民币15.68分	06/03
2007	碧桂园	末期息人民币24.98分，可以股代息	06/03
002841	视源股份	10派10元	06/03
002913	奥士康	10派12.5元	06/03
300921	南凌科技	10派8元	06/03

配股

代号	公司名称	配股价	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	配股价	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



- ◆ 雾芯科技 (RLX.US) 2021 年第一季度经调整净利润为 6.11 亿元人民币, 较 2020 年第四季度的 4.19 亿元增长 45.6%。
- ◆ AMC 院线 (AMC.US) 推出投资者连结企划, 将在今年夏天向前往公司影院观影的散户股东提供一份大号的爆米花。根据公司披露, 截至 3 月 11 日的股东资料, AMC 院线总共有 320 万个人投资者股东, 持股比例达到总股本的 80%。
- ◆ 微软 (MSFT.US) 官网更新活动页面, 宣布将在美东时间 6 月 24 日举行 Windows 特别活动。纳德拉曾剧透公司很快会发布“下一代 Windows 系统”, 潜在变动包含一系列视觉效果的增强和显著的 UI 变化, 甚至邀请函本身也隐含着会有新的 Windows 标志。
- ◆ 据媒体报导, 近几个月内苹果 (AAPL.US) 的自动驾驶团队失去了多名高级管理人员。近几日机器人团队的领导 Dave Scott 跳槽出任 MRI 开发商 Hyperfine 的 CEO。在 Scott 离职前, 安全与监管团队负责人 Jaime Waydo 和造车业务的 Benjamin Lyon 也在近几个月先后离职。
- ◆ 谷歌 (GOOGL.US) 表示, 将从今年八月开始调整金融产品和服务政策。在满足监管要求的情况下, 虚拟货币交易所和数字钱包公司能够在该平台投放广告。谷歌同时强调, ICO、DeFi 交易协定、加密货币发行方的集合或比较页面仍不允许投放广告。
- ◆ Skillz (SKLZ.US) 据称将收购全方位移动广告平台服务商 Aarki。
- ◆ 生物制药公司 Constellation Pharmaceuticals (CNST.US) 复牌后大涨。据悉德国制药公司 MorphoSys 将以每股 34 美元的价格收购该公司。
- ◆ 热门中概股周三收盘涨跌不一, 券商股、音视频内容股普跌。新能源汽车股中, 蔚来汽车 (NIO.US) 跌近 3%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 1%, 理想汽车 (LI.US) 涨超 2%。

港股

- ◆ 内地隐形矫治解决方案提供商时代天使科技 (06699.HK) 于今日 (6 月 3 日) 起招股, 时代天使计划发售 1683 万股, 招股价介乎 147 港元至 173 港元, 一手 (200 股) 入场费 34949 港元。高盛及中金为联席保荐人。预期股份于 2021 年 6 月 16 日上午九时正开始于联交所买卖。
- ◆ 软银据报将持有的阿里巴巴 (09988.HK) 股票作担保, 换取保证金贷款规模增至 100 亿美元。
- ◆ 红星美凯龙 (01528.HK) 悉售 7 家附属及债权, 所得净额约 23.12 亿元人民币。
- ◆ 文化传信 (00343.HK) 以 6300 万元全购仿脑科技, 将透过发行及配发代价股份方式偿付。
- ◆ 山东墨龙 (00568.HK) 原董事长刘云龙及现任执董刘民遭中证监调查, 涉信息披露违法违规。
- ◆ 爱帝宫 (00286.HK) 配售新股集资 1.18 亿元。
- ◆ 莲和医疗 (00928.HK) 终止配售股份协议。
- ◆ 中国生物制药 (01177.HK) 抗菌药“利奈唑胺葡萄糖注射液”获通过一致性评价。
- ◆ 融信中国 (03301.HK) 前 5 个月总合约销售额约为 681.23 亿元。
- ◆ 中国奥园 (03883.HK) 5 月物业合同销售额 115.1 亿元, 同比增长 12%。
- ◆ 力高集团 (01622.HK) 前 5 个月合约销售 178.22 亿元。
- ◆ 碧桂园 (02007.HK) 5 月归属股东权益的合同销售额 573.8 亿元, 同比增长 2.26%。
- ◆ 融信中国 (03301.HK) 公布, 今年首 5 个月总合约销售额约 681.23 亿元人民币, 按年上升 67.26%。总合约建筑面积约 331.5 万平方米; 平均合约售价约每平方米 20550 元。单计 5 月, 合约销售额约 139.45 亿元, 按年增长 9.08%; 合约建筑面积约 61.38 万平方米; 平均合约售价约每平方米 22719 元。



