

宏觀及行業

- ◆ 七國集團 (G7) 財長敲定全球最低企業稅率為 15%，拖累美股周一表現反覆。道指收市跌 126 點，或 0.36%，報 34630 點。標指收市報 4,226 點，跌不足 0.1%。納指先跌後升，收市轉升近 0.5%，報 13,881 點。
- ◆ 美國商務部長雷蒙多表示，全球晶片短缺危機將於未來數月持續損害市場，明年則可能成為每日的挑戰。她的看法較一些分析員樂觀，因為有指晶片短缺危機可能持續至 2023 年。她表示，總統拜登政府保持與持份者溝通，鼓勵晶片使用行業在發出需求訊號時具透明度及準確。
- ◆ 美國證券交易委員會 (SEC) 表示，正在審查網紅股的市場波動和其他不當行為的跡象。SEC 在電子郵件聲明中指出：「鑑於某些股票的持續波動，SEC 工作人員繼續監控市場，以確定是否存在市場中斷、操縱交易或其他不當行為，如果發現違反聯邦證券法的行為，我們將採取行動保護散戶投資者。」
- ◆ 據中國物流與採購聯合會指出，5 月全球製造業採購經理指數 (PMI) 為 57.2，按月微升 0.1 個百分點，連續 3 個月穩定在 57 以上。按區域來看，歐洲、美洲和非洲製造業 PMI 按月均有不同程度回升。受印度等國家的製造業增速明顯放緩的影響，亞洲製造業 PMI 有所回落。
- ◆ 中國工信部發布指導意見，加快推動區塊鏈技術應用和產業發展，目標到 2025 年，區塊鏈產業綜合實力達到世界先進水平，產業初具規模；培育 3 到 5 家具有國際競爭力的骨幹企業和一批創新引領型企業，打造 3 到 5 個區塊鏈產業發展集聚區。

公司要聞

美股

- ◆ 百健公司 (BIIB.US) 的實驗性阿爾茨海默病治療藥物 Aducanumab 料將獲得 FDA 批准。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,787.28	-0.5	5.7
恒生國企指數	10,748.20	-0.5	0.1
上證綜合指數	3,599.54	0.2	3.6
深證成份指數	14,862.60	0.0	2.7
道瓊斯指數	34,630.24	-0.4	13.1
標普 500 指數	4,226.52	-0.1	12.5
納斯達克指數	13,881.72	0.5	7.7

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
	688690	納微科技	待定
	6699	時代天使	06/16
港股	2171	科濟藥業 - B	06/18
	9858	優然牧業	06/18

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
144	招商局港口	末期息 51 仙，以股代息，可選擇現金	06/08
408	業氏化工集團	末期息 16 仙	06/08
656	復星國際	末期息 22 仙	06/08
1772	贛鋒鋳業	末期息人民幣 30 分或 36.5262 港仙	06/08
3301	融信中國	末期息人民幣 46 分或 50 港仙	06/08
6169	宇華教育	中期息 12.3 仙	06/08
9908	嘉興燃氣	末期息人民幣 25 分	06/08
002293	羅萊生活	10 派 6 元	06/08
300701	森霸傳感	10 派 5 元	06/08
688577	浙海德曼	10 派 5 元	06/08

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
1908	建發國際集團	14.5 港元	06/03
286	愛帝宮	0.62 港元	06/02
343	文化傳信	0.33 港元	06/02
1208	五礦資源	4.15 港元	06/01

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



- ◆ 美國食品藥品監督管理局(FDA)通過加拿大臨床階段生物製藥公司 Liminal BioSciences (LMNL.US) 藥物 Ryplazim 的生物製劑許可證申請。
- ◆ 美國混凝土供應商 U.S.Concrete 公司 (USCR.US) 宣佈接受美國建築材料公司 Vulcan Materials 的收購要約。
- ◆ 法國反壟斷監管機構表示，因谷歌 (GOOGL.US) 在科技領域濫用廣告立場，對其處以高達 2.2 億歐元的罰款。穀歌同意和解並終止程式化線上廣告業務中的自我偏好行為；承諾推出一系列措施，以便競爭對手使用其線上廣告工具。
- ◆ 中國線上券商平臺老虎證券 (TIGR.US) 宣佈將發行 650 萬股美國存托憑證，同時給予承銷商在 30 天可以額外發行 97.5 萬 ADS。老虎證券盤後股價一度大跌逾 10%。
- ◆ MicroStrategy Inc . (MSTR.US) 表示將通過發行債券籌集 4 億美元資金，以幫助其購買更多比特幣。
- ◆ 熱門中概股週一收盤漲跌互現。新能源汽車股走高，蔚來汽車 (NIO.US)、理想汽車 (LI.US) 漲超 4%，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 3%。

