

宏觀及行業

- ◆ 美股周一收盤漲跌不一，納指與標普 500 指數均創收盤歷史最高紀錄。本周美聯儲將召開重要的貨幣政策會議，美國將公布零售銷售等經濟數據。
- ◆ 美聯儲本周將召開政策會議，有可能重申通脹僅為暫時的這一立場，并強化美聯儲關於經濟復蘇道路漫長、目前不會調整量化寬鬆政策或者加息的市場預期。
- ◆ 歐洲央行數名高層就應否撤銷抗疫刺激措施表達分歧，其中行長拉加德向媒體稱，討論結束買債言之尚早。
- ◆ 國務院印發 2021 年度立法工作計劃，擬制定、修訂的行政法規包括《碳排放權交易管理暫行條例》、《私募投資基金監督管理條例》、《稀土管理條例》等。
- ◆ 據文旅部，2021 年端午節假期三天（6 月 12-14 日），全國國內旅游出游 8913.6 萬人次，按可比口徑同比增長 94.1%。實現國內旅游收入 294.3 億元，同比增長 139.7%，恢復至疫前同期的 74.8%。
- ◆ 銀保監會、央行加強現金管理類理財產品管理，要求現金管理類產品杠杆水平不得超過 120%。此外，現金管理類產品應投資于現金。
- ◆ 港交所上市主管表示，會經常審視并研究方案提升香港的上市制度，當中須考慮平衡保障投資者利益、市場質素及市場吸引力的多種因素。港交所目前正研究引入香港 SPAC 框架的可行性，並會適時就此諮詢市場意見。
- ◆ 政府新一批通脹掛鈎債券 (iBond) 的認購反應熱烈，財經事務及庫務局局長許正宇表示，發行額有機會由 150 億元增至 200 億元，將按時間表推行。

公司要聞

美股

- ◆ 諾瓦瓦克斯 (NVAX.US) 公佈了旗下基於重組納米顆粒蛋白的新冠疫苗 NVX-CoV2373 備受期待的 III 期實驗資料。該疫苗整體有效率達到 90.4%，在預防中/重症有效率則達到了 100%，同時對於多種變異毒株有效率也達到 93%。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,842.13	0.4	5.9
恒生國企指數	10,750.95	0.4	0.1
上證綜合指數	3,589.75	-0.6	3.4
深證成份指數	14,801.24	-0.6	2.3
道瓊斯指數	34,393.75	-0.2	12.4
標普 500 指數	4,255.15	0.2	13.3
納斯達克指數	14,174.14	0.7	10.0

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	605028	世茂能源	待定
	301018	申菱環境	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
	2155	森松國際	06/28

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
119	保利置業集團	末期息 12.8 仙，以股代息	06/15
189	東岳集團	末期息 14 仙	06/15
1099	國藥控股	末期息人民幣 69 分	06/15
1628	禹洲集團	末期息 21.5 仙，以股代息	06/15
2768	佳源國際控股	末期息 15.5 仙，以股代息，可選擇現金	06/15
2883	中海油田服務	末期息人民幣 17 分或 20.6224 港仙	06/15
3360	遠東宏信	末期息 36 仙	06/15
002811	鄭中設計	10 派 4 元	06/15
300911	億田智能	10 派 5 元	06/15
603708	家家悅	10 派 4.5 元	06/15

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
1589	中國物流資產	3.54 港元	06/09
1645	海納智能	0.89 港元	06/09
8156	國藥科技股份	0.26 港元	06/08
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

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



- ◆ 摩根大通 (JPM.US) CEO 吉米·戴蒙透露，全美最大銀行今年二季度的交易業務營收將會下降至略超 60 億美元的水準。這個數字比起已經向下調整過的分析師平均預期 65 億美元更低，潛在同比降幅達到 38%，這也反映出疫情期間大幅推動交易量暴增的利好因素正在以快於市場預期的速度消退。
- ◆ 美國生物製藥企業 iTeos (ITOS.US) 宣佈，旗下用於治療癌症的單克隆抗體 EOS-448 獲得英國藥廠葛蘭素史克投資，雙方將共同研發和銷售這款藥物。根據協定，GSK 將首先支付 6.25 億美元，後續根據不同的里程碑目標將額外支付最多 14.5 億美元。
- ◆ 通用電氣 (GE.US) 和賽峰集團宣佈，將延長雙方發動機合資公司 CFM 國際存續時間至 2050 年，並將著力於開發可見風扇葉片設計的引擎，旨在降低 20% 的燃料使用和排放。這款 RISE 引擎也被視為目前波音 737 MAX 和空客 A320neo 使用的 LEAP 引擎的繼任者，預計將在 2030 年代中期投入使用。
- ◆ 據媒體援引高盛 (GS.US) 數位資產主管 Mathew McDermott 報導稱，公司將在未來數月內上線 ETH 期貨和期權產品。McDermott 同時表示，在近期一份針對 850 個機構的調查也顯示，目前仍有接近 10% 的機構正在交易加密貨幣，還有 20% 的機構表達了興趣。
- ◆ 熱門中概股週一收盤多數上漲，區塊鏈概念股大多走高。新能源汽車股中，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 2%，蔚來汽車 (NIO.US) 漲近 2%，理想汽車 (LI.US) 漲超 0.4%。

