

宏观及行业

- ◆ 美股周四收高，道指上涨 320 点，纳指与标普 500 指数再创新高。拜登宣布美国两党就基础设施问题达成协议。一系列数据显示经济形势改善。市场继续关注美联储官员讲话蕴含的未来政策讯号。
- ◆ 根据美国商务部发布的数据，贸易逆差扩大到 881 亿美元，4 月修正后为 857 亿美元。接受调查的经济学家预估中值为逆差 875 亿美元。
- ◆ 美国联储局称，全部 23 间大型银行的压力测试结果，均远高于最基本要求。
- ◆ 美国首季 GDP 按季年率终值增长 6.4%，符预期；PCE 物价指数终值涨 3.7%，核心 PCE 升 2.5%。5 月商品贸易赤字按月扩大 2.8%至 881 亿美元，多超预期；上周首领失业救济有 41.1 万人，按周减少 7000 人，预期为 38 万人。5 月耐用品订单按月增 2.3%，逊预期。
- ◆ 据供应链消息，由于下游需求增加，LG 和三星有望加大对 OLED 面板投资。
- ◆ MWC（世界移动通信大会）将在欧洲中部时间 6 月 28 日至 7 月 1 日举行。三星有望推出 Wear OS 等软件。
- ◆ 美国总统拜登和一些中间派参议员同意约 1 万亿美元的基础设施计划，意味着两党就长期以来寻求的整修美国交通、供水和宽带基础设施达成协议，议员们和白宫现在将努力让这一计划在两党势均力敌的国会通过。
- ◆ Sensor Tower 商店情报预估数据显示，2021 年上半年，全球购物应用下载量达到 24.7 亿次（截至 6 月 22 日），略高于去年同期 23.8 亿次，相较 2019 年上半年增长 32%。Amazon Shopping 以 7880 万次下载，蝉联全球购物应用下载榜冠军

公司要闻

美股

- ◆ 微软 (MSFT.US) 推出新的 Windows 11 系统，这是该公司近 6 年来首次推出新的 Windows 系统。据悉，Windows 11 将于今年圣诞期间面向所有 Windows 10 用户免费升级。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,882.46	0.2	6.1
恒生国企指数	10,677.31	0.1	-0.6
上证综合指数	3,566.65	0.0	2.7
深证成份指数	14,784.80	-0.4	2.2
道琼斯指数	34,196.82	1.0	11.7
标普 500 指数	4,266.49	0.6	13.6
纳斯达克指数	14,369.71	0.7	11.5

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
	13	和黄医药	06/30
	2150	奈雪的茶	06/30
港股	00606	中骏商管	07/02
	02190	归创通桥 - B	07/05
	2219	朝聚眼科	07/07
	9868	小鹏汽车 - W	07/07
	2162	康诺亚 - B	07/08
	1965	朗诗绿色生活	07/08

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
32	港通控股	第一次中期息 6 仙	06/25
1966	中骏集团控股	末期息 18 仙	06/25
1979	天宝集团	末期息 5.5 仙	06/25
2779	中国新华教育	末期息人民币 6.07 分或 7.23 港仙	06/25
3390	满贯集团	特别股息 2 仙	06/25
001201	东瑞股份	10 派 10 元	06/25
603369	今世缘	10 派 4.5 元	06/25
600519	贵州茅台	10 派 192.9 元	06/25

配股

代号	公司名称	配售价	日期
59	天誉置业	0.877 港元	06/20
888	贝森金融	0.26 港元	06/18
8516	广骏集团控股	0.105 港元	06/16
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

