

## 宏觀及行業

- ◆ 美股周二收盤漲跌不一，標普 500 指數接近歷史最高水平。投資者正在權衡經濟狀況好轉與通脹上升的前景，并等待本周後期將公布的新一批通脹數據。
- ◆ 據美國商務部周二公布的數據，4 月份美國商品和服務貿易逆差收窄 8.2%，至 689 億美元，市場預期為逆差 687 億美元，而 3 月份貿易逆差上修至 750 億美元。
- ◆ 國務院副總理韓正強調，要堅決守住 18 億畝耕地紅綫，保障好糧食安全最根本的生產能力。韓正指出，要進一步完善基礎設施，新建、改造和提升一批倉儲設施，加強涉糧涉儲關鍵技術研發。
- ◆ 5 月新能源乘用車零售銷量達到 18.5 萬輛，同比增長 177.2%，環比 4 月增長 17.4%。其中，特斯拉 5 月份中國產汽車批發銷量 33463 輛，環比增長 29%。
- ◆ 據中國工程機械工業協會對 26 家挖掘機製造企業統計，5 月銷售各類挖掘機 27220 台，同比下降 14.3%；其中國內 22070 台，同比下降 25.2%。
- ◆ 今年 5 月中旬以來，鐵礦石價格出現劇烈波動，一度下跌近 20%。從全國港口成交量來看，港口現貨成交量 5 月以來出現大幅下滑，上週日均成交量約 88.6 萬噸，較 5 月 7 日高點的 215 萬噸，大幅減少約 58.8%。
- ◆ 世銀報告指全球經濟復蘇強勁但不均衡，將今年增長預測上調至 5.6%，中國升至 8.5%。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 5 月在華批發銷量環比增長 29%。乘聯會資料顯示，5 月份，特斯拉中國批發銷量達 33463 輛，較上個月的 25845 輛增長 29%；零售銷量達 21936 輛；出口 11527 輛，較上個月的 14174 輛下降 19%。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,781.38	0.0	5.7
恒生國企指數	10,729.52	-0.1	-0.1
上證綜合指數	3,580.11	-0.5	3.1
深證成份指數	14,716.98	-1.0	1.7
道瓊斯指數	34,599.82	-0.1	13.0
標普 500 指數	4,227.26	0.0	12.5
納斯達克指數	13,924.91	0.3	8.0

## 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
71	美麗華酒店	末期息 28 仙	06/09
289	永安	末期息 72 仙	06/09
1288	農業銀行	末期息人民幣 18.51 分	06/09
3709	贏家時尚	末期息 38 仙	06/09
158	萬邦投資	中期息 1.8 元	06/10
285	比亞迪電子	末期息人民幣 24.1 分	06/10
1211	比亞迪股份	末期息人民幣 14.8 分	06/10
002157	正邦科技	10 派 7 元	06/09
300885	海昌新材	10 派 7.5 元	06/09
600845	寶信軟體	10 派 9 元	06/09

### 配股

代號	公司名稱	配售價	日期
620	大唐西市	6.3 港元	06/04
1532	中國派對文化	0.175 港元	06/04
8430	春能控股	0.118 港元	06/04
1134	恒發光學	2 港元	06/04
1468	京基金融國際	0.24 港元	06/04
8075	寰亞傳媒	1.2 港元	06/04

### 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



- ◆ Fastly (FSLY.US) 走高，此前突發宕機席捲多個全球性大網站。Fastly 表示，已經確定了早先影響其某些服務的問題並且正在修復。Fastly 的內容分發網路突然中斷，影響了包括《紐約時報》、Reddit 和英國政府在內的眾多互聯網網站。
- ◆ Moderna 公司 (MRNA.US) 向歐盟遞交青少年新冠疫苗申請。
- ◆ Atossa Therapeutics 公司 (ATOS.US) 宣佈將公佈其用於乳腺癌患者手術前治療的安替昔芬二期研究的最終資料。
- ◆ Bridgetown 2 公司 (BTNB.US) 據悉與東南亞最大房地產門戶網站 Propertyguru 進行合併。
- ◆ Tilray 公司 (TLRY.US) 宣佈成立新的醫用大麻品牌 Symbios。
- ◆ 波音 (BA.US) 股價走高。美國西南航空表示向波音額外訂購了 34 架 737 Max 客機。
- ◆ 達達集團 (DADA.US) 第一財季營收同比增長 52.1%，公司宣佈高達 1.5 億美元的股票回購計劃。
- ◆ 每日優鮮向美國證券交易委員會 (SEC) 提交了 IPO (首次公開招股) 上市申請檔，計劃以“MF”為證券代碼在納斯達克掛牌上市。
- ◆ 叮咚買菜向美國證券交易委員會 (SEC) 提交了 IPO (首次公開招股) 上市申請檔，計劃以“DDL”為證券代碼在紐約證券交易所掛牌上市。
- ◆ 熱門中概股週二收盤多數走高。新能源汽車股中，理想汽車 (LI.US) 漲超 6%，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 3%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌 0.27%。

