

## 宏觀及行業

- ◆ 美股周三收盤漲跌不一，納指再創歷史新高，道指與標普 500 指數小幅下滑。市場仍在考慮美聯儲緊縮貨幣政策的前景，以及美聯儲主席鮑威爾發表的安撫市場言論。亞特蘭大聯儲行長預計數月內將決定放緩購買資產速度，并贊成 2022 年加息。
- ◆ 亞特蘭大聯邦儲備銀行行長博斯蒂克 (Raphael Bostic) 表示，美聯儲可能會在未來幾個月決定放慢資產購買速度，并且他贊成在 2022 年加息以應對經濟復蘇快于預期的情況。
- ◆ 美國 6 月 Markit 製造業 PMI 初值 62.6 創新高，預期 61.5，5 月終值 62.1。商務部 5 月新屋銷售按月降 5.9%，年率 76.9 萬間，預期 87 萬。首季經常賬赤字 1957 億美元，預期 2068 億。
- ◆ EIA 美國上周原油庫存降 761.4 萬桶，預期減少 394.2 萬桶。紐約期油收漲 0.3%，布蘭特期油彈 0.39%。另外，沙地阿拉伯能源部長據報稱 OPEC+ 有責任控制通脹。
- ◆ 第五批國家藥品集採擬中選產品 251 個 藥品品種達到 61 種 為歷次國家藥品集採品種數量最多的一次，擬中選藥品平均降價 56%。此次集採品種覆蓋高血壓、冠心病、糖尿病、抗過敏、抗感染、消化道疾病等常見病、慢性病用藥。
- ◆ SEMI 發布最新一季《全球晶圓廠預測報告》指出，全球半導體製造商將於今年年底前啓動建置 19 座新的高產能晶圓廠，2022 年開工建設另外 10 座晶圓廠，以滿足廣大市場對於芯片不斷增加的需求。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 法國財政部消費者欺詐監察部門的一位發言人透露，法國財政部將起訴蘋果 (AAPL.US) 濫用合同條款，此前法國競爭、消費和反欺詐總局 (DGCCRF) 進行了為期三年的調查。據檔顯示，法國創業遊說團體 FranceDigitale 也已加入此案。巴黎商業法庭的發言人表示，此案將於 9 月 17 日開庭審理。蘋果的發言人沒有立即置評。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,817.07	1.8	5.8
恒生國企指數	10,673.91	1.9	-0.6
上證綜合指數	3,566.22	0.3	2.7
深證成份指數	14,843.83	1.0	2.6
道瓊斯指數	33,874.24	-0.2	10.7
標普 500 指數	4,241.84	-0.1	12.9
納斯達克指數	14,271.73	0.1	10.7

## 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
	6626	越秀服務	06/28
港股	13	和黃醫藥	06/30
	2150	奈雪的茶	06/30
	00606	中駿商管	07/02
	02190	歸創通橋 - B	07/05
	2219	朝聚眼科	07/07

### 除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
270	粵海投資	末期息 41.3 仙	06/24
688	中國海外發展	末期息 73 仙	06/24
819	天能動力	末期息人民幣 33.67 分或 40 港仙	06/24
1862	景瑞控股	末期息 25 仙	06/24
1542	台州水務	末期息人民幣 17 分	06/24
1966	中駿集團控股	末期息 18 仙	06/24
2779	中國新華教育	末期息人民幣 6.07 分或 7.23 港仙	06/24
002851	麥格米特	10 派 1.7 元	06/24
603589	口子窖	10 派 12 元	06/24
688300	聯瑞新材	10 派 5 元	06/24

### 配股

代號	公司名稱	配售價	日期
59	天譽置業	0.877 港元	06/20
888	貝森金融	0.26 港元	06/18
8516	廣駿集團控股	0.105 港元	06/16
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

### 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



- ◆ 葛蘭素史克 (GSK.US) 表示，計劃將其消費者保健業務分拆上市。據悉，此舉將為其表現不佳的藥品業務帶來約 110 億美元的收入。
- ◆ 據媒體援引消息人士報導，德國議會預算委員會批准了一項提議，將斥資 14 億歐元購買 5 架波音 (BA.US) P-8A 海上巡邏機。據悉，它們將取代德國老化的洛克希德 P-3C 獵戶座飛機。
- ◆ 據媒體援引知情人士報導，美國幾個州的司法部長最早將於下周對谷歌 (GOOGL.US) 提起訴訟，指控該公司的移動應用程式商店違反了反壟斷法。
- ◆ 美國最高法院做出判決，不僅駁回了房利美 (FNMA.US) 和房地美 (FMCC.US) 投資者提出的索賠需求，同時裁定由聯邦住房金融局 (FHFA) 監管兩家公司的結構違反憲法。兩家公司盤中一度暴跌逾 40%，最終房利美收跌 32.14%，房地美收跌 36.77%。
- ◆ 據一位知情人士透露，電動汽車製造商小鵬汽車 (XPEV.US) 的香港 IPO 計劃已獲得當地監管部門批准，成為最新一家謀求回歸的在美上市中國公司。
- ◆ 熱門中概股週三收盤普漲，新能源汽車股、教育股走高，理想汽車 (LI.US) 漲超 7%，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 4%，蔚來汽車 (NIO.US) 漲近 3%。

