

宏观及行业

- ◆ 美股周五收高，道指与标普 500 指数创盘中与收盘纪录新高。美国 4 月非农就业数据远逊预期，使投资者相信超级宽松货币政策将维持更长时间。拜登称非农数据显示美国经济仍在复苏中，共和党指责巨额刺激使失业者只领救济不找工作。
- ◆ 美国主要输油管道运营商 Colonial pipeline 周日努力从勒索软件网络攻击中恢复过来，该公司周五被迫关闭，这引发市场对汽油零售价格飙升的担忧。
- ◆ 根据劳工部数据，4 月份新增非农就业 26.6 万，3 月份数据向下修正为增加 77 万。此前接受彭博调查的经济学家预测 4 月份新增就业 100 万。
- ◆ 美国就业数据远逊预期，利率期货数据显示，投资者预期联储局有 90% 机会，押后加息时间至 2023 年 3 月，延迟至 2023 年 6 月加息的概率高达 100%。总统拜登称，就业数据反映经济仍需大量刺激措施；财长耶伦说，就业数据凸显复苏之路崎岖不平，不相信美国已经出现通胀周期。
- ◆ 世卫宣布把国药新冠疫苗列入紧急使用清单，预料公布科兴疫苗的审批结果。
- ◆ 据市场反馈，5 月 8 日-10 日北京、天津及河北北部唐山、承德等地主要企业再次尝试通知上调水泥价格 40-60 元/吨，实际落实待观察。
- ◆ 市场研究机构 IDC 称，在消费、计算、5G 和汽车半导体的持续强劲增长的推动下，2021 年全球半导体营收预计将激增 12.5%，达到 5220 亿美元。
- ◆ 截至 5 月 7 日，今年以来锂辉石精矿均价上涨 46%，金属锂均价上涨 20.6%，氢氧化锂涨幅达 84%，碳酸锂上涨超 72%。

公司要闻

美股

- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 承认其完全自动驾驶仍处于 L2 水准。据外媒报导，特斯拉告诉加州监管机构，它可能不会在今年年底前实现完全自动驾驶。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,610.65	-0.1	5.1
恒生国企指数	10,699.00	-0.5	-0.4
上证综合指数	3,418.87	-0.6	-1.6
深证成份指数	13,933.81	-1.9	-3.7
道琼斯指数	34,777.76	0.7	13.6
标普 500 指数	4,232.60	0.7	12.7
纳斯达克指数	13,752.24	0.9	6.7

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	600905	三峡能源	待定
	605296	神农集团	待定
港股	2191	顺丰房托	05/17

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
8	电讯盈科	末期息 23 仙	05/11
41	鹰君	末期息 50 仙， 可以股代息	05/11
41	鹰君	特别股息 50 仙	05/11
11	恒生银行	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	京基智农	10 派 15 元	05/10
002410	广联达	10 派 2.5 元	05/10
600509	豪悦护理	10 派 10 元	05/10

配股

代号	公司名称	配股价	日期
2708	艾伯科技	3.69 港元	05/05
24	宝威控股	0.16 港元	05/05
764	永恒策略	0.25 港元	05/04
826	天工国际	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	金汇教育	0.57 港元	04/30