港股

- ◆ 中國恒大 (03333.HK) 發聲明，指集團與盛京銀行 (02066.HK) 開展的金融業務，符合國家的相關法律法規。聲明又稱，恒大近日舉辦一年一度的 5-31 購房節，推出的階段性特大優惠措施，僅限於單棟去化率 95% 以上的尾盤，超大戶型、底頂樓層、商舖等產品。所有常規產品的銷售價格、優惠折扣及付款方式沒有調整。而針對個別項目有極少量商票未及時兌付的情況，恒大表示，高度重視並安排兌付。集團生產經營一切正常，成立 25 年來從未出現借款利息晚付、本金逾期歸還的情況。
- ◆ 吉利汽車 (00175.HK) 公布，今年首 5 個月總銷量 53.01 萬部，按年增長約 26%，並達至今年全年銷量目標 153 萬部的 35%。單計 5 月，總銷量 9.62 萬部，按年增長減少約 12%。出口量按年增長超過兩倍至 1.04 萬部。中國市場總銷量為 8.58 萬部，按年減少約 19%。其中，轎車、運動型多用途車及多用途汽車的總銷量分別為 3.66 萬部、5.8 萬部及 1,567 部。領克品牌汽車的總銷量為 1.81 萬部，按年增長約 39%。
- ◆ 中廣核新能源 (01811.HK) 公布，5 月完成發電量 1605.3 吉瓦時，按年增長 35.1%。其中，中國風電項目升 43.3%，中國太陽能項目增加 26.3%，中國燃煤、熱電聯產及燃氣項目跌 7.1%，中國水電項目升 24.4%，以及南韓燃氣項目升 32.9%。今年首 5 個月，完成發電量 7755.9 吉瓦時，按年升 35.1%。當中，中國風電項目增 70.6%，中國太陽能項目增加 25.4%，中國燃煤、熱電聯產及燃氣項目升 38.6%，中國水電項目跌 13.4%，以及南韓燃氣項目升 18.3%。
- ◆ 美麗華酒店 (00071.HK) 主席兼行政總裁李家誠在股東會後表示，旗下酒店今年首六個月入住率約為三至五成，較去年同期回升一成，酒店房價平穩，並無特別加價；商場方面，續租租金有一成多的跌幅，出租率仍逾九成。他稱，疫情期間已推出優惠，包括 staycation 等，亦提供外賣服務，以增加生意。
- ◆ 廣深鐵路股份 (00525.HK) 公布，該公司計劃終止美國存託憑證計劃，並已通知存託人摩根大通銀行其有意終止美國存託憑證計劃。
- ◆ 滙豐環球發表報告，舜宇 (02382.HK) 為汽車智能化升級受惠股份，但基於最新業務情況，下調目標價 4.3% 至 263.9 元。報告指出，舜宇食正汽車智能化升級，不單受惠鏡頭模組，還有光學雷達等應用，並估計 2025 年集團鏡頭收入複合增長可達 31%。不過，由於滙證降舜宇鏡頭價格與出貨量預測，故將舜宇目標價由 275.7 元，下調至 263.9 元，續予「買入」評級不變。
- ◆ 麥格理發表報告，料明年聯想集團 (00992.HK) 個人電腦 (PC) 均價受壓，下調聯想集團目標價 35.6% 至 9.18 元。報告指出，估計今年聯想個人電腦出貨可年增 18%，當中毛利率料會上升，因受惠 PC 均價上揚，但出貨量會受到晶片供應短缺影響。不過，麥格理估計，經過兩年強勁 PC 出貨量後，加上晶片供應改善，估計 PC 均價