- ◆ 花样年控股 (01777.HK) 公布, 今年首 5 个月, 累积销售额 219.06 亿元人民币, 按年增长 90.39%; 相应已售建筑面积 131.51 万平方米, 升 30.81%。平均售价为每平方米约 16657 元。单计 5 月, 集团销售额约 59.78 亿元, 按年增长 56.9%; 相应已售建筑面积 43.37 万平方米, 上升 47.74%。平均售价为每平方米约 13783 元。
- ◆ 中华煤气 (00003.HK) 常务董事陈永坚表示, 今年无计划调高煤气费, 因香港失业率高企, 餐饮等行业仍面对困难, 而且通胀增幅轻微。今年首季香港本地售气量按年跌 1.8%, 如撇除季内日数较少的影响, 售气量跌 0.7%, 在疫情下, 商务、旅游、大型餐饮活动仍未全面恢复, 影响工商售气量, 但民用气量增加。
- ◆ 雷蛇 (01337.HK) 联合创办人兼行政总裁陈民亮表示, 最近加密货币在年轻一代和千禧世代中愈来愈流行, 公司正认真研究加密货币领域, 同时也会小心注意其对游戏玩家 GPU 供应及对环境的影响。
- ◆ 京东方精电 (00710.HK) 与上海汽车集团股份有限公司乘用车分公司在上海达成战略合作。双方将基于各自核心优势在智慧座舱显示及智慧化领域共同打造未来智慧出行新生态, 携手推进车载显示和交互领域的产品创新。
- ◆ 花旗发表报告, 预期吉利 5 月批发及零售付运或可按月转正, 并指车用晶片短缺问题上, 吉利可在合作伙伴鸿海及其他供应商帮助下, 较同业更快恢复。花旗对吉利汽车未来 90 日股价看法正面, 重申“买入”评级, 目标价由 51.5 元上调至 52.25 元, 今明两年预测市盈率分别为 48 倍及 34 倍。
- ◆ 美银发表报告指出, 内地 4 至 5 月豪华车市场销售劲, 其中中升 (00881.HK) 首四月销售大升逾七成, 4 月也升逾 30%, 跑赢同业。另外中升管理层对豪华车销售年增两成充满信心, 维持中升“买入”评级, 目标价由 80 元升至 84 元。
- ◆ 摩根士丹利发表报告, 认为近期香港本地零售改善, 加上希慎 (00014.HK) 加路连山道地皮的不确定性已消除, 而且估值吸引, 升评级至“增持”, 提高目标价 16.1%至 36 元。

