

## 宏觀及行業

- ◆ 美股周五收高，道指與標普 500 指數創盤中與收盤紀錄新高。美國 4 月非農就業數據遠遜預期，使投資者相信超級寬鬆貨幣政策將維持更長時間。拜登稱非農數據顯示美國經濟仍在復蘇中，共和黨指責巨額刺激使失業者只領救濟不找工作。
- ◆ 美國主要輸油管道運營商 Colonial pipeline 周日努力從勒索軟件網絡攻擊中恢復過來，該公司周五被迫關閉，這引發市場對汽油零售價格飆升的擔憂。
- ◆ 根據勞工部數據，4 月份新增非農就業 26.6 萬，3 月份數據向下修正為增加 77 萬。此前接受彭博調查的經濟學家預測 4 月份新增就業 100 萬。
- ◆ 美國就業數據遠遜預期，利率期貨數據顯示，投資者預期聯儲局有 90% 機會，押後加息時間至 2023 年 3 月，延遲至 2023 年 6 月加息的概率高達 100%。總統拜登稱，就業數據反映經濟仍需大量刺激措施；財長耶倫說，就業數據凸顯復蘇之路崎嶇不平，不相信美國已經出現通脹周期。
- ◆ 世衛宣布把國藥新冠疫苗列入緊急使用清單，預料公布科興疫苗的審批結果。
- ◆ 據市場反饋，5 月 8 日-10 日北京、天津及河北北部唐山、承德等地主要企業再次嘗試通知上調水泥價格 40-60 元/噸，實際落實待觀察。
- ◆ 市場研究機構 IDC 稱，在消費、計算、5G 和汽車半導體的持續強勁增長的推動下，2021 年全球半導體營收預計將激增 12.5%，達到 5220 億美元。
- ◆ 截至 5 月 7 日，今年以來鋰輝石精礦均價上漲 46%，金屬鋰均價上漲 20.6%，氫氧化鋰漲幅達 84%，碳酸鋰上漲超 72%。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 承認其完全自動駕駛仍處於 L2 水準。據外媒報導，特斯拉告訴加州監管機構，它可能不會在今年年底前實現完全自動駕駛。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,610.65	-0.1	5.1
恒生國企指數	10,699.00	-0.5	-0.4
上證綜合指數	3,418.87	-0.6	-1.6
深證成份指數	13,933.81	-1.9	-3.7
道瓊斯指數	34,777.76	0.7	13.6
標普 500 指數	4,232.60	0.7	12.7
納斯達克指數	13,752.24	0.9	6.7

## 今日提示

### 新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	600905	三峽能源	待定
	605296	神農集團	待定
港股	2191	順豐房托	05/17

### 除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
8	電訊盈科	末期息 23 仙	05/11
41	鷹君	末期息 50 仙， 可以股代息	05/11
41	鷹君	特別股息 50 仙	05/11
11	恒生銀行	第一次中期息 1.1 元	05/10
8.9	中教控股	中期息 19.7 仙	05/10
000048	京基智農	10 派 15 元	05/10
002410	廣聯達	10 派 2.5 元	05/10
600509	豪悅護理	10 派 10 元	05/10

### 配股

代號	公司名稱	配售價	日期
2708	艾伯科技	3.69 港元	05/05
24	寶威控股	0.16 港元	05/05
764	永恆策略	0.25 港元	05/04
826	天工國際	4.22 港元	05/04
3606	福耀玻璃	42.9 港元	05/02
8112	基石金融	0.22 港元	04/30
8160	金匯教育	0.57 港元	04/30

