

宏观及行业

- ◆ 美股周一收盘涨跌不一，道指跌 150 点，纳指与标普 500 指数创历史新高。交易员继续评估美国的通胀形势及美联储的应对政策，并等待本周晚些时候公布的非农就业等关键经济数据。
- ◆ 安联首席经济顾问埃里安 (Mohamed El-Erian) 周一表示，美联储官员们低估了通胀问题，并冒着美国可能陷入另一场衰退的风险。
- ◆ 评级机构惠誉表示，未来几个月美国核心消费者价格指数 (CPI) 按年涨幅将进一步上升，然后在 2022 年回落。该行预料，核心 CPI 按年涨幅到今年底升至 4.5% 左右；基于油价预测，整体 CPI 涨幅料降至 4.1%。
- ◆ High Ridge Futures 金属交易主管 David Meger 认为，多国出现变种新冠病毒扩散情况，疫情再度反弹，投资者避险情绪升温，利好金价。
- ◆ 财政部、国家粮食和物资储备局发布关于深入推进优质粮食工程的意见。意见提出，做实粮食绿色仓储、品种品质品牌、质量追溯、机械装备、应急保障能力、节约减损健康消费提升等“六大提升行动”为重点深入推进优质粮食工程。
- ◆ 受各类型船运价上涨提振，波罗的海干散货指数在周一录得上涨 69 点或 2.1%，至 3324 点，为 2010 年 6 月以来新高。海岬型船运价指数上涨，巴拿马型船运价指数涨 185 点或 5.1%，报 3827 点，为 2010 年 6 月以来新高。航运板块热度不减。
- ◆ 国家发展改革委发布 2021 年 1 至 5 月我国高新技术产品进出口情况。数据显示，2021 年 1 至 5 月，中国高新技术产品出口 23474.7 亿元，同比增长 26.0%；进口 20530.5 亿元，同比增长 20.0%。

公司要闻

美股

- ◆ 美国哥伦比亚特区法院驳回了联邦通讯委员会 (FTC) 和多州政府针对脸书 (FB.US) 涉及垄断并要求拆分 Instagram 和 WhatsApp 的诉讼，原因是控方缺乏足够的法律证据。James Boasberg 法官表示，控方未能证明脸书在社交媒体市场拥有垄断的力量。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	29,268.30	0.1	7.5
恒生国企指数	10,863.57	0.1	1.2
上证综合指数	3,606.37	0.0	3.8
深证成份指数	15,150.17	1.0	4.7
道琼斯指数	34,283.27	-0.4	12.0
标普 500 指数	4,290.61	0.2	14.2
纳斯达克指数	14,500.51	1.0	12.5

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	001210	金房节能	待定
	601921	浙版传媒	待定
	13	和黄医药	06/30
	2150	奈雪的茶	06/30
	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
港股	2209	哲丽控股	07/09
	2177	优趣汇控股	07/12
	2165	领悦服务集团	07/12
	2215	德信服务集团	07/15
	9960	康圣环球	07/16
	2205	康桥悦生活	07/16

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
921	海信家电	末期息人民币 34.7 分	06/29
1359	中国信达	末期息人民币 10.41 分	06/29
1866	中国心连心化肥	末期息人民币 10 分或 11.882 港仙	06/29
002791	坚朗五金	10 派 5.5 元	06/29
601166	兴业银行	10 派 8.02 元	06/29
688122	西部超导	10 派 4 元	06/29

配股

代号	公司名称	配售价	日期
8227	海天天线	1.5 港元	06/24
59	天誉置业	0.877 港元	06/20
888	贝森金融	0.26 港元	06/18
1877	君实生物	70.18 港元	06/16

供股

代号	公司名称	配售价	日期
254	国家联合资源	0.11 港元	06/23



- ◆ Intellia (NTLA.US) 与再生元科技宣布在一项 6 个人参与的小型 I 期试验中, 应用 Crispr 技术的 NTLA-2001 能够使得与遗传疾病相关的有害肝脏蛋白质水准显著降低。
- ◆ 摩根士丹利 (MS.US) 宣布, 从三季度开始每股份红金额翻倍至 70 美分, 并且在未来一年里回购最多达 120 亿美元的股票。
- ◆ 根据嘉年华集团 (CCL.US) 发布的公告, 计划出价值 5 亿美元股票, 募集资金将用于回购股票和一般公司用途。
- ◆ 据媒体援引产业消息报导, 美国联合航空 (UAL.US) 即将敲定一份最多可达 270 架窄体客机的大单, 其中包括 200 架波音 737 Max 和 70 架 A321neo。
- ◆ 英伟达公司 (NVDA.US) 宣布将与谷歌云合作打造业内首个 AI-on-5G 创新实验室, 帮助加快基于人工智能的解决方案的开发和部署。
- ◆ 热门中概股周一收盘涨跌不一, 新能源汽车股、区块链概念股走高。新能源车股中, 蔚来汽车 (NIO.US) 涨超 9%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 7%, 理想汽车 (LI.US) 涨超 6%。

