

宏观及行业

- ◆ 美股周二收高，随着比特币反弹，纳指创盘中与收盘历史新高。标普 500 指数逼近历史高位。市场正在权衡美联储主席鲍威尔的国会证词，以及多位联储官员的讲话。数据显示美国 5 月二手房销售下滑。
- ◆ 美联储主席鲍威尔周二表示，美联储不会先发制人地加息，不会因为觉得就业率太高就提高利率。
- ◆ SEMI（国际半导体产业协会）公布最新出货报告，5 月续升 4.7%，再创历史新高，也是连续第五个月创新高。据 SEMI 统计，2021 年 5 月北美半导体设备制造商出货金额为 35.9 亿美元，较 2021 年 4 月最终数据的 34.3 亿美元相比提升 4.7%，相较于 2020 年同期 23.4 亿美元则上升了 53.1%。
- ◆ 上海环境能源交易所正式发布《关于全国碳排放权交易相关事项的公告》，《公告》明确碳排放权交易时段与 A 股相同。
- ◆ 今年一季度，中国跨境电商进出口 4195 亿元，同比增长 46.5%。其中出口 2808 亿元，增长 69.3%；进口 1387 亿元，增长 15.1%。
- ◆ 受惠于苹果、三星与各大手机品牌扩大导入 AMOLED 面板，TrendForce 集邦咨询预估，2021 年 AMOLED 面板于手机市场的渗透率将达 39.8%，明年可提升至 45%。
- ◆ Canalys 最新数据显示，2021 年第一季度中国市场的云基础设施服务支出猛增 55%，达到 60 亿美元。由于中国政府将云计算列为首要的战略重点这一利好，中国市场的云基础设施服务增长继续超过全球其余地区。

公司要闻

美股

- ◆ 据 Electrek，特斯拉 (TSLA.US) 宣布将在中国推出其能源部门“特斯拉能源”，推出产品包括 Powerwall 电池和太阳能屋顶系统。
- ◆ 新能源汽车公司 Nikola (NKLA.US) 已提交 S-1 表格，登记计划发行 18,012,845 股。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,309.76	-0.6	4.0
恒生国企指数	10,469.80	-0.7	-2.5
上证综合指数	3,557.41	0.8	2.4
深证成份指数	14,696.29	0.4	1.6
道琼斯指数	33,945.58	0.2	10.9
标普 500 指数	4,246.44	0.5	13.1
纳斯达克指数	14,253.27	0.8	10.6

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
	02190	归创通桥 - B	07/05

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
81	中国海外宏洋集团	末期息 27.5 仙	06/23
1171	兖州煤业股份	末期息人民币 60 分或 72.71 港仙	06/23
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



- ◆ 推特 (TWTR.US) 表示, 将邀请部分使用者参与测试两项新功能, Super Follows 和 Ticketed。据悉, 推特推出这两项新功能是为了吸引有影响力的大 V, 从而与其他社交媒体公司竞争, 优秀内容创作者可以通过 Super Follows 和 Ticketed 更好地向粉丝赚钱。
- ◆ 美联航 (UAL.US) 表示, 将在 8 月初要求飞往疫情严重的国家的机组人员进行疫苗接种。据悉, 这项规定将适用于飞往印度、巴西、智利、秘鲁、哥伦比亚和阿根廷的航班。
- ◆ Facebook (FB.US) 宣布, 将其商店 (Shops) 功能扩展到部分国家的 WhatsApp, 以及美国的 Facebook Marketplace。Facebook 首席执行官扎克伯格表示, 该公司还将根据使用者的购物习惯, 在其商店服务中引入个性化广告。
- ◆ 福特汽车 (F.US) 将为下一代美国邮政服务 (USPS) 运送车辆提供发动机、变速箱和其他部件。美国邮政总局计划购买混合电力和汽油驱动的邮政服务车辆。福特表示, 该公司将为电池和内燃机车型提供零部件, 包括在密西根州生产的发动机和变速箱, 以及悬架和其他部件。
- ◆ 据媒体援引消息人士报导, 美国联邦贸易委员会 (FTC) 将对亚马逊 (AMZN.US) 收购米高梅的交易发起审查。FTC 上周迎来了新领导 Lina Khan, 这位新任主席以反对科技公司垄断市场而著称。
- ◆ 热门中概股周二收盘涨跌不一, 新能源汽车、区块链概念股走低。新能源汽车股中, 小鹏汽车 (XPEV.US) 跌超 8%, 蔚来汽车 (NIO.US) 跌超 5%, 理想汽车 (LI.US) 跌近 4%。

