

宏觀及行業

- ◆ 美股周二收跌。標普 500 指數與納指創歷史新高後回落。市場等待美聯儲公布重要的 FOMC 貨幣政策會議決議。美國 5 月零售銷售環比下降 1.3%，降幅超出預期。
- ◆ 美國和歐盟宣布將暫時停止針對空客和波音補貼爭端採取的報復性關稅措施，為期五年。這也標志著從 2004 年開始的補貼爭端暫時告一段落。後續雙方將在五年中通過談判，尋找解決這一爭端的方法。
- ◆ 美國 5 月零售銷售按月降 1.3%，預期減少 0.8%。工業生產升 0.8%，高於預期。最終需求 PPI 按月升 0.8%，按年漲 6.6%，預期升 6.3%；扣除食品和能源的最終需求 PPI 按月升 0.7%，高於預期；按年漲 4.8%。
- ◆ 美國財政部數據顯示，中國 3 月底持有的美國國庫券降至 1.1 萬億美元，為連續第 3 個月減持。
- ◆ 據統計，目前 22 個重點城市中有 20 個城市進行了首批集中供地競拍，合計土地成交金額已達到 9104 億元。
- ◆ 據報道，晶圓代工成熟制程供不應求加劇，業內傳晶圓代工廠第三季度報價最高將上調 30%，遠高于市場預期的 15%。隨著上游晶圓代工及封測報價持續上調，芯片設計廠商為應對成本上升，也將在第三季同步開啓漲價，其中驅動 IC、微控制器 (MCU) 兩類芯片將率先上漲。

公司要聞

美股

- ◆ 在經歷 CEO 和 CFO 雙雙辭職的變故後，Lordstown 汽車 (RIDE.US) 新任董事會主席 Rich Schmidt 在出席行業活動時表態，公司的資金足以維持到明年五月的生產，並再次確認了訂單數量和九月底開始小規模生產 Endurance 電動皮卡日程表。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,638.53	-0.7	5.2
恒生國企指數	10,668.93	-0.8	-0.6
上證綜合指數	3,556.56	-0.9	2.4
深證成份指數	14,673.34	-0.9	1.4
道瓊斯指數	34,299.33	-0.3	12.1
標普 500 指數	4,246.59	-0.2	13.1
納斯達克指數	14,072.86	-0.7	9.2

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
	6626	越秀服務	06/28

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
173	嘉華國際	末期息 14 仙	06/16
598	中國外運	末期息人民幣	06/16
		12 分或 14.28 港仙	
743	亞洲水泥 (中國)	末期息人民幣 51.1 分或 62.1 港仙	06/16
754	合生創展集團	末期息 1.1 元	06/16
836	華潤電力	末期息 40.6 仙	06/16
1238	寶龍地產	末期息 33 仙	06/16
1988	民生銀行	末期息人民幣 21.3 分	06/16
002847	鹽津鋪子	10 派 10 元	06/16
603599	廣信股份	10 派 4.3 元	06/16
688069	德林海	10 派 6 元	06/16

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
1772	贛鋒鋳業	101.35 港元	06/11
863	BC 科技集團	17 港元	06/11
1730	寶能集團	1.96 港元	06/10
8305	駿高控股	0.28 港元	06/10
1589	中國物流資產	3.54 港元	06/09
1645	海納智能	0.89 港元	06/09

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



- ◆ 美國生物製藥企業 Alzamend Neuro (ALZN.US) 成功登陸納斯達克交易所，首日開盤後漲幅最高觸及 571% 後回落。最終收漲 170%，報 13.50 美元，市值 11 億美元。
- ◆ 通用汽車 (GM.US) 子公司 Cruise 宣佈，已經獲得了通用汽車金融部門提供的 50 億美元信貸額度，將用來支援自動駕駛網約車業務的商業化。這也使得 Cruise 可以調動的資金達到百億美元水準。
- ◆ 百思買 (BBY.US) 表示，將在網上商城和部分實體店提供諸如行李箱、戶外烤架、露臺家居等產品。同樣這也是美國零售商拓展品類試圖抓住經濟重啟機遇的寫照。
- ◆ 甲骨文 (ORCL.US) 2021 財年第四財季營收 112.3 億美元，市場預期 110.44 億美元，去年同期 104.41 億美元。2021 財年第四財季每股盈利 1.37 美元，市場預期 1.05 美元，去年同期 0.99 美元。
- ◆ 熱門中概股週二收盤普跌，新能源汽車股、券商股集體下跌。新能源汽車股中，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌超 5%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌超 3%，理想汽車 (LI.US) 跌 0.1%。

