

宏观及行业

- ◆ 美股周一收盘涨跌不一，纳指与标普 500 指数均创收盘历史最高纪录。本周美联储将召开重要的货币政策会议，美国将公布零售销售等经济数据。
- ◆ 美联储本周将召开政策会议，有可能重申通胀仅为暂时的这一立场，并强化美联储关于经济复苏道路漫长、目前不会调整量化宽松政策或者加息的市场预期。
- ◆ 欧洲央行数名高层就应否撤销抗疫刺激措施表达分歧，其中行长拉加德向媒体称，讨论结束买债言之尚早。
- ◆ 国务院印发 2021 年度立法工作计划，拟制定、修订的行政法规包括《碳排放权交易管理暂行条例》、《私募投资基金监督管理条例》、《稀土管理条例》等。
- ◆ 据文旅部，2021 年端午节假期三天（6 月 12-14 日），全国国内旅游出游 8913.6 万人次，按可比口径同比增长 94.1%。实现国内旅游收入 294.3 亿元，同比增长 139.7%，恢复至疫前同期的 74.8%。
- ◆ 银保监会、央行加强现金管理类理财产品管理，要求现金管理类理财产品杠杆水平不得超过 120%。此外，现金管理类理财产品应投资于现金。
- ◆ 港交所上市主管表示，会经常审视并研究方案提升香港的上市制度，当中须考虑平衡保障投资者利益、市场质素及市场吸引力的多种因素。港交所目前正研究引入香港 SPAC 框架的可行性，并会适时就此咨询市场意见。
- ◆ 政府新一批通胀挂钩债券 (iBond) 的认购反应热烈，财经事务及库务局局长许正宇表示，发行额有机会由 150 亿元增至 200 亿元，将按时间表推行。

公司要闻

美股

- ◆ 诺瓦瓦克斯 (NVAX.US) 公布了旗下基于重组纳米颗粒蛋白的新冠疫苗 NVX-CoV2373 备受期待的 III 期实验资料。该疫苗整体有效率达到 90.4%，在预防中/重症有效率则达到了 100%，同时对于多种变异毒株有效率也达到 93%。

市场概览

| | 上日收市价 | 单日(%) | 本年(%) |
|-----------|-----------|-------|-------|
| 恒生指数 | 28,842.13 | 0.4 | 5.9 |
| 恒生国企指数 | 10,750.95 | 0.4 | 0.1 |
| 上证综合指数 | 3,589.75 | -0.6 | 3.4 |
| 深证成份指数 | 14,801.24 | -0.6 | 2.3 |
| 道琼斯指数 | 34,393.75 | -0.2 | 12.4 |
| 标普 500 指数 | 4,255.15 | 0.2 | 13.3 |
| 纳斯达克指数 | 14,174.14 | 0.7 | 10.0 |

今日提示

新股上市

| 市场 | 代号 | 公司名称 | 上市日期 |
|-----|--------|----------|-------|
| A 股 | 605028 | 世茂能源 | 待定 |
| | 301018 | 申菱环境 | 待定 |
| | 6699 | 时代天使 | 06/16 |
| 港股 | 2171 | 科济药业 - B | 06/18 |
| | 9858 | 优然牧业 | 06/18 |
| | 2155 | 森松国际 | 06/28 |

除权信息

| 代号 | 公司名称 | 事项 | 除权日 |
|--------|--------|-------------------------|-------|
| 119 | 保利置业集团 | 末期息 12.8 仙，以股代息 | 06/15 |
| 189 | 东岳集团 | 末期息 14 仙 | 06/15 |
| 1099 | 国药控股 | 末期息人民币 69 分 | 06/15 |
| 1628 | 禹洲集团 | 末期息 21.5 仙，以股代息 | 06/15 |
| 2768 | 佳源国际控股 | 末期息 15.5 仙，以股代息，可选择现金 | 06/15 |
| 2883 | 中海油田服务 | 末期息人民币 17 分或 20.6224 港仙 | 06/15 |
| 3360 | 远东宏信 | 末期息 36 仙 | 06/15 |
| 002811 | 郑中设计 | 10 派 4 元 | 06/15 |
| 300911 | 亿田智能 | 10 派 5 元 | 06/15 |
| 603708 | 家家悦 | 10 派 4.5 元 | 06/15 |

