

宏观及行业

- ◆ 美联储称将致力于在一段时间内实现通胀率适度高于 2% 的目标，使长期通胀预期保持在 2% 的水平。联邦公开市场委员会（FOMC）预计，在实现这一目标之前将保持宽松的货币政策立场。
- ◆ 迪拜机场，世界上国际旅客人数最多的机场，预计到秋季将恢复疫情前 90% 的容量，并将随着需求回升重新开放一个航站楼。
- ◆ 穆迪首席经济师赞迪（Mark Zandi）警告，美国股市可能因应联储局加息效应，回吐 10 至 20%，而且大跌后的市况不易出现迅速反弹，可能要 1 年才可复原。
- ◆ 展望本周，联储局官员们的言论仍然是市场首要焦点，特别是鲍威尔周二出席众议院听证会时候的言论。另外焦点包括美国经济数据，特别是周五公布的 5 月个人开支物价指数（PCE），因为该指数被联储局视为通胀指标。
- ◆ 中国汽车协会副总工程师许海东在 2021 中国汽车论坛上表示，预计今年国内乘用车增速约 10%，新能源车销量超 200 万辆。
- ◆ 兰格钢铁云商平台监测数据显示，6 月 18 日，全国钢材社会库存指数为 137.5 点，比上周上升 2.84%，由上周的下降转为上升。

公司要闻

美股

- ◆ 苹果（AAPL.US）CEO 蒂姆·库克参加 Viva Tech 线上会议，再度暗示未来将会推出 AR 相关产品，库克表示，“我们首先在手机和 iPad 上开发 AR，之后将延伸到其他产品”。
- ◆ 微软（MSFT.US）计划 2022 年初在中国新建四个新的数据中心，以提升其在亚洲的服务能力。
- ◆ 根据向美国证券交易委员会（SEC）提交的一份文件，特斯拉（TSLA.US）高管兼总裁杰罗姆·吉伦（Jerome Guillen）已于 6 月 3 日离职，自 6 月 10 日起，他在行使股票期权后已售出价值约 2.74 亿美元的股票。

市场概览

| | 上日收市价 | 单日(%) | 本年(%) |
|-----------|-----------|-------|-------|
| 恒生指数 | 28,801.27 | 0.85 | 5.77 |
| 恒生国企指数 | 10,646.39 | 0.54 | -0.86 |
| 上证综合指数 | 3,525.10 | -0.01 | 1.50 |
| 深证成份指数 | 14,583.67 | 0.77 | 0.78 |
| 道琼斯指数 | 33,290.00 | -0.6 | 8.8 |
| 标普 500 指数 | 4,166.00 | -1.3 | 10.9 |
| 纳斯达克指数 | 14,030.00 | -0.9 | 8.9 |

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 |
| | 6626 | 越秀服务 | 06/28 |
| 港股 | 13 | 和黄医药 | 06/30 |
| | 2150 | 奈雪的茶 | 06/30 |
| | 00606 | 中骏商管 | 07/02 |

除权信息

| 代号 | 公司名称 | 事项 | 除权日 |
|--------|----------|--------------------------|-------|
| 177 | 江苏宁沪高速公路 | 末期息人民币 | 06/21 |
| | | 46 分或 55.79 港仙 | |
| 874 | 白云山 | 末期息人民币 | 06/21 |
| | | 53.8 分或 65.47 港仙 | |
| 960 | 龙湖集团 | 末期息人民币 1.03 元或 1.2478 港元 | 06/21 |
| 2128 | 中国联塑 | 末期息 38 仙 | 06/21 |
| 881 | 中升控股 | 末期息人民币 | 06/22 |
| | | 49 分或 58 港仙 | |
| 1263 | 柏能集团 | 末期息 22 仙 | 06/22 |
| 2599 | 祥生控股集团 | 末期息 20 仙 | 06/22 |
| 003019 | 宸展光电 | 10 派 4.3 元 | 06/23 |
| 603968 | 醋化股份 | 10 派 5 元 | 06/23 |
| 688399 | 硕世生物 | 10 派 55 元 | 06/23 |

