

宏觀及行業

- ◆ 美股周四收盤漲跌不一，道指連續第二個交易日下滑，納指逼近歷史最高收盤水平。美聯儲上調經濟增長與通脹預期，并暗示 2023 年底將加息兩次。
- ◆ 美國勞工部周四公布的數據顯示，截至 6 月 12 日當周，首次申請失業救濟人數增加了 3.7 萬人，增至 41.2 萬人。接受調查的經濟學家的預測中值為 36 萬人。
- ◆ 國辦印發深化醫藥衛生體制改革 2021 年重點工作任務，加大力度推進國家醫保談判藥品落地使用，2021 年 8 月底前進一步完善相關政策措施。
- ◆ 5 月 70 城房價數據出爐：一線城市新建商品住宅售價漲幅略升，二手住宅漲幅回落。數據顯示，一線城市中，北京環比漲 0.3%，上海環比漲 0.4%，廣州環比漲 1.5%，深圳環比漲 0.6%。
- ◆ 歐洲汽車供應商協會表示，半導體短缺已經導致全球 50 萬輛汽車的生產延遲，并可能持續拖累汽車製造商直至 2022 年。該協會總裁 Thorsten Muschal 表示，2021 年第二季度非常具有挑戰性，大規模生產中斷、延遲和偶爾停產的現象仍將存在。
- ◆ IC Insights 發布市場展望，預計今年半導體市場將增長 24%，此前預期為 19%，產值有望首次超過 5000 億美元。雖然全球總投資在持續增加，但是考慮到半導體產能釋放周期長，機構預計芯片供需失衡的狀況將至少延續到 2022 年，結構性的短缺可能持續存在。
- ◆ 據 Strategy Analytics 最新發布的研究報告，全球 5G 智能手機出貨量環比增長 6%，在 2021 年 Q1 達到創紀錄的 1.36 億部。Strategy Analytics 預測，2021 年全年全球 5G 智能手機出貨量將達到創紀錄的 6.24 億部，遠高於 2020 年全年的 2.69 億部。其中，2021 年 Q1，三星和 vivo 成爲全球增長最快的 5G 智能手機廠商。

公司要聞

美股

- ◆ 百度 (BIDU.US) 首次公佈無人車成本，無人駕駛整車+無人駕駛套件加在一起需 48 萬元。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,558.59	0.4	4.9
恒生國企指數	10,589.67	0.3	-1.4
上證綜合指數	3,525.60	0.4	1.5
深證成份指數	14,472.37	1.3	0.0
道瓊斯指數	33,823.45	-0.6	10.5
標普 500 指數	4,221.86	0.0	12.4
納斯達克指數	14,161.35	0.9	9.9

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
	2155	森松國際	06/28
港股	6626	越秀服務	06/28
	13	和黃醫藥	06/30
	2150	奈雪的茶	06/30

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
1109	華潤置地	末期息人民幣	06/18
		1.102 元或 1.312 港元	
1177	中國生物製藥	第一次中期息 2 仙	06/18
1177	中國生物製藥	末期息 2 仙	06/18
1209	華潤萬象生活	末期息人民幣	06/18
		13.2 分或 15.8 港仙	
2168	佳兆業美好	末期息人民幣 57.73 分或 69 港仙	06/18
3012	東匯香港 35	中期息 35 仙	06/18
3990	美的置業	末期息 1.6 元	06/18
002110	三鋼閩光	10 派 4.5 元	06/18
002605	姚記科技	10 派 5 元	06/18
603486	科沃斯	10 派 5 元	06/18

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
1877	君實生物	70.18 港元	06/16
6908	宏光照明	5.8 港元	06/15
1751	景聯集團	0.161 港元	06/15
1772	贛鋒鋳業	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

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



- ◆ 谷歌 (GOOGL.US) 雲與 AMD (AMD.US) 宣佈將使用第三代 EPYC 伺服器“米蘭”晶片推出虛擬機器服務。谷歌表示，使用 AMD“米蘭”晶片的虛擬機器服務相較於目前任何公共雲服務供應商的同類產品性能方面提升達 56%，同時性能價格比也提高了 42%。
- ◆ 福特汽車 (F.US) 宣佈收購商業電動車充電平台公司 Electriphi，具體金額並未透露，但囊括在公司 300 億美元的整體投資計劃中。完成收購後這款直擊“充電管理痛點”的業務將併入商用電動車部門 Ford Pro 的服務，目標是在 2030 年前實現 10 億美元的營收。
- ◆ 摩根大通 (JPM.US) 宣佈收購英國數字財富管理平台 Nutmeg，這也被視為進軍零售業務的又一塊版圖。雖然沒有官方披露，但知情人士透露這筆交易價值近 7 億英鎊。Nutmeg 成立於 2012 年，目前有 14 萬客戶，管理資產近 35 億英鎊。
- ◆ 美國聯邦航空局 (FAA) 責令波音 (BA.US) 檢查自動飛行控制系統，波音公司表示完全支持。
- ◆ CureVac 公司 (CVAC.US) 宣佈其新冠疫苗對重症新冠肺炎的有效性僅為 47%，低於預先設定的統計成功標準。
- ◆ 熱門中概股週四收盤漲跌不一，新能源汽車股走高，教育股普跌，理想汽車 (LI.US) 漲超 8%，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 7%，蔚來汽車 (NIO.US) 漲超 5%。

