

## 宏觀及行業

- ◆ 美股周三小幅收跌。美聯儲會議紀要稱目前的公共衛生危機繼續給經濟帶來壓力，經濟前景仍存在風險。幾位聯儲官員預計將開始討論削減購債規模。加密貨幣全綫崩潰。
- ◆ 美國聯邦公開市場委員會 (FOMC) 公布了4月份貨幣政策會議紀要。紀要顯示，美國經濟離美聯儲的目標還很遠，在取得實質性進展之前還需要一段時間。經濟活動的強勁回升將引發有關收緊貨幣政策的討論。部分官員預計，美聯儲即將在未來幾次會議上開始討論減碼QE。
- ◆ 市場避險情緒升溫，現貨金價由最多挫0.9%，掉頭漲1.22%至每盎司1892美元，創4個月新高，尾段大致持平。可是現貨白銀未見受惠，尾段下跌1.55%，至每盎司27.72美元。
- ◆ 亞特蘭大聯儲總裁博斯蒂克據報稱，儘管有迹象顯示美國經濟取得進展，但仍未能滿足局方展開討論減少支援經濟措施的門檻，未來數個月數據料反覆。
- ◆ 國務院總理李克強5月19日主持召開國務院常務會議，部署做好大宗商品保供穩價工作，保持經濟平穩運行。會議指出，要保持貨幣政策穩定性和人民幣匯率在合理均衡水平上的基本穩定，合理引導市場預期。
- ◆ 國家主席習近平19日下午在北京通過視頻連線，同俄羅斯總統普京共同見證兩國核能合作項目田灣核電站和徐大堡核電站開工儀式。
- ◆ 中國互聯網金融協會、中國銀行業協會及中國支付清算協會聯合發布指，近期虛擬貨幣價格暴漲暴跌，虛擬貨幣交易炒作活動有所反彈，批評「嚴重侵害人民群眾財產安全，擾亂經濟金融正常秩序」。三協會聯合公布，金融機構、支付機構不得開展與虛擬貨幣相關的業務。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 塔吉特 (TGT.US) 第一財季各財務指標表現遠超市場預期。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,593.81	1.5	5.0
恆生國企指數	10,654.30	1.4	-0.8
上證綜合指數	3,510.97	-0.5	1.1
深證成份指數	14,484.46	0.3	0.1
道瓊斯指數	33,896.04	-0.5	10.7
標普500指數	4,115.68	-0.3	9.6
納斯達克指數	13,299.74	0.0	3.2

## 今日提示

### 新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A股	601665	齊魯銀行	待定
	600905	三峽能源	待定
	9982	中原建業	05/31
港股	2618	京東物流	05/28
	3658	新希望服務	05/25

### 除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
548	深圳高速公路股份	末期息人民幣43分	05/20
669	創科實業	末期息10.55美仙或82港仙	05/20
762	中國聯通	末期息人民幣16.4分或19.822港仙	05/20
1044	恒安國際	末期息人民幣1.3元	05/20
1313	華潤水泥控股	末期息34仙	05/20
300653	正海生物	10派2.5元	05/20
600989	寶豐能源	10派3.2091元	05/20
688006	杭可科技	10派2.8元	05/20

### 配股

代號	公司名稱	配售價	日期
476	中國動力控股	0.15 港元	05/14
1548	金斯瑞生物科技	18.658 港元	05/14
996	嘉年華國際	0.1 港元	05/13
8178	中國信息科技	0.5 港元	05/12
767	中基長壽科學	0.65 港元	05/10
2221	創業集團控股	0.295 港元	05/10

