

宏觀及行業

- ◆ 美股周四收高，道指上漲 320 點，納指與標普 500 指數再創新高。拜登宣布美國兩黨就基礎設施問題達成協議。一系列數據顯示經濟形勢改善。市場繼續關注美聯儲官員講話蘊含的未來政策訊號。
- ◆ 根據美國商務部發布的數據，貿易逆差擴大到 881 億美元，4 月修正後為 857 億美元。接受調查的經濟學家預估中值為逆差 875 億美元。
- ◆ 美國聯儲局稱，全部 23 間大型銀行的壓力測試結果，均遠高於最基本要求。
- ◆ 美國首季 GDP 按季年率終值增長 6.4%，符預期；PCE 物價指數終值漲 3.7%，核心 PCE 升 2.5%。5 月商品貿易赤字按月擴大 2.8% 至 881 億美元，多過預期；上周首領失業救濟有 41.1 萬人，按周減少 7000 人，預期為 38 萬人。5 月耐用品訂單按月增 2.3%，遜預期。
- ◆ 據供應鏈消息，由於下游需求增加，LG 和三星有望加大對 OLED 面板投資。
- ◆ MWC（世界移動通信大會）將在歐洲中部時間 6 月 28 日至 7 月 1 日舉行。三星有望推出 Wear OS 等軟件。
- ◆ 美國總統拜登和一些中間派參議員同意約 1 萬億美元的基礎設施計劃，意味著兩黨就長期以來尋求的整修美國交通、供水和寬帶基礎設施達成協議，議員們和白宮現在將努力讓這一計劃在兩黨勢均力敵的國會通過。
- ◆ Sensor Tower 商店情報預估數據顯示，2021 年上半年，全球購物應用下載量達到 24.7 億次（截至 6 月 22 日），略高於去年同期 23.8 億次，相較 2019 年上半年增長 32%。Amazon Shopping 以 7880 萬次下載，蟬聯全球購物應用下載榜冠軍

公司要聞

美股

- ◆ 微軟 (MSFT.US) 推出新的 Windows 11 系統，這是該公司近 6 年來首次推出新的 Windows 系統。據悉，Windows 11 將於今年聖誕期間面向所有 Windows 10 用戶免費升級。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,882.46	0.2	6.1
恒生國企指數	10,677.31	0.1	-0.6
上證綜合指數	3,566.65	0.0	2.7
深證成份指數	14,784.80	-0.4	2.2
道瓊斯指數	34,196.82	1.0	11.7
標普 500 指數	4,266.49	0.6	13.6
納斯達克指數	14,369.71	0.7	11.5

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
	13	和黃醫藥	06/30
	2150	奈雪的茶	06/30
港股	00606	中駿商管	07/02
	02190	歸創通橋 - B	07/05
	2219	朝聚眼科	07/07
	9868	小鵬汽車 - W	07/07
	2162	康諾亞 - B	07/08
	1965	朗詩綠色生活	07/08

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
32	港通控股	第一次中期息 6 仙	06/25
1966	中駿集團控股	末期息 18 仙	06/25
1979	天寶集團	末期息 5.5 仙	06/25
2779	中國新華教育	末期息人民幣 6.07 分或 7.23 港仙	06/25
3390	滿貫集團	特別股息 2 仙	06/25
001201	東瑞股份	10 派 10 元	06/25
603369	今世緣	10 派 4.5 元	06/25
600519	貴州茅臺	10 派 192.9 元	06/25

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



- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) Model 3 被美國線上汽車銷售服務商 Cars.com 評為 2021 年美國製造最多的汽車。
- ◆ 雲企業行銷軟體 Marin Software (MRIN.US) 宣佈其旗艦平台 MarinOne 增加了管理 Instacart 廣告的能力。
- ◆ 禮來公司 (LLY.US) 治療早期阿爾茨海默病的 donanemab 抗體獲得美國食品藥品監督管理局突破性療法認證。
- ◆ 優信二手車 (UXIN.US) 股價走高，中國商務部表示目前正著力推動二手車市場發展，將推動取消對二手車交易不合理限制。
- ◆ 滴滴 (DIDI.US) 預計將發行 2.88 億份 ADS，相當於 7200 萬股 A 類股票。預計將把美國 IPO 定價設在定價區間的中部 13.5 美元/ADS，籌資約 40 億美元。計劃於紐約證券交易所上市，股票代碼為“DIDI”。
- ◆ 耐克 (NKE.US) 公佈了其 2021 財年第四季度財報。資料顯示，該公司 Q4 營收 123.4 億美元，市場預估 110.3 億美元；Q4 毛利率 45.8%，市場預估 43.8%；每股收益 93 美分，市場預估 50 美分；Q4 庫存 69 億美元，市場預估 75.8 億美元。
- ◆ 熱門中概股週四收盤多數走高，電商、內容、教育股普漲，新能源汽車股普跌。新能源汽車股中，理想汽車 (LI.US)、小鵬汽車 (XPEV.US) 跌超 1%，蔚來汽車 (NIO.US) 漲 0.11%。

