

宏观及行业

- ◆ 美股周二收跌。标普 500 指数与纳指创历史新高后回落。市场等待美联储公布重要的 FOMC 货币政策会议决议。美国 5 月零售销售环比下降 1.3%，降幅超出预期。
- ◆ 美国和欧盟宣布将暂时停止针对空客和波音补贴争端采取的报复性关税措施，为期五年。这也标志着从 2004 年开始的补贴争端暂时告一段落。后续双方将在五年中通过谈判，寻找解决这一争端的方法。
- ◆ 美国 5 月零售销售按月降 1.3%，预期减少 0.8%。工业生产升 0.8%，高于预期。最终需求 PPI 按月升 0.8%，按年涨 6.6%，预期升 6.3%；扣除食品和能源的最终需求 PPI 按月升 0.7%，高于预期；按年涨 4.8%。
- ◆ 美国财政部数据显示，中国 3 月底持有的美国国库券降至 1.1 万亿美元，为连续第 3 个月减持。
- ◆ 据统计，目前 22 个重点城市中有 20 个城市进行了首批集中供地竞拍，合计土地成交金额已达到 9104 亿元。
- ◆ 据报道，晶圆代工成熟制程供不应求加剧，业内传晶圆代工厂第三季度报价最高将上调 30%，远高于市场预期的 15%。随着上游晶圆代工及封测报价持续上调，芯片设计厂商为应对成本上升，也将在第三季同步开启涨价，其中驱动 IC、微控制器 (MCU) 两类芯片将率先上涨。

公司要闻

美股

- ◆ 在经历 CEO 和 CFO 双双辞职的变故后，Lordstown 汽车 (RIDE.US) 新任董事会主席 Rich Schmidt 在出席行业活动时表态，公司的资金足以维持到明年五月的生产，并再次确认了订单数量和九月底开始小规模生产 Endurance 电动皮卡日程表。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,638.53	-0.7	5.2
恒生国企指数	10,668.93	-0.8	-0.6
上证综合指数	3,556.56	-0.9	2.4
深证成份指数	14,673.34	-0.9	1.4
道琼斯指数	34,299.33	-0.3	12.1
标普 500 指数	4,246.59	-0.2	13.1
纳斯达克指数	14,072.86	-0.7	9.2

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
	6626	越秀服务	06/28

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
173	嘉华国际	末期息 14 仙	06/16
598	中国外运	末期息人民币 12 分或 14.28 港仙	06/16
743	亚洲水泥 (中国)	末期息人民币 51.1 分或 62.1 港仙	06/16
754	合生创展集团	末期息 1.1 元	06/16
836	华润电力	末期息 40.6 仙	06/16
1238	宝龙地产	末期息 33 仙	06/16
1988	民生银行	末期息人民币 21.3 分	06/16
002847	盐津铺子	10 派 10 元	06/16
603599	广信股份	10 派 4.3 元	06/16
688069	德林海	10 派 6 元	06/16

配股

代号	公司名称	配股价	日期
1772	赣锋锂业	101.35 港元	06/11
863	BC 科技集团	17 港元	06/11
1730	贤能集团	1.96 港元	06/10
8305	骏高控股	0.28 港元	06/10
1589	中国物流资产	3.54 港元	06/09
1645	海纳智能	0.89 港元	06/09

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



- ◆ 美国生物制药企业 Alzamend Neuro (ALZN.US) 成功登陆纳斯达克交易所，首日开盘后涨幅最高触及 571%后回落。最终收涨 170%，报 13.50 美元，市值 11 亿美元。
- ◆ 通用汽车 (GM.US) 子公司 Cruise 宣布，已经获得了通用汽车金融部门提供的 50 亿美元信贷额度，将用来支援自动驾驶网约车业务的商业化。这也使得 Cruise 可以调动的资金达到百亿美元水准。
- ◆ 百思买 (BBY.US) 表示，将在网上商城和部分实体店提供诸如行李箱、户外烤架、露台家居等产品。同样这也是美国零售商拓展品类试图抓住经济重启机遇的写照。
- ◆ 甲骨文 (ORCL.US) 2021 财年第四财季营收 112.3 亿美元，市场预期 110.44 亿美元，去年同期 104.41 亿美元。2021 财年第四财季每股盈利 1.37 美元，市场预期 1.05 美元，去年同期 0.99 美元。
- ◆ 热门中概股周二收盘普跌，新能源汽车股、券商股集体下跌。新能源汽车股中，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌超 5%，蔚来汽车 (NIO.US) 跌超 3%，理想汽车 (LI.US) 跌 0.1%。