供股

代号	公司名称	配股价	日期
24	宝威控股	0.16 港元	05/05
2369	酷派集团	0.28 港元	05/04



- ◆ 运动健身器材生产商 Peloton 公司 (PTON.US) 预计第四财季及 2022 财年自行车销量将强劲增长。
- ◆ DraftKings (DKNG.US) 宣布来自付费用户的每月平均收入为 61 美元，与 2020 年同期相比增长了 48%。
- ◆ 诺基亚 (NOK.US) 宣布推出基于区块链的资料市场。
- ◆ 氮化镓晶片制造商纳微半导体将通过与特殊目的收购公司 Live Oak Acquisition II (LOKB.US) 合并进行上市，企业价值 10.4 亿美元。
- ◆ 知情人士援引内部备忘录报导称，高盛 (GS.US) 告诉市场团队，新设立的加密货币交易平台已成功交易两种比特币相关衍生品。
- ◆ 水滴公司 (WDH.US) 上周五正式在纽交所挂牌上市，IPO 首日开盘即破发，股价报 10.25 美元，此前给出 IPO 发行价为每 ADS 12 美元；日内股价一路震荡下行，截至收盘，该公司股价报 9.70 美元，跌幅 19.17%，市值 38 亿美元。
- ◆ 跨境电商洋葱集团 (OG.US) 上周五正式登陆纽交所，开盘涨超 55%，随后两次停牌，恢复交易后股价转跌。截至收盘，该公司股价报 7 美元，跌幅 3.45%，市值 6.4 亿美元。
- ◆ 热门中概股上周五收盘涨跌不一。券商股中，老虎证券 (TIGR.US) 跌 0.4%，富途控股 (FUTU.US) 跌超 3%。新能源汽车股中，小鹏汽车 (XPEV.US)、理想汽车 (LI.US) 涨超 1%，蔚来汽车 (NIO.US) 涨 0.7%。

港股

- ◆ 融信中国 (03301.HK) 今年首 4 个月，总合约销售额约 541.78 亿元人民币，按年上升 93.88%。期内，总合约建筑面积约 270.12 万平方米，飙升 1.22 倍；平均合约售价约每平方米 2.01 万元人民币。单计 4 月，集团总合约销售额约 144.43 亿元人民币，按年增长 48.79%；合约建筑面积约 70.72 万平方米，升 56.54%；平均合约售价约每平方米 2.04 万元人民币。
- ◆ 美的置业 (03990.HK) 今年首 4 个月合同销售金额约 530.6 亿元人民币，按年增长 1.2 倍。期内，相应的已售建筑面积约 449.9 万平方米，按年上升 94.85%。
- ◆ 龙源电力 (00916.HK) 今年 4 月完成发电量 552.25 万兆瓦时，按年增长 22.81%。其中，风电增长 22.81%，火电增长 18.16%，其他可再生能源发电量增长 1.05 倍。今年首 4 月，累计完成发电量 2290 万兆瓦时，按年增长 25.9%。其中，风电增长 23.34%，火电增长 36.10%，其他可再生能源发电量增长 1.35 倍。
- ◆ 澳博控股 (00880.HK) 正与银行商谈 190 亿元的贷款，这一 6 年期抵押贷款将为现有 250 亿元等值贷款进行再融资，该原有贷款用于支持上葡京建设。
- ◆ 大和发表报告，由于光伏玻璃价格进一步下滑，故降信义光能 (00968.HK) 及福莱特 (06865.HK) 目标价，更削信义光能评级至「中性」。报告指出，随着光伏玻璃产能释放，以及因为多晶硅价格上升，令太阳能组件需求减少，令玻璃价格进一步下跌，其中 3 月底 3.2mm 玻璃价已略跌三成至每平米 28 元人民币，信义光能对手福莱特，目标更希望再削 12 至 15%，达至 22 至 23 元人民币。基于最新市场情况，大和削信义光能今明两年盈利预测 7 至 10%，每股盈利分别为 52.4 和 63.8 仙，评级也从「跑赢大市」降至「中性」，目标价从 14.5 元，下调至 11.5 元。
- ◆ 伟禄 (01196.HK) 就收购先施 (00244.HK) 全购要约，获先施 70.24% 接纳。
- ◆ 澳至尊 (02031.HK) 料全年盈利降逾 55%。