### 供股

代號	公司名稱	配售價	日期
24	寶威控股	0.16 港元	05/05
2369	酷派集團	0.28 港元	05/04



- ◆ 運動健身器材生產商 Peloton 公司 (PTON.US) 預計第四財季及 2022 財年自行車銷量將強勁增長。
- ◆ DraftKings (DKNG.US) 宣佈來自付費用戶的每月平均收入為 61 美元，與 2020 年同期相比增長了 48%。
- ◆ 諾基亞 (NOK.US) 宣佈推出基於區塊鏈的資料市場。
- ◆ 氮化鎵晶片製造商納微半導體將通過與特殊目的收購公司 Live Oak Acquisition II (LOKB.US) 合併進行上市，企業價值 10.4 億美元。
- ◆ 知情人士援引內部備忘錄報導稱，高盛 (GS.US) 告訴市場團隊，新設立的加密貨幣交易平台已成功交易兩種比特幣相關衍生品。
- ◆ 水滴公司 (WDH.US) 上週五正式在紐交所掛牌上市，IPO 首日開盤即破發，股價報 10.25 美元，此前給出 IPO 發行價為每 ADS 12 美元；日內股價一路震盪下行，截至收盤，該公司股價報 9.70 美元，跌幅 19.17%，市值 38 億美元。
- ◆ 跨境電商洋蔥集團 (OG.US) 上週五正式登陸紐交所，開盤漲超 55%，隨後兩次停牌，恢復交易後股價轉跌。截至收盤，該公司股價報 7 美元，跌幅 3.45%，市值 6.4 億美元。
- ◆ 熱門中概股上週五收盤漲跌不一。券商股中，老虎證券 (TIGR.US) 跌 0.4%，富途控股 (FUTU.US) 跌超 3%。新能源汽車股中，小鵬汽車 (XPEV.US)、理想汽車 (LI.US) 漲超 1%，蔚來汽車 (NIO.US) 漲 0.7%。

## 港股

- ◆ 融信中國 (03301.HK) 今年首 4 個月，總合約銷售額約 541.78 億元人民幣，按年上升 93.88%。期內，總合約建築面積約 270.12 萬平方米，飆升 1.22 倍；平均合約售價約每平方米 2.01 萬元人民幣。單計 4 月，集團總合約銷售額約 144.43 億元人民幣，按年增長 48.79%；合約建築面積約 70.72 萬平方米，升 56.54%；平均合約售價約每平方米 2.04 萬元人民幣。
- ◆ 美的置業 (03990.HK) 今年首 4 個月合同銷售金額約 530.6 億元人民幣，按年增長 1.2 倍。期內，相應的已售建築面積約 449.9 萬平方米，按年上升 94.85%。
- ◆ 龍源電力 (00916.HK) 今年 4 月完成發電量 552.25 萬兆瓦時，按年增長 22.81%。其中，風電增長 22.81%，火電增長 18.16%，其他可再生能源發電量增長 1.05 倍。今年首 4 月，累計完成發電量 2290 萬兆瓦時，按年增長 25.9%。其中，風電增長 23.34%，火電增長 36.10%，其他可再生能源發電量增長 1.35 倍。
- ◆ 澳博控股 (00880.HK) 正與銀行商談 190 億元的貸款，這一 6 年期抵押貸款將為現有 250 億元等值貸款進行再融資，該原有貸款用於支持上葡京建設。
- ◆ 大和發表報告，由於光伏玻璃價格進一步下滑，故降信義光能 (00968.HK) 及福萊特 (06865.HK) 目標價，更削信義光能評級至「中性」。報告指出，隨著光伏玻璃產能釋放，以及因為多晶硅價格上升，令太陽能組件需求減少，令玻璃價格進一步下跌，其中 3 月底 3.2mm 玻璃價已略跌三成至每平米 28 元人民幣，信義光能對手福萊特，目標更希望再削 12 至 15%，達至 22 至 23 元人民幣。基於最新市場情況，大和削信義光能今明兩年盈利預測 7 至 10%，每股盈利分別為 52.4 和 63.8 仙，評級也從「跑贏大市」降至「中性」，目標價從 14.5 元，下調至 11.5 元。
- ◆ 偉祿 (01196.HK) 就收購先施 (00244.HK) 全購要約，獲先施 70.24% 接納。
- ◆ 澳至尊 (02031.HK) 料全年盈利降逾 55%。