港股

- ◆ 越秀地產 (00123.HK) 擬分拆旗下的物業管理業務越秀服務 (06626.HK) 上市，今日 (16 日) 起開始招股，該公司以每股 4.88 至 6.52 元招股，發售 3.697 億股，國際發售佔 90%，公開發售佔 10%。一手 500 股，入場費為 3292.9 元。集資 18.04 億至 24.1 億元。
- ◆ 中國奧園 (03883.HK) 發行 2 億美元優先票據，年利率 7.95 厘。
- ◆ 中國汽車新零售 (00526.HK) 售兩商業物業共作價 8400 萬人民幣。
- ◆ 內地隱形牙套生產商新股時代天使 (6699.HK) 今日將挂牌，昨日于暗盤已勁升九成至 1 倍，若可延續暗盤走勢，勢成為 1997 年以後每手最賺錢新股。
- ◆ 君實生物 (01877.HK) 擬配售 3654.92 萬股 H 股，淨籌約 25.28 億港元。
- ◆ 金斯瑞生物科技 (01548.HK) 因股份期權計劃行使及受限制股份獎勵計劃分別發行 202.1 萬股、585.69 萬股。
- ◆ 森松國際 (02155.HK) 6 月 15 日-6 月 18 日招股，擬發行 2.5 億股。
- ◆ 受惠于中港政府疫情期間合共 6.4 億元的寬免及資助，大家樂 (0341.HK) 去年純利大升 3.9 倍至 3.59 億元，更重新派發末期息每股 28 港仙，計及中期息 10 港仙，全年派息率 62%。
- ◆ 中國燃氣 (0384.HK) 昨日早段股價急挫，由前收市價 29.6 元急挫至 25.2 元，跌幅達 14.9%，並於接近 11 時停牌，料與其湖北附屬公司涉及湖北十堰市發生的燃氣爆炸有關。
- ◆ 華潤置地 (01109.HK) 公佈，與一間銀行聯合訂立 34.5 億港元貸款融資協議，該貸款融資自提款日起計為期一年。根據該融資協議，如果華潤集團停止直接或間接持有該公司最少 35% 已發行股本，或擁有委任權委任公司董事會成員，將構成控制權改變。倘發生控制權改變，根據該融資協議，貸方可宣佈取消提供貸款額度。
- ◆ 眾安在綫 (06060.HK) 公佈，今年首 5 個月原保險保費收入總額約 77.25 億元人民幣，按年增長 44.42%。
- ◆ 滙控 (00005.HK) 確認，今年底前將關閉馬來西亞 13 間分行，稱關閉分行是推動數字化發展的一部分。滙控指出，客戶現時可以繼續在分行、自動櫃員機、電話銀行或其數字銀行平臺上進行銀行交易。滙控強調，隨著金融和銀行服務的不斷發展，集團計劃擴大銀行的數字業務並減少分行數目。
- ◆ 華潤電力 (00836.HK) 公佈，今年首 5 個月附屬電廠累計售電量 7086.24 萬兆瓦時，按年增加 24.2%；其中，附屬風電場累計售電量 1382.73 萬兆瓦時，升 50.6%。單計 5 月，附屬電廠售電量 1441.29 萬兆瓦時，按年增加 13.9%；其中，附屬風電場售電量 326.22 萬兆瓦時，升 59.7%。
- ◆ 中國人壽 (02628.HK) 公佈，今年首 5 個月累計原保險保費收入約 3864 億元人民幣，按年增長 4.49%。



- ◆ 摩根士丹利發表報告，指新天綠色能源（00956.HK）風電及燃氣業務表現強勁。當中，首五個月風電發電量按年增長 50%，高過該行預期。大摩又認為，規模小的客戶未能向大供應商購買燃氣，會轉投新天綠色能源。該行分別把新天綠色能源 2021 至 2023 年盈利預測上調 5.3%、5.9%和 4.8%，重申“增持”評級，升目標價 16.3%至 4 元。
- ◆ 財新傳媒旗下“我聞”平臺引述消息報道，遼寧政府已與中國恒大（03333.HK）商討安排國資入股盛京銀行（02066.HK）事宜，但雙方因某些原因尚未談攏。消息人士稱，此舉意在攤薄恒大的持股，改變現在恒大控盤盛京銀行的局面。
- ◆ 大和發表報告，碧桂園服務（06098.HK）營運表現好過預期，上調目標價 4.5%至 92 元。報告指出，碧桂園服務訂下今年建築面積增量目標為 9000 萬平方米，收入增長為 50%，按目前為止，整體集團表現好過預期。