配股

| 代号 | 公司名称 | 配股价 | 日期 |
|------|--------|-----------|-------|
| 1589 | 中国物流资产 | 3.54 港元 | 06/09 |
| 1645 | 海纳智能 | 0.89 港元 | 06/09 |
| 8156 | 国药科技股份 | 0.26 港元 | 06/08 |
| 1269 | 首控集团 | 0.045 港元 | 06/07 |
| 8360 | 利骏集团香港 | 0.27 港元 | 06/07 |
| 586 | 海螺创业 | 36.657 港元 | 06/07 |

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 |



- ◆ 摩根大通 (JPM.US) CEO 吉米·戴蒙透露, 全美最大银行今年二季度的交易业务营收将会下降至略超 60 亿美元的水准。这个数字比起已经向下调整过的分析师平均预期 65 亿美元更低, 潜在同比降幅达到 38%, 这也反映出疫情期间大幅推动交易量暴增的利好因素正在以快于市场预期的速度消退。
- ◆ 美国生物制药企业 iTeos (ITOS.US) 宣布, 旗下用于治疗癌症的单克隆抗体 EOS-448 获得英国药厂葛兰素史克投资, 双方将共同研发和销售这款药物。根据协定, GSK 将首先支付 6.25 亿美元, 后续根据不同的里程碑目标将额外支付最多 14.5 亿美元。
- ◆ 通用电气 (GE.US) 和赛峰集团宣布, 将延长双方发动机合资公司 CFM 国际存续时间至 2050 年, 并将着力于开发可见风扇叶片设计的引擎, 旨在降低 20% 的燃料使用和排放。这款 RISE 引擎也被视为目前波音 737 MAX 和空客 A320neo 使用的 LEAP 引擎的继任者, 预计将在 2030 年代中期投入使用。
- ◆ 据媒体援引高盛 (GS.US) 数位资产主管 Mathew McDermott 报导称, 公司将在未来数月内上线 ETH 期货和期权产品。McDermott 同时表示, 在近期一份针对 850 个机构的调查也显示, 目前仍有接近 10% 的机构正在交易加密货币, 还有 20% 的机构表达了兴趣。
- ◆ 热门中概股周一收盘多数上涨, 区块链概念股大多走高。新能源汽车股中, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 2%, 蔚来汽车 (NIO.US) 涨近 2%, 理想汽车 (LI.US) 涨超 0.4%。

港股

- ◆ 内地牙科隐形矫治解决方案提供商时代天使 (06699.HK) 公布招股结果, 以每股 173 元定价, 属招股价上限, 集资净额约 27.22 亿元。原招股价介乎 147 至 173 元。该股份的公开发售获超额认购 2078.16 倍, 国际发售部分获约 113.7 倍超额认购。认购一手 200 股, 中签率 1.5%, 为今年中签率第四低的新股, 抽 750 手稳获一手。股份将于明日 (16 日) 在主板挂牌。
- ◆ 新股消息, 归创通桥通过港交所聆讯, 是中国神经和外周血管介入医疗器械市场领导者。根据弗若斯特沙利文的资料, 公司是神经血管介入医疗器械领域唯一一家正在研发主要神经血管类别 (即缺血性、出血性、狭窄、颈动脉、血管通路装置) 的全套产品的国内公司。
- ◆ 呷哺呷哺 (00520.HK) 建议罢免赵怡执董职务。
- ◆ 高银金融 (00530.HK) 遭德意志信托 (香港) 清盘呈请的聆讯押后至 8 月 6 日。
- ◆ 赣锋锂业 (01772.HK) 子公司以 1.3 亿美元, 入股马里锂辉石矿项目。
- ◆ 五菱汽车 (00305.HK) 就新能源物流车销售, 与蜂网集采订立合作协议。
- ◆ 中国太保 (02601.HK) 公布, 今年首 5 个月旗下太保寿险、太保产险原保险业务总收入 1,887.82 亿元人民币, 按年增长 5.16%。期内, 太保寿险业务收入 1,211.73 亿元人民币, 按年增长 4.04%; 太保产险业务收入为 676.09 亿元人民币, 上升 7.24%。
- ◆ 新华保险 (01336.HK) 公布, 今年首 5 个月累计原保险保费收入 826.72 亿元人民币, 按年增长 4.64%。
- ◆ 中国人民保险集团 (01339.HK) 公布, 今年首 5 个月旗下子公司原保险保费收入合共 2,817.6 亿元人民币, 按年增长 0.37%。旗下中国财险 (02328.HK) 保费收入 2,026.22 亿元人民币, 按年上升 1%。人民人寿保险保费及人民健康保险收入, 分别为 574.08 亿元人民币及 217.3 亿元人民币, 分别减少 7.4% 及增加 20%。
- ◆ 福莱特玻璃 (06865.HK) 宣布, 收到中国证监会关于核准其增发 H 股的批复, 核准增发不超过 7,600 万股 H 股, 全部为普通股。有关批复自核准发行之日起 12 个月内有效。
- ◆ 野村发表报告指, 京东 (09618.HK) 重申集团将持续投资至社区团购业务, 初始投资已在首季产生令人满意的投资回报率, 管理层计划于第二季加大投资。该行维持其“买入”评级, 目标价由 378 元下调 3.4% 至 365 元。