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 |



港股

- ◆ 由内房中骏(1966.HK)分拆、物管股中骏商管智慧服务(0606.HK)今日(21日)开始至24日中午公开招股,共发行5亿股,当中5000万股为公开发售,每股招股价3.7至4.6元,按每手1000股计,一手入场费为4646.35元,筹资净额17.7亿至22.1亿元,股份料于7月2日挂牌。
- ◆ 汇控(00005.HK)就出售法国零售银行业务签订备忘录,将向买方转让资产净值约20亿美元的相关业务,潜在出售将于2023年上半年完成,预期产生除税前亏损约23亿美元。
- ◆ 港铁(00066.HK)参与九龙仓置业(01997.HK)及华懋的财团,竞投中环新海滨三号商业地发展项目。
- ◆ 京东集团(09618.HK)旗下电商平台618促销活动结束,销售额3438亿人民币创新高。
- ◆ 路透旗下IFR引述知情人士透露,人工智能企业商汤科技已展开在香港上市的工作,最早可能在今年底上市,集资约10亿至20亿美元。知情人士表示,该公司已委聘中金为其香港上市保荐人,预计将有更多中资银行稍后会加入。
- ◆ 小米(01810.HK)表示,在6月1日至6月18日618购物节期间,小米提供了20款新品及10亿元人民币补贴,全平台累计支付金额突破150亿元人民币。
- ◆ 长城汽车(02333.HK)据报计划收购戴姆勒在巴西的一间工厂。消息指出,两间公司正就此事进行商讨,估计交易金额达数亿美元。
- ◆ 永旺(00984.HK)预期,截至今年6月底止,中期将亏损1.7亿至1.9亿元。亏损增加主要归因于集团未从香港政府及内地市政府收到与去年同期相同数额的政府补助;疫情导致顾客的生活方式和消费习惯转变,也影响进口商品的销售,内地业务收益减少。同时,最近广东省报告的新型冠状病例增加,顾客外出购物显著下降,进一步影响消费情绪;香港经济复苏缓慢及实施的疫情遏制措施对香港经营业绩造成不利影响。
- ◆ 瑞银发表报告,表示安踏(02020.HK)盈喜达标,加上估计销售强劲,上升目标价至187.32元。报告指出,安踏料上半年纯利按年大升1.1倍,符合瑞银预期。管理层透露,4至5月销售佳,因为受惠新疆棉事件,但受广东疫情影响,六月销售有所放慢。该行又引述管理层称,下半年广告开支会比上半年多,因奥运将近所致,但由于Fila及其他品牌营运效益提升,估计营运利润率不会低过2019年水平。基于预期销售增长强劲,瑞银重申安踏「买入」评级,目标价由170.3元,升至187.32元。
- ◆ 花旗预料领展(00823.HK)分派维持低至中单位数增幅,重申「买入」评级,目标价由77.9元,上调近8%至84元。花旗预期领展2021至2024年仍能交出3%之年复合增长率,本地租金在疫后增长相对温和,主要是本港低收入居民之薪酬增长展望疲软,至于内地物业组合以及潜在新收购,料可支持分派维持低至中单位数增幅。花旗认为,领展现价息率达4.1%,相对约1.5%之美国十年国债息率显得吸引。

A股

- ◆ 众兴菌业(002772.CN)公告,为促进公司双主业发展,从而增加新的盈利增长点,公司拟以现金方式收购刘见、刘良跃持有的贵州茅台镇圣窖酒业股份有限公司(简称“圣窖酒业100%”)的股权。6月20日,公司与刘见、刘良跃就公司收购其持有圣窖酒业100%股权初步达成合作意向并签署了《股权收购合作意向书》。
- ◆ 格力电器(000651.CN)公告,公布第一期员工持股计划。拟参与本员工持股计划的员工总人数不超过12000人。员工持股计划的资金规模不超过30亿元。董明珠拟认购股数上限为3000万股。
- ◆ 特锐德(002772.CN)公告,子公司特来电拟通过增资扩股方式引进普洛斯、国家电投、三峡集团等战略投资者。普洛斯、国家电投、三峡集团等战略投资者拟通过其自身或旗下基金对特来电进行增资,本次增发股份的价格为14.60元/股,投后估值约为136亿元,增资金额合计约3亿元。