A 股

- ◆ 复星医药 (600196.CN) 公告, 控股子公司复星医药产业拟与 BioNTech 投资设立合资公司, 以实现 mRNA 新冠疫苗产品的当地语系化生产及商业化。根据约定, 双方将分别认缴合资公司注册资本的 50%, 其中: 复星医药产业拟以现金及/或有形或无形资产(包括厂房及生产设施等)作价出资合计不超过 1 亿美元、BioNTech 拟以其相关生产技术和专有技术许可等无形资产作价出资合计不超过 1 亿美元。
- ◆ 龙蟒佰利 (002601.CN) 公告, 自即日起, 公司各型号钛白粉(包括硫酸法钛白粉、氯化法钛白粉)销售价格在原价基础上对国内各类客户上调 1000 元人民币/吨, 对国际各类客户上调 150 美元/吨。
- ◆ 中顺洁柔 (002511.CN) 公告, 董事会于近日收到公司董事、实际控制人邓颖忠提交的《关于倡议全体员工增持股票的函》: 凡在 2021 年 5 月 10 日至 2021 年 5 月 31 日期间净买入中顺洁柔股票(不低于 1,000 股), 且连续持有至 2022 年 5 月 30 日并在职的员工, 若因在前述期间买入公司股票产生的亏损, 由本人予以全额补偿; 若产生收益, 则全部归员工个人所有。
- ◆ 万科 A (000002.CN) 公告, 2021 年 4 月公司实现合同销售面积 308.6 万平方米, 合同销售金额 497.7 亿元, 同比增长 3.8%; 2021 年 1~4 月公司累计实现合同销售面积 1413 万平方米, 合同销售金额 2292.4 亿元, 同比增长 23.36%。
- ◆ 华菱钢铁 (000932.CN) 公告, 近日, 华菱湘钢、湖南移动、华为公司共同发布了“华菱湘钢 5G 数智工厂”, 并签署《废钢 AI 定级合作协定》以通过智慧检测提高入炉废钢品质, 三方将以资讯技术、智慧制造融合发展为核心, 持续推进华菱湘钢新型智慧工厂构建。
- ◆ 齐翔腾达 (002408.CN) 公告, 为支援公司投资建设年产 30 万吨环氧丙烷项目, 同时优化公司的融资结构, 降低公司融资成本, 并提升公司在国际市场的知名度和品牌形象, 公司拟与德国中央合作银行签署总额约 8647.76 万欧元, 10 年期(不含专案建设期)的出口信贷合作协定。
- ◆ 三夫户外 (002780.CN) 公告, 近期与 W. L. Gore & Associates 就授权公司旗下 X-BIONIC 品牌与 GORE-TEX 品牌合作事项, 签署了《品牌授权使用合作协定》。公司 (X-BIONIC 品牌) 将会围绕戈尔 (Gore) 公司核心功能面料, 使用其优质生产供应链, 针对不同场景的用户需求, 设计研发生产更多高品质功能性中外层产品, 提升品牌竞争力, 服务于滑雪、跑步、登山、旅行、商务休闲等领域。
- ◆ 中环股份 (002129.CN) 公告, 公司董事长李东生通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式增持了公司股份 375,000 股, 占公司总股本的 0.01%。

公司业绩

A 股

- ◆ 迅捷兴 (688655.CN) 一季度净利润 1424 万元, 同比增长 126.52%。
- ◆ 川网传媒 (300987.CN) 一季度净利润 602 万元, 同比增长 300.49%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	欧元区	5月 Sentix 投资者信心指数		13.1
	美国	4月 NFIB 小型企业信心指数	100.8	98.2
		3月 JOLTs 职位空缺(万)	750	736.7
周二	欧元区	5月 ZEW 经济景气指数		66.3
	中国	4月 PPI 年率(%)	6.5%	4.4%
		4月 CPI 年率(%)	1.0%	0.4%
	日本	日本央行公布4月26-27日货币政策会议意见摘要		
周三	美国	4月 CPI 年率未季调(%)	3.6%	2.6%
		4月核心 CPI 年率未季调(%)	2.3%	1.6%
	英国	第一季度 GDP 年率初值(%)	-6.2%	-7.3%
周四	美国	4月 PPI 年率(%)	5.8%	4.2%
		4月核心 PPI 年率(%)	3.7%	3.1%
周五	美国	4月零售销售月率(%)	1.1%	9.8%
		4月核心零售销售月率(%)	1.1%	8.4%
		4月进口物价指数年率(%)	1.0%	6.9%
		4月出口物价指数年率(%)		9.1%
		4月工业产出月率(%)	1.3%	1.4%
		5月密西根大学消费者信心指数初值	90	88.3

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 只供私人翻阅。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、正确性及或完整性。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实意见。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翻阅。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