### 供股

代號	公司名稱	配售價	日期
1991	大洋集團	0.14 港元	05/13
370	國華	0.2 港元	05/11



- ◆ AMD (AMD.US) 宣佈其董事會批准了一項新的股票回購計劃。根據該計劃，公司打算回購高達 40 億美元的 AMD 流通普通股。AMD 預計將通過運營產生的現金為回購提供資金。這項回購計劃沒有終止日期，可以在任何時候暫停或中止。
- ◆ 富途 (FUTU.US) 第一財季營收及淨利潤大幅增長，超出市場預期。
- ◆ 京東 (JD.US) 第一財季每 ADS 盈利 2.25 元，市場預期 1.41 元，去年同期 0.72 元。
- ◆ 唯品會 (VIPS.US) 第一財季淨利潤及第二季度營收預期低於市場預期。
- ◆ 怪獸充電 (EM.US) 第一季度剔除優先股公允價值變動後實現盈利。
- ◆ 哔哩哔哩 (BILI.US) 入股成都空在社科技有限公司，後者經營範圍含動漫遊戲開發。
- ◆ 熱門中概股週三收盤漲跌不一，區塊鏈概念股集體下挫。區塊鏈概念股中，嘉楠科技 (CAN.US) 跌超 13%，第九城市 (NCTY.US) 跌近 12%，迅雷 (XNET.US) 跌超 1%。新能源汽車股中，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 1%，理想汽車 (LI.US) 漲近 1%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌超 2%。

## 港股

- ◆ 百濟神州 (06160.HK) 公布，美國食品及藥物管理局 (FDA) 已受理百悅澤用於治療先前接受過至少一項 CD20 導向療法的成年邊緣區淋巴瘤患者的新適應症上市申請，並授予其優先審評資格。
- ◆ 創興銀行 (01111.HK) 公布，要約人越秀企業建議根據公司條例第 673 條以協議安排方式，將該公司私有化及撤銷其上市地位。每股註銷價為 20.8 元，較停牌前收市價 13.76 元，溢價約 51.2%。要約人將不會提高註銷價，亦不保留如此行事的權利。
- ◆ 博雅互動 (00434.HK) 預期，截至今年 3 月底止，首季虧損約 1,550 萬至 1,670 萬元人民幣。該公司指出，預期盈轉虧，主要是新冠肺炎疫情導致的經濟下行及市場因素等影響，使該公司的股權投資合夥企業等金融資產之公平值減少；期內收益按年有所減少。
- ◆ 中國鐵建 (01186.HK) 公布，近期該公司中標 8 個重大項目，項目金額合計 666.64 億元人民幣，佔該公司去年度營業收入的 7.32%。另外，分拆鐵建重工在科創板 IPO 的註冊申請獲批。
- ◆ 網易 (09999.HK) 旗下網易雲音樂與索尼音樂娛樂達成版權合作，網易雲音樂將獲得索尼音樂歌庫數年的版權授權。同時雙方還將在音樂宣傳、流動媒體服務、線上 K 歌、音樂 Mlog 等層面開展更多創新探索和全新合作。根據騰訊音樂與網易的聲明，索尼已同意將音樂授權給騰訊音樂和網易，結束了與中國領先音樂流媒體服務的獨家協議。
- ◆ 永達汽車 (03669.HK) 宣布，日前與長城汽車(02333.HK)簽署戰略合作框架協議，雙方將利用自身優勢，圍繞新能源汽車市場拓展、區域品牌新零售模式探索、新能源汽車產業鏈服務、互聯網使用者運營等汽車關聯業務展開全方位戰略合作。
- ◆ 富智康集團 (02038.HK) 公布，該公司與汽車製造商 Stellantis 共同訂立非約束性意向書，成立各持五成權益的合營公司，來進行軟件及硬件業務。合營集團的初始業務範圍擬專注於車用資訊娛樂系統、車載通訊解決方案、雲端服務平台，以及相關的配套硬件及軟件等領域。在此基礎上，該公司與 Stellantis 將持續討論並落實合營集團之初始業務範圍及功能，包括智能駕駛艙、車用資訊娛樂系統，以及車聯網服務的開發。
- ◆ 騰訊 (00700.HK) 周四公布首季業績，彭博綜合 21 間大行預測，料其 Non-IFRS 純利中位數為 347.32 億人民幣，按年增 28.3%，漲幅較去年第四季的 30% 放慢，按季升 4.6%。
- ◆ 中集車輛 (01839.HK) 于深交所創業板上市的 A 股發行申請獲批。



