

## 宏观及行业

- ◆ 美股周四收盘涨跌不一，道指连续第二个交易日下滑，纳指逼近历史最高收盘水平。美联储上调经济增长与通胀预期，并暗示 2023 年底前将加息两次。
- ◆ 美国劳工部周四公布的数据显示，截至 6 月 12 日当周，首次申请失业救济人数增加了 3.7 万人，增至 41.2 万人。接受调查的经济学家的预测中值为 36 万人。
- ◆ 国办印发深化医药卫生体制改革 2021 年重点工作任务，加大力度推进国家医保谈判药品落地使用，2021 年 8 月底前进一步完善相关政策措施。
- ◆ 5 月 70 城房价数据出炉：一线城市新建商品住宅售价涨幅略升，二手住宅涨幅回落。数据显示，一线城市中，北京环比涨 0.3%，上海环比涨 0.4%，广州环比涨 1.5%，深圳环比涨 0.6%。
- ◆ 欧洲汽车供应商协会表示，半导体短缺已经导致全球 50 万辆汽车的生产延迟，并可能持续拖累汽车制造商直至 2022 年。该协会总裁 Thorsten Muschal 表示，2021 年第二季度非常具有挑战性，大规模生产中断、延迟和偶尔停产的现象仍将存在。
- ◆ IC Insights 发布市场展望，预计今年半导体市场将增长 24%，此前预期为 19%，产值有望首次超过 5000 亿美元。虽然全球总投资在持续增加，但是考虑到半导体产能释放周期长，机构预计芯片供需失衡的状况将至少延续到 2022 年，结构性的短缺可能持续存在。
- ◆ 据 Strategy Analytics 最新发布的研究报告，全球 5G 智能手机出货量环比增长 6%，在 2021 年 Q1 达到创纪录的 1.36 亿部。Strategy Analytics 预测，2021 年全年全球 5G 智能手机出货量将达到创纪录的 6.24 亿部，远高于 2020 年全年的 2.69 亿部。其中，2021 年 Q1，三星和 vivo 成为全球增长最快的 5G 智能手机厂商。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 百度 (BIDU.US) 首次公布无人车成本，无人驾驶整车+无人驾驶套件加在一起需 48 万元。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,558.59	0.4	4.9
恒生国企指数	10,589.67	0.3	-1.4
上证综合指数	3,525.60	0.4	1.5
深证成份指数	14,472.37	1.3	0.0
道琼斯指数	33,823.45	-0.6	10.5
标普 500 指数	4,221.86	0.0	12.4
纳斯达克指数	14,161.35	0.9	9.9

## 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
	2155	森松国际	06/28
港股	6626	越秀服务	06/28
	13	和黄医药	06/30
	2150	奈雪的茶	06/30

### 除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
1109	华润置地	末期息人民币	06/18
		1.102 元或 1.312 港元	
1177	中国生物制药	第一次中期息 2 仙	06/18
1177	中国生物制药	末期息 2 仙	06/18
1209	华润万象生活	末期息人民币	06/18
		13.2 分或 15.8 港仙	
2168	佳兆业美好	末期息人民币 57.73 分或 69 港仙	06/18
3012	东汇香港 35	中期息 35 仙	06/18
3990	美的置业	末期息 1.6 元	06/18
002110	三钢闽光	10 派 4.5 元	06/18
002605	姚记科技	10 派 5 元	06/18
603486	科沃斯	10 派 5 元	06/18

### 配股

代号	公司名称	配售价	日期
1877	君实生物	70.18 港元	06/16
6908	宏光照明	5.8 港元	06/15
1751	景联集团	0.161 港元	06/15
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

### 供股

代号	公司名称	配售价	日期
810	中国互联网投资	0.2 港元	05/20



- ◆ 谷歌 (GOOGL.US) 云与 AMD (AMD.US) 宣布将使用第三代 EPYC 伺服器“米兰”晶片推出虚拟机器服务。谷歌表示, 使用 AMD“米兰”晶片的虚拟机器服务相较于目前任何公共云服务供应商的同类产品性能方面提升达 56%, 同时性能价格比也提高了 42%。
- ◆ 福特汽车 (F.US) 宣布收购商业电动车充电平台公司 Electriphi, 具体金额并未透露, 但囊括在公司 300 亿美元的整体投资计划中。完成收购后这款直击“充电管理痛点”的业务将并入商用电动车部门 Ford Pro 的服务, 目标是在 2030 年前实现 10 亿美元的营收。
- ◆ 摩根大通 (JPM.US) 宣布收购英国数字财富管理平台 Nutmeg, 这也被视为进军零售业务的又一块版图。虽然没有官方披露, 但知情人士透露这笔交易价值近 7 亿英镑。Nutmeg 成立于 2012 年, 目前有 14 万客户, 管理资产近 35 亿英镑。
- ◆ 美国联邦航空局 (FAA) 责令波音 (BA.US) 检查自动飞行控制系统, 波音公司表示完全支持。
- ◆ CureVac 公司 (CVAC.US) 宣布其新冠疫苗对重症新冠肺炎的有效性仅为 47%, 低于预先设定的统计成功标准。
- ◆ 热门中概股周四收盘涨跌不一, 新能源汽车股走高, 教育股普跌, 理想汽车 (LI.US) 涨超 8%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 7%, 蔚来汽车 (NIO.US) 涨超 5%。