港股

- ◆ 奈雪的茶 (2150.HK) 今日起至 6 月 23 日招股，計劃發售約 2.57 億股，招股價介乎 17.2 至 19.8 元，集資最多約 51 億元，一手 (500 股) 入場費 9,999.7 元。上市聯席保薦人為摩根大通、招銀國際及華泰國際。擬於 6 月 23 日定價，6 月 30 日掛牌上市。
- ◆ 和黃醫藥 (00013.HK) 發布公告，公司於 6 月 18 日-6 月 23 日招股，擬發行 1.04 億股，其中香港公開發售 1300 萬股，國際發售股份 9100 萬股，最高發售價每股 45.00 港元，預期股份將於 6 月 30 日開始買賣，每手買賣單位 500 股。
- ◆ 科濟藥業 (02171.HK) 與優然牧業 (09858.HK) 周五挂牌，交易中心顯示，科濟藥業暗盤收報 27.75 元，較招股價跌 15.4%。優然牧業暗盤價較招股價跌 6.16%。
- ◆ 華僑城 (03366.HK) 收購合肥空港國際小鎮二期 4 幅地皮，作價 28.05 億人民幣。
- ◆ 威高股份 (01066.HK) 建議分拆在內地科創板上市的威高骨科，每股發售價 36.22 元人民幣。
- ◆ 海豐國際 (01308.HK) 盈喜，料中期盈利約 4.4 億至 4.8 億美元。
- ◆ 亞洲資源 (00899.HK) 料年度轉賺不少於 8500 萬元。
- ◆ 美國聯邦通訊委員會 (FCC) 一致通過，進一步落實針對中國華為、中興通訊 (00763.HK)、海能達通信、海康威視及大華技術的電訊設備供應禁令。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 中國站發布通知，宣布即日起至 7 月 15 日期間暫停銷售無人機相關商品。公告表示，監管要求即日起至下月 15 日期間，不要銷售一切穿越機、具備超視距飛行能力的航空模型、輕小型無人機，包括頭戴式顯示器、圖傳模組、飛控模組等關鍵零配件的相關商品。
- ◆ 中國國新控股據報正與中國華融 (02799.HK) 就收購其旗下華融證券展開洽談。報道引述接近中國華融的人士表示，包括華融證券、華融湘江銀行、華融信託、華融消費金融、華融金融租賃等多家集團子公司均將被處理。
- ◆ 安踏體育 (02020.HK) 預期，於截至 6 月底止中期的股東應佔溢利按年將增長不少於 110%；期內的經營溢利料按年增長不少於 55%。公司表示，預期整體收益增長因今年新冠疫情對內地零售市場影響已經大幅下降，安踏品牌、FILA 品牌及其他品牌收益按年錄得強勁反彈，致使集團預期收益增長超過 50%。



- ◆ 中國太平 (00966.HK) 公布，旗下附屬太平人壽、太平財險及太平養老今年首 5 個月保費收入，合共約 937.35 億元人民幣，按年增長 3.64%。期內，該三間附屬累計保費收入，分別約 791.65 億元人民幣、114.42 億元人民幣及 31.28 億元人民幣，按年分別增長 3.14%、1.5%及 29.61%。
- ◆ 瑞信發表報告指，信義光能 (00968.HK) 發盈喜，料今年上半年純利按年增長 1 倍至 1.2 倍，主要由於去年的低基數，大致符合預期；維持給予「跑贏大市」評級，目標價 19 元不變。瑞信指，信義光能上半年的純利較去年下半年跌 2 至 11%，主要由於大規模玻璃減價，3.2 毫米光伏玻璃售價自 5 月份起下跌至每平方米 23 元人民幣，年初至今已下跌 45%，毛利率由 58%下跌至 21%。
- ◆ 大和發表報告，指華潤啤酒 (00291.HK) 高端啤酒銷售勁，上調目標價至 81.3 元。報告指出，去年雖然因天氣炎熱令基數高，但華潤啤酒稱難阻高端啤酒銷售強勁動力，更訂下今年全年高端啤酒銷量有三成升幅。基於業務最新情況，大和繼續給予「買入」評級，目標價從 77.3 元，升 5.2%至 81.3 元。