## A 股

- ◆ 中芯國際 (688981.CN) 5月19日晚在港交所披露限制性股票激勵計劃, 擬發行數量 7565 萬人民幣股份, 約股本總額的 0.96%; 擬首次授予的激勵物件不超 4000 人, 約佔公司員工總數 23.05%。
- ◆ 奧園美谷 (000615.CN) 公告, 股東建水泰融、合力萬通和段亞娟計劃在 2021 年 6 月 10 日至 2021 年 11 月 13 日, 以集中競價方式減持合計不超過 15,623,600 股 (佔本公司總股本比例 2%)。
- ◆ 中國核電 (601985.CN) 公告, 公司旗下江蘇田灣核電站 7、8 號機組和遼寧徐大堡核電站 3、4 號機組已獲得國務院核准。此外, 據中央廣播電視總台《新聞聯播》消息, 在中國國家主席習近平和俄羅斯總統普京的共同(視頻)見證下, 四台機組將自 5 月 19 日起陸續開工建設。
- ◆ 中毅達 (600610.CN) 公告, 公司擬以發行股份方式購買甯福集團 100% 股權, 公司同時擬募資配套資金。本次交易標的資產的審計、評估工作尚未完成。本次交易構成重大資產重組, 構成重組上市。交易後, 公司主營業務將變更為磷肥、磷化工產品生產銷售, 磷肥、磷化工產品及其他產品貿易業務等。公司 A 股及 B 股股票將於 5 月 20 日起復牌。
- ◆ 今天國際 (300532.CN) 公告, 近日, 公司收到寧德時代全資子公司江蘇寧德的《採購訂單》, 訂單含稅總額為 4.41 億元, 佔公司 2020 年營業收入的 47.40%。合同生效後, 公司將為江蘇寧德提供自動化容量測試系統。若該訂單能夠順利實施, 將對公司未來經營業績產生積極影響。
- ◆ 威勝信息 (688100.CN) 公告, 公司全資子公司湖南威銘能源科技有限公司擬增加註冊資本人民幣 2000 萬元並引入戰略投資者深圳市騰訊產業創投有限公司, 騰訊創投擬以人民幣 5000 萬元認購威銘能源上述新增 2000 萬元註冊資本。本次交易完成後, 騰訊創投持有威銘能源 6.25% 的股權。
- ◆ 艾迪藥業 (688488.CN) 公告, 公司收到國家藥品監督管理局於 2021 年 5 月 19 日簽發的關於公司抗愛滋病領域在研 1 類新藥 ACC008 片境內生產藥品註冊上市許可申請的《受理通知書》。
- ◆ 羚銳製藥 (600285.CN) 公告, 截至 2021 年 5 月 18 日, 公司以集中競價交易方式累計回購公司股份 1222.4425 萬股, 佔公司總股本的比例為 2.15%, 成交的最高價為 10.30 元/股, 成交的最低價為 8.50 元/股, 支付的資金總金額約 1.14 億元(不含佣金、過戶費等交易費用)。
- ◆ 華翔股份 (603112.CN) 公告, 公司擬發行可轉債的方式募集資金, 本次擬發行可轉債總額不超過人民幣 8 億元 (含 8 億元), 扣除發行費用後, 擬投資於機加工擴產升級及部件產業鏈延伸項目、鑄造產線智能化升級與研發能力提升項目和補充流動資金項目。
- ◆ 大衛醫療 (300314.CN) 公告, 全資子公司寧波維爾凱迪醫療器械有限公司於近日收到美國食品藥品管理局 (FDA) 的通知, 維爾凱迪產品一次性腔鏡用電動切割吻合器及元件正式獲得美國市場准入許可。
- ◆ 上海醫藥 (601607.CN) 公告, 公司開發的“SPH3127 片”慢性腎病適應症臨床試驗申請獲得國家藥監局的正式受理。

## 公司業績

### 港股

- ◆ 京東集團 (09618.HK) 截至今年 3 月底止首季盈利 36.17 億元人民幣, 按年增長 2.37 倍。
- ◆ 百度集團 (09888.HK) 截至今年 3 月底止首季盈利 256.53 億元人民幣, 按年增長 624.68 倍。
- ◆ 網易 (09999.HK) 截至 3 月底止首季歸屬公司股東的淨利潤為 44.39 億元人民幣, 按年增長 25%。
- ◆ 攜程集團 (09961.HK) 截至今年 3 月底止首季盈利 17.8 億元人民幣, 去年同期虧損 53.53 億元人民幣。



- ◆ 寶尊電商 (09991.HK) 截至今年3月底止首季盈利125.5萬元人民幣, 按年下跌43.95%。
- ◆ 信利國際 (00732.HK) 截至3月底止首季股東應佔溢利2.63億元, 按年飆升1.76倍。