## 港股

- ◆ 奈雪的茶 (2150.HK) 今日起至 6 月 23 日招股, 计划发售约 2.57 亿股, 招股价介乎 17.2 至 19.8 元, 集资最多约 51 亿元, 一手 (500 股) 入场费 9,999.7 元。上市联席保荐人为摩根大通、招银国际及华泰国际。拟于 6 月 23 日定价, 6 月 30 日挂牌上市。
- ◆ 和黄医药 (00013.HK) 发布公告, 公司于 6 月 18 日-6 月 23 日招股, 拟发行 1.04 亿股, 其中香港公开发售 1300 万股, 国际发售股份 9100 万股, 最高发售价每股 45.00 港元, 预期股份将于 6 月 30 日开始买卖, 每手买卖单位 500 股。
- ◆ 科济药业 (02171.HK) 与优然牧业 (09858.HK) 周五挂牌, 交易中心显示, 科济药业暗盘收报 27.75 元, 较招股价跌 15.4%。优然牧业暗盘价较招股价跌 6.16%。
- ◆ 华侨城 (03366.HK) 收购合肥空港国际小镇二期 4 幅地皮, 作价 28.05 亿人民币。
- ◆ 威高股份 (01066.HK) 建议分拆在内地科创板上市的威高骨科, 每股发售价 36.22 元人民币。
- ◆ 海丰国际 (01308.HK) 盈喜, 料中期盈利约 4.4 亿至 4.8 亿美元。
- ◆ 亚洲资源 (00899.HK) 料年度转赚不少于 8500 万元。
- ◆ 美国联邦通讯委员会 (FCC) 一致通过, 进一步落实针对中国华为、中兴通讯 (00763.HK)、海能达通信、海康威视及大华技术的电讯设备供应禁令。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 中国站发布通知, 宣布即日起至 7 月 15 日期间暂停销售无人机相关商品。公告表示, 监管要求即日起至下月 15 日期间, 不要销售一切穿越机、具备超视距飞行能力的航空模型、轻小型无人机, 包括头戴式显示器、图传模组、飞控模组等关键零配件的相关商品。
- ◆ 中国国新控股据报正与中国华融 (02799.HK) 就收购其旗下华融证券展开洽谈。报道引述接近中国华融的人士表示, 包括华融证券、华融湘江银行、华融信托、华融消费金融、华融金融租赁等多家集团子公司均将被处理。
- ◆ 安踏体育 (02020.HK) 预期, 于截至 6 月底止中期的股东应占溢利按年将增长不少于 110%; 期内的经营溢利料按年增长不少于 55%。公司表示, 预期整体收益增长因今年新冠疫情对内地零售市场影响已经大幅下降, 安踏品牌、FILA 品牌及其他品牌收益按年录得强劲反弹, 致使集团预期收益增长超过 50%。



- ◆ 中国太平 (00966.HK) 公布, 旗下附属太平人寿、太平财险及太平养老今年首 5 个月保费收入, 合共约 937.35 亿元人民币, 按年增长 3.64%。期内, 该三间附属累计保费收入, 分别约 791.65 亿元人民币、114.42 亿元人民币及 31.28 亿元人民币, 按年分别增长 3.14%、1.5%及 29.61%。
- ◆ 瑞信发表报告指, 信义光能 (00968.HK) 发盈喜, 料今年上半年纯利按年增长 1 倍至 1.2 倍, 主要由于去年的低基数, 大致符合预期; 维持给予“跑赢大市”评级, 目标价 19 元不变。瑞信指, 信义光能上半年的纯利较去年下半年跌 2 至 11%, 主要由于大规模玻璃减价, 3.2 毫米光伏玻璃售价自 5 月份起下跌至每平方米 23 元人民币, 年初至今已下跌 45%, 毛利率由 58%下跌至 21%。
- ◆ 大和发表报告, 指华润啤酒 (00291.HK) 高端啤酒销售劲, 上调目标价至 81.3 元。报告指出, 去年虽然因天气炎热令基数高, 但华润啤酒称难阻高端啤酒销售强劲动力, 更订下今年全年高端啤酒销量有三成升幅。基于业务最新情况, 大和继续给予“买入”评级, 目标价从 77.3 元, 升 5.2%至 81.3 元。