## 港股

- ◆ 和黃醫藥 (00013.HK) 發售價定為每股 40.1 元。
- ◆ 港產物流服務商 Lalamove 據報秘密申請美國 IPO，籌集最少 10 億美元。
- ◆ 小鵬汽車通過港交所上市聆訊，公司去年淨虧損 27.32 億人民幣，2019 年同期淨虧損 36.92 億。
- ◆ 朝聚眼科 (02219.HK) 于 2021 年 6 月 24 日-29 日招股，公司擬全球發售約 1.71 億股，香港公開發售占 10%，國際發售占 90%，另有超額配股權可按發售價發行及配發最多 2062.5 萬股額外發售股份。每股發售價 9.48-10.6 港元，每手 500 股，預期股份將於 2021 年 7 月 7 日上市。
- ◆ 遭若干方就未付裝修費提申索，卓悅 (00653.HK) 稱未知悉申索人身份訊息及理由。
- ◆ 康希諾生物 (06185.HK) 宣布，其 A 群 C 群腦膜炎球菌多糖結合疫苗 (CRM197 載體) (「MCV2」，商品名稱為美奈喜)，已獲國家藥品監督管理局授予新藥申請批准，以在中國進行商業化。康希諾生物稱，MCV2 由公司研發及生產，用於預防 A 群及 C 群血清群腦膜炎球菌細菌引起的感染。
- ◆ 翰森製藥 (03692.HK) 宣布，1 類創新藥「艾米替諾福韋片」，商品名稱為「恒沐」，已獲得中國國家藥品監督管理局頒發藥品註冊批件。該公司稱，該產品為抗感染藥物，適用於慢性乙型肝炎成人患者的治療。該藥物獲藥品註冊批件，將進一步豐富和完善集團的抗感染產品線布局。
- ◆ 百濟神州 (06160.HK) 公布，國家藥品監督管理局已批准其抗 PD-1 抗體百澤安 (替雷利珠單抗)，用於晚期非鱗狀非小細胞肺癌 (NSCLC) 患者的一線治療。該公司又稱，藥監局已附條件批准百澤安，用於治療至少經過一種全身治療的肝細胞癌 (HCC) 患者。
- ◆ 雅居樂 (03383.HK) 及新濠國際 (00200.HK) 公布，將通過合營企業，合作發展廣東省中山市南朗鎮 (翠亨新區起步區) 西四圍項目，涵蓋土地面積約 50.4 萬平方米，該地塊的總代價約 40 億元人民幣。項目涉及發展混合用途物業。合營企業由新濠國際及雅居樂，分別擁有 51% 及 49% 的權益。
- ◆ 外電引述知情人士透露，擁有軟銀集團支持的手術機器人公司 EDDA 科技正考慮在香港上市，對其估值可能約為 10 億美元。知情人士稱，總部位於中國的 EDDA 正在與顧問合作，尋求通過發行股份籌集約 3 億美元。知情人士表示，上市計劃最早可能在今年進行，具體取決於市場狀況。
- ◆ 摩根大通發表報告，指雖然旺旺 (00151.HK) 全年業績達標，但下半財年表現較弱，受米餅銷售跌 5% 拖累，旺旺下半財年純利按年僅升 8.4%，遠比上半財年升近 21% 差。摩通又指，旺旺降派息比率，由 2020 財年的 100%，