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



- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) Model 3 被美国线上汽车销售服务商 Cars.com 评为 2021 年美国制造最多的汽车。
- ◆ 云企业行销软体 Marin Software (MRIN.US) 宣布其旗舰平台 MarinOne 增加了管理 Instacart 广告的能力。
- ◆ 礼来公司 (LLY.US) 治疗早期阿尔茨海默病的 donanemab 抗体获得美国食品药品监督管理局突破性疗法认证。
- ◆ 优信二手车 (UXIN.US) 股价走高, 中国商务部表示目前正着力推动二手车市场发展, 将推动取消对二手车交易不合理限制。
- ◆ 滴滴 (DIDI.US) 预计将发行 2.88 亿份 ADS, 相当于 7200 万股 A 类股票。预计将把美国 IPO 定价设在定价区间的中部 13.5 美元/ADS, 筹资约 40 亿美元。计划于纽约证券交易所上市, 股票代码为“DIDI”。
- ◆ 耐克 (NKE.US) 公布了其 2021 财年第四季度财报。资料显示, 该公司 Q4 营收 123.4 亿美元, 市场预估 110.3 亿美元; Q4 毛利率 45.8%, 市场预估 43.8%; 每股收益 93 美分, 市场预估 50 美分; Q4 库存 69 亿美元, 市场预估 75.8 亿美元。
- ◆ 热门中概股周四收盘多数走高, 电商、内容、教育股普涨, 新能源汽车股普跌。新能源汽车股中, 理想汽车 (LI.US)、小鹏汽车 (XPEV.US) 跌超 1%, 蔚来汽车 (NIO.US) 涨 0.11%。

港股

- ◆ 小鹏汽车 (09868.HK) 周五至下周三招股, 入场费约 18181 元。
- ◆ 康诺亚-B (02162.HK) 于 2021 年 6 月 25 日-6 月 30 日招股, 公司拟全球发售 5826.45 万股股份, 香港公开发售占 10%, 国际发售占 90%, 另有 15% 超额配股权。每股定价 50.5-53.5 港元, 每手 500 股, 预期股份将于 2021 年 7 月 8 日 (星期四) 上午九时正 (香港时间) 开始买卖。
- ◆ 朗诗绿色生活服务 (01965.HK) 周五起至下周三招股, 入场费约 4201 元。
- ◆ 森松国际 (02155.HK) 每股定价 2.48 港元, 公开发售超购 22.71 倍。
- ◆ 中石油 (00857.HK) 参股昆仑资本, 持股 29%。
- ◆ 众安集团 (00672.HK) 拟分拆物管业务在港主板上市。
- ◆ 电讯数码 (06033.HK) 全年盈利增 68.6%, 第四次中期息 8 仙。
- ◆ 香港信贷 (01273.HK) 全年盈利增 31.94%, 末期息 1.3 仙。
- ◆ 美团 (03690.HK) 创办人王兴在股东周年大会表示, 对社区电商的长期发展充满信心。
- ◆ 中国恒大 (03333.HK) 公布, 已安排自有资金约 136 亿元汇入债券还款账户, 用以偿还今年 6 月 28 日到期的美元债券本金 14.5 亿美元, 及集团所有境外美元债券到期的应付利息约 2.98 亿美元, 合计约 17.5 亿美元。恒大表示, 自去年 3 月实施「高增长、控规模、降负债」的新战略以来, 公司用自有资金已累计归还 7 笔境外债券本息合计约 106 亿美元。到 2022 年 3 月前, 公司再无到期的境内外公开市场债券。
- ◆ 石四药 (02005.HK) 公布, 集团有两款产品于中国全国药品集中采购招标中, 分别以第三及第二顺位中标, 包括安瓿包装的盐酸罗哌卡因注射液, 以及氟康唑氯化钠注射液。石四药预期, 今次中标将有利相关产品迅速开发市场, 形成规模销售, 提高市场占有率, 对集团未来销售带来正面的影响。
- ◆ 信义能源 (03868.HK) 宣布, 集团成功获颁香港品质保证局推出的《绿色和可持续金融认证计划》之绿色金融发行前证书, 继而获得中银香港 (02388.HK) 批出 6 亿港元的绿色贷款, 作为收购电站的资金。公司表示, 是次获得中银香港的绿色贷款使信义能源得以更充裕的资金保障业务的高质量增长。
- ◆ 深圳控股 (00604.HK) 公布, 5 月合同销售额约 10.91 亿元人民币, 按月上升 55.9%, 按年增加 23.4%; 合同销售面积约 7.08 万平方米, 按月增加 1.21 倍, 按年上升 75.7%。今年首 5 个月, 总合同销售额约 57.78 亿元人民币, 按年上升 25.9%; 总合同销售面积约 29.06 万平方米, 按年上升 77.7%。



