

宏觀及行業

- ◆ 美國股市上周五錄得數月來最佳單周表現，因投資者對通脹感到更加放鬆，認為目前美國物價上漲並非對經濟的持續威脅，而是暫時的上揚。
- ◆ 經濟學家預計 6 月份的非農就業人數將增加 68.3 萬人。儘管如此強勁的數據將超過 5 月份的 55.9 萬，但仍低於一些人在擺脫新冠疫情危機後對美國經濟復蘇的 100 萬的預期。
- ◆ 隨著通脹攀升，美國前財政部長薩默斯 (Larry Summers) 預計，大約 6 個月後，通貨膨脹將“非常接近”5%。
- ◆ 本周是股市踏入下半年交易的開始，首個焦點為美國 6 月非農業職位數據，其他焦點還有與通脹相關的指標。
- ◆ 國家統計局數據顯示，中國 5 月份規模以上工業企業實現利潤同比增長 36.4%。國家統計局工業司高級統計師朱虹解讀 5 月工業企業利潤數據稱，著力引導大宗商品價格向供求基本面回歸，推動工業經濟持續穩定恢復。
- ◆ 繼工行之後，多家銀行上調廣州地區房貸利率。記者從多家銀行獲悉，民生銀行、郵政儲蓄銀行及平安銀行分別于 6 月 25 日、26 日及下周一起上調房貸利率。
- ◆ 中國鋼鐵工業協會副會長駱鐵軍在中國特鋼企業協會十屆一次會員大會上指出，貿易商和礦山抬價、新加坡掉期、普氏指數三者聯動推高鐵礦石到瘋狂程度。
- ◆ 國家統計局公布，5 月份，規模以上工業企業實現利潤總額 8299.2 億元人民幣，按年增長 36.4%，比 2019 年同期增長 44.6%，兩年平均增長 20.2%。

公司要聞

美股

- ◆ 據媒體援引消息人士報導，葛蘭素史克公司 (GSK.US) 已聘請了兩家銀行為其消費者部門明年上市提供諮詢，並為對沖基金 Elliott 可能發起的維權活動提供辯護。據悉，GSK 正與高盛和花旗在這兩個領域合作。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	29,288.22	1.4	7.6
恒生國企指數	10,878.45	1.9	1.3
上證綜合指數	3,607.56	1.2	3.9
深證成份指數	15,003.85	1.5	3.7
道瓊斯指數	34,433.84	0.7	12.5
標普 500 指數	4,280.70	0.3	14.0
納斯達克指數	14,360.39	-0.1	11.4

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	001210	金房節能	待定
	601921	浙版傳媒	待定
	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
港股	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
	2209	喆麗控股	07/09
	2177	優趣匯控股	07/12

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
853	微創醫療	末期息 4.3 仙，可以股代息	06/28
998	中信銀行	末期息人民幣 25.4 分	06/28
1398	工商銀行	末期息人民幣 26.6 分	06/28
1576	齊魯高速	末期息人民幣 18 分或 21.6714 港仙	06/28
9968	滙景控股	末期息 4.95 仙	06/28
603995	甬金股份	10 派 7 元	06/28
605117	德業股份	10 派 8 元	06/28
688095	福昕軟體	10 派 8 元	06/28

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
8428	國茂控股	0.17 港元	06/23



- ◆ 亞馬遜 (AMZN.US) 表示，該公司雲計算部門 (AWS) 收購了加密消息平台 Wickr，以便在員工在家工作時實現安全通信。亞馬遜並未透露這筆收購的具體交易金額。
- ◆ 維珍銀河 (SPCE.US) 宣佈，經過美國聯邦航空管理局 (FAA) 的批准，該公司如今可以向客戶提供太空旅行服務。
- ◆ 美國眾議院民主黨高級成員表示，要求對美國食品和藥物管理局 (FDA) 批准渤健 (BIIB.US) 阿爾茨海默藥物上市一事進行調查。本月早些時候，FDA 批准了渤健公司的阿爾茨海默症藥物 Aducanumab 的使用，此舉引來了大量爭議。
- ◆ 熱門中概股上週五收盤多數走高。新能源汽車股中，理想汽車 (LI.US) 升超 3%，小鵬汽車 (XPEV.US) 升近 3%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌近 1%。

