

宏观及行业

- ◆ 美股周三小幅收跌。美联储会议纪要称目前的公共卫生危机继续给经济带来压力，经济前景仍存在风险。几位联储官员预计将开始讨论削减购债规模。加密货币全线崩溃。
- ◆ 美国联邦公开市场委员会 (FOMC) 公布了4月份货币政策会议纪要。纪要显示，美国经济离美联储的目标还很远，在取得实质性进展之前还需要一段时间。经济活动的强劲回升将引发有关收紧货币政策的讨论。部分官员预计，美联储即将在未来几次会议上开始讨论减码QE。
- ◆ 市场避险情绪升温，现货金价由最多挫0.9%，掉头涨1.22%至每盎司1892美元，创4个月新高，尾段大致持平。可是现货白银未见受惠，尾段下跌1.55%，至每盎司27.72美元。
- ◆ 亚特兰大联储总裁博斯蒂克据报称，尽管有迹象显示美国经济取得进展，但仍未能满足局方展开讨论减少支援经济措施的门槛，未来数月数据料反复。
- ◆ 国务院总理李克强5月19日主持召开国务院常务会议，部署做好大宗商品保供稳价工作，保持经济平稳运行。会议指出，要保持货币政策稳定性和人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定，合理引导市场预期。
- ◆ 国家主席习近平19日下午在北京通过视频连线，同俄罗斯总统普京共同见证两国核能合作项目田湾核电站和徐大堡核电站开工仪式。
- ◆ 中国互联网金融协会、中国银行业协会及中国支付清算协会联合发布指，近期虚拟货币价格暴涨暴跌，虚拟货币交易炒作活动有所反弹，批评「严重侵害人民群众财产安全，扰乱经济金融正常秩序」。三协会联合公布，金融机构、支付机构不得开展与虚拟货币相关的业务。

公司要闻

美股

- ◆ 塔吉特 (TGT.US) 第一财季各财务指标表现远超市场预期。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,593.81	1.5	5.0
恒生国企指数	10,654.30	1.4	-0.8
上证综合指数	3,510.97	-0.5	1.1
深证成份指数	14,484.46	0.3	0.1
道琼斯指数	33,896.04	-0.5	10.7
标普500指数	4,115.68	-0.3	9.6
纳斯达克指数	13,299.74	0.0	3.2

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A股	601665	齐鲁银行	待定
	600905	三峡能源	待定
	9982	中原建业	05/31
港股	2618	京东物流	05/28
	3658	新希望服务	05/25

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
548	深圳高速公路股份	末期息人民币43分	05/20
669	创科实业	末期息10.55美仙或82港仙	05/20
762	中国联通	末期息人民币16.4分或19.822港仙	05/20
1044	恒安国际	末期息人民币1.3元	05/20
1313	华润水泥控股	末期息34仙	05/20
300653	正海生物	10派2.5元	05/20
600989	宝丰能源	10派3.2091元	05/20
688006	杭可科技	10派2.8元	05/20

配股

代号	公司名称	配售价	日期
476	中国动力控股	0.15港元	05/14
1548	金斯瑞生物科技	18.658港元	05/14
996	嘉年华国际	0.1港元	05/13
8178	中国信息科技	0.5港元	05/12
767	中基长寿科学	0.65港元	05/10
2221	创业集团控股	0.295港元	05/10