- ◆ 摩根士丹利发表报告，认为中电信（00728.HK）在盈利增长及派息比率提升下，今年股息率或达7%以上，管理层派息政策令估值变得吸引，升目标价至3.8元，维持「增持」评级，为该行的行业首选。大摩预计，中电信2020年至2023年纯利年复合增长率8%，主因服务收入增长带动。另外2020年至2024年派息年复合增长率达20%以上。
- ◆ 大和发表报告，指敏实（00425.HK）受商品价格上升影响不大，加上新订单多，上调目标价12.2%至55元。大和又指，敏实首五月夺50亿元人民币订单，当中20%至25%为电池盒业务，估计今年该业营业务达4.5亿元人民币，相当于整体收入3%，2025年集团电池盒收入目标是100亿元人民币，并成为业内市占第一。

A 股

- ◆ 上海机场（600009.CN）公告，拟通过发行股份的方式购买机场集团持有的虹桥公司100%股权、物流公司100%股权和浦东第四跑道，本次发行股份购买资产的定价为44.09元/股。本次交易拟通过注入机场集团所持虹桥机场相关机场业务核心经营性资产及配套盈利能力较好的航空延伸业务，通过上市平台整合航空主营业务及资产，实现做优做强上市公司的目的。公司6月25日(星期五)开市起复牌。
- ◆ 润和软件（300339.CN）公告，近期，公司就股票交易的相关事项进行了必要的核查。经自查，公司近期经营情况和内外部经营环境未发生重大变化。公司控股股东、实际控制人在股票交易严重异常波动期间不存在买卖公司股票的情形。公司股票6月25日复牌。另外，公司将于6月29日前回复深交所关注函，近期媒体及二级市场智慧物联行业，以及公司与华为、鸿蒙的合作情况关注度较高，可能存在二级市场炒作风险。
- ◆ 爱美客（300896.CN）公告，公司拟使用超募资金约8.86亿元对韩国Huons Bio进行增资并收购Huons Bio部分股权，完成后合计持有Huons Bio 25.4%股权；Huons Bio分拆前是Huons Global的肉毒毒素业务部门，其肉毒毒素产品Hutox于2019年4月在韩国取得产品注册证。
- ◆ 天山铝业（002532.CN）披露2021年半年度业绩预告，预计上半年净利19.6亿元，同比增长200.15%。2021年上半年，铝行业保持高景气度，铝锭需求旺盛，报告期铝锭市场价格同比大幅上涨约31%。
- ◆ 惠云钛业（300891.CN）披露2021年半年度业绩预告，预计上半年盈利9000万元-1.14亿元，同比增长92.94%-143.32%，扣非净利润预计同比增长107.99%-160.34%；报告期内钛白粉销售价格较上年同期有较大幅度的上涨，公司募投项目之一“8万吨/年塑胶级金红石型钛白粉后处理改扩建专案”的专案建设一期工程（后处理产能约3万吨）试产，产能逐渐释放。
- ◆ 海思科（002653.CN）公告，公司参与的3个产品盐酸帕洛诺司琼注射液（5ml:0.25mg）、脂肪乳氨基酸（17）葡萄糖（11%）注射液（1440ml）、注射用艾司奥美拉唑钠（40mg）全部拟中标第五批全国药品集中采购。
- ◆ 步长制药（603858.CN）公告，全资子公司步长高新参加了国家组织药品集中采购和使用联合采购办公室组织的第五批全国药品集中采购的投标工作。步长高新药品酒石酸美托洛尔片拟中标本次集中采购。若步长高新后续签订采购合同并实施后，将有利于公司进一步扩大相关产品的销售，提高市场占有率，提升公司品牌影响力，对公司的未来经营业绩具有积极的影响。
- ◆ 以岭药业（002603.CN）公告，公司已通过仿制药品质量和疗效一致性评价的药品酒石酸美托洛尔片拟中选全国药品集中采购。
- ◆ 健友股份（603707.CN）公告，公司产品苯磺顺阿曲库铵注射液、子公司健进制药产品注射用盐酸苯达莫司汀拟中标全国药品集中采购。



公司业绩

港股

- ◆ 笔克远东 (00752.HK) 截至4月底止中期东应占溢利 5,752.3 万元, 按年上升 1.38 倍。
- ◆ 互太纺织 (01382.HK) 截至今年3月底止全年盈利 7.21 亿元, 按年下跌 2.96%。
- ◆ 嘉利国际 (01050.HK) 截至3月底止全年东应占溢利 3.65 亿元, 按年增长 45.96%。
- ◆ 六福集团 (00590.HK) 截至今年3月底止全年盈利 10.17 亿元, 按年增长 17.43%。

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		

披露分析员及其关联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