港股

- ◆ 雲南省物業管理服務提供商俊發七彩服務集團上載初步招股文件，擬在本港主板上市。
- ◆ 哲麗控股 (02209.HK) 將於 6 月 28 日至 7 月 2 日招股，擬發行 3954 萬股。
- ◆ 優趣匯控股 (02177.HK) 6 月 28 日至 7 月 5 日招股，擬發行 3069 萬股。
- ◆ 康諾亞-B (02162.HK) 6 月 25 日至 30 日招股，預計 7 月 8 日上市。
- ◆ 小鵬汽車-W (09868.HK) 於 6 月 25 日至 6 月 30 日招股，擬發行 8500 萬股。
- ◆ 朗詩綠色生活 (01965.HK) 於 6 月 25 日至 6 月 30 日招股，擬發行 1 億股。
- ◆ 森松國際 (02155.HK) 每股定價 2.48 港元，公開發售超購 22.71 倍。
- ◆ 越秀服務 (06626.HK) 每股定價 4.88 港元，預計 6 月 28 日上市。
- ◆ 紛美包裝 (00468.HK) 預期近半年綜合利潤 1.37 億元至 1.47 億元。
- ◆ 瑞安房地產 (00272.HK) 公布，Shui On Development 發行本金額 4 億美元 2026 年到期優先票據，年利率 5.5%。瑞銀為獨家結構顧問、聯席全球協調人兼聯席賬簿管理人。今次有逾三成的債券由 ESG 相關的投資基金所認購。發行優先票據所得淨額 3.97 億美元，擬用於償還短期內到期的現有債務以及撥作資本開支。
- ◆ 李寧 (02331.HK) 預期，截至 6 月底止中期純利不少於 18 億元人民幣，上年同期錄得純利 6.83 億元人民幣。公司指出，業績改善主要是由於收入增長超過 60%，以及經營利潤率持續改善。
- ◆ 雷蛇 (01337.HK) 表示，延續 618 購物節的亮麗成績，在 6 月 21 日至 22 日的 Amazon Prime Day 表現突出，橫掃滑鼠、鍵盤、耳機和遊戲控制器類別的銷量排行榜，其暢銷產品的平均價格更較其他品牌平均高逾 87%。
- ◆ 大和發表報告，指比亞迪 (01211.HK) 旗下各業務增長勢頭強勁，上調目標價至 276 元。基於比亞迪電動車銷量佳，同時各項業務表現亦強，上升比亞迪 2021 至 2023 年每股盈利預測 5 至 7%，達到 1.45、3.1 和 4.07 元人民幣，上調目標價由 232 元升至 276 元，重申「買入」評級。

A 股

- ◆ 格力電器 (000651.CN) 公告，公司擬對 2020 年 10 月 13 日第十一屆董事會第十六次會議審議通過的《關於回購部分社會公眾股份方案的議案》(簡稱“第二期回購”)對應的回購股份用途進行調整，由原計劃“回購股份將用於員工持股計畫或者股權激勵”變更為“回購股份用於註銷以減少註冊資本”。
- ◆ 艾迪藥業 (688488.CN) 公告，6 月 25 日，國家藥監局網站公開信息顯示，公司的艾諾韋林片 (即：ACC007 片) 的上市註冊申請審批進展為“藥品批准證明檔待領取”，批准文號為“國藥准字 H20210032”。公司抗愛滋病領域 1