供股

代号	公司名称	配售价	日期
1991	大洋集团	0.14港元	05/13
370	国华	0.2港元	05/11



- ◆ AMD (AMD.US) 宣布其董事会批准了一项新的股票回购计划。根据该计划, 公司打算回购高达 40 亿美元的 AMD 流通普通股。AMD 预计将通过运营产生的现金为回购提供资金。这项回购计划没有终止日期, 可以在任何时候暂停或中止。
- ◆ 富途 (FUTU.US) 第一财季营收及净利润大幅增长, 超出市场预期。
- ◆ 京东 (JD.US) 第一财季每 ADS 盈利 2.25 元, 市场预期 1.41 元, 去年同期 0.72 元。
- ◆ 唯品会 (VIPS.US) 第一财季净利润及第二季度营收预期低于市场预期。
- ◆ 怪兽充电 (EM.US) 第一季度剔除优先股公允价值变动后实现盈利。
- ◆ 哔哩哔哩 (BILI.US) 入股成都空在社科技有限公司, 后者经营范围含动漫游戏开发。
- ◆ 热门中概股周三收盘涨跌不一, 区块链概念股集体下挫。区块链概念股中, 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%。新能源汽车股中, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 1%, 理想汽车 (LI.US) 涨近 1%, 蔚来汽车 (NIO.US) 跌超 2%。

港股

- ◆ 百济神州 (06160.HK) 公布, 美国食品及药物管理局 (FDA) 已受理百悦泽用于治疗先前接受过至少一项 CD20 导向疗法的成年边缘区淋巴瘤患者的新适应症上市申请, 并授予其优先审评资格。
- ◆ 创兴银行 (01111.HK) 公布, 要约人越秀企业建议根据公司条例第 673 条以协议安排方式, 将该公司私有化及撤销其上市地位。每股注销价为 20.8 元, 较停牌前收市价 13.76 元, 溢价约 51.2%。要约人将不会提高注销价, 亦不保留如此行事的权利。
- ◆ 博雅互动 (00434.HK) 预期, 截至今年 3 月底止, 首季亏损约 1,550 万至 1,670 万元人民币。该公司指出, 预期盈转亏, 主要是新冠肺炎疫情导致的经济下行及市场因素等影响, 使该公司的股权投资合伙企业等金融资产之公平值减少; 期内收益按年有所减少。
- ◆ 中国铁建 (01186.HK) 公布, 近期该公司中标 8 个重大项目, 项目金额合计 666.64 亿元人民币, 占该公司去年度营业收入的 7.32%。另外, 分拆铁建重工在科创板 IPO 的注册申请获批。
- ◆ 网易 (09999.HK) 旗下网易云音乐与索尼音乐娱乐达成版权合作, 网易云音乐将获得索尼音乐歌库数年的版权授权。同时双方还将在音乐宣传、流动媒体服务、线上 K 歌、音乐 Mlog 等层面开展更多创新探索和全新合作。根据腾讯音乐与网易的声明, 索尼已同意将音乐授权给腾讯音乐和网易, 结束了与中国领先音乐流媒体服务的独家协议。
- ◆ 永达汽车 (03669.HK) 宣布, 日前与长城汽车(02333.HK)签署战略合作框架协议, 双方将利用自身优势, 围绕新能源汽车市场拓展、区域品牌新零售模式探索、新能源汽车产业链服务、互联网使用者运营等汽车关联业务展开全方位战略合作。
- ◆ 富智康集团 (02038.HK) 公布, 该公司与汽车制造商 Stellantis 共同订立非约束性意向书, 成立各持五成权益的合营公司, 来进行软件及硬件业务。合营集团的初始业务范围拟专注于车用资讯娱乐系统、车载通讯解决方案、云端服务平台, 以及相关的配套硬件及软件等领域。在此基础上, 该公司与 Stellantis 将持续讨论并落实合营集团之初始业务范围及功能, 包括智能驾驶舱、车用资讯娱乐系统, 以及车联网服务的开发。
- ◆ 腾讯 (00700.HK) 周四公布首季业绩, 彭博综合 21 间大行预测, 料其 Non-IFRS 纯利中位数为 347.32 亿人民币, 按年增 28.3%, 涨幅较去年第四季的 30%放慢, 按季升 4.6%。
- ◆ 中集车辆 (01839.HK) 于深交所创业板上市的 A 股发行申请获批。