港股

- ◆ 归创通桥-B (02190.HK) 6 月 22 日-25 日招股, 预计 7 月 5 日上市。
- ◆ 中国华融 (02799.HK) 及华融金控 (00993.HK) 上周四收到港交所发出的复牌指引。
- ◆ 英皇国际 (00163.HK) 全年亏损收窄至 7.67 亿元, 派末期息 1.2 仙。
- ◆ 英皇娱乐酒店 (00296.HK) 全年转蚀 1.78 亿元, 末期息每股 1.5 仙。
- ◆ 绿城管理 (09979.HK) 料中期盈利增长不少于 70%。
- ◆ 美联 (01200.HK) 料上半年业绩转盈, 将向合资格员工发放上半年花红。
- ◆ 彭博引述知情人士称, 多家债权银行正采取行动, 进一步收紧对中国恒大 (03333.HK) 的融资支持, 并压减存量风险敞口。知情人士透露, 至少有 3 家债权行已决定今年对恒大的贷款原则上到期不再续贷, 这 3 家债权行截至去年 6 月底对恒大集团的借款余额合计为 460 亿元人民币。
- ◆ 雷蛇 (01337.HK) 公布, 在刚过去的「618 购物节」中表现亮丽, 全网成交额按年增幅高达 68%。周边设备方面, 无线鼠标类产品成交额按年增幅高达 272%, 而电竞椅产品成交额突破 100 万元人民币。电竞笔电方面, 雷蛇全新的王牌产品「RAZER BLADE 雷蛇灵刃 14 锐龙版」火速售罄。
- ◆ 中国再保险 (01508.HK) 宣布, 按中国企业会计准则, 首 5 个月经由旗下中国大地财产保险获得的原保费收入总额约 193.31 亿元人民币, 按年跌 6.84%。
- ◆ 友邦保险 (01299.HK) 宣布, 中国银保监会已经批准友邦中国着手湖北省筹建分公司。友邦保险集团首席执行官兼总裁李源祥称, 很高兴获批在湖北筹建分公司。这是继四川分公司于 4 月开业后, 在中国内地地域拓展策略的重要一步。
- ◆ 花旗发表报告, 指第二季至今港股日均成交按季跌 32%, 期内少于 10 新股上市, 全球交易所中港交所 (00388.HK) 排第四, 而且字节跳动等焦点潜在新股未选定于香港或美国上市, 也带来不确定性。该行又指, 四月及五月衍生产品日均成交按季 28%, 又指 MSCI 中国 A 股指数期货或进一步延迟推出。花旗把港交所 2021 年至 2023 年盈利预测下调 2% 至 7%, 短期内盈利上升空间不大, 现时估值昂贵, 达 45 倍今年预测市盈率, 降评级至「中性」, 下调目标价 14% 至 490 元。



- ◆ 大和发表报告，指金蝶（00268.HK）的云业务表现符合预期，上调目标价至 28 元。报告指出，金蝶维持今年收入指引预测，即云端收入按年升 40 至 45%，2020 至 2023 年年度化核心收入有 50% 升幅。该行又指，管理层称疫情后不同行业需求正在复苏，集团重塑 Cosmic，并分开 SaaS 产品。另外，管理层估计员工增加数目会少过 2019 至 2020 年水平，大和相信金蝶 2021 至 2023 年营运现金流将会改善。大和认为，金蝶云业务复合年增长目标稳步发展，故上升 2022 至 2023 年收入预测 2 至 4%，达到 49.6 至 59.95 亿元人民币，目标价由 25 元升至 28 元，但基于回报有限，重申「持有」评级。
- ◆ 麦格理发表报告，预期颐海国际（01579.HK）上半年收入和盈利按年增长 15% 和 2%，表现将令市场失望。该行指颐海表现受三因素拖累，包括：第三方业务增长疲弱、毛利率受压和经营去杠杆。麦格理又预期颐海国际未来三年的盈利年复合增长率，将由过去五年的 48%，大幅跌至 16%。该行把分别颐海国际 2021 年和 2022 年盈利预测下调 10.7% 和 10.6%，大幅下调标价 36.4% 至 35 元，维持「跑输大市」评级。