港股

- ◆ 小鵬汽車 (09868.HK) 周五至下周三招股，入場費約 18181 元。
- ◆ 康諾亞-B (02162.HK) 於 2021 年 6 月 25 日-6 月 30 日招股，公司擬全球發售 5826.45 萬股股份，香港公開發售占 10%，國際發售占 90%，另有 15% 超額配股權。每股定價 50.5-53.5 港元，每手 500 股，預期股份將於 2021 年 7 月 8 日 (星期四) 上午九時正 (香港時間) 開始買賣。
- ◆ 朗詩綠色生活服務 (01965.HK) 周五起至下周三招股，入場費約 4201 元。
- ◆ 森松國際 (02155.HK) 每股定價 2.48 港元，公開發售超購 22.71 倍。
- ◆ 中石油 (00857.HK) 參股昆侖資本，持股 29%。
- ◆ 眾安集團 (00672.HK) 擬分拆物業業務在港主板上市。
- ◆ 電訊數碼 (06033.HK) 全年盈利增 68.6%，第四次中期息 8 仙。
- ◆ 香港信貸 (01273.HK) 全年盈利增 31.94%，末期息 1.3 仙。
- ◆ 美團 (03690.HK) 創辦人王興在股東周年大會表示，對社區電商的長期發展充滿信心。
- ◆ 中國恒大 (03333.HK) 公布，已安排自有資金約 136 億元匯入債券還款賬戶，用以償還今年 6 月 28 日到期的美元債券本金 14.5 億美元，及集團所有境外美元債券到期的應付利息約 2.98 億美元，合計約 17.5 億美元。恒大表示，自去年 3 月實施「高增長、控規模、降負債」的新戰略以來，公司用自有資金已累計歸還 7 筆境外債券本息合計約 106 億美元。到 2022 年 3 月前，公司再無到期的境內外公開市場債券。
- ◆ 石四藥 (02005.HK) 公布，集團有兩款產品於中國全國藥品集中採購招標中，分別以第三及第二順位中標，包括安瓿包裝的鹽酸羅哌卡因注射液，以及氟康唑氯化鈉注射液。石四藥預期，今次中標將有利相關產品迅速開發市場，形成規模銷售，提高市場佔有率，對集團未來銷售帶來正面的影響。
- ◆ 信義能源 (03868.HK) 宣布，集團成功獲頒香港品質保證局推出的《綠色和可持續金融認證計劃》之綠色金融發行前證書，繼而獲得中銀香港 (02388.HK) 批出 6 億港元的綠色貸款，作為收購電站的資金。公司表示，是次獲得中銀香港的綠色貸款使信義能源得以更充裕的資金保障業務的高質量增長。
- ◆ 深圳控股 (00604.HK) 公布，5 月合同銷售額約 10.91 億元人民幣，按月上升 55.9%，按年增加 23.4%；合同銷售面積約 7.08 萬平方米，按月增加 1.21 倍，按年上升 75.7%。今年首 5 個月，總合同銷售額約 57.78 億元人民幣，按年上升 25.9%；總合同銷售面積約 29.06 萬平方米，按年上升 77.7%。



- ◆ 摩根士丹利發表報告，認為中電信（00728.HK）在盈利增長及派息比率提升下，今年股息率或達7%以上，管理層派息政策令估值變得吸引，升目標價至3.8元，維持「增持」評級，為該行的行業首選。大摩預計，中電信2020年至2023年純利年複合增長率8%，主因服務收入增長帶動。另外2020年至2024年派息年複合增長率達20%以上。
- ◆ 大和發表報告，指敏實（00425.HK）受商品價格上升影響不大，加上新訂單多，上調目標價12.2%至55元。大和又指，敏實首五月奪50億元人民幣訂單，當中20%至25%為電池盒業務，估計今年該業營業務達4.5億元人民幣，相當於整體收入3%，2025年集團電池盒收入目標是100億元人民幣，並成為業內市佔第一。