- ◆ 野村发表报告，看好网易 (09999.HK) 新游戏《哈利波特》，重申“买入”不变。报告指出，从第三方渠道获悉，网易可能最早在下周开始，对新游戏《哈利波特》开始最后一轮测试，估计有望在7月底或8月初正式发布。基于野村对线上游戏业务780亿美元估值，与全球同行估值看齐，故继续给予“买入”评级，目标价216元。
- ◆ 麦格理发表报告，重申对安踏 (02020.HK) “跑赢大市”评级，将目标价由174元上调至182元，对公司提升市场份额有信心，将安踏2021至2022财年盈利预测上调5%，以反映零售需求向好，提高收入及毛利率预期。

A 股

- ◆ 凯撒旅业 (000796.CN)、众信旅游 (002707.CN) 公告，凯撒旅业与众信旅游正在筹划由凯撒旅业通过向众信旅游全体股东发行股票的方式，换股吸收合并众信旅游并发行股票募集配套资金。两家公司的股票及公司债券自6月15日起停牌，预计停牌时间不超过5个交易日。此次合并不会导致公司实控人变更。
- ◆ 协鑫能科 (002015.CN) 公告，拟定增募资不超50亿元，用于新能源汽车换电站建设专案、资讯系统平台及研发中心建设项目和补充流动资金。公司表示，换电模式有望解决新能源汽车产业化发展困境，待募投专案全部建成达产后，将增加公司各类型换电站共计488座，进一步扩大公司经营规模，推动新业务转型。
- ◆ 赣锋锂业 (002460.CN) 公告，董事会同意全资子公司赣锋国际以自有资金1.3亿美元的价格收购荷兰SPV公司50%的股权。交易完成后，赣锋国际可视具体情况为荷兰SPV公司的全资子公司LMSA提供总额不超过4000万美元的财务资助额度，以帮助开发建设Goulamina锂辉石矿项目。
- ◆ 精工钢构 (600496.CN) 公告，本次拟发行可转债总额不超过20亿元，扣除发行费用后，拟投资于六安技师学院综合型产教融合市级示范实训基地（第二校区）专案、长江精工智慧制造产业园专案及补充流动资金。
- ◆ 北清环能 (000803.CN) 公告，公司下属公司潍坊润通、郑州能源、北控十方与常州荣碳签署了碳资产转让协定。潍坊润通将其拥有的CCER及其相关之全部权利，出让予常州荣碳，交易总价720万元。公司表示，此次交易的成功将提升公司开发相关专案碳资产的信心与力度。
- ◆ 华昌化工 (002274.CN) 公告，6月10日，公司下属全资子公司-张家港市华昌新材料科技有限公司申报的建设年产30万吨多元醇及配套设施专案通过了政府部门组织的会办审批。
- ◆ 罗牛山 (000735.CN) 公告，2021年5月份，公司销售生猪3.37万头，销售收入8587.92万元，环比分别增长12.01%、5.36%，同比分别增长235.75%、103.47%。2021年1-5月，公司累计销售生猪14.30万头，同比增长323.25%；累计销售收入42687.38万元，同比增长153.15%。
- ◆ 景峰医药 (000908.CN) 公告，公司子公司海南锦瑞制药有限公司收到国家药监局核准签发的注射用盐酸吉西他滨的《药品补充申请批准通知书》，注射用盐酸吉西他滨通过仿制药品品质和疗效一致性评价。
- ◆ 莱茵体育 (000558.CN) 公告，公司原拟以发行股份的方式购买成都文旅63.34%股份。新冠肺炎疫情对全国滑雪场带来较大冲击，致使成都文旅的业绩也持续受到影响。
- ◆ 三生国健 (688336.CN) 公告，近日公司的一项评价双特异抗体SSGJ-705的临床试验获得美国食品药品监督管理局(FDA)同意进入I期临床研究。
- ◆ 浙江医药 (600216.CN) 公告，公司近日收到国家药品监督管理局核准签发的注射用盐酸万古霉素0.5g(50万单位)的《药品补充申请批准通知书》，批准该药品通过仿制药品品质和疗效一致性评价。万古霉素适用于败血症、感染性心内膜炎、骨髓炎、关节炎、脑膜炎等。
- ◆ 鹏都农牧 (002505.CN) 公告，为了推动肉牛产业快速发展，扩大优质肉牛来源，公司和公司全资子公司瑞丽鹏和近日与北京雄特牧业签订《进口牛框架协定》，计划向北京雄特牧业采购进口肉种牛200545头(数量允许上下浮动15%)，总金额33.92亿元，协议有效期至2021年12月。