## A 股

- ◆ 润和软件 (300339.CN) 公告, 公司股票连续 8 个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达到 101.3%。公司将就股票交易严重异常波动情况进行核查, 公司股票自 6 月 18 日开市起停牌, 自披露核查公告后复牌。
- ◆ 天赐材料 (002709.CN) 公告, 拟通过设立合资子公司投资建设“年产 30 万吨磷酸铁项目 (一期)”, 项目总投资为 5 亿元。孙公司池州天赐拟投资建设年产 15.2 万吨锂电新材料项目, 项目总投资为 10.5 亿元; 子公司拟投资建设年产 6.2 万吨电解质基础材料专案, 项目总投资为 5.1 亿元。
- ◆ 传智教育 (003032.CN) 收到深交所下发的关注函, 要求说明截至目前公司鸿蒙系统相关课程的经营情况, 并说明相关课程未形成收入的原因以及相关课程的经营对公司近期业绩是否存在影响等, 并结合近期股价涨幅情况充分提示风险。另外, 公司目前是否存在同鸿蒙系统相关的其他业务。
- ◆ 中国平安 (601318.CN) 公告, 卜蜂集团通过下属子公司于 2021 年 1 月 1 日至 6 月 16 日期间, 以股本衍生工具交付股份之交易方式累计减持公司 H 股 1.83 亿股, 占公司总股本比例达到 1%。
- ◆ 石头科技 (688169.CN) 公告, 公司员工持股平台石头时代、公司股东丁迪、高榕、启明拟通过集中竞价或大宗交易的方式, 合计减持不超过 220.03 万股, 占公司总股本的比例合计不超过 3.3%, 股东此次减持期间为 3 个月。
- ◆ 北汽蓝谷 (600733.CN) 公告, 子公司北汽新能源与阿波罗智慧签署战略合作框架协议, 围绕第 5 代 Robotaxi 共用无人车规模化示范运营与商业化试运营、探索下一代 Robotaxi 产品量产开发合作、推动 Apollo 汽车智慧化技术在极狐品牌产品系列搭载开发合作等, 为用户打造更好的全景智慧驾驶产品及服务体验。
- ◆ 苏大维格 (300331.CN) 公告, 与高伟电子签署战略合作框架协议, 在 TOF、AR、MiniLED、光子晶片等多个领域, 通过组建团队、合资公司、建立新型研发机构、整合客户资源等方式开展合作达成共识。
- ◆ 中国电建 (601669.CN) 公告, 2021 年 1 月至 5 月, 新签合同总额约为人民币 2988.23 亿元, 同比增长 22.67%。前述新签合同总额中, 国内新签合同额约为人民币 2416.26 亿元, 同比增长 35.92%; 国外新签合同额折合人民币约为 571.97 亿元, 同比减少 13.11%。国内外水利电力业务新签合同额合计约为人民币 1147.14 亿元。
- ◆ 同有科技 (300302.CN) 公告, 公司于今日审议通过了《关于终止向不特定对象发行可转换公司债券并撤回申请档的议案》, 公司综合考虑宏观经济环境、资本市场环境、公司融资周期及资金安排等实际情况, 审慎研究, 并与中介机构等沟通, 公司决定终止此次向不特定对象发行可转换公司债券申请事项, 并向深圳证券交易所申请撤回相关申请文件。
- ◆ 佰仁医疗 (688198.CN) 公告, 在研产品 Renatus™ 介入式主动脉瓣系统 (TAVR) 于临床试验牵头单位首都医科大学附属北京安贞医院通过伦理会审查, 并完成在北京市食品药品监督管理局备案。



## 公司业绩

### 港股

- ◆ 维他奶 (00345.HK) 截至今年3月底止年度股东应占溢利 5.48 亿元, 按年增长 2.33%。
- ◆ 领展 (00823.HK) 截至3月底止全年每基金单位分派 289.99 仙, 按年增加 0.97%。

### A 股

- ◆ 英科再生 (688087.CN) 一季度净利润 4282 万元, 同比增长 14397%。

## 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%
	澳洲	5月核心PPI年率(%)	5.0%	4.1%
		澳洲联储公布货币政策会议纪要		
周三	美国	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
	中国	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%
		5月进口物价指数月率(%)	0.7%	0.7%
周四	欧元区	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月规模以上工业增加值年率-YTD(%)	18.0%	20.3%
周五	日本	5月规模以上工业增加值年率(%)	9.2%	9.8%
		5月未季调核心CPI年率终值(%)	0.9%	0.9%
		美联储公布利率决议, 并公布经济预估摘要		
周六	美国	5月全国CPI年率(%)	-0.2%	-0.4%
		5月全国核心CPI年率(%)	0.0%	-0.1%
周日	日本	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、正确性及或完整性。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切意见。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