- ◆ 中核钛白 (002145.CN) 公告, 上半年预计盈利 6.13 亿元至 7.35 亿元, 同比增长 150%-200%。报告期内, 公司主营产品金红石型钛白粉市场处于强景气周期, 产品供不应求, 销售价格同比有较大增长。
- ◆ 中工国际 (002051.CN) 公告, 公司与哈萨克斯坦苏克石油天然气股份公司签署了哈萨克斯坦苏克天然气综合开发项目商务合同。哈萨克斯坦苏克天然气综合开发项目商务合同金额为 11.96 亿美元, 该项目位于哈萨克斯坦突厥斯坦州和克孜勒奥尔达州, 项目内容为建设一座年产 60 亿立方米天然气的生产开发设施, 工程范围包括钻探井、内部集输系统、油气处理厂、外输管道和配套工程。
- ◆ 西宁特钢 (600117.CN) 公告, 控股东西钢集团筹划引进战略投资者, 实施战略重组同步实施整体退城环保搬迁工作。西钢集团筹划的引进战略投资者事项可能导致公司实际控制人发生变更, 由于该事项尚处于筹划阶段, 有关方案尚未确定, 后续亦需获得相关主管部门履行决策审批程序。
- ◆ 亿纬锂能 (300014.CN) 公告, 公司与特锐德及其控股子公司特来电签订《股份认购协议》, 公司拟作为战略投资者, 以 14.60 元/股的价格认购特来电本次增发股份中的 137 万股股份, 增资认购总价款为 2000.20 万元。
- ◆ 华森制药 (002907.CN) 公告, 公司拟出资 1250 万元参与尚医科技的增资。本次增资完成后, 公司持有尚医科技的注册资本占尚医科技增资后总注册资本的 2.02%。同日, 公司与尚医科技签署了《合作协议》, 并就基于“术康优加流质饮食水晶版”合作研发相应特医食品并商业化签署了《产品授权协议》, 就基于“术康优加流质饮食短肽版”合作研发相应特医食品并商业化签署了《产品授权协议》。
- ◆ 健康元 (600380.CN) 公告, 公司收到国家药品监督管理局签发的关于阿地溴铵吸入粉雾剂的《药物临床试验批准通知书》。另外, 丽珠制药厂生产的马来酸氟伏沙明片通过仿制药质量和疗效一致性评价。
- ◆ 贵州茅台 (600519.CN) 发布 2020 年度权益分派实施公告, 拟每 10 股派发现金红利 192.93 元(含税), 股权登记日为 2021 年 6 月 24 日, 除权(息)日为 2021 年 6 月 25 日, 现金红利发放日为 2021 年 6 月 25 日。
- ◆ TCL 科技 (000100.CN) 公告, 审议并通过 2021-2023 年员工持股计划和回购社会公众股等议案。公司拟面向不超过 3600 位中高层管理人员和优秀核心骨干员工实施股权激励, 一期计划金额上限不超过 7.4 亿元, 股票来自公司从二级市场回购的股票。

公司业绩

港股

- ◆ 德永佳集团 (00321.HK) 截至 3 月底止年度股东应占溢利 2.74 亿元, 按年增长 62.2%。
- ◆ 纵横游控股 (08069.HK) 截至今年 3 月底止年度亏损 1,647.4 万元, 对上一年度亏损 2,591.5 万元。

A 股

- ◆ 中核钛白 (002145.CH) 公告, 上半年预计盈利 6.13 亿元至 7.35 亿元, 同比增长 150%-200%。



本周经济日志

| 日期 | 地区 | 事项 | 预期 | 前值 |
|----|-----|-------------------------------|-------|-------|
| 周一 | 美国 | 5月芝加哥联储全国活动指数 | 0.88 | 0.24 |
| | | 美联储主席鲍威尔在众议院听证会上作证词 | | |
| | 欧元区 | 6月消费者信心指数 | | -5.1 |
| | | 第一季度经常帐(亿美元) | -2071 | -1885 |
| | 美国 | 6月 Markit 制造业 PMI 初值 | 61.8 | 62.1 |
| | | 6月 Markit 服务业 PMI 初值 | 69.9 | 70.4 |
| 周三 | | 美联储主席鲍威尔在国会就新冠疫情应对措施和经济前景发表讲话 | | |
| | 欧元区 | 6月 Markit 制造业 PMI 初值 | 62.6 | 63.1 |
| | | 6月 Markit 服务业 PMI 初值 | 57.1 | 55.2 |
| | 日本 | 日本央行公布会议纪要 | | |
| | | 5月耐用品订单月率初值(%) | 3.0% | -1.3% |
| | | 5月零售库存月率(%) | | -1.6% |
| | 美国 | 第一季度实际 GDP 年化季率终值(%) | 6.4% | 6.4% |
| 周四 | | 第一季度 GDP 平减指数终值(%) | 4.3% | 4.3% |
| | | 第一季度核心 PCE 物价指数年化季率终值(%) | | 2.5% |
| | | 5月批发库存月率初值(%) | 0.8% | 0.8% |
| | 英国 | 英国央行公布利率决议, 并公布会议纪要 | | |
| | | 5月 PCE 物价指数年率(%) | | 3.6% |
| | 美国 | 5月核心 PCE 物价指数年率(%) | 3.5% | 3.1% |
| 周五 | | 5月个人支出月率(%) | 0.3% | 0.5% |
| | | 6月密歇根大学消费者信心指数终值 | 86.8 | 86.4 |
| | 欧元区 | 欧洲央行公布货币政策会议纪要 | | |

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 只供私人翻阅。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数据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翻阅。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

