

## 宏觀及行業

- ◆ 美國 10 年期國債孳息跌穿 1.5 厘，美股表現反覆，尾段沽壓增加，道指跌幅曾經擴大至 160 點，盤中低見 34,439 點，科技股亦回軟。納指收市回吐 0.09%，收市報 13,911 點。
- ◆ 美國總統拜登撤銷前總統特朗普針對 TikTok 和微信應用程式的禁令，並簽署一項新行政命令，要求對外國對手管轄的應用程式進行安全審查。據悉，新行政命令指示商務部根據最近的美國供應鏈安全規則，評估與外國對手有關的軟件應用程式，並酌情採取行動。
- ◆ 內地計劃更改存款利率定價方式，由原本的「基準利率乘倍數」，改為「基準利率加基點」。市場分析表示，採取新的定價方式後，各間銀行活期存款利率上浮幅度一致為 20 個基點，而中資中小銀行以及外資銀行等定期存款利率調整為基準利率向上浮動 75 基點，高於中資大行的上浮幅度上限。
- ◆ 外電引述消息人士指出，中國正在考慮給動力煤價格設置上限。消息透露，正在討論中的一個想法是限制礦商銷售煤炭的價格。據悉，位於陝西省主要生產基地榆林已在測試價格上限。
- ◆ 摩根大通預料，內地第二、三季通脹率平均約為 1.1% 至 1.2%，並在第四季前回升至 2% 之上的水平。該行預期，今年內地全年通脹的預測按年升 1.2%。
- ◆ 國際貨幣基金組織 (IMF) 對本港金融體系進行評估，指本港穩健的宏觀經濟及審慎政策為香港提供重要緩衝，以應對當前的經濟放緩和未來的衝擊。銀行體系資本維持充裕，並持續錄得盈利，不履行貸款比率亦持續處於低水平。在龐大外匯儲備支持下，香港的聯繫匯率制度仍然是支持金融穩定的基石。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 默克製藥 (MRK.US) 表示，如試驗性新冠肺炎療法 Molnupiravir 在美獲得授權，美國將以約 12 億美元的價格購買約 170 萬療程。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,742.63	-0.1	5.6
恒生國企指數	10,704.75	-0.2	-0.3
上證綜合指數	3,591.40	0.3	3.4
深證成份指數	14,718.40	0.0	1.7
道瓊斯指數	34,447.14	-0.4	12.5
標普 500 指數	4,219.55	-0.2	12.3
納斯達克指數	13,911.75	-0.1	7.9

## 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
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
1551	廣州農商銀行	末期息人民幣 20 分或 24.281 港仙	06/10
1666	同仁堂科技	末期息人民幣 16 分或 19.4464 港仙	06/10
2039	中集集團	末期息人民幣 28 分或 34 港仙	06/10
2666	環球醫療	末期息 31 仙	06/10
003025	思進智能	10 派 5.4 元	06/10
300625	三雄極光	10 派 7 元	06/10
603096	新經典	10 派 7.5 元	06/10

### 配股

代號	公司名稱	配售價	日期
1269	首控集團	0.045 港元	06/07
8360	利駿集團香港	0.27 港元	06/07
586	海螺創業	36.657 港元	06/07
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

### 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



- ◆ Aethlon Medical 公司 (AEMD.US) 宣佈，其研發的醫療設備 Aethlon Hemopurifier 在治療 2 名新冠重症患者中取得良好的效果。這 2 名患者此前都被認為沒有生存希望。
- ◆ Moderna (MRNA.US) 股價走高。歐洲評估其新冠疫苗適用範圍擴大到 12-17 歲。
- ◆ 陽光動力 (SPI.US) 子公司 Phoenix Motorcars (MRNA.US) 開始生產第三代電動傳動系統產品。
- ◆ 塔吉特 (TGT.US) 宣佈擬將季度股息提高 32.4%，從每股 68 美分上調至 90 美分。
- ◆ 百世集團 (BEST.US) 第一財季營收 64.97 億元，同比增長 29.9%；淨虧損為 6.18 億元，去年同期淨虧損為 7.5 億元；攤薄後每股虧損為 1.55 元，去年同期每股虧損為 1.69 元。
- ◆ 花旗集團將福特汽車 (F.US) 目標價從 13 美元上調至 17 美元，將通用汽車 (GM.US) 目標價從 85 美元上調至 90 美元。
- ◆ 熱門中概股週三收盤漲跌不一，區塊鏈概念股、教育股、內容股多數上漲，新能源車股普跌，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌近 4%，理想汽車 (LI.US) 跌超 3%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌近 2%。