A 股

- ◆ 海南椰島（600238.CN）收上交所問詢函，要求核實公司擬推出白酒產品的新聞報導否屬實、公司目前是否取得免稅業務相關資質，並說明是否存在“蹭概念”“蹭熱點”等資訊披露違規行為。
- ◆ 東鵬飲料（605499.CN）發佈股價異動公告，截至今日收盤市盈率為 103 倍，顯著高於行業平均市盈率。公司目前股票價格已嚴重背離基本面情況，也顯著高於行業平均水準，存在估值較高的風險。
- ◆ 藥明康德（603259.CN）公告收到上交所監管工作函，公司股東上海瀛翊違反其在 IPO 時的相關承諾違規減持股份，上海瀛翊及其執行事務合夥人應當積極溝通相關出資人，儘快制定必要和充分的補償措施，切實保護投資者合法權益。
- ◆ 上峰水泥（000672.CN）公告，公司控股股東上峰控股擬通過集中競價交易方式增持公司股份，增持金額 1 億元至 1.5 億元。其中，上峰水泥 6 月 15 日已通過集中競價交易方式增持公司股份 257.47 萬股，占公司總股本的 0.32%。
- ◆ 比亞迪（002594.CN）公告，公司員工持股計畫存續期屆滿終止，所持公司股票已全部出售完畢，減持數量為 3259.06 萬股 A 股股票，占公司目前總股本的 1.14%。比亞迪此次員工持股計畫於 2015 年 6 月 23 日完成股票購買，購買均價 55.71 元/股。
- ◆ 中國國航（601111.CN）公告，5 月，公司及所屬子公司合併旅客周轉量同比上升、環比略有下降。其中，旅客周轉量同比上升 113.1%。貨運方面，貨運運力投入同比上升 1.7%，貨郵運輸量同比上升 29.9%。
- ◆ 中國東航（600115.CN）公告，5 月，公司旅客周轉量同比上升 126.2%，其中國內和地區航線旅客周轉量分別同比上升 129.23%和 1122.16%，國際航線旅客周轉量同比降 4.84%。貨運方面，公司貨運業務僅為隨客機運行的貨物運輸，且該業務已交由中國貨運航空有限公司獨家經營。2021 年 5 月貨郵載運量同比上升 61.2%。
- ◆ 中國化學（601117.CN）公告，公司 5 月份當月新簽合同額 175.09 億元，當月實現營業收入 96.72 億元。截至 2021 年 5 月底，包括已公告的重大合同，公司累計新簽合同額 877.87 億元，其中國內合同額 824.22 億元，境外合同額 53.65 億元；累計實現營業收入 432.75 億元。
- ◆ 恩捷股份（002812.CN）公告，公司擬通過發行股份及支付現金的方式分別購買 YAN MA、ALEX CHENG 持有的上海恩捷新材料科技有限公司 3.25%股權及 1.53%股權，此次交易不涉及公司控制權變更，公司股票及可轉債自 6 月 16 日起停牌。
- ◆ 奧特維（688516.CN）披露向特定物件發行股票預案，擬募資不超 5.5 億元，用於高端智慧裝備研發及產業化、科技儲備資金和補充流動資金，發行價格 70.39 元/股，發行對象為葛志勇。葛志勇為公司實控人之一、董事長、總經理。



公司業績

港股

- ◆ 大家樂集團 (00341.HK) 公佈，截至今年3月底止全年股東應佔溢利 3.59 億元，按年升 3.88 倍，每股基本盈利 0.62 元，末期息派 28 仙。

A 股

- ◆ 航宇科技 (688239.CN) 一季度淨利潤 3251 萬元，同比增長 96.42%。
- ◆ 延江股份 (300658.CN) 一季度淨利潤 621.2 萬元，同比減少 84.03%。

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%
週二	美國	5月核心零售銷售月率(%)	1.0%	-0.8%
		5月PPI年率(%)	6.2%	6.2%
	澳洲	5月核心PPI年率(%)	5.0%	4.1%
		澳洲聯儲公佈貨幣政策會議紀要		
週三	美國	5月營建許可月率(%)	-0.3%	0.3%
		5月營建許可總數(萬戶)	172.8	176
	美國	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%
	中國	5月進口物價指數月率(%)	0.7%	0.7%
		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%
		1-5月城鎮固定資產投資年率-YTD(%)	18.0%	20.3%
週四	歐元區	1-5月規模以上工業增加值年率-YTD(%)	9.2%	9.8%
		5月規模以上工業增加值年率(%)	9.2%	9.8%
	美國	5月末季調核心CPI年率終值(%)	0.9%	0.9%
		美聯儲公佈利率決議，並公佈經濟預估摘要		
週五	日本	5月全國CPI年率(%)	-0.2%	-0.4%
		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。