會受壓，因此下調明年聯想個人電腦出貨量預測由 8,600 萬台，降至 8,000 萬台。有見及此，麥格理將聯想集團評級由「跑贏大市」下降至「中性」，目標價由 14.25 元下調 35.6%，至 9.18 元，相當於 11 倍預測市盈率。

- ◆ 天倫燃氣 (01600.HK) 公布，控股股東張瀛岑與珠海港訂立出售買賣協議，據此，以每股 7.68 元出售公司 1.2 億股，佔股本約 11.96%，套現約 9.22 億元。每股售價 7.68 元，較周一收市價 8.46 元，折讓 9.22%。
- ◆ 長城汽車 (02333.HK) 公布，該公司發行 35 億元人民幣 A 股可轉換公司債券獲中證監核准。可轉債每張面值為 100 元，期限為 6 年。票面利率分別為第一年 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%。在可轉債期滿後 5 個交易日內，該公司將以票面面值 107% 的價格向可轉債持有人贖回全部未轉股的可轉債。是次發行的可轉債初始轉股價格為每股 38.39 元。
- ◆ 香港電視 (01137.HK) 公布，5 月訂單總商品交易額 5.14 億元，按年增長 8.9%，按月升 5.3%。期內，平均每日訂單數量 3.8 萬，按年升 25%，按月增加 3.3%；平均訂單值為 436 元，按年跌 12.8%，按月跌 1.4%。平均每日訂單總商品交易額 1660 萬元，按年升 9.2%，按月增加 1.8%。

A 股

- ◆ 東方精工 (002611.CN) 公告，公司擬分拆子公司蘇州百勝動力機器股份有限公司境內上市，授權公司管理層啟動分拆上市的前期籌畫工作，目前該事項尚處於前期籌畫階段。
- ◆ 臥龍電驅 (600580.CN) 公告，擬將下屬控股子公司龍能電力分拆至 A 股上市，本次分拆完成後，臥龍電驅股權結構不會因此發生變化，且仍將維持對龍能電力的控股權。
- ◆ 溫氏股份 (300498.CN) 公告，公司 2021 年 5 月銷售肉豬 95.67 萬頭(含毛豬和鮮品)，收入 21.58 億元，毛豬銷售均價 18.26 元/公斤，環比變動分別為 53.71%、33.54%、-16.81%，同比變動分別為 6.23%、-37.79%、-38.33%。
- ◆ 比亞迪 (002594.CN) 5 月新能源汽車銷量為 32800 輛，上年同期為 11325 輛；前 5 月累計為 113213 輛，同比增長 143.41%。
- ◆ 長春高新 (000661.CN) 公告，公司及子公司百克生物擬與廣州思安信生物技術有限公司就取得新型冠狀病毒疫苗 (PIV-5 載體) 及針對新冠病毒突變株研發的疫苗 (PIV-5 載體) 相關技術在許可區域內的獨家許可權利簽署《許可合作協定》。思安信作為技術的許可方，負責完成向百克生物提供與許可產品及許可技術有關的全部研究資料、資料、生物材料，協助百克生物完成臨床前研究、I 期及 II 期臨床等相關工作。
- ◆ 華潤微 (688396.CN) 公告，公司全資子公司華微控股擬與國家積體電路產業投資基金二期股份有限公司及重慶西永微電子產業園區開發有限公司共同簽署《潤西微電子(重慶)有限公司投資協議》，發起設立潤西微電子(重慶)有限公司，註冊資本擬為 50 億元人民幣，由項目公司投資建設 12 吋功率半導體晶圓生產線專案，專案計畫投資 75.5 億元人民幣。
- ◆ 千方科技 (002373.CN) 公告，公司近日獲悉，中國銀行保險監督管理委員會重慶監管局下發《重慶銀保監局關於重慶螞蟻消費金融有限公司開業的批復》，批准重慶螞蟻消費金融有限公司開業。2021 年 6 月 4 日，螞蟻消金在重慶正式成立。公司參與螞蟻消金的設立，出資金額為人民幣 5.608 億元。
- ◆ 東方雨虹 (002271.CN) 公告，公司擬投資 10 億元在湖南郴州經濟開發區投資建設東方雨虹綠色建材生產基地專案，推進包括但不限於防水卷材、特種砂漿、裝配式(加氣材料)等產品的研發和生產項目。
- ◆ 新天然氣 (603393.CN) 公告，公司擬通過下屬孫公司香港利明，以自籌資金不超過 6.5 億港元進一步增持亞美能源股票，增持比例不超過亞美能源已發行股份數的 16% 或根據《香港公司收購及合併守則》等法律法規規定的增持比例上限。本次增持前，新天然氣已通過香港利明持有亞美能源 51.65% 已發行股份。



