

宏觀及行業

- ◆ 美股周一收盤漲跌不一，道指跌 150 點，納指與標普 500 指數創歷史新高。交易員繼續評估美國的通脹形勢及美聯儲的應對政策，並等待本周晚些時候公布的非農就業等關鍵經濟數據。
- ◆ 安聯首席經濟顧問埃裏安 (Mohamed El-Erian) 周一表示，美聯儲官員們低估了通脹問題，並冒著美國可能陷入另一場衰退的風險。
- ◆ 評級機構惠譽表示，未來幾個月美國核心消費者價格指數 (CPI) 按年漲幅將進一步上升，然後在 2022 年回落。該行預料，核心 CPI 按年漲幅到今年底升至 4.5% 左右；基於油價預測，整體 CPI 漲幅料降至 4.1%。
- ◆ High Ridge Futures 金屬交易主管 David Meger 認為，多國出現變種新冠病毒擴散情況，疫情再度反彈，投資者避險情緒升溫，利好金價。
- ◆ 財政部、國家糧食和物資儲備局發布關於深入推進優質糧食工程的意見。意見提出，做實糧食綠色倉儲、品種品質品牌、質量追溯、機械裝備、應急保障能力、節約減損健康消費提升等“六大提升行動”為重點深入推進優質糧食工程。
- ◆ 受各類型船運價上漲提振，波羅的海乾散貨指數在周一錄得上漲 69 點或 2.1%，至 3324 點，為 2010 年 6 月以來新高。海岬型船運價指數上漲，巴拿馬型船運價指數漲 185 點或 5.1%，報 3827 點，為 2010 年 6 月以來新高。航運板塊熱度不減。
- ◆ 國家發展改革委發布 2021 年 1 至 5 月中國高新技術產品進出口情況。數據顯示，2021 年 1 至 5 月，中國高新技術產品出口 23474.7 億元，同比增長 26.0%；進口 20530.5 億元，同比增長 20.0%。

公司要聞

美股

- ◆ 美國哥倫比亞特區法院駁回了聯邦通訊委員會 (FTC) 和多州政府針對臉書 (FB.US) 涉及壟斷並要求拆分 Instagram 和 WhatsApp 的訴訟，原因是控方缺乏足夠的法律證據。James Boasberg 法官表示，控方未能證明臉書在社交媒體市場擁有壟斷的力量。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	29,268.30	0.1	7.5
恒生國企指數	10,863.57	0.1	1.2
上證綜合指數	3,606.37	0.0	3.8
深證成份指數	15,150.17	1.0	4.7
道瓊斯指數	34,283.27	-0.4	12.0
標普 500 指數	4,290.61	0.2	14.2
納斯達克指數	14,500.51	1.0	12.5

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
	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
港股	2209	詠麗控股	07/09
	2177	優趣匯控股	07/12
	2165	領悅服務集團	07/12
	2215	德信服務集團	07/15
	9960	康聖環球	07/16
	2205	康橋悅生活	07/16

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
921	海信家電	末期息人民幣 34.7 分	06/29
1359	中國信達	末期息人民幣 10.41 分	06/29
1866	中國心連心化肥	末期息人民幣 10 分或 11.882 港仙	06/29
002791	堅朗五金	10 派 5.5 元	06/29
601166	興業銀行	10 派 8.02 元	06/29
688122	西部超導	10 派 4 元	06/29

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
8227	海天天綫	1.5 港元	06/24
59	天譽置業	0.877 港元	06/20
888	貝森金融	0.26 港元	06/18
1877	君實生物	70.18 港元	06/16

供股

代號	公司名稱	配售價	日期
254	國家聯合資源	0.11 港元	06/23



- ◆ Intellia (NTLA.US) 與再生元科技宣佈在一項 6 個人參與的小型 I 期試驗中，應用 Crispr 技術的 NTLA-2001 能夠使得與遺傳疾病相關的有害肝臟蛋白質水準顯著降低。
- ◆ 摩根士丹利 (MS.US) 宣佈，從三季度開始每股份紅金額翻倍至 70 美分，並且在未來一年裡回購最多達 120 億美元的股票。
- ◆ 根據嘉年華集團 (CCL.US) 發佈的公告，計畫出售價值 5 億美元股票，募集資金將用於回購股票和一般公司用途。
- ◆ 據媒體援引產業消息報導，美國聯合航空 (UAL.US) 即將敲定一份最多可達 270 架窄體客機的大單，其中包括 200 架波音 737 Max 和 70 架 A321neo。
- ◆ 英偉達公司 (NVDA.US) 宣佈將與谷歌雲合作打造業內首個 AI-on-5G 創新實驗室，幫助加快基於人工智慧的解決方案的開發和部署。
- ◆ 熱門中概股週一收盤漲跌不一，新能源汽車股、區塊鏈概念股走高。新能源車股中，蔚來汽車 (NIO.US) 漲超 9%，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 7%，理想汽車 (LI.US) 漲超 6%。