港股

- ◆ 2021 年第二批进口游戏版号出炉, 腾讯 (00700.HK)、网易 (09999.HK)、字节、心动 (02400.HK)、创梦天地 (01119.HK) 在列。
- ◆ 从事专科医疗的朝聚眼科 (02219.HK) 国际配售录多倍超购, 提前截止。
- ◆ 内地临床特检服务商康圣环球 (09960.HK) 周二至 7 月 7 日招股, 入场费约 4939 元。
- ◆ 物管股康桥悦生活 (02205.HK) 周二至 7 月 9 日中午 12 时招股, 入场费约 3919 元。
- ◆ 物管股德信服务 (02215.HK) 周二至 7 月 8 日公开招股, 入场费约 3474 元。
- ◆ 领悦服务 (02165.HK) 今日起至 7 月 5 日招股。领地控股 (06999.HK) 旗下的物业管理公司领悦服务计划发售 7000 万股, 其中一成于香港作公开发售, 集资最多近 3.2 亿元, 招股价介乎 3.75 元至 4.55 元, 每手 1000 股, 一手入场费约 4595 元。领悦服务预计 7 月 12 日挂牌。
- ◆ 奈雪的茶 (02150.HK) 最终发售价厘定为每股发售股份 19.80 港元, 来自股份发售的所得款项净额估计将约为 48.424 亿港元。香港 IPO 股票发行面向散户部分获得 432 倍超额认购。
- ◆ 百济神州 (06160.HK) 科创板 IPO 过会。
- ◆ 凯莱英医药集团(天津)向港交所主板提交上市申请, 高盛及中信证券为联席保荐人。根据弗若斯特沙利文的资料, 按 2020 年的收入计, 公司为全球第五大创新药原料药 CDMO 及中国最大商业化阶段化学药物 CDMO。
- ◆ 威高股份(01066.HK)威高骨科将于 6 月 30 日在科创板上市。
- ◆ 外电引述知情人士报道, 经中国的监管部门协调, 中信集团近期已安排工作组对中国华融 (02799.HK) 开展债务摸底等尽职调查。报道指出, 目前尚不清楚中信将以何种方式及角色参与华融的债务风险化解工作。
- ◆ 据销售文件显示, 药明巨诺 (02126.HK) 股东 WuXi App Tec (Hong Kong), 以每股 28.5 元至 29.15 元, 配售 2,300 万股旧股, 套现最多 6.7 亿元。配股价较昨日收市价 31 元, 折让 5.97%至 8.06%。
- ◆ 国泰航空 (00293.HK) 于投资者说明会表示, 国泰的目标是将下半年的每月平均营运现金消耗降至 10 亿元以下, 上半年为少于 15 亿元。截至 5 月底, 国泰的流动资金为 328 亿元, 高于 2020 年底的 286 亿元。
- ◆ 中金公司发表报告指, 李宁 (02331.HK) 业绩超出该行预期, 主要是上半年收入增长超预期, 且净利润率大幅提升, 维持给予「跑赢行业」评级, 将目标价调高 18%至 107.76 元。
- ◆ 摩根士丹利发表报告, 预期李宁 (02331.HK) 上半年纯利约 19 亿元人民币, 收入和零售销售分别增长 71%和 80%, 当中第二季零售销售增长 75%。大摩认为, 李宁销售增长带动盈利改善, 单品牌策略是强劲经营杠杆的主



要因素，即使有高基数效应，该行仍预料盈利于2022年至2023年录30%增长，该行维持李宁「增持」评级，升目标价39.4%至99元。

- ◆ 汇丰研究发表报告，认为港铁公司(00066.HK)旗下客运、租赁及物业发展三项主要业务逐步改善。该行又认为，本港楼市正复苏，今年以来楼价按年上升5%，对港铁物业开发业务有利，集团未来五年将有逾2.3万个住宅单位完工。汇丰研究把港铁评级升至「买入」，升目标价6.5%至49.4元。