- ◆ 保利地產 (600048.CN) 公告, 2021年5月, 公司實現簽約面積 389.21 萬平方米, 同比增加 22.59%; 實現簽約金額 594.14 億元, 同比增加 26.22%。2021年1-5月, 公司實現簽約面積 1438.37 萬平方米, 同比增加 36.76%; 實現簽約金額 2348.98 億元, 同比增加 50.88%。
- ◆ 江淮汽車 (600418.CN) 公告, 5月汽車銷量為 44391 輛, 同比增長 6.03%; 前5月累計銷量為 243875 輛, 同比增長 45.19%。5月純電動乘用車銷量 9356 輛, 同比增長 131.81%。
- ◆ 民和股份 (002234.CN) 公告, 公司 2021年5月銷售商品代雞苗 2906.01 萬隻, 同比變動 2.88% 環比變動 0.82% 銷售收入 1.28 億元, 同比變動 140.28%, 環比變動-4.89%。公司商品代雞苗銷售收入同比大幅上漲, 主要原因是本月商品代雞苗市場行情持續穩定, 雞苗銷售價格比去年同期大幅上漲所致。
- ◆ 廣弘控股 (000529.CN) 公告, 1-5月, 公司累計銷售生豬 5.4 萬頭, 收入 1.11 億元, 生豬銷售均價 63.94 元/公斤, 同比變動分別為 11.3%、-23.0%、-8.8%。5月份, 公司銷售生豬 7222 頭, 收入 807 萬元, 生豬銷售均價 44.70 元/公斤, 環比變動分別為-22.2%、-66.6%、-28.1%。

公司業績

A股

- ◆ 傑普特 (688025.CN) 一季度淨利潤 2174 萬元, 同比增長 211.41%。
- ◆ 稅友股份 (603171.CN) 一季度淨利潤 3650 萬元, 同比增長 46.51%。



本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	歐元區	6月 Sentix 投資者信心指數		21
		5月貿易帳-美元計價(億美元)	485	428.5
	中國	5月進口年率-美元計價(%)	55	43.1
		5月出口年率-美元計價(%)	32.1	32.3
		5月外匯儲備(億美元)	32185	31981.8
週二	美國	5月 NFIB 小型企業信心指數		99.8
		4月貿易帳(億美元)	-681	-744
	歐元區	4月 JOLTs 職位空缺(萬)		812.3
		第一季度季調後 GDP 年率終值(%)		-1.8
		6月 ZEW 經濟景氣指數		84
週三	日本	第一季度季調後實際 GDP 年化季率終值(%)	-4.8	-5.1
		第一季度季調後名義 GDP 季率終值(%)	-1.6	-1.6
	中國	5月社會融資規模-單月(億人民幣)(6/8-6/15)	20000	18500
		5月 M2 貨幣供應年率(%) (6/8-6/15)	8.2	8.1
		5月新增人民幣貸款(億人民幣)(6/8-6/15)	14000	14700
週四	美國	4月批發庫存月率終值(%)		0.8%
	中國	5月 PPI 年率(%)	8.4%	6.8%
		5月 CPI 年率(%)	1.6%	0.9%
週五	加拿大	加拿大央行公佈利率決議		
	美國	5月 CPI 年率未季調(%)	4.6%	4.2%
		5月未季調 CPI 指數	268.4	267.05
週五	美國	5月核心 CPI 年率未季調(%)	3.4%	3.0%
		歐洲央行公佈利率決議		
	英國	6月密西根大學消費者信心指數初值	83.3	82.9
		4月 GDP 月率(%)		2.1%

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、代理人及僱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