## 港股

- ◆ 小米 (01810.HK) 據報正在招募團隊，重新進軍手機晶片市場。消息人士指出，小米現在正與相關 IP 供應商進行授權談判，並同時開始招募團隊。據悉，小米的最終目的是做手機晶片，但第一顆晶片也許不會是手機晶片，而是先從周邊晶片入手。
- ◆ 舜宇光學 (02382.HK) 公布，5 月手機鏡頭出貨量 9,941 萬件，按年增長 2%，按月跌 19.7%。期內，車載鏡頭出貨量 661.4 萬件，按年上升 1.6 倍，按月升 8%。手機攝像模組出貨量 5,538.5 萬件，按年升 16%，按月跌 12.7%。
- ◆ 中國飛鶴 (06186.HK) 公布，計劃動用不超過 2 億美元資金回購股份，在購回授權屆滿之前於公開市場進行回購，佔已發行股份總數不超過 10%。該公司指出，管理團隊對實現此前披露的 2023 年中期經營目標和 2028 年長期經營目標充滿強烈信心，董事會認為，股份購回計劃符合公司及其股東的整體最佳利益。
- ◆ 平安好醫生 (01833.HK) 與優時比製藥正式簽署戰略合作協議，雙方將在基於數字平台的創新患者服務、智慧醫療、以及大數據和人工智能應用等方面展開合作，探索對患者有價值、對行業有助力的訊息技術應用和醫療健康服務創新模式。雙方合作的第一步以類風濕性關節炎產品為基礎推出定製化藥費險，隨着合作的深化，雙方將不斷探索醫、藥、險全面融合，並將拓展至更多疾病領域的保險產品和創新支付。
- ◆ 億達中國 (03639.HK) 公布，5 月合約銷售額約 3.81 億元人民幣，按年下跌 3.79%；其中，權益合約銷售金額約 3.66 億元，下跌 3.17%。今年首 5 個月，合約銷售額約 18.2 億元人民幣，按年上升 24.32%；其中，權益合約銷售金額約 17.27 億元人民幣，上升 43.8%。
- ◆ 滙豐環球發表報告，稱周大福 (01929.HK) 業績優於預期，加上估計港澳業務見底，上升目標價 26% 至 17.5 元。報告指出，周大福下半財年業績受惠內地銷售強勁，配合港澳經營利潤率高過預期，帶動集團下半財年業績比預期為佳。該行認為，周大福港澳業務有望見底回升，配合內地業務發展，故上調 2022 至 2023 財年盈利預測 18 到 25%，繼續給予「買入」評級，目標價從 13.9 元，升 25.9% 至 17.5 元。
- ◆ 百濟神州 (06160.HK) 公布，與 Shoreline Biosciences 達成全球獨家戰略合作，聯動 Shoreline 的 iPSC NK 細胞技術與百濟神州的臨床前研發和臨床開發能力，開發並商業化一系列基於 NK 細胞療法的產品組合，用於治療各類惡性腫瘤。根據協議，Shoreline 將從百濟神州處獲得 4500 萬美元的現金預付款，並有資格在達到特定研發、註冊、商業化里程碑時獲得研發資金、里程碑付款和特許權使用費。
- ◆ 歐康維視生物 (01477.HK) 公布，控股股東已與配售代理訂立配售協議，以每股 27.5 元，配售由控股股東持有的 860 萬股，相當於公司已發行股本約 1.36%。