港股

- ◆ 內地牙科隱形矯治解決方案提供商時代天使 (06699.HK) 公布招股結果，以每股 173 元定價，屬招股價上限，集資淨額約 27.22 億元。原招股價介乎 147 至 173 元。該股份的公開發售獲超額認購 2078.16 倍，國際發售部分獲約 113.7 倍超額認購。認購一手 200 股，中籤率 1.5%，為今年中籤率第四低的新股，抽 750 手穩獲一手。股份將於明日 (16 日) 在主板挂牌。
- ◆ 新股消息，歸創通橋通過港交所聆訊，是中國神經和外周血管介入醫療器械市場領導者。根據弗若斯特沙利文的資料，公司是神經血管介入醫療器械領域唯一一家正在研發主要神經血管類別 (即缺血性、出血性、狹窄、頸動脈、血管通路裝置) 的全套產品的國內公司。
- ◆ 呷哺呷哺 (00520.HK) 建議罷免趙怡執董職務。
- ◆ 高銀金融 (00530.HK) 遭德意志信托 (香港) 清盤呈請的聆訊押後至 8 月 6 日。
- ◆ 贛鋒鋳業 (01772.HK) 子公司以 1.3 億美元，入股馬裏鋳輝石礦項目。
- ◆ 五菱汽車 (00305.HK) 就新能源物流車銷售，與蜂網集采訂立合作協議。
- ◆ 中國太保 (02601.HK) 公布，今年首 5 個月旗下太保壽險、太保產險原保險業務總收入 1,887.82 億元人民幣，按年增長 5.16%。期內，太保壽險業務收入 1,211.73 億元人民幣，按年增長 4.04%；太保產險業務收入為 676.09 億元人民幣，上升 7.24%。
- ◆ 新華保險 (01336.HK) 公布，今年首 5 個月累計原保險保費收入 826.72 億元人民幣，按年增長 4.64%。
- ◆ 中國人民保險集團 (01339.HK) 公布，今年首 5 個月旗下子公司原保險保費收入合共 2,817.6 億元人民幣，按年增長 0.37%。旗下中國財險 (02328.HK) 保費收入 2,026.22 億元人民幣，按年上升 1%。人民人壽保險保費及人民健康保險收入，分別為 574.08 億元人民幣及 217.3 億元人民幣，分別減少 7.4% 及增加 20%。
- ◆ 福萊特玻璃 (06865.HK) 宣布，收到中國證監會關於核准其增發 H 股的批復，核准增發不超過 7,600 萬股 H 股，全部為普通股。有關批復自核准發行之日起 12 個月內有效。
- ◆ 野村發表報告指，京東 (09618.HK) 重申集團將持續投資至社區團購業務，初始投資已在首季產生令人滿意的投資回報率，管理層計劃於第二季加大投資。該行維持其「買入」評級，目標價由 378 元下調 3.4% 至 365 元。



- ◆ 野村發表報告，看好網易(09999.HK)新遊戲《哈利波特》，重申「買入」不變。報告指出，從第三方渠道獲悉，網易可能最早在下周開始，對新遊戲《哈利波特》開始最後一輪測試，估計有望在7月底或8月初正式發布。基於野村對線上遊戲業務780億美元估值，與全球同行估值看齊，故繼續給予「買入」評級，目標價216元。
- ◆ 麥格理發表報告，重申對安踏(02020.HK)「跑贏大市」評級，將目標價由174元上調至182元，對公司提升市場份額有信心，將安踏2021至2022財年盈利預測上調5%，以反映零售需求向好，提高收入及毛利率預期。