A 股

- ◆ 赢合科技 (300457.CN) 公告, 公司自 2020 年 10 月 27 日至本公告披露日期间陆续收到主要客户宁德时代及其控股子公司通过电子邮件发送的中标通知, 合计中标锂电池生产设备 17.1 亿元, 占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 71.68%。
- ◆ 新日股份 (603787.CN) 披露股价异动公告, HUAWEI HiLink 是开放的平台, 并非为本公司电动两轮车产品专设。公司加入该生态平台无需额外支付费用, 该平台亦不存在行业的排他性。截至目前, 公司搭载 HUAWEI HiLink 平台的车型正在测试中, 对于该车型通过公司自有管道推向市场后能否得到消费者的认可、能否实现实际的盈利能力, 尚存在不确定性。
- ◆ 通威股份 (600438.CN) 公告, 公司于 2020 年 12 月 8 日完成向 16 名特定物件非公开发行人民币普通股 2.14 亿股, 高瓴资本、睿远基金等认购。现锁定期即将届满, 该部分限售股共计 2.14 亿股, 将于 2021 年 6 月 8 日起上市流通。
- ◆ 大族激光 (002008.CN) 公告, 公司近期陆续收到主要客户宁德时代及其控股子公司中标通知。中标专案为锂电池生产设备。自 2021 年 1 月 1 日至本公告披露日, 公司收到宁德时代及其控股子公司中标通知累计 10.03 亿元人民币 (含税), 约占公司 2020 年经审计营业收入总额的 8.40%。其中, 已签署正式订单合同的中标设备金额为 9.22 亿元人民币 (含税), 尚未签署正式订单合同的中标设备金额为 0.81 亿元人民币 (含税)。
- ◆ 永辉超市 (601933.CN) 公告, 公司董事长张轩松及其一致行动人已通过二级市场竞价累计增持公司股份 1.5 亿股, 完成本次增持计划。根据增持计划, 张轩松及其一致行动人计划增持永辉超市股票 7500 万股-1.5 亿股。
- ◆ 江铃汽车 (000550.CN) 公告, 5 月汽车销量为 30500 辆, 同比增长 5.14%; 1-5 月累计销量为 145742 辆, 同比增长 42.88%。



- ◆ 益生股份 (002458.CN) 公告, 公司 2021 年 05 月鸡苗销售数量 3485.5 万只, 销售收入 2.05 亿元, 同比变动分别为 -20.05%、142.95%, 环比变动分别为 24.68%、16.32%。公司 2021 年 05 月种猪销售数量 415 头, 销售收入 293.20 万元。同比变动分别为 -73.90%、-80.61%, 环比变动分别为 1283.33%、1166.52%。
- ◆ 友讯达 (300514.CN) 公告, 公司中标国家电网采购项目, 中标金额约为 2.73 亿元, 占公司 2020 年营业收入的 41.38%。
- ◆ 炬华科技 (300360.CN) 公告, 公司为评标委员会推荐的国家电网采购专案中标候选人, 根据预中标数量以及报价测算, 预计公司此次国家电网合计中标金额约 3.36 亿元, 约占公司 2020 年度营业收入的 30.65%。
- ◆ 以岭药业 (002603.CN) 公告, 公司收到国家药品监督管理局核准签发的小儿连花清感颗粒的药物临床试验批准通知书。

公司业绩

A 股

- ◆ 华菱线缆 (001208.CN) 一季度净利润 2804 万元, 同比增长 291.98%。
- ◆ 扬电科技 (301012.CN) 一季度净利润 846.9 万元, 同比增长 43.80%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	中国	5月官方制造业 PMI	51.1	51.1
		5月官方非制造业 PMI	55	54.9
		5月官方综合 PMI		53.8
	美国	5月 Markit 制造业 PMI 终值		61.5
		5月 ISM 制造业 PMI	61	60.7
		5月 Markit 制造业 PMI 终值		62.8
周二	欧元区	5月未季调 CPI 年率初值(%)		1.6%
		5月未季调核心 CPI 年率初值(%)		0.7%
		4月失业率(%)		8.1%
	中国	5月财新制造业 PMI	52	51.9
	澳大利亚	澳洲联储公布利率决议		
周三	欧元区	4月 PPI 年率(%)		4.3%
周四	美国	5月 ADP 就业人数(万)	64	74.2
		5月 ISM 非制造业 PMI	63	62.7
		美联储公布经济状况褐皮书		
周五	美国	5月财新服务业 PMI	56	56.3
		5月非农就业人口变动季调后(万)	62	28.6
		5月私营企业非农就业人数变动(万)	60	21.8
		5月失业率(%)	5.9%	6.1%
		4月耐用品订单月率终值(%)	0.8%	-1.3%
	欧元区	4月工厂订单月率(%)	0.6%	1.1%
		4月零售销售年率(%)		12.0%

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