- ◆ 力高集團 (01622.HK) 公布，建議分拆力高健康生活於主板獨立上市；後者已向聯交所提交上市申請。集團表示，力高健康生活擬透過全球發售方式發售股份，規模及條款尚未落實。該公司現為集團間接全資附屬公司。待上市完成後，擬仍為附屬公司。力高健康生活主要從事提供物業管理服務、向非業主提供的增值服務及社區增值服務。
- ◆ 利福國際 (01212.HK) 公布，發行 5 年期 3.5 億美元有擔保債券，年利率 4.8%。該公司估計所得款項淨額約 3.479 億美元，將作一般企業用途，並為有擔保債券再融資。
- ◆ 海納智能 (01645.HK) 公布，按每股 0.89 元，配售最多 9400.08 萬股，集資 8370 萬元。配售股份佔擴大後已發行股本約 16.7%。該公司指出，擬把配股所得款項淨額用於擴大杭州生產基地的產能，以及作為一般營運資金。
- ◆ 榮昌生物 (09995.HK) 公布，該公司自主研發的新型靶向 HER2 抗體偶聯物 (ADC) 注射用維迪西妥單抗，於今日正式獲得國家藥品監督管理局 (NMPA) 在中國的附條件上市的批准，用於治療局部晚期或轉移性胃癌 (包括胃食管結合部腺癌)。
- ◆ 君實生物 (01877.HK) 宣布，已收到中證監就公司新增發行不超過 3654.93 萬股新 H 股發出的正式批准。公司將根據相關法律法規及中證監的批准，並結合市場情況等進行新增發行 H 股。新增發行 H 股仍須待港交所批准。
- ◆ 丘鈦科技 (01478.HK) 公布，5 月攝像頭模組銷售 3826.8 萬件，按年升 12.1%。期內，800 萬像素及以下攝像頭模組銷售 1020.1 萬件，按年升 5.1%；1000 萬像素及以上攝像頭模組銷售 2806.7 萬件，按年升 14.9%，其中 3200 萬像素及以上的銷售 1399.4 萬件，按年升 45.8%。上月指紋識別模組銷售 757.3 萬件，按年跌 6.1%。
- ◆ 龍光集團 (03380.HK) 公布，今年首 5 個月，合約銷售額約 636 億元人民幣，按年增長 70.74%；銷售面積約 329.1 萬平方米，上升 36.16%。單計 5 月，合約銷售額約 116 億元，按年上升 0.35%；合約銷售面積約 85.8 萬平方米，增加 21.88%。
- ◆ 中煙香港 (06055.HK) 預料，截至今年 6 月底止，6 個月收入及淨利潤，按年增長不低於 85% 及 1.15 倍；去年同期收入及淨利潤分別為 18.85 億及 5720.87 萬元。
- ◆ 龍湖集團 (00960.HK) 公布，今年首 5 個月累計合同銷售金額 1118.3 億元人民幣，按年增長 35.85%；合同銷售面積 653.8 萬平方米。單計 5 月，合同銷售金額 295 億元，按年增長 33.42%；合同銷售面積 174.4 萬平方米。

## A 股

- ◆ 上海機場 (600009.CN) 公告，正在籌畫以發行股份購買資產方式購買上海機場(集團)有限公司持有的上海虹橋國際機場有限責任公司 100% 股權、上海機場集團物流發展有限公司 100% 股權及上海浦東國際機場第四跑道相關資產。同時，公司擬非公開發行股份募集配套資金。本次交易預計構成《上市公司重大資產重組管理辦法》規定的重大資產重組。公司 6 月 10 日起停牌。
- ◆ 新晨科技 (300542.CN) 披露股票交易異常波動公告：區塊鏈業務為公司創新型業務，公司區塊鏈相關業務收入在公司營業收入中占比較小；公司在某客戶手機用戶端專案中，參與了鴻蒙系統的適配工作，但目前相關業務收入在公司營業收入中佔比很小。
- ◆ 博睿數據 (688229.CN) 發佈澄清公告，目前，公司與華為的合作主要涉及到華為雲方面，華為雲與鴻蒙作業系統是不同的業務條線。截至目前，公司 Bonree SDK 產品未取得與鴻蒙作業系統相關的訂單，也未在鴻蒙作業系統上確認相關收入。
- ◆ 中泰股份 (300435.CN) 公告，公司與赤峰市松山區人民政府、中國船舶集團風電發展有限公司、浙江潤豐能源集團有限公司簽署了《赤峰風電、光伏制氫及氫液化產業化項目框架合作協定》，旨在利用內蒙古赤峰市地區優異的風電、光伏資源開發低成本的可再生能源電解制氫技術，同時加快赤峰地區優勢資源轉換和新型工業化建設進程。