港股

- ◆ 越秀地产 (00123.HK) 拟分拆旗下的物业管理业务越秀服务 (06626.HK) 上市，今日 (16 日) 起开始招股，该公司以每股 4.88 至 6.52 元招股，发售 3.697 亿股，国际发售占 90%，公开发售占 10%。一手 500 股，入场费为 3292.9 元。集资 18.04 亿至 24.1 亿元。
- ◆ 中国奥园 (03883.HK) 发行 2 亿美元优先票据，年利率 7.95 厘。
- ◆ 中国汽车新零售 (00526.HK) 售两商业物业共作价 8400 万人民币。
- ◆ 内地隐形牙套生产商新股时代天使 (06699.HK) 今日将挂牌，昨日于暗盘已劲升九成至 1 倍，若可延续暗盘走势，势成为 1997 年以后每手最赚钱新股。
- ◆ 君实生物 (01877.HK) 拟配售 3654.92 万股 H 股，净筹约 25.28 亿港元。
- ◆ 金斯瑞生物科技 (01548.HK) 因股份期权计划行使及受限制股份奖励计划分别发行 202.1 万股、585.69 万股。
- ◆ 森松国际 (02155.HK) 6 月 15 日-6 月 18 日招股，拟发行 2.5 亿股。
- ◆ 受惠于中港政府疫情期间合共 6.4 亿元的宽免及资助，大家乐 (00341.HK) 去年纯利大升 3.9 倍至 3.59 亿元，更重新派发末期息每股 28 港仙，计及中期息 10 港仙，全年派息率 62%。
- ◆ 中国燃气 (00384.HK) 昨日早段股价急挫，由前收市价 29.6 元急挫至 25.2 元，跌幅达 14.9%，并于接近 11 时停牌，料与其湖北附属公司涉及湖北十堰市发生的燃气爆炸有关。
- ◆ 华润置地 (01109.HK) 公布，与一间银行联合订立 34.5 亿港元贷款融资协议，该贷款融资自提款日起计为期一年。根据该融资协议，如果华润集团停止直接或间接持有该公司最少 35% 已发行股本，或拥有委任权委任公司董事会成员，将构成控制权改变。倘发生控制权改变，根据该融资协议，贷方可宣布取消提供贷款额度。
- ◆ 众安在线 (06060.HK) 公布，今年首 5 个月原保险保费收入总额约 77.25 亿元人民币，按年增长 44.42%。
- ◆ 汇控 (00005.HK) 确认，今年底前将关闭马来西亚 13 间分行，称关闭分行是推动数字化发展的一部分。汇控指出，客户现时可以继续在分行、自动柜员机、电话银行或其数字银行平台上进行银行交易。汇控强调，随着金融和银行服务的不断发展，集团计划扩大银行的数字业务并减少分行数目。
- ◆ 华润电力 (00836.HK) 公布，今年首 5 个月附属电厂累计售电量 7086.24 万兆瓦时，按年增加 24.2%；其中，附属风电场累计售电量 1382.73 万兆瓦时，升 50.6%。单计 5 月，附属电厂售电量 1441.29 万兆瓦时，按年增加 13.9%；其中，附属风电场售电量 326.22 万兆瓦时，升 59.7%。
- ◆ 中国人寿 (02628.HK) 公布，今年首 5 个月累计原保险保费收入约 3864 亿元人民币，按年增长 4.49%。



- ◆ 摩根士丹利发表报告，指新天绿色能源（00956.HK）风电及燃气业务表现强劲。当中，首五个月风电发电量按年增长50%，高过该行预期。大摩又认为，规模小的客户未能向大供应商购买燃气，会转投新天绿色能源。该行分别把新天绿色能源2021至2023年盈利预测上调5.3%、5.9%和4.8%，重申“增持”评级，升目标价16.3%至4元。
- ◆ 财新传媒旗下“我闻”平台引述消息报道，辽宁政府已与中国恒大（03333.HK）商讨安排国资入股盛京银行（02066.HK）事宜，但双方因某些原因尚未谈拢。消息人士称，此举意在摊薄恒大的持股，改变现在恒大控盘盛京银行的局面。
- ◆ 大和发表报告，碧桂园服务（06098.HK）营运表现好过预期，上调目标价4.5%至92元。报告指出，碧桂园服务订下今年建筑面积增量目标为9000万平米，收入增长为50%，按目前为止，整体集团表现好过预期。