A 股

- ◆ 吉宏股份(002803.CN)公告，公司拟通过包括但不限于受让股权、增资等方式收购贵州钧台贡酒业有限公司不低于70%的股权，进而持有贵州省仁怀市茅台镇古窖酒业有限公司资产。
- ◆ 宁德时代(300750.CN)公告，公司与特斯拉签订了协定，约定公司将在2022年1月至2025年12月期间向特斯拉供应锂离子动力电池产品。
- ◆ 振华重工(600320.CN)公告，公司拟通过集合竞价、大宗交易等方式择机出售所持中远海控的股票，出售数量为不超过5561.11万股。
- ◆ 金晶科技(600586.CN)公告，上半年净利润与上年同期相比预计增加6.94亿元—7.24亿元左右，同比增加913%-953%左右。主要系报告期内玻璃价格上升、公司销售结构调整影响，公司玻璃板块产品毛利率上升所致。
- ◆ 孚能科技(688567.CN)公告，收到柳州五菱的《采购意向书》，通知公司成为其锂电池系统总成供应商，为其多个车型提供动力电池系统。根据柳州五菱销售计划，2022年6月公司开始向柳州五菱批量供货，预计供应约20万套动力电池系统。
- ◆ 金刚玻璃(300093.CN)公告，公司拟恢复原有光伏电池及元件生产业务，以子公司吴江金刚为实施主体投资建设1.2GW大尺寸半片超高效异质结太阳能电池及组件专案，初步预估总投资额为8.32亿元。
- ◆ 众信旅游(002707.CN)披露重大资产重组预案，凯撒旅业拟以发行A股方式换股吸收合并众信旅游，凯撒旅业为吸收合并方，众信旅游为被吸收合并方。同时，凯撒旅业拟采用询价的方式向不超过35名特定投资者募集配套资金预计不超过17亿元。本次换股吸收合并中，凯撒旅业拟购买资产的交易金额为换股吸收合并众信旅游的成交金额，为62.44亿元。
- ◆ 包钢股份(600010.CN)公告，6月25日，公司与岳阳林纸拟建立战略合作关系，达成《碳汇合作协定》。但由于本次签署的合作协定为初步意向框架协议，协定约定的主要事项不具备强制约束力、违约金极低、且涉及定金仅1000万元。全国碳交易市场尚未开放，与林业碳汇相关的碳交易规则并未明确，参与门槛、参与方式以及林业碳汇产品能否持续交易存在重大不确定。林业碳汇价格的波动会对合作产生重大不确定性。
- ◆ 中国一重(601106.CN)公告，公司拟以现金23.92亿元收购控股股东一重集团持有的中品圣德国际发展有限公司38.74%股权。交易完成后，中国一重将持有中品圣德38.74%股权，并间接享有印尼德龙镍业有限公司23%的权益。印尼德龙主要经营业务为采矿产品的加工和精炼，主要产品是镍铁。
- ◆ 凯莱英(002821.CN)公告，公司近日向中国证监会递交了关于本公司拟发行境外上市外资股(H股)并在香港联交所主板挂牌上市的申请材料。6月28日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》。
- ◆ 日盈电子(603286.CN)公告，6月11日，公司与孙辉、孙亚峰签署了股权收购意向协议，拟通过发行股份及支付现金的方式购买朗恩斯不低于73.3356%股份。由于未能与部分交易对方就本次重大资产重组方案的发行股份及现金支付安排、业绩对赌安排、预估作价等核心条款达成一致意见，终止重大资产重组事项。公司股票自2021年6月29日开市起复牌。



公司业绩

港股

- ◆ 中国燃气 (00384.HK) 截至今年3月底止全年盈利 104.79 亿元, 按年增长 14.04%。
- ◆ 欧舒丹 (00973.HK) 截至今年3月底止全年盈利 1.55 亿欧元, 按年增长 32.93%。
- ◆ 耀才证券金融 (01428.HK) 截至今年3月底止全年盈利 7.04 亿元, 按年增长 49.46%。
- ◆ 华南城 (01668.HK) 全年盈利跌 8.27%, 末期息 3 仙。
- ◆ 宏安地产 (01243.HK) 全年盈利升 2.06%, 末期息 0.74 仙。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周二	美国	4月FHFA房价指数月率(%)	1.7%	1.4%
		6月咨商会消费者信心指数	119	117.2
	欧元区	6月消费者信心指数终值		-3.3
		6月经济景气指数	116.1	114.5
周三	美国	6月工业景气指数	12	11.5
		6月ADP就业人数(万)	53	97.8
	欧元区	6月芝加哥PMI	69.9	75.2
		5月季调后成屋签约销售指数月率(%)	-1	-4.4
		6月末季调CPI年率初值(%)	1.9%	2.0%
		6月末季调核心CPI年率初值(%)	0.8%	1.0%
中国	6月官方制造业PMI	50.8	51	
	6月官方非制造业PMI		54.2	
周四	美国	6月官方综合PMI	55.5	55.2
		6月Markit制造业PMI终值		62.6
	欧元区	6月ISM制造业PMI	61	61.2
		6月Markit制造业PMI终值	63.1	63.1
周五	中国	欧洲央行行长拉加德在经济和货币事务委员会(ECON)听证会上发言		
		6月财新制造业PMI	51.9	52
		6月非农就业人口变动季调后(万)	69.5	55.9
		6月失业率(%)	5.7%	5.8%
美国	5月贸易帐(亿美元)	-709	-689	
	5月工厂订单月率(%)	1.3%	-0.6%	

披露分析员及其关连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、代理人和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