A 股

- ◆ 潤和軟體 (300339.CN) 公告，公司股票連續 8 個交易日收盤價格漲幅偏離值累計達到 101.3%。公司將就股票交易嚴重異常波動情況進行核查，公司股票自 6 月 18 日開市起停牌，自披露核查公告後復牌。
- ◆ 天賜材料 (002709.CN) 公告，擬通過設立合資子公司投資建設“年產 30 萬噸磷酸鐵項目（一期）”，項目總投資為 5 億元。孫公司池州天賜擬投資建設年產 15.2 萬噸鋰電新材料項目，項目總投資為 10.5 億元；子公司擬投資建設年產 6.2 萬噸電解質基礎材料專案，項目總投資為 5.1 億元。
- ◆ 傳智教育 (003032.CN) 收到深交所下發的關注函，要求說明截至目前公司鴻蒙系統相關課程的經營情況，並說明相關課程未形成收入的原因以及相關課程的經營對公司近期業績是否存在影響等，並結合近期股價漲幅情況充分提示風險。另外，公司目前是否存在同鴻蒙系統相關的其他業務。
- ◆ 中國平安 (601318.CN) 公告，蜜蜂集團通過下屬子公司於 2021 年 1 月 1 日至 6 月 16 日期間，以股本衍生工具交付股份之交易方式累計減持公司 H 股 1.83 億股，佔公司總股本比例達到 1%。
- ◆ 石頭科技 (688169.CN) 公告，公司員工持股平台石頭時代、公司股東丁迪、高榕、啟明擬通過集中競價或大宗交易的方式，合計減持不超過 220.03 萬股，佔公司總股本的比例合計不超過 3.3%，股東此次減持期間為 3 個月。
- ◆ 北汽藍谷 (600733.CN) 公告，子公司北汽新能源與阿波羅智慧簽署戰略合作框架協定，圍繞第 5 代 Robotaxi 共用無人車規模化示範運營與商業化試運營、探索下一代 Robotaxi 產品量產開發合作、推動 Apollo 汽車智慧化技術在極狐品牌產品系列搭載開發合作等，為用戶打造更好的全景智慧駕駛產品及服務體驗。
- ◆ 蘇大維格 (300331.CN) 公告，與高偉電子簽署戰略合作框架協定，在 TOF、AR、MiniLED、光子晶片等多個領域，通過組建團隊、合資公司、建立新型研發機構、整合客戶資源等方式開展合作達成共識。
- ◆ 中國電建 (601669.CN) 公告，2021 年 1 月至 5 月，新簽合同總額約為人民幣 2988.23 億元，同比增長 22.67%。前述新簽合同總額中，國內新簽合同額約為人民幣 2416.26 億元，同比增長 35.92%；國外新簽合同額折合人民幣約為 571.97 億元，同比減少 13.11%。國內外水利電力業務新簽合同總額合計約為人民幣 1147.14 億元。
- ◆ 同有科技 (300302.CN) 公告，公司於今日審議通過了《關於終止向不特定物件發行可轉換公司債券並撤回申請檔的議案》，公司綜合考慮宏觀經濟環境、資本市場環境、公司融資週期及資金安排等實際情況，審慎研究，並與仲介機構等溝通，公司決定終止此次向不特定物件發行可轉換公司債券申請事項，並向深圳證券交易所申請撤回相關申請文件。
- ◆ 佰仁醫療 (688198.CN) 公告，在研產品 Renatus™ 介入式主動脈瓣系統 (TAVR) 於臨床試驗牽頭單位首都醫科大學附屬北京安貞醫院通過倫理會審查，並完成在北京市食品藥品監督管理局備案。



公司業績

港股

- ◆ 維他奶 (00345.HK) 截至今年3月底止年度股東應佔溢利 5.48 億元，按年增長 2.33%。
- ◆ 領展 (00823.HK) 截至3月底止全年每基金單位分派 289.99 仙，按年增加 0.97%。

A 股

- ◆ 英科再生 (688087.CN) 一季度淨利潤 4282 萬元，同比增長 14397%。

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
	中國	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%
		5月進口物價指數月率(%)	0.7%	0.7%
週四	歐元區	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月規模以上工業增加值年率-YTD(%)	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切意見。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

