

宏觀及行業

- ◆ 美股周三收跌。美聯儲維持利率不變，提高對今明兩年的通脹預期，並暗示 2023 年前將加息兩次。美聯儲主席鮑威爾承認通脹可能會比預期的更高、更持久。他還稱，美聯儲在開始縮減資產購買計劃之前會“提前通知”。
- ◆ 美國聯邦公開市場委員會周三在結束政策會議後發布聲明稱，將聯邦基金利率目標區間維持在 0-0.25% 的範圍不變，每月債券購買規模也保持在 1200 億美元。美聯儲還將超額準備金利率從 0.10% 上調至 0.15%。
- ◆ 統計局數據顯示，5 月份全國規模以上工業增加值同比增長 8.8%，增速較上月回落 1 個百分點。分析人士稱，5 月宏觀數據顯示，經濟修復仍在持續推進，恢復速度與預期基本相符。
- ◆ 有報道稱，全球功率半導體龍頭英飛凌正在醞釀新一輪產品漲價，MOSFET（金氧半場效晶體管）的漲幅將有 12%，預計本月中旬執行。此外，國內部分功率半導體廠商也已發出了漲價函。
- ◆ 國儲局消息稱，按照國務院常務會議關於做好大宗商品保供穩價的工作部署，將於近期分批投放銅、鋁、鋅等國家儲備。投放面向有色金屬加工製造企業，實行公開競價，相關工作由調節中心具體負責。

公司要聞

美股

- ◆ 通用汽車 (GM.US) 發佈公告宣佈將 2025 年前電動車領域投資加碼至 350 億美元、加速美國電池工廠的建設進度並給出了強於預期的利潤預期。350 億美元的投資較公司最初設定的 2025 投資計劃大幅上升了 75%。
- ◆ 受到花旗 (C.US) CFO Mark Mason 在投資者視訊會議上稱公司二季度支出可能會同比增長十億美元，且交易和消費者業務營收均將出現兩位數百分比的下降，花旗集團股價一度跌逾 5%，最終收跌 3.20%。
- ◆ 谷歌 (GOOGL.US) 宣佈，公司坐落於紐約的首家零售門店將正式對外開放。該商店選址曼哈頓的切爾西街區，同樣也是谷歌紐約辦公室的一層大廳。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,436.84	-0.7	4.4
恒生國企指數	10,562.97	-1.0	-1.6
上證綜合指數	3,518.33	-1.1	1.3
深證成份指數	14,295.93	-2.6	-1.2
道瓊斯指數	34,033.67	-0.8	11.2
標普 500 指數	4,223.70	-0.5	12.4
納斯達克指數	14,039.68	-0.2	8.9

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
	2171	科濟藥業 - B	06/18
港股	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
884	旭輝控股集團	末期息人民幣 24.3 分，可以股代息	06/17
1800	中國交通建設	末期息人民幣 18.088 分	06/17
2689	玖龍紙業	中期息人民幣 10 分或 12 港仙	06/17
2828	恒生中國企業	中期息 80 仙	06/17
2838	恒生富時中國 50	中期息 1.3 元	06/17
3128	恒生 A 股龍頭	中期息人民幣 10 分	06/17
3311	中國建築國際	末期息 19 仙	06/17
600801	華新水泥	10 派 10.8 元	06/17
600998	九州通	10 派 5 元	06/17
688056	萊伯泰科	10 派 3 元	06/17

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
6908	宏光照明	5.8 港元	06/15
1751	景聯集團	0.161 港元	06/15
1772	贛鋒鋰業	101.35 港元	06/11
863	BC 科技集團	17 港元	06/11
1730	賢能集團	1.96 港元	06/10
8305	駿高控股	0.28 港元	06/10

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



- ◆ 據美國當地媒體報導，一名70歲的房地產經紀人 Mark Archambault 在醫院接受了渤健 (BIIB.US) 剛剛獲批的阿茲海默症新藥 Aduhelm 注射，成為了第一個在臨床試驗階段外使用這款藥物的患者。目前醫學界對於這款藥物是否有效仍存在較大爭議，同時醫保供應商也沒有明確是否會支付這款昂貴藥物的費用。
- ◆ Facebook (FB.US) 宣佈，將在 Oculus 頭戴式 VR 設備上測試投放廣告，此舉將為軟體發展者提供新的收入管道。在未來幾周內，Facebook 將在一款名為《Blaston》的射擊遊戲上投放廣告，使用者也能夠通過設置遮罩部分廣告或廣告主。
- ◆ 嘉楠科技 (CAN.US) 宣佈獲得一萬台比特幣礦機訂單。
- ◆ 熱門中概股週三收盤多數走低，教育股普跌，好未來 (TAL.US) 跌近 17%，高途 (GOTU.US)、新東方 (EDU.US) 跌超 12%，流利說 (LAIX.US) 跌超 7%。