- ◆ 紫金礦業 (601899.CN) 公告, 公司與加拿大艾芬豪礦業公司及剛果(金)政府合作的, 卡莫阿銅業下屬卡莫阿-卡庫拉銅礦一期工程第一序列年處理 380 萬噸礦石項目, 已於 5 月 25 日正式啟動銅精礦生產。卡莫阿銅業分別與公司全資子公司金山香港和中信金屬簽署產品包銷協定, 由金山香港和中信金屬包銷其第一序列各 50%的產量, 包括礦山直接生產的銅精礦和通過代加工生產的粗銅。
- ◆ 玲瓏輪胎 (601966.CN) 公告, 公司決定在陝西省銅川市建設中國第六個生產基地, 投資年產 1520 萬套高性能子午線輪胎和 50 萬套翻新胎專案, 專案總投資預算為 60.66 億元。
- ◆ 大秦鐵路 (601006.CN) 公告, 5 月, 公司核心經營資產大秦線完成貨物運輸量 3716 萬噸, 同比增長 17.48%。日均運量 119.87 萬噸。大秦線日均開行重車 79.9 列, 其中:日均開行 2 萬噸列車 60.7 列。2021 年 1-5 月, 大秦線累計完成貨物運輸量 17540 萬噸, 同比增長 17.97%。
- ◆ 龍大肉食 (002726.CN) 公告, 全資子公司龍大養殖從事生豬養殖業務。龍大養殖 2021 年 5 月份銷售生豬 4.50 萬頭, 環比減少 3.85%, 同比增加 62.45%; 實現銷售收入 1.14 億元, 環比減少 17.99%, 同比增加 26.67%; 商品豬銷售均價為 19.86 元/公斤, 比 2021 年 4 月份下降 15.24%。
- ◆ 首鋼股份 (000959.CN) 公告, 2021 年 5 月, 公司部分重點產品產量同比均有不同程度增長, 其中酸洗汽車用鋼累計同比翻番。公司 5 月酸洗汽車用鋼產量 8.03 萬噸, 同比增長 286.2%; 本年累計 31.10 萬噸, 同比增長 102.9%。首鋼股份表示, 預計短期內國內鋼材市場價格將以震盪偏強為主。
- ◆ 招商蛇口 (001979.CN) 公告, 2021 年 5 月, 公司實現簽約銷售面積 133.56 萬平方米, 同比增加 31.73%; 實現簽約銷售金額 309.65 億元, 同比增加 38.01%。2021 年 1-5 月, 公司累計實現簽約銷售面積 579.56 萬平方米, 同比增加 72.60%; 累計實現簽約銷售金額 1,326.45 億元, 同比增加 69.75%。
- ◆ 天健集團 (000090.CN) 公告, 下屬公司以 2.41 億元的成交價格, 公開競得長沙市編號為[2021]長沙市 038 號地塊的國有土地使用權, 該地塊位於長沙市岳麓區金洲大道與匯智路交會處東南角, 土地用途為居住用地, 土地面積: 33481.98 平方米。
- ◆ 國機汽車 (600335.CN) 公告, 子公司中汽工程與廣州凱得新能源科技有限公司簽署《凱得新能源產業化生產基地(標段一)勘察設計施工總承包合同》。合同價款 7.35 億元。合同的簽訂將對合同履行期內的公司經營業績產生積極影響。
- ◆ 永鼎股份 (600105.CN) 公告, 終止前次非公開發行股票方案。同時, 披露 2021 年度非公開發行股票方案, 擬定增募集資金不超 10.8 億元, 將用於年產 20 萬芯公里特種光纖專案, 5G 承載網核心光晶片、器件、模組研發及產業化項目, 償還銀行借款。

## 公司業績

### A 股

- ◆ 浙版傳媒 (601921.CN) 一季度淨利潤 6454 萬元, 同比增長 170.62%。
- ◆ 威高骨科 (688161.CN) 一季度淨利潤 1.11 億元, 同比增長 101.51%。

## 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
	中國	5 月貿易帳-美元計價(億美元)	485	428.5



		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
		5月 NFIB 小型企業信心指數		99.8
	美國	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
		5月社會融資規模-單月(億人民幣)(6/8-6/15)	20000	18500
	中國	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
	美國	4月批發庫存月率終值(%)		0.8%
週三	中國	5月 PPI 年率(%)	8.4%	6.8%
		5月 CPI 年率(%)	1.6%	0.9%
	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%
週四	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%
	歐元區	歐洲央行公佈利率決議		
週五	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切意見。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