港股

- ◆ 2021 年第二批進口游戲版號出爐，騰訊 (00700.HK)、網易 (09999.HK)、字節、心動 (02400.HK)、創夢天地 (01119.HK) 在列。
- ◆ 從事專科醫療的朝聚眼科 (02219.HK) 國際配售錄多倍超購，提前截飛。
- ◆ 內地臨床特檢服務商康聖環球 (09960.HK) 周二至 7 月 7 日招股，入場費約 4939 元。
- ◆ 物管股康橋悅生活 (02205.HK) 周二至 7 月 9 日中午 12 時招股，入場費約 3919 元。
- ◆ 物管股德信服務 (02215.HK) 周二至 7 月 8 日公開招股，入場費約 3474 元。
- ◆ 領悅服務 (02165.HK) 今日起至 7 月 5 日招股。領地控股 (06999.HK) 旗下的物業管理公司領悅服務計劃發售 7000 萬股，其中一成於香港作公開發售，集資最多近 3.2 億元，招股價介乎 3.75 元至 4.55 元，每手 1000 股，一手入場費約 4595 元。領悅服務預計 7 月 12 日掛牌。
- ◆ 奈雪的茶 (02150.HK) 最終發售價厘定為每股發售股份 19.80 港元，來自股份發售的所得款項淨額估計將約為 48.424 億港元。香港 IPO 股票發行面向散戶部分獲得 432 倍超額認購。
- ◆ 百濟神州 (06160.HK) 科創板 IPO 過會。
- ◆ 凱萊英醫藥集團(天津)向港交所主板提交上市申請，高盛及中信證券為聯席保薦人。根據弗若斯特沙利文的資料，按 2020 年的收入計，公司為全球第五大創新藥原料藥 CDMO 及中國最大商業化階段化學藥物 CDMO。
- ◆ 威高股份(01066.HK)威高骨科將於 6 月 30 日在科創板上市。
- ◆ 外電引述知情人士報道，經中國的監管部門協調，中信集團近期已安排工作組對中國華融 (02799.HK) 開展債務摸底等盡職調查。報道指出，目前尚不清楚中信將以何種方式及角色參與華融的債務風險化解工作。
- ◆ 據銷售文件顯示，藥明巨諾 (02126.HK) 股東 WuXi App Tec (Hong Kong)，以每股 28.5 元至 29.15 元，配售 2,300 萬股舊股，套現最多 6.7 億元。配股價較昨日收市價 31 元，折讓 5.97%至 8.06%。
- ◆ 國泰航空 (00293.HK) 於投資者說明會表示，國泰的目標是將下半年的每月平均營運現金消耗降至 10 億元以下，上半年為少於 15 億元。截至 5 月底，國泰的流動資金為 328 億元，高於 2020 年底的 286 億元。
- ◆ 中金公司發表報告指，李寧 (02331.HK) 業績超出該行預期，主要是上半年收入增長超預期，且淨利潤率大幅提升，維持給予「跑贏行業」評級，將目標價調高 18%至 107.76 元。
- ◆ 摩根士丹利發表報告，預期李寧 (02331.HK) 上半年純利約 19 億元人民幣，收入和零售銷售分別增長 71%和 80%，當中第二季零售銷售增長 75%。大摩認為，李寧銷售增長帶動盈利改善，單品牌策略是強勁經營槓桿的主



要因素，即使有高基數效應，該行仍預料盈利於 2022 年至 2023 年錄 30%增長，該行維持李寧「增持」評級，升目標價 39.4%至 99 元。

- ◆ 滙豐研究發表報告，認為港鐵公司 (00066.HK) 旗下客運、租賃及物業發展三項主要業務逐步改善。該行又認為，本港樓市正復甦，今年以來樓價按年上升 5%，對港鐵物業開發業務有利，集團未來五年將有逾 2.3 萬個住宅單位完工。滙豐研究把港鐵評級升至「買入」，升目標價 6.5%至 49.4 元。