A 股

- ◆ 苏宁易购（002024.CN）公告，筹划发行股份购买资产事项，拟购买的资产为深创投苏宁云新私募投资基金所持有的部分专家公司 100% 股权，公司股票将自 2021 年 6 月 23 日起停牌。同时，公司实控人、控股股东张近东及股东苏宁电器集团正筹划的涉及公司股份转让事项相关工作正在推进中，若本次股份转让完成后，公司将处于无控股股东、无实际控制人状态。
- ◆ 攀钢钒钛（000629.CN）公告，预计上半年净利润同比增长 426%-519%，报告期内公司钛白粉市场处于强景气周期，钒产品市场持续向好，钒钛产品价格和销量同比均实现较大幅度增长。
- ◆ 华夏幸福（600340.CN）公告，近期公司及下属子公司新增未能如期偿还银行贷款、信托贷款等债务形式的债务本息金额 64.49 亿元。截至 2021 年 6 月 21 日，公司累计未能如期偿还债务本息合计 669.9 亿元。目前公司正在与未能如期偿还债务本息涉及的金融机构积极协调展期相关事宜。
- ◆ 奥园美谷（000615.CN）公告，拟通过在北京产权交易所公开挂牌的方式，转让公司所持有的京汉置业 100% 股权、北京养嘉 100% 股权和蓬莱养老 35% 股权，拟以 10.2 亿元作为挂牌底价。通过本次交易，公司将收缩房地产业务，优化资产结构，聚焦于以医疗美容为主业的业务布局。公司主营业务将由房地产业务、医疗美容业务及化纤新材料业务转变为以医疗美容业务及化纤新材料业务为主。
- ◆ 长春高新（000661.CN）公告，公司子公司金赛药业与北京新源长青、中海洋溢、华鹰长青等共同签署了《北京新源长青生物科技有限公司增资扩股及股权转让协议》。金赛药业拟以其自有资金分两个阶段以增资扩股并收购原股东部分股权的形式收购北京新源长青 51% 的股权。根据北京新源长青相关专案的研发进度，本次投资总额预计合计 1.133 亿元-2.062 亿元。
- ◆ 汉马科技（600375.CN）披露股价异动公告，公司控股股东吉利商用车集团及实际控制人李书福为进一步聚焦主业、整合战略资源、优化产业结构、盘活有效资产，吉利商用车集团正在与马鞍山市政府筹划关于公司的资产剥离事项，该事项具有重大不确定性。除此之外，不存在影响公司股价波动的其他重大事宜。
- ◆ 北京科锐（002350.CN）公告，公司董事会审议通过议案，同意全资子公司科锐能源以自有资金 730.43 万元通过北交所受让北京理工绿通新能源汽车租赁有限公司 100% 股权。通过本次股权转让，一方面可以获得北京理工绿通新能源汽车租赁有限公司的相关资质，有利于科锐能源在后续新能源业务、充电桩业务等业务的开拓，另一方面，可以获得其持有的 30 辆新能源汽车及其对应的 30 张新能源汽车牌照。
- ◆ 莱克电气（603355.CN）公告，公司拟收购上海帕捷汽车配件有限公司 100% 股权，总估值金额区间预计在 12.43 亿元至 14.64 亿元之间，上海帕捷主要产品是通过压铸和精密机加工工艺生产的铝制汽车零部件。
- ◆ 利亚德（300296.CN）公告，预计上半年盈利 2.5 亿元-3 亿元，同比增长 11.27%-33.52%。上半年新签订单较上年同期大幅增长，并超过 2019 年同期订单规模，创造历史新高；境外随着疫情稳定，自 4 月下旬开始订单步入



稳定区间，截至目前，境外新签订单超过上年同期，业务已恢复正常。二季度单季度净利润 1.5 亿元-2 亿元，较上年同期略有下降，受供应链及产能等影响，虽有足够订单，但未能按照订单需求及时发货，影响部分收入及利润确认。

- ◆ 豫能控股 (001896.CN) 公告，证监会并购重组委定于 6 月 23 日召开工作会议，审核公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项。公司 A 股股票自 6 月 23 日开市起停牌。
- ◆ 金运镭射 (300220.CN) 公告，拟向特定物件发行股票不超过 4536 万股，募集资金总额不超过 2.16 亿元，扣除相关发行费用后，将全部用于 IP 衍生品运营推广项目。
- ◆ 康达新材 (002669.CN) 公告，拟发行可转债募资不超过 7.5 亿元，投资于“唐山丰南区康达化工新材料有限公司 3 万吨/年胶粘剂及上下游新材料项目”、“福建康达鑫宇新材料有限公司年产 3 万吨胶粘剂新材料系列产品项目”等。

公司业绩

港股

- ◆ 中国旺旺 (00151.HK) 截至今年 3 月底止年度股东应占溢利 41.58 亿元人民币，按年增长 13.94%。
- ◆ 富士高实业 (00927.HK) 截至今年 3 月底止年度股东应占溢利 1,026.6 万元，按年下跌 64.59%。
- ◆ 鹰美 (02368.HK) 截至今年 3 月底止年度股东应占溢利 3.14 亿元，按年增长 40.32%。

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		



周五	美国	5 月 PCE 物价指数年率(%)		3.6%
		5 月核心 PCE 物价指数年率(%)	3.5%	3.1%
		5 月个人支出月率(%)	0.3%	0.5%
		6 月密西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