## A股

- ◆ 三孚新科 (688359.CN) 一季度淨利潤1261萬元, 同比增長200.51%。
- ◆ 皓元醫藥 (688131.CN) 一季度淨利潤5418萬元, 同比增長323.94%。

## 指數調整

代號	公司名稱	調整方向	生效日期
1929	周大福	調入 MSCI 香港指數	27/05
8	電訊盈科	調出 MSCI 香港指數	27/05
522	ASM 太平洋	調出 MSCI 香港指數	27/05
8	電訊盈科	調入 MSCI 香港小型股指數	27/05
185	正商實業	調入 MSCI 香港小型股指數	27/05
522	ASM 太平洋	調入 MSCI 香港小型股指數	27/05
1183	澳能建設	調入 MSCI 香港小型股指數	27/05
1611	火幣科技	調入 MSCI 香港小型股指數	27/05
1830	必瘦站	調入 MSCI 香港小型股指數	27/05
1992	復星旅遊文化	調入 MSCI 香港小型股指數	27/05
2138	醫思醫療	調入 MSCI 香港小型股指數	27/05
2148	Vesync	調入 MSCI 香港小型股指數	27/05
3738	阜博集團	調入 MSCI 香港小型股指數	27/05
488	麗新發展	調出 MSCI 香港小型股指數	27/05
1270	朗庭酒店投資	調出 MSCI 香港小型股指數	27/05
136	恆騰網路	調入 MSCI 中國股票指數	27/05
631	三一國際	調入 MSCI 中國股票指數	27/05
873	世茂服務	調入 MSCI 中國股票指數	27/05
1208	五礦資源	調入 MSCI 中國股票指數	27/05
1209	華潤萬象生活	調入 MSCI 中國股票指數	27/05
1238	寶龍地產	調入 MSCI 中國股票指數	27/05
1516	融創服務	調入 MSCI 中國股票指數	27/05
1772	贛鋒鋰業	調入 MSCI 中國股票指數	27/05
2500	啟明醫療	調入 MSCI 中國股票指數	27/05
2798	久泰邦達	調入 MSCI 中國股票指數	27/05
3800	保利協鑫	調入 MSCI 中國股票指數	27/05
6865	福萊特玻璃	調入 MSCI 中國股票指數	27/05
9926	康方生物	調入 MSCI 中國股票指數	27/05



1789	愛康醫療	調出 MSCI 中國股票指數	27/05
1797	新東方在線	調出 MSCI 中國股票指數	27/05

## 本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	5月 NAHB 房產市場指數	83	83
		4月社會消費品零售總額年率-YTD(%)	31.9%	33.9%
	中國	4月城鎮固定資產投資年率-YTD(%)	20.0%	25.6%
		4月規模以上工業增加值年率-YTD(%)	21.1%	24.5%
週二	美國	4月新屋開工年化月率(%)	-2.0%	19.4%
		4月新屋開工年化總數(萬戶)	170.5	173.9
	歐元區	4月營建許可月率(%)	0.6%	2.7%
		4月營建許可總數(萬戶)	177	176.6
週三	日本	第一季度季調後 GDP 年率初值(%)	-1.8%	-1.8%
		3月季調後貿易帳(億歐元)		184
	歐元區	4月末季調後實際 GDP 年化季率初值(%)	-4.5%	11.7%
		4月末季調 CPI 年率終值(%)		1.6%
週四	美國	4月末季調核心 CPI 年率終值(%)	0.8%	0.8%
		5月費城聯儲製造業指數	43.2	50.2
	歐元區	美聯儲聯邦公開市場委員會公佈 2021 年 4 月 27 日至 28 日政策會議紀要		
		歐洲央行公佈貨幣政策會議紀要		
週五	美國	5月 Markit 製造業 PMI 初值	60.8	60.5
		5月 Markit 服務業 PMI 初值	64.9	64.7
		5月 Markit 綜合 PMI 初值		63.5
	歐元區	4月成屋銷售年化總數(萬戶)	606	601
		4月成屋銷售年化月率(%)	0.8%	-3.7%
		5月消費者信心指數	-6.5%	-8.1%
5月 Markit 製造業 PMI	62.7	62.9		
	5月 Markit 服務業 PMI	52	50.5	
5月 Markit 綜合 PMI	54.8	53.8		

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