## 港股

- ◆ 長和 (00001.HK) 周二斥 6130.08 萬元回購股份。
- ◆ 聯想控股 (03396.HK) 聯營公司東航物流 (601156.CH) 發行的 A 股周三在上海證交所主板上市。
- ◆ 為抑制燃料油生產過剩，北京據報命令中石油 (00857.HK) 停止與地方煉廠交易進口配額。
- ◆ TOMO Holdings (06928.HK) 易主，獲提要約全購。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下的阿里雲宣布，將投入 10 億美元支持亞洲的初創企業。阿里巴巴表示，這 10 億美元將作為 Project Asia Forward 的初始資金，該項目旨在於未來 3 年內培訓 10 個開發者和科技初創公司，並將企業家與風險投資和其他機會聯繫起來，從而建立一個超百萬的人才庫。
- ◆ 長城汽車 (02333.HK) 宣布，今年首 5 個月，汽車總銷量 51.75 萬輛，按年升 65.32%；產量 50.39 輛，增 63.82%。單計 5 月，汽車總銷量為 8.7 萬輛，按年增長 6.18%；產量 8.1 萬輛，升 0.76%。
- ◆ 中駿集團 (01966.HK) 公布，今年首 5 個月，累計合同銷售額約 466.09 億元人民幣，按年增長 66%。期內，累計合同銷售面積 286.76 萬平方米，按年升 50%。
- ◆ 龍源電力 (00916.HK) 公布，5 月完成發電量 571.47 萬兆瓦時，按年增長 20.57%。其中，風電增長 18.75%，火電增長 26.75%，其他可再生能源發電量增長 1.06 倍。今年首 5 個月，累計完成發電量 2,861.48 萬兆瓦時，按年增長 24.8%。其中，風電增長 22.39%，火電增長 34.23%，其他可再生能源發電量增長 1.28 倍。
- ◆ 中國物流資產 (01589.HK) 以每股 3.53 元至 3.76 元，配售 2.2 億股新股，集資 7.77 億至 8.27 億元。每股配售價較昨日收市價 4.33 元，折讓 13.2%至 18.5%。集資所得中，約 50%用於投資及收購土地，40%用於建設及重置倉庫設施，餘款用作一般營運用途。
- ◆ 信佳國際 (00912.HK) 預料，截至 3 月底止全年股東應佔溢利按年上升超過 1.8 倍。信佳國際解釋，預期盈利上升，主要由於新型冠狀病毒疫情期間，「宅在家」產品市場需求持續強勁，令專業音響設備及寵物培訓器業務的收益大幅增加。



- ◆ 瑞銀發表報告，估計中航科工 (02357.HK) 複合增長附強勁，上升目標價 51%至 7.1 元。估計中航科工 2021 至 2023 年純利複合增長可達 20%。該行又指，去年 12 月中航科工整合旗下直升機資產，料將有助推升盈利，故上調中航科工今明兩年每股盈利預測 12.4%和 23.2%，至 31 分和 38 分，重申「買入」，目標價由 4.7 元升至 7.1 元。