A 股

- ◆ 中芯国际 (688981.CN) 披露限制性股票激励计划, 拟发行数量 7565 万人民币股份, 约股本总额的 0.96%; 拟首次授予的激励物件不超 4000 人, 约占公司员工总数 23.05%。
- ◆ 奥园美谷 (000615.CN) 公告, 股东建水泰融、合力万通和段亚娟计划在 2021 年 6 月 10 日至 2021 年 11 月 13 日, 以集中竞价方式减持合计不超过 15,623,600 股 (占本公司总股本比例 2%)。
- ◆ 中国核电 (601985.CN) 公告, 公司旗下江苏田湾核电站 7、8 号机组和辽宁徐大堡核电站 3、4 号机组已获得国务院核准。此外, 据中央广播电视总台《新闻联播》消息, 在中国国家主席习近平和俄罗斯总统普京的共同(视频)见证下, 四台机组将自 5 月 19 日起陆续开工建设。
- ◆ 中毅达 (600610.CN) 公告, 公司拟以发行股份方式购买瓮福集团 100% 股权, 公司同时拟募资配套资金。本次交易标的资产的审计、评估工作尚未完成。本次交易构成重大资产重组, 构成重组上市。交易后, 公司主营业务将变更为磷肥、磷化工产品生产销售, 磷肥、磷化工产品及其他产品贸易业务等。公司 A 股及 B 股股票将于 5 月 20 日起复牌。
- ◆ 今天国际 (300532.CN) 公告, 近日, 公司收到宁德时代全资子公司江苏宁德的《采购订单》, 订单含税总额为 4.41 亿元, 占公司 2020 年营业收入的 47.40%。合同生效后, 公司将为江苏宁德提供自动化成容量测试系统。若该订单能够顺利实施, 将对公司未来经营业绩产生积极影响。
- ◆ 威胜信息 (688100.CN) 公告, 公司全资子公司湖南威铭能源科技有限公司拟增加注册资本人民币 2000 万元并引入战略投资者深圳市腾讯产业创投有限公司, 腾讯创投拟以人民币 5000 万元认购威铭能源上述新增 2000 万元注册资本。本次交易完成后, 腾讯创投持有威铭能源 6.25% 的股权。
- ◆ 艾迪药业 (688488.CN) 公告, 公司收到国家药品监督管理局于 2021 年 5 月 19 日签发的关于公司抗爱滋病领域在研 1 类新药 ACC008 片境内生产药品注册上市许可申请的《受理通知书》。
- ◆ 羚锐制药 (600285.CN) 公告, 截至 2021 年 5 月 18 日, 公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份 1222.4425 万股, 占公司总股本的比例为 2.15%, 成交的最高价为 10.30 元/股, 成交的最低价为 8.50 元/股, 支付的资金总金额约 1.14 亿元(不含佣金、过户费等交易费用)。
- ◆ 华翔股份 (603112.CN) 公告, 公司拟发行可转债的方式募集资金, 本次拟发行可转债总额不超过人民币 8 亿元 (含 8 亿元), 扣除发行费用后, 拟投资于机加工扩产升级及部件产业链延伸项目、铸造产线智能化升级与研发能力提升项目和补充流动资金项目。
- ◆ 大卫医疗 (300314.CN) 公告, 全资子公司宁波维尔凯迪医疗器械有限公司于近日收到美国食品药品监督管理局 (FDA) 的通知, 维尔凯迪产品一次性腔镜用电动切割吻合器及元件正式获得美国市场准入许可。
- ◆ 上海医药 (601607.CN) 公告, 公司开发的“SPH3127 片”慢性肾病适应症临床试验申请获得国家药监局的正式受理。

公司业绩

港股

- ◆ 京东集团 (09618.HK) 截至今年 3 月底止首季盈利 36.17 亿元人民币, 按年增长 2.37 倍。
- ◆ 百度集团 (09888.HK) 截至今年 3 月底止首季盈利 256.53 亿元人民币, 按年增长 624.68 倍。
- ◆ 网易 (09999.HK) 截至 3 月底止首季归属公司股东的净利润为 44.39 亿元人民币, 按年增长 25%。
- ◆ 携程集团 (09961.HK) 截至今年 3 月底止首季盈利 17.8 亿元人民币, 去年同期亏损 53.53 亿元人民币。