A 股

- ◆ 上海機場（600009.CN）公告，擬通過發行股份的方式購買機場集團持有的虹橋公司100%股權、物流公司100%股權和浦東第四跑道，本次發行股份購買資產的定價為44.09元/股。本次交易擬通過注入機場集團所持虹橋機場相關機場業務核心經營性資產及配套盈利能力較好的航空延伸業務，通過上市平台整合航空主營業務及資產，實現做優做強上市公司的目的。公司6月25日(星期五)開市起復牌。
- ◆ 潤和軟體（300339.CN）公告，近期，公司就股票交易的相關事項進行了必要的核查。經自查，公司近期經營情況和內外部經營環境未發生重大變化。公司控股股東、實際控制人在股票交易嚴重異常波動期間不存在買賣公司股票的情形。公司股票6月25日復牌。另外，公司將於6月29日前回復深交所關注函，近期媒體及二級市場對智慧物聯行業，以及公司與華為、鴻蒙的合作情況關注度較高，可能存在二級市場炒作風險。
- ◆ 愛美客（300896.CN）公告，公司擬使用超募資金約8.86億元對韓國Huons Bio進行增資並收購Huons Bio部分股權，完成後合計持有Huons Bio 25.4%股權；Huons Bio分拆前是Huons Global的肉毒毒素業務部門，其肉毒毒素產品Hutox於2019年4月在韓國取得產品註冊證。
- ◆ 天山鋁業（002532.CN）披露2021年半年度業績預告，預計上半年淨利19.6億元，同比增長200.15%。2021年上半年，鋁行業保持高景氣度，鋁錠需求旺盛，報告期鋁錠市場價格同比大幅上漲約31%。
- ◆ 惠雲鈦業（300891.CN）披露2021年半年度業績預告，預計上半年盈利9000萬元-1.14億元，同比增長92.94%-143.32%，扣非淨利潤預計同比增長107.99%-160.34%；報告期內鈦白粉銷售價格較上年同期有較大幅度的上漲，公司募投項目之一“8萬噸/年塑膠級金紅石型鈦白粉後處理改擴建專案”的專案建設一期工程（後處理產能約3萬噸）試產，產能逐漸釋放。
- ◆ 海思科（002653.CN）公告，公司參與的3個產品鹽酸帕洛諾司瓊注射液（5ml: 0.25mg）、脂肪乳氨基酸（17）葡萄糖（11%）注射液（1440ml）、注射用艾司奧美拉唑鈉（40mg）全部擬中標第五批全國藥品集中採購。
- ◆ 步長製藥（603858.CN）公告，全資子公司步長高新參加了國家組織藥品集中採購和使用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。步長高新藥品酒石酸美托洛爾片擬中標本次集中採購。若步長高新後續簽訂採購合同並實施後，將有利於公司進一步擴大相關產品的銷售，提高市場佔有率，提升公司品牌影響力，對公司的未來經營業績具有積極的影響。
- ◆ 以嶺藥業（002603.CN）公告，公司已通過仿製藥品質和療效一致性評價的藥品酒石酸美托洛爾片擬中選全國藥品集中採購。
- ◆ 健友股份（603707.CN）公告，公司產品苯磺順阿曲庫胺注射液、子公司健進製藥產品注射用鹽酸苯達莫司汀擬中標全國藥品集中採購。

公司業績



港股

- ◆ 筆克遠東 (00752.HK) 截至4月底止中期東應佔溢利 5,752.3 萬元，按年上升 1.38 倍。
- ◆ 互太紡織 (01382.HK) 截至今年3月底止全年盈利 7.21 億元，按年下跌 2.96%。
- ◆ 嘉利國際 (01050.HK) 截至3月底止全年股東應佔溢利 3.65 億元，按年增長 45.96%。
- ◆ 六福集團 (00590.HK) 截至今年3月底止全年盈利 10.17 億元，按年增長 17.43%。

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。

免責聲明只供私人閱覽。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于國內發表，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。本報告并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、代理人及雇員可能有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閱覽。任何人士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