## A 股

- ◆ 良品鋪子 (603719.CN) 公告，於 6 月 8 日收到珠海高瓴、香港高瓴、寧波高瓴的通知，截至 6 月 7 日，資訊披露義務人已經合計減持公司 1.34%股權，減持後持股 10.33%。
- ◆ 朗姿股份 (002612.CN) 公告，為支援公司醫美事業的發展，結合申炳雲先生資產規劃，申炳雲先生同意並承諾，待其所持朗姿股份股票減持計劃實施完畢後，申炳雲先生將通過合規的途徑和合適的方式，以不低於 5 億元人民幣的金額，助力朗姿股份醫美業務的戰略實施。
- ◆ 五連板柘中股份 (002346.CN) 公告，預計上半年淨利潤為 6000 萬-8000 萬元，同比增長 2387.36%-3216.47%，主要系公司持有的金融資產本報告期公允價值變動損益及投資收益較上年同期預計出現大幅度增加。
- ◆ 寧德時代 (300750.CN) 公告，9.52 億股限售股份即將解除限售，佔公司股份總數的 40.88%；本次實際可上市流通的股份為 6.73 億股，佔公司股份總數的 28.88%。本次限售股上市流通日為 2021 年 6 月 11 日。
- ◆ 首開股份 (600376.CN) 公告，2021 年 1-5 月份，公司共實現簽約面積 157.14 萬平方米，同比增長 41.79%；簽約金額 513.12 億元，同比增長 57.81%。
- ◆ 大北農 (002385.CN) 公告，公司控股及參股公司 5 月銷售生豬 32.28 萬頭，銷售收入 7.4 億元。其中銷售收入環比下降 4.52%，同比增長 57.11%；銷售數量環比增長 9.13%，同比增長 140.36%。商品肥豬出欄均重 136.53 公斤，銷售均價 17.59 元/公斤。
- ◆ 深圳機場 (000089.CN) 公告，公司 5 月份旅客輸送量 390.87 萬人次，同比增長 52.71%；本年累計 1711.42 萬人次，同比增長 52.42%。
- ◆ 正邦科技 (002157.CN) 公告，公司 2021 年 5 月銷售生豬 164.84 萬頭（其中仔豬 25.67 萬頭，商品豬 139.17 萬頭），環比增長 39.17%，同比增長 232.23%；銷售收入 36.50 億元，環比增長 20.26%，同比增長 99.92%。商品豬（扣除仔豬後）銷售均價 17.52 元/公斤，較上月下降 17.98%；均重 140.52 公斤/頭，較上月上升 7.05%。2021 年 1-5 月，公司累計銷售生豬 541.15 萬頭，同比上升 166.41%；累計銷售收入 146.88 億元，同比增長 75.09%。
- ◆ 仙壇股份 (002746.CN) 公告，公司 2021 年 5 月實現雞肉產品銷售收入 2.54 億元，銷售數量 2.6 萬噸，同比變動幅度分別為-1.62%、-5.07%，環比變動幅度分別為-1.54%、-2.76%。
- ◆ 廣汽集團 (601238.CN) 披露 2021 年 5 月份產銷快報，當月實現汽車產量 165,732 輛，同比增長 6.64%；實現汽車銷量 176,800 輛，同比增長 6.75%。2021 年 1-5 月，累計實現汽車產量 837,863 輛，同比增長 39.79%；累計實現汽車銷量 860,456 輛，同比增長 34.87%。
- ◆ 上海建工 (600170.CN) 公告，近日，公司收到臨空 12 號地塊國際商務花園四期專案(除樁基)工程施工中標通知書，專案中標價約為 37.99 億元。

## 公司業績

### 港股

- ◆ 周大福 (01929.HK) 截至今年 3 月底止全年盈利 60.26 億元，按年增長 1.08 倍。



## A 股

- ◆ 百洋醫藥 (301015.CN) 一季度淨利潤 8603 萬元，同比減少 292.63%。
- ◆ 三峽能源 (600905.CN) 一季度淨利潤 14.95 億元，同比增長 51.41%。

## 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
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	
	4 月 JOLTs 職位空缺(萬)		812.3	
	第一季度季調後 GDP 年率終值(%)		-1.8	
週二	歐元區	6 月 ZEW 經濟景氣指數		84
		第一季度季調後實際 GDP 年化季率終值(%)	-4.8	-5.1
	日本	第一季度季調後名義 GDP 季率終值(%)	-1.6	-1.6
週三	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
	美國	5 月新增人民幣貸款(億人民幣)(6/8-6/15)	14000	14700
		4 月批發庫存月率終值(%)		0.8%
		5 月 PPI 年率(%)	8.4%	6.8%
週四	加拿大	加拿大央行公佈利率決議		
		5 月 CPI 年率未季調(%)	4.6%	4.2%
	美國	5 月未季調 CPI 指數	268.4	267.05
5 月核心 CPI 年率未季調(%)		3.4%	3.0%	
週五	歐元區	歐洲央行公佈利率決議		
	美國	6 月密西根大學消費者信心指數初值	83.3	82.9
	英國	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