A 股

- ◆ 海南椰岛（600238.CN）收上交所问询函，要求核实公司拟推出白酒产品的新闻报导否属实、公司目前是否取得免税业务相关资质，并说明是否存在“蹭概念”“蹭热点”等资讯披露违规行为。
- ◆ 东鹏饮料（605499.CN）发布股价异动公告，截至今日收盘市盈率为103倍，显著高于行业平均市盈率。公司目前股票价格已严重背离基本面情况，也显著高于行业平均水准，存在估值较高的风险。
- ◆ 药明康德（603259.CN）公告收到上交所监管工作函，公司股东上海瀛翊违反其在IPO时的相关承诺违规减持股份，上海瀛翊及其执行事务合伙人应当积极沟通相关出资人，尽快制定必要和充分的补偿措施，切实保护投资者合法权益。
- ◆ 上峰水泥（000672.CN）公告，公司控股股东上峰控股拟通过集中竞价交易方式增持公司股份，增持金额1亿元至1.5亿元。其中，上峰水泥6月15日已通过集中竞价交易方式增持公司股份257.47万股，占公司总股本的0.32%。
- ◆ 比亚迪（002594.CN）公告，公司员工持股计划存续期届满终止，所持公司股票已全部出售完毕，减持数量为3259.06万股A股股票，占公司目前总股本的1.14%。比亚迪此次员工持股计划于2015年6月23日完成股票购买，购买均价55.71元/股。
- ◆ 中国国航（601111.CN）公告，5月，公司及所属子公司合并旅客周转量同比上升、环比略有下降。其中，旅客周转量同比上升113.1%。货运方面，货运运力投入同比上升1.7%，货邮运输量同比上升29.9%。
- ◆ 中国东航（600115.CN）公告，5月，公司旅客周转量同比上升126.2%，其中国内和地区航线旅客周转量分别同比上升129.23%和1122.16%，国际航线旅客周转量同比降4.84%。货运方面，公司货运业务仅为随客机运行的货物运输，且该业务已交由中国货运航空有限公司独家经营。2021年5月货邮载运量同比上升61.2%。
- ◆ 中国化学（601117.CN）公告，公司5月份当月新签合同额175.09亿元，当月实现营业收入96.72亿元。截至2021年5月底，包括已公告的重大合同，公司累计新签合同额877.87亿元，其中国内合同额824.22亿元，境外合同额53.65亿元；累计实现营业收入432.75亿元。
- ◆ 恩捷股份（002812.CN）公告，公司拟通过发行股份及支付现金的方式分别购买YAN MA、ALEX CHENG持有的上海恩捷新材料科技有限公司3.25%股权及1.53%股权，此次交易不涉及公司控制权变更，公司股票及可转债自6月16日起停牌。
- ◆ 奥特维（688516.CN）披露向特定对象发行股票预案，拟募资不超5.5亿元，用于高端智慧装备研发及产业化、科技储备资金和补充流动资金，发行价格70.39元/股，发行对象为葛志勇。葛志勇为公司实控人之一、董事长、总经理。



公司业绩

港股

- ◆ 大家乐集团 (00341.HK) 公布, 截至今年3月底止全年股东应占溢利 3.59 亿元, 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) 一季度净利润 3251 万元, 同比增长 96.42%。
- ◆ 延江股份 (300658.CN) 一季度净利润 621.2 万元, 同比减少 84.03%。

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%
周二	美国	5月核心零售销售月率(%)	1.0%	-0.8%
		5月PPI年率(%)	6.2%	6.2%
		5月核心PPI年率(%)	5.0%	4.1%
	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%
		5月营建许可总数(万户)	172.8	176
	美国	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%
周三		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%
	中国	1-5月城镇固定资产投资年率-YTD(%)		19.9%
		1-5月规模以上工业增加值年率-YTD(%)	18.0%	20.3%
		5月规模以上工业增加值年率(%)	9.2%	9.8%
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、代理人及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