A 股

- ◆ 吉宏股份 (002803.CN) 公告，公司擬通過包括但不限於受讓股權、增資等方式收購貴州鈞台貢酒業有限公司不低於 70%的股權，進而持有貴州省仁懷市茅台鎮古窖酒業有限公司資產。
- ◆ 寧德時代 (300750.CN) 公告，公司與特斯拉簽訂了協定，約定公司將在 2022 年 1 月至 2025 年 12 月期間向特斯拉供應鋰離子動力電池產品。
- ◆ 振華重工 (600320.CN) 公告，公司擬通過集合競價、大宗交易等方式擇機出售所持中遠海控的股票，出售數量為不超過 5561.11 萬股。
- ◆ 金晶科技 (600586.CN) 公告，上半年淨利潤與上年同期相比預計增加 6.94 億元—7.24 億元左右，同比增加 913%-953%左右。主要系報告期內玻璃價格上升、公司銷售結構調整影響，公司玻璃板塊產品毛利率上升所致。
- ◆ 孚能科技 (688567.CN) 公告，收到柳州五菱的《採購意向書》，通知公司成為其鋰電池系統總成供應商，為其多個車型提供動力電池系統。根據柳州五菱銷售計畫，2022 年 6 月公司開始向柳州五菱批量供貨，預計供應約 20 萬套動力電池系統。
- ◆ 金剛玻璃 (300093.CN) 公告，公司擬恢復原有光伏電池及元件生產業務，以子公司吳江金剛為實施主體投資建設 1.2GW 大尺寸半片超高效異質結太陽能電池及組件專案，初步預估總投資額為 8.32 億元。
- ◆ 眾信旅遊 (002707.CN) 披露重大資產重組預案，凱撒旅業擬以發行 A 股方式換股吸收合併眾信旅遊，凱撒旅業為吸收合併方，眾信旅遊為被吸收合併方。同時，凱撒旅業擬採用詢價的方式向不超過 35 名特定投資者募集配套資金預計不超過 17 億元。本次換股吸收合併中，凱撒旅業擬購買資產的交易金額為換股吸收合併眾信旅遊的成交金額，為 62.44 億元。
- ◆ 包鋼股份 (600010.CN) 公告，6 月 25 日，公司與岳陽林紙擬建立戰略合作關係，達成《碳匯合作協定》。但由於本次簽署的合作協定為初步意向框架協定，協定約定的主要事項不具備強制約束力、違約金額極低、且涉及定金僅 1000 萬元。全國碳交易市場尚未開放，與林業碳匯相關的碳交易規則並未明確，參與門檻、參與方式以及林業碳匯產品能否持續交易存在重大不確定。林業碳匯價格的波動會對合作產生重大不確定性。
- ◆ 中國一重 (601106.CN) 公告，公司擬以現金 23.92 億元收購控股股東一重集團持有的中品聖德國際發展有限公司 38.74%股權。交易完成後，中國一重將持有中品聖德 38.74%股權，並間接享有印尼德龍鎳業有限公司 23%的權益。印尼德龍主要經營業務為採礦產品的加工和精煉，主要產品是鎳鐵。
- ◆ 凱萊英 (002821.CN) 公告，公司近日向中國證監會遞交了關於本公司擬發行境外上市外資股 (H 股) 並在香港聯交所主機板掛牌上市的申請材料。6 月 28 日，公司收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請受理單》。
- ◆ 日盈電子 (603286.CN) 公告，6 月 11 日，公司與孫輝、孫亞峰簽署了股權收購意向協議，擬通過發行股份及支付現金的方式購買朗恩斯不低於 73.3356%股份。由於未能與部分交易對方就本次重大資產重組方案的發行股份及現金支付安排、業績對賭安排、預估作價等核心條款達成一致意見，終止重大資產重組事項。公司股票自 2021 年 6 月 29 日開市起復牌。



公司業績

港股

- ◆ 中國燃氣 (00384.HK) 截至今年3月底止全年盈利 104.79 億元，按年增長 14.04%。
- ◆ 歐舒丹 (00973.HK) 截至今年3月底止全年盈利 1.55 億歐元，按年增長 32.93%。
- ◆ 耀才證券金融 (01428.HK) 截至今年3月底止全年盈利 7.04 億元，按年增長 49.46%。
- ◆ 華南城 (01668.HK) 全年盈利跌 8.27%，末期息 3 仙。
- ◆ 宏安地產 (01243.HK) 全年盈利升 2.06%，末期息 0.74 仙。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
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	
週三	歐元區	6月經濟景氣指數	116.1	114.5
		6月工業景氣指數	12	11.5
	美國	6月ADP就業人數(萬)	53	97.8
週四	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
週五	中國	6月官方非製造業PMI		54.2
		6月官方綜合PMI	55.5	55.2
	美國	6月Markit製造業PMI終值		62.6
		6月ISM製造業PMI	61	61.2
		6月Markit製造業PMI終值	63.1	63.1
週五	美國	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		
		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
		6月失業率(%)	5.7%	5.8%
週五	美國	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、代理人及僱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，並必須小心留意此聲明內容。倘若本報告於新加坡分派，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