- ◆ 宝尊电商 (09991.HK) 截至今年3月底止首季盈利125.5万元人民币, 按年下跌43.95%。
- ◆ 信利国际 (00732.HK) 截至3月底止首季股东应占溢利2.63亿元, 按年飙升1.76倍。

A股

- ◆ 三孚新科 (688359.CN) 一季度净利润1261万元, 同比增长200.51%。
- ◆ 皓元医药 (688131.CN) 一季度净利润5418万元, 同比增长323.94%。

指数调整

代号	公司名称	调整方向	生效日期
1929	周大福	调入 MSCI 香港指数	27/05
8	电讯盈科	调出 MSCI 香港指数	27/05
522	ASM 太平洋	调出 MSCI 香港指数	27/05
8	电讯盈科	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
185	正商实业	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
522	ASM 太平洋	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
1183	澳能建设	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
1611	火币科技	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
1830	必瘦站	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
1992	复星旅游文化	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
2138	医思医疗	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
2148	Vesync	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
3738	阜博集团	调入 MSCI 香港小型股指数	27/05
488	丽新发展	调出 MSCI 香港小型股指数	27/05
1270	朗庭酒店投资	调出 MSCI 香港小型股指数	27/05
136	恒腾网络	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
631	三一国际	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
873	世茂服务	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
1208	五矿资源	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
1209	华润万象生活	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
1238	宝龙地产	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
1516	融创服务	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
1772	赣锋锂业	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
2500	启明医疗	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
2798	久泰邦达	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
3800	保利协鑫	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
6865	福莱特玻璃	调入 MSCI 中国股票指数	27/05
9926	康方生物	调入 MSCI 中国股票指数	27/05





1789	爱康医疗	调出 MSCI 中国股票指数	27/05
1797	新东方在线	调出 MSCI 中国股票指数	27/05

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	5月 NAHB 房产市场指数	83	83
		4月社会消费品零售总额年率-YTD(%)	31.9%	33.9%
	中国	4月城镇固定资产投资年率-YTD(%)	20.0%	25.6%
		4月规模以上工业增加值年率-YTD(%)	21.1%	24.5%
周二		4月新屋开工年化月率(%)	-2.0%	19.4%
	美国	4月新屋开工年化总数(万户)	170.5	173.9
		4月营建许可月率(%)	0.6%	2.7%
		4月营建许可总数(万户)	177	176.6
周三	欧元区	第一季度季调后 GDP 年率初值(%)	-1.8%	-1.8%
		3月季调后贸易帐(亿欧元)		184
	日本	第一季度季调后实际 GDP 年化季率初值(%)	-4.5%	11.7%
周四	欧元区	4月未季调 CPI 年率终值(%)		1.6%
		4月未季调核心 CPI 年率终值(%)	0.8%	0.8%
周五	美国	5月费城联储制造业指数	43.2	50.2
	欧元区	美联储联邦公开市场委员会公布 2021 年 4 月 27 日至 28 日政策会议纪要		
周五		欧洲央行公布货币政策会议纪要		
		5月 Markit 制造业 PMI 初值	60.8	60.5
		5月 Markit 服务业 PMI 初值	64.9	64.7
	美国	5月 Markit 综合 PMI 初值		63.5
		4月成屋销售年化总数(万户)	606	601
		4月成屋销售年化月率(%)	0.8%	-3.7%
		5月消费者信心指数	-6.5%	-8.1%
	欧元区	5月 Markit 制造业 PMI	62.7	62.9
		5月 Markit 服务业 PMI	52	50.5
		5月 Markit 综合 PMI	54.8	53.8

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真实意见。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