## A 股

- ◆ 復星醫藥 (600196.CN) 公告, 控股子公司復星醫藥產業擬與 BioNTech 投資設立合資公司, 以實現 mRNA 新冠疫苗產品的當地語系化生產及商業化。根據約定, 雙方將分別認繳合資公司註冊資本的 50%, 其中: 復星醫藥產業擬以現金及/或有形或無形資產(包括廠房及生產設施等)作價出資合計不超過 1 億美元、BioNTech 擬以其相關生產技術和專有技術許可等無形資產作價出資合計不超過 1 億美元。
- ◆ 龍蟒佰利 (002601.CN) 公告, 自即日起, 公司各型號鈦白粉(包括硫酸法鈦白粉、氯化法鈦白粉)銷售價格在原價基礎上對國內各類客戶上調 1000 元人民幣/噸, 對國際各類客戶上調 150 美元/噸。
- ◆ 中順潔柔 (002511.CN) 公告, 董事會於近日收到公司董事、實際控制人鄧穎忠提交的《關於倡議全體員工增持股票的函》: 凡在 2021 年 5 月 10 日至 2021 年 5 月 31 日期間淨買入中順潔柔股票(不低於 1,000 股), 且連續持有至 2022 年 5 月 30 日並在職的員工, 若因在前述期間買入公司股票產生的虧損, 由本人予以全額補償; 若產生收益, 則全部歸員工個人所有。
- ◆ 萬科 A (000002.CN) 公告, 2021 年 4 月公司實現合同銷售面積 308.6 萬平方米, 合同銷售金額 497.7 億元, 同比增長 3.8%; 2021 年 1~4 月公司累計實現合同銷售面積 1413 萬平方米, 合同銷售金額 2292.4 億元, 同比增長 23.36%。
- ◆ 華菱鋼鐵 (000932.CN) 公告, 近日, 華菱湘鋼、湖南移動、華為公司共同發佈了“華菱湘鋼 5G 數智工廠”, 並簽署《廢鋼 AI 定級合作協定》以通過智慧檢測提高入爐廢鋼品質, 三方將以資訊技術、智慧製造融合發展為核心, 持續推進華菱湘鋼新型智慧工廠構建。
- ◆ 齊翔騰達 (002408.CN) 公告, 為支援公司投資建設年產 30 萬噸環氧丙烷項目, 同時優化公司的融資結構, 降低公司融資成本, 並提升公司在國際市場的知名度和品牌形象, 公司擬與德國中央合作銀行簽署總額約 8647.76 萬歐元, 10 年期(不含專案建設期)的出口信貸合作協定。
- ◆ 三夫戶外 (002780.CN) 公告, 近期與 W. L. Gore & Associates 就授權公司旗下 X-BIONIC 品牌與 GORE-TEX 品牌合作事項, 簽署了《品牌授權使用合作協定》。公司 (X-BIONIC 品牌) 將會圍繞戈爾 (Gore) 公司核心功能面料, 使用其優質生產供應鏈, 針對不同場景的用戶需求, 設計研發生產更多高品質功能性中外層產品, 提升品牌競爭力, 服務於滑雪、跑步、登山、旅行、商務休閒等領域。
- ◆ 中環股份 (002129.CN) 公告, 公司董事長李東生通過深圳證券交易所交易系統以集中競價交易方式增持了公司股份 375,000 股, 佔公司總股本的 0.01%。

## 公司業績

### A 股

- ◆ 迅捷興 (688655.CN) 一季度淨利潤 1424 萬元, 同比增長 126.52%。
- ◆ 川網傳媒 (300987.CN) 一季度淨利潤 602 萬元, 同比增長 300.49%。



**本周經濟日誌**

日期	地區	事項	預期	前值
週一	歐元區	5月 Sentix 投資者信心指數		13.1
		4月 NFIB 小型企業信心指數	100.8	98.2
	美國	3月 JOLTs 職位空缺(萬)	750	736.7
週二	歐元區	5月 ZEW 經濟景氣指數		66.3
	中國	4月 PPI 年率(%)	6.5%	4.4%
		4月 CPI 年率(%)	1.0%	0.4%
	日本	日本央行公佈4月26-27日貨幣政策會議意見摘要		
週三	美國	4月 CPI 年率未季調(%)	3.6%	2.6%
		4月核心 CPI 年率未季調(%)	2.3%	1.6%
	英國	第一季度 GDP 年率初值(%)	-6.2%	-7.3%
週四	美國	4月 PPI 年率(%)	5.8%	4.2%
		4月核心 PPI 年率(%)	3.7%	3.1%
週五	美國	4月零售銷售月率(%)	1.1%	9.8%
		4月核心零售銷售月率(%)	1.1%	8.4%
		4月進口物價指數年率(%)	1.0%	6.9%
		4月出口物價指數年率(%)		9.1%
		4月工業產出月率(%)	1.3%	1.4%
		5月密西根大學消費者信心指數初值	90	88.3

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佈，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並於國內發表，申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行審閱並翻譯，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，報告內所載的觀點並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，應連同此聲明一併考慮，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。任何人於新加坡收取本報告，並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