A 股

- ◆ 凱撒旅業(000796.CN)、眾信旅遊(002707.CN)公告，凱撒旅業與眾信旅遊正在籌劃由凱撒旅業通過向眾信旅遊全體股東發行股票的方式，換股吸收合併眾信旅遊並發行股票募集配套資金。兩家公司的股票及公司債券自6月15日起停牌，預計停牌時間不超過5個交易日。此次合併不會導致公司實控人變更。
- ◆ 協鑫能科(002015.CN)公告，擬定增募資不超50億元，用於新能源汽車換電站建設專案、資訊系統平台及研發中心建設項目和補充流動資金。公司表示，換電模式有望解決新能源汽車產業化發展困境，待募投專案全部建成達產後，將增加公司各類型換電站共計488座，進一步擴大公司經營規模，推動新業務轉型。
- ◆ 贛鋒鋳業(002460.CN)公告，董事會同意全資子公司贛鋒國際以自有資金1.3億美元的價格收購荷蘭SPV公司50%的股權。交易完成後，贛鋒國際可視具體情況為荷蘭SPV公司的全資子公司LMSA提供總額不超過4000萬美元的財務資助額度，以幫助開發建設Goulamina鋳輝石礦項目。
- ◆ 精工鋼構(600496.CN)公告，本次擬發行可轉債總額不超過20億元，扣除發行費用後，擬投資於六安技師學院綜合型產教融合市級示範實訓基地(第二校區)專案、長江精工智慧製造產業園專案及補充流動資金。
- ◆ 北清環能(000803.CN)公告，公司下屬公司濰坊潤通、鄭州能源、北控十方與常州榮碳簽署了碳資產轉讓協定。濰坊潤通將其擁有的CCER及其相關之全部權利，出讓予常州榮碳，交易總價720萬元。公司表示，此次交易的成功將提升公司開發相關專案碳資產的信心與力度。
- ◆ 華昌化工(002274.CN)公告，6月10日，公司下屬全資子公司-張家港市華昌新材料科技有限公司申報的建設年產30萬噸多元醇及配套設施專案通過了政府部門組織的會辦審批。
- ◆ 羅牛山(000735.CN)公告，2021年5月份，公司銷售生豬3.37萬頭，銷售收入8587.92萬元，環比分別增長12.01%、5.36%，同比分別增長235.75%、103.47%。2021年1-5月，公司累計銷售生豬14.30萬頭，同比增長323.25%；累計銷售收入42687.38萬元，同比增長153.15%。
- ◆ 景峰醫藥(000908.CN)公告，公司子公司海南錦瑞製藥有限公司收到國家藥監局核准簽發的注射用鹽酸吉西他濱的《藥品補充申請批准通知書》，注射用鹽酸吉西他濱通過仿製藥品質和療效一致性評價。
- ◆ 萊茵體育(000558.CN)公告，公司原擬以發行股份的方式購買成都文旅63.34%股份。新冠肺炎疫情對全國滑雪場帶來較大衝擊，致使成都文旅的業績也持續受到影響。
- ◆ 三生國健(688336.CN)公告，近日公司的一項評價雙特異抗體SSGJ-705的臨床試驗獲得美國食品藥品管理局(FDA)同意進入I期臨床研究。
- ◆ 浙江醫藥(600216.CN)公告，公司近日收到國家藥品監督管理局核准簽發的注射用鹽酸萬古黴素0.5g(50萬單位)的《藥品補充申請批准通知書》，批准該藥品通過仿製藥品質和療效一致性評價。萬古黴素適用於敗血症、感染性心內膜炎、骨髓炎、關節炎、腦膜炎等。
- ◆ 鵬都農牧(002505.CN)公告，為了推動肉牛產業快速發展，擴大優質肉牛來源，公司和公司全資子公司瑞麗鵬和近日與北京雄特牧業簽訂《進口牛框架協定》，計畫向北京雄特牧業採購進口肉種牛200545頭(數量允許上下浮動15%)，總金額33.92億元，協議有效期至2021年12月。



公司業績

A 股

- ◆ 申菱環境 (301018.CN) 一季度淨利潤 426.8 萬元, 同比增長 132.85%。
- ◆ 寧波色母 (301019.CN) 一季度淨利潤 2354 萬元, 同比增長 55.08%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	英國	英國央行行長貝利發表講話		
		5月零售銷售月率(%)	-0.5%	0.0%
		5月核心零售銷售月率(%)	1.0%	-0.8%
週二	美國	5月PPI年率(%)	6.2%	6.2%
		5月核心PPI年率(%)	5.0%	4.1%
		5月工業產出月率(%)	0.7%	0.7%
週三	澳洲	澳洲聯儲公佈貨幣政策會議紀要		
		5月營建許可月率(%)	-0.3%	0.3%
	美國	5月營建許可總數(萬戶)	172.8	176
		5月新屋開工年化總數(萬戶)	165.1	156.9
		5月新屋開工年化月率(%)	5.2%	-9.5%
		5月進口物價指數月率(%)	0.7%	0.7%
週四	中國	5月社會消費品零售總額年率(%)	14.0%	17.7%
		1-5月社會消費品零售總額年率-YTD(%)	26.3%	29.6%
	歐元區	1-5月城鎮固定資產投資年率-YTD(%)		19.9%
		5月規模以上工業增加值年率(%)	18.0%	20.3%
週五	日本	5月規模以上工業增加值年率(%)	9.2%	9.8%
		5月未季調核心CPI年率終值(%)	0.9%	0.9%
週五	美國	美聯儲公佈利率決議, 並公佈經濟預估摘要		
		5月全國CPI年率(%)	-0.2%	-0.4%
週五	日本	5月全國核心CPI年率(%)	0.0%	-0.1%
		日本央行公佈利率決議		

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