下調至 2021 財年的 40%，加上估計 2022 財年銷售只升 3.7%，故維持「中性」評級，目標價從 7.1 元下降至 6.5 元。

## A 股

- ◆ 天奇股份 (002009.CN) 公告，預計上半年淨利潤為 7500-8500 萬元，同比增長 562.02%-650.29%。受益於國內新能源汽車產業的發展，動力電池材料需求旺盛帶動鈷、鋰等金屬價格上漲，增加公司毛利空間。
- ◆ 美的集團 (000333.CN) 公告，2021 年 6 月 3 日至 22 日，控股股東美的的控股一致行動人何享健通過集中競價方式累計增持公司股份 1070 萬股，佔公司總股本的 0.15%，增持股份金額為 8.00 億元。本次增持後，何享健持有公司股份 2829.76 萬股，佔公司總股本的 0.40%。截至目前，已完成增持計劃最低金額。
- ◆ 司爾特 (002538.CN) 公告，上半年預計盈利 1.87 億元-2.5 億元，同比增長 40%-90%；化肥行業持續回暖，2021 年上半年的產品價格增長，尤其是硫鐵礦制硫酸的整體效益及磷酸一銨市場平均價格較上年同期增長較大。
- ◆ 天鐵股份 (300587.CN) 公告，上半年預計盈利 1.37 億元-1.5 億元，同比增長 151.34%-175.19%。受益於我國交通強國戰略，以及都市圈、城市群的不斷發展，軌道交通行業尤其是城市軌道交通步入快速發展階段，公司訂單充足。
- ◆ 長江健康 (002435.CN) 公告，公司旗下海靈藥業已通過國家藥監局仿製藥品質和療效一致性評價的注射用頭孢他啶 (0.5g、1.0g、2.0g)、注射用頭孢曲松鈉 (0.5g、1.0g)、注射用阿奇黴素 (0.5g) 擬中標第五批全國藥品集中採購，標期為三年。
- ◆ 普洛藥業 (000739.CN) 公告，公司全資子公司浙江巨泰藥業有限公司參加了聯合採購辦公室組織的第五批全國藥品集中採購，公司產品注射用頭孢他啶以第二順位擬中選本次集中採購。截至本次集採前，公司注射用頭孢他啶還未形成銷售，若公司後續簽訂採購合同並實施後，將有利於公司該產品銷售快速放量和國內市場的開拓。
- ◆ 太極集團 (600129.CN) 公告，公司控股子公司西南藥業，參加了聯合採購辦公室組織的第五批全國藥品集中採購的投標工作。西南藥業藥品左氧氟沙星氯化鈉注射液擬中選本次集中採購。
- ◆ 中原環保 (000544.CN) 公告，公司與洛陽市規劃建築設計研究院有限公司、河南五建城鄉建設發展有限公司組成的聯合體中標伊濱經開區 (示範區) 中央公園西軸城市綜合開發專案，專案總投資預計 18.76 億元。
- ◆ 天智航 (688277.CN) 公告，擬向特定物件發行股票不超過 6297.70 萬股，募集資金總額不超過 13.4 億元，扣除相關發行費用後的募集資金淨額擬用於新一代骨科手術機器人研發及產業化項目、行銷體系升級項目等。
- ◆ 曠達科技 (002516.CN) 公告，芯投微屬於公司的合營公司，尚未納入公司合併報表範圍，其投資的 SAW 濾波器專案國內工廠尚在前期規劃籌備中；公司將持續關注其進展，並按照相關法律法規及時履行資訊披露義務。
- ◆ 萬順新材 (300057.CN) 公告，歐盟委員會公佈了原產於中國的鋁箔產品的反傾銷初裁結果，其中，公司全資子公司江蘇中基臨時反傾銷稅率 29.10%。江蘇中基及其子公司江蘇中基複合材料 (香港) 有限公司 2020 年度出口歐盟的鋁箔產品銷售收入佔公司營業收入比例為 7.53%。本次反傾銷、反補貼尚處於調查階段，對公司生產、經營的影響存在不確定性。公司已聘請專業律師繼續積極抗辯。

## 公司業績

### 港股

- ◆ 中國動向 (03818.HK) 截至 3 月底止全年股東應佔溢利 18.11 億元人民幣，按年上升 3.95 倍。
- ◆ 謝瑞麟 (00417.HK) 截至 3 月底止年度股東應佔虧損 4,398 萬元，去年同期股東應佔虧損 8,967 萬元。
- ◆ 香港興業 (00480.HK) 全年盈利跌 44.77%，末期息 5 仙。



## 本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
周一	美國	5月芝加哥聯儲全國活動指數	0.88	0.24
		美聯儲主席鮑威爾在眾議院聽證會上作證詞		
	歐元區	6月消費者信心指數		-5.1
		第一季度經常帳(億美元)	-2071	-1885
	美國	6月Markit製造業PMI初值	61.8	62.1
		6月Markit服務業PMI初值	69.9	70.4
周三		美聯儲主席鮑威爾在國會就新冠疫情應對措施和經濟前景發表講話		
	歐元區	6月Markit製造業PMI初值	62.6	63.1
		6月Markit服務業PMI初值	57.1	55.2
	日本	日本央行公布會議紀要		
		5月耐用品訂單月率初值(%)	3.0%	-1.3%
		5月零售庫存月率(%)		-1.6%
	美國	第一季度實際GDP年化季率終值(%)	6.4%	6.4%
周四		第一季度GDP平減指數終值(%)	4.3%	4.3%
		第一季度核心PCE物價指數年化季率終值(%)		2.5%
		5月批發庫存月率初值(%)	0.8%	0.8%
	英國	英國央行公布利率決議，并公布會議紀要		
		5月PCE物價指數年率(%)		3.6%
	美國	5月核心PCE物價指數年率(%)	3.5%	3.1%
周五		5月個人支出月率(%)	0.3%	0.5%
		6月密西根大學消費者信心指數終值	86.8	86.4
	歐元區	歐洲央行公布貨幣政策會議紀要		

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布，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并於國內發表，申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行審閱并翻譯，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，報告內所載的觀點并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 and 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，應連同此聲明一并考慮，并必須小心留意此聲明內容。倘若本報告于新加坡分派，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。任何人于新加坡收取本報告，并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