港股

- ◆ 滙控 (00005.HK) 據報就出售旗下法國零售業務給私募基金 Cerberus 的交易達成一致。
- ◆ SOHO 中國 (00410.HK) 稱獲黑石 (Blackstone) 溢價提要約收購，涉 236.58 億元。
- ◆ 藥明康德 (02359.HK) 股東涉違規減持，被中證監立案調查。
- ◆ 中國環保能源 (00986.HK) 擬供股集資最多約 6246 萬元。
- ◆ 信義光能 (00968.HK) 料半年盈利按年增 1 倍至 1.2 倍。信義能源 (03868.HK) 料增 25% 至 45%。信義玻璃 (00868.HK) 料增 2.6 倍至 2.9 倍。
- ◆ 魏橋紡織 (02698.HK) 料中期淨利潤按年增超過 2 倍。
- ◆ 德祥地產 (00199.HK) 料全年虧損收窄至不少於 6.5 億元。
- ◆ 彭博引述知情人透露，大連萬達集團的商業地產管理子公司已開始籌備香港上市事宜，可能融資約 30 億美元。知情人稱，中信証券、高盛和摩根大通正與萬達輕資產商管公司合作籌備首次股票發行交易，上市計劃可能最早今年進行。
- ◆ 彭博報道，中國華融 (02799.HK) 連續停牌 50 個交易日，50 天期滿後華融將不符合 MSCI 設定的可投資市場指數成份股的要求，可能會從 MSCI 中國、MSCI 新興市場等指數系列中被剔除。
- ◆ 莊臣控股 (01955.HK) 預料，截至 3 月底止全年股東應佔溢利按年急升 5 倍，收益預料增加超過五成。公司解釋，預期盈利大升，主要由於香港社會因新冠病毒肆虐而加強防疫工作，而增加對集團的清潔服務的需求。此外，政府的清潔業務需求有所增加，而集團亦成功取得較多政府服務合同。
- ◆ 中國神華 (01088.HK) 公布，5 月煤炭銷售量 4,050 萬噸，按年升 8.87%。期內，總售電量 127.8 億千瓦時，按年升 12.01%。
- ◆ 中煤能源 (01898.HK) 公布，今年首 5 個月商品煤銷量 1.25 億噸，按年增長 34.96%；商品煤產量 4,727 萬噸，升 7.63%。單計 5 月份，商品煤銷量 2,545 萬噸，按年升 14.33%；煤產量 1,004 萬噸，升 8.2%。
- ◆ 麥格理發表報告，估計光伏玻璃價格有望見底回升，但出現「V」型反彈機會不大，下調信義光能 (00968.HK) 目標價 12% 至 20.6 元。報告指出，光伏玻璃價格按月持平，當中 3.2mm 價格為每平方米 23 元人民幣，2mm 價格則為 18 至 19 元人民幣，一旦下半年出現急單安裝情況，料玻璃價格會出現回升，但難以出現「V」型反彈情況。基於業務最新情況，將 2021 至 2023 年信義光能每股盈利預測下降 7%、10% 及 2%，至 65、73 及 91 仙，目標價從 23.4 元，下降 12% 至 20.6 元。