類新藥 ACC007 片是全新結構的非核苷類逆轉錄酶抑制劑，為公司首個抗愛滋病 1 類新藥，適應症為治療 HIV-1 感染。

- ◆ 新疆交建 (002941.CN) 公告，公司於近日收到阿勒泰市阿禾文旅康養度假區建設專案工程總承包中標通知書，公司與成都基準方中建築設計有限公司組成的聯合體被確定為該專案 1-9 標段的中標人。專案預算：項目總投資約 38 億元，建安費約 30 億元。
- ◆ 浙江醫藥 (600216.CN) 公告，公司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。公司產品米格列醇片、左氧氟沙星氯化鈉注射液中標本次集中採購。
- ◆ 海正藥業 (600267.CN) 公告，公司通過國家藥品監督管理局網站獲悉，公司海博麥布片(曾用名：海澤麥布片)已獲得《藥品註冊證書》，正式獲批生產。
- ◆ 海辰藥業 (300584.CN) 公告，公司於近日收到國家藥品監督管理局核准簽發的《藥品註冊證書》。恩替卡韋片適用於病毒複製活躍，血清轉氨酶 ALT 持續升高或肝臟組織學顯示有活動性病變的慢性成人乙型肝炎的治療，是目前慢性乙肝患者一線抗病毒用藥。
- ◆ 王府井 (600859.CN) 公告，2021 年 6 月 27 日，公司旗下成都王府井 Discovery 購物中心(原成都永利購物中心)對外營業。
- ◆ 瑞豐高材 (300243.CN) 公告，6 月 25 日，公司位於沂源縣經濟開發區的 3 萬噸 ACR 廠區 3#成品倉庫發生火災事故。事故未造成人員傷亡。本次事故預計造成直接經濟損失約 800 餘萬元。公司已開展現場清理工作，並爭取儘快復產，最大限度降低損失。目前公司及子公司其他產能(5 萬噸 MBS 產能、臨沂瑞豐 3 萬噸 ACR 產能和 4 萬噸 MC 產能)均正常運行。公司產品庫存較為充足，事故不會對市場銷售和正常運營產生重大影響。
- ◆ 中信證券 (600030.CN)、東方證券 (600958.CN) 公告，試點開展基金投資顧問業務收到中國證監會覆函，證監會對兩家公司試點開展基金投資顧問業務無異議。中信證券表示，基金投顧業務試點期限為一年，展業一年以後，將按照要求申請續展；東方證券則表示，待業務籌備工作通過驗收後，將正式開展基金投資顧問試點業務。

公司業績

港股

- ◆ 日清食品 (01475.HK) 年度溢利 44.85 億日圓，同比增長約 12.94%。
- ◆ 中國心連心化肥 (01866.HK) 一季度綜合淨利 2.77 億元，同比增長 282%。



本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	6月達拉斯聯儲製造業活動指數	32.5	34.9
	歐元區	歐盟公佈夏季經濟預期		
	日本	日本央行公佈6月17日至18日的政策會議成員的意見摘要		
週二	美國	4月FHFA房價指數月率(%)	1.7%	1.4%
		6月諮商會消費者信心指數	119	117.2
		6月消費者信心指數終值		-3.3
	歐元區	6月經濟景氣指數	116.1	114.5
週三		6月工業景氣指數	12	11.5
		6月ADP就業人數(萬)	53	97.8
	美國	6月芝加哥PMI	69.9	75.2
		5月季調後成屋簽約銷售指數月率(%)	-1	-4.4
	歐元區	6月末季調CPI年率初值(%)	1.9%	2.0%
		6月末季調核心CPI年率初值(%)	0.8%	1.0%
		6月官方製造業PMI	50.8	51
中國	6月官方非製造業PMI		54.2	
	6月官方綜合PMI	55.5	55.2	
週四	美國	6月Markit製造業PMI終值		62.6
		6月ISM製造業PMI	61	61.2
	歐元區	6月Markit製造業PMI終值	63.1	63.1
		歐洲央行行長拉加德在經濟和貨幣事務委員會(ECON)聽證會上發言		
週五	中國	6月財新製造業PMI	51.9	52
		6月非農就業人口變動季調後(萬)	69.5	55.9
	美國	6月失業率(%)	5.7%	5.8%
		5月貿易帳(億美元)	-709	-689
		5月工廠訂單月率(%)	1.3%	-0.6%

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實意見。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