公司业绩

A股

- ◆ 申菱环境 (301018.CN) 一季度净利润 426.8 万元, 同比增长 132.85%。
- ◆ 宁波色母 (301019.CN) 一季度净利润 2354 万元, 同比增长 55.08%。

本周经济日志

| 日期 | 地区 | 事项 | 预期 | 前值 | |
|----|----|------------------------|----------------------|-------|-------|
| 周一 | 英国 | 英国央行行长贝利发表讲话 | | | |
| | | 5月零售销售月率(%) | -0.5% | 0.0% | |
| | | 5月核心零售销售月率(%) | 1.0% | -0.8% | |
| 周二 | 美国 | 5月PPI年率(%) | 6.2% | 6.2% | |
| | | 5月核心PPI年率(%) | 5.0% | 4.1% | |
| | | 5月工业产出月率(%) | 0.7% | 0.7% | |
| 周三 | 澳洲 | 澳洲联储公布货币政策会议纪要 | | | |
| | | 5月营建许可月率(%) | -0.3% | 0.3% | |
| | 美国 | 5月营建许可总数(万户) | 172.8 | 176 | |
| | | 5月新屋开工年化总数(万户) | 165.1 | 156.9 | |
| | | 5月新屋开工年化月率(%) | 5.2% | -9.5% | |
| | 中国 | 5月进口物价指数月率(%) | 0.7% | 0.7% | |
| | | 5月社会消费品零售总额年率(%) | 14.0% | 17.7% | |
| | | 1-5月社会消费品零售总额年率-YTD(%) | 26.3% | 29.6% | |
| | | 1-5月城镇固定资产投资年率-YTD(%) | | 19.9% | |
| | 周四 | 欧元区 | 5月未季调核心CPI年率终值(%) | 0.9% | 0.9% |
| 美国 | | | 美联储公布利率决议, 并公布经济预估摘要 | | |
| | | | 5月全国CPI年率(%) | -0.2% | -0.4% |
| 周五 | 日本 | 5月全国核心CPI年率(%) | 0.0% | -0.1% | |
| | | 日本央行公布利率决议 | | | |

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。

免责声明只供私人参阅。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 and 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参阅。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