A 股

- ◆ 蘇寧易購 (002024.CN) 公告, 收到公司實控人、控股股東張近東及股東蘇寧電器集團有限公司的通知, 其正在籌劃涉及公司股份轉讓的重大事項, 公司股票 6 月 16 日 (星期三) 開市起停牌, 預計停牌時間不超 5 個交易日。
- ◆ 藥明康德 (603259.CN) 公告, 股東上海瀛翊投資中心因涉嫌資訊披露違法違規, 證監會決定對其立案調查。公司此前公告, 股東上海瀛翊違反承諾減持, 減持總金額 28.94 億元。
- ◆ 國際醫學 (000516.CN) 公告, 公司與杭州泰格醫藥科技股份有限公司簽訂了《戰略合作協定》, 擬通過醫藥臨床研究專案合作、共建臨床試驗機構運營管理公司, 探索建立醫藥研發服務的行業標杆、覆蓋陝西省及西北地方研發服務平台並共同探索市場化的臨床試驗機構運營管理商業模式。合作開展產業鏈資源合作。
- ◆ 塔牌集團 (002233.CN) 公告, 董事會審議通過議案, 同意公司投資約 13.39 億元, 建設分散式光伏發電儲能一體化項目。初步規劃光伏發電專案建設裝機總規模為 220MW_p、儲能專案規模為 45MW/151MWh, 根據用地審批情況等分期建設。
- ◆ 陽光照明 (600261.CN) 公告, 公司以集中競價交易方式實施了首次回購。公司首次回購股份數量為 519.38 萬股, 佔公司總股本的 0.36%, 成交的最高價格為 3.90 元/股, 成交的最低價格為 3.80 元/股, 已支付的資金總額為人民幣約 2003.45 萬元(不含交易費用)。
- ◆ 均勝電子 (600699.CN) 公告, 2021 年 6 月 16 日, 公司接到公司實際控制人王劍峰的通知, 基於對公司未來發展前景的信心及對公司價值的認可, 王劍峰於 2021 年 6 月 15 日、6 月 16 日通過上海證券交易所集中競價系統合計增持了公司 118 萬股股份。
- ◆ 金禾實業 (002597.CN) 公告, 預計上半年淨利潤為 4.3 億-4.8 億元, 同比增長 20.53%-34.55%。隨著公司及子公司在 2020 年底至 2021 年初陸續建成投產的年產 5000 噸三氯蔗糖以及年產 1000 噸呋喃鈹鹽等項目的產能釋放, 對業績增長起到了促進作用。
- ◆ 中國神華 (601088.CN) 披露 5 月份主要生產經營資料, 當月商品煤產量 24.1 百萬噸, 同比下降 2.4%; 煤炭銷售量 40.5 百萬噸, 同比增長 8.9%。
- ◆ 上海機場 (600009.CN) 發佈 2021 年 5 月運輸生產情況簡報, 飛機起降 36811 架次, 同比增長 52.85%; 旅客輸送量 402.78 萬人次, 同比增長 187.43%; 貨郵輸送量 36.57 萬噸, 同比增長 8.84%。
- ◆ 南方航空 (600029.CN) 披露 2021 年 5 月主要運營資料。集團客運運力投入同比上升 76.51%, 其中國內、地區、國際分別同比上升 78.4%、196.86%、28.38%; 旅客周轉量同比上升 106.45%, 其中國內、地區、國際分別同比上升 108.48%、627.70%、34.13%。貨運方面, 2021 年 5 月貨運運力投入同比下降 4.52%。貨郵周轉量同比上升 5.87%。
- ◆ 福萊特 (601865.CN) 公告, 擬公開發行不超過 40 億元的可轉債, 用於年產 75 萬噸太陽能裝備用超薄超高透面板製造專案、分散式光伏電站建設專案、年產 1500 萬平方米太陽能光伏超白玻璃技術改造項目和補充流動資金項目。
- ◆ 漢邦高科 (300449.CN) 披露定增預案, 募資總額為 4.32 億元至 5.19 億元, 用於補充流動資金和償還銀行貸款, 發行價格 5.8 元/股, 發行對象為沐朝控股。沐朝控股系公司董事長李檸與王朝光共同控制的公司。
- ◆ 天藥股份 (600488.CN) 公告, 近日, 公司子公司金耀藥業獲得注射用甲潑尼龍琥珀酸鈉的新藥簡略申請 (ANDA, 即美國仿製藥申請) 批准文號, 意味著可以生產並在美國市場銷售該產品。注射用甲潑尼龍琥珀酸鈉主要用於抗炎治療、免疫抑制治療、血液疾病和腫瘤的治療、休克的治療等。



公司業績

港股

- ◆ 莎莎國際 (00178.HK) 截至今年3月底止年度股東應佔虧損 3.51 億元，上年同期虧損 5.16 億元。
- ◆ 興勝創建 (00896.HK) 截至3月底止全年溢利 2.75 億元，按年增長 24.22%。

A 股

- ◆ 金房節能 (001210.CN) 一季度淨利潤 1.04 億元，同比增長 12.12%。
- ◆ 齊魯銀行 (601665.CN) 一季度淨利潤 7.53 億元，同比增長 8.22%。

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%
		5月核心PPI年率(%)	5.0%	4.1%
	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%
		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%
週三		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%
	中國	1-5月社會消費品零售總額年率-YTD(%)	26.3%	29.6%
		1-5月規模以上工業增加值年率-YTD(%)	18.0%	20.3%
		5月規模以上工業增加值年率(%)	9.2%	9.8%
週四	歐元區	5月未季調核心CPI年率終值(%)	0.9%	0.9%
	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。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。

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

