

## 宏觀及行業

- ◆ 道指錄得五周來第四周下跌，標普 500 指數自 2 月以來首次連續兩周下跌。與此同時，納指上周上漲 0.31%，結束了連續四周的下跌。
- ◆ 美國 5 月 IHS Markit 預覽版美國製造業採購經理人指數從 4 月份的 60.5 攀升至 61.5，創歷史新高，提振了市場信心。另一份數據顯示美國 4 月二手房銷量連續三個月下降。
- ◆ 美國費城聯儲總裁哈克稱，聯儲局落實縮減買債前，要與市場作充份溝通，因此討論削減買債時間宜早不宜遲。
- ◆ EPFR 的數據顯示，歐洲股票基金出現了三年多以來最長的連續淨流入，而美銀全球研究調查的全球基金經理表示，他們增持歐洲股票的比例高于 2018 年 3 月以來的任何時候。與此同時，摩根士丹利的策略師將持有歐洲股票列為他們的主要交易之一。
- ◆ 周小川在 2021 清華五道口金融論壇上表示，公眾對減少印花稅比降低技術成本的關注更高。周小川還表示，人民銀行推動的 DC/EP（數字貨幣/電子支付系統）不是想取代第三方支付的角色，也不是要取代美元主導地位。
- ◆ 易會滿指出，近年來，證券行業存在的重市場輕風控、重項目輕准入、重眼前輕長遠等問題，一些金融機構風險個案暴露。追根溯源，證券行業公司治理方面存在缺陷和不足是重要原因，主要表現在內部人控制、“三會一層”虛設、制衡失效等方面。
- ◆ 恒生指數公司：信義光能（00968.HK）、比亞迪股份（01211.HK）、碧桂園服務（06098.HK）獲納入恒生指數。成分股數目將從 55 只增加至 58 只。變動將於 2021 年 6 月 7 日（星期一）起生效。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 線上招聘平台 BOSS 直聘（BZ.US）已向美國證券交易委員會提交 IPO 申請。BOSS 直聘擬於納斯達克掛牌上市，代碼 BZ。高盛、摩根士丹利、瑞銀、華興擔任承銷商。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,458.44	0.0	4.5
恒生國企指數	10,702.57	0.6	-0.3
上證綜合指數	3,486.56	-0.6	0.4
深證成份指數	14,417.46	-0.8	-0.4
道瓊斯指數	34,207.84	0.4	11.8
標普 500 指數	4,155.86	-0.1	10.6
納斯達克指數	13,470.99	-0.5	4.5

## 今日提示

### 新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	601528	瑞豐銀行	待定
	601665	齊魯銀行	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
62	載通	末期息 50 仙， 可以股代息	05/24
194	廖創興企業	末期息 25 仙	05/24
257	光大環境	末期息 16 仙	05/24
354	中國軟件國際	末期息 2.9 仙	05/24
700	騰訊控股	末期息 1.6 元	05/24
002975	博傑股份	10 派 7.3302 元	05/24
300826	測繪股份	10 派 7.5 元	05/24
688580	偉思醫療	10 派 10.51 元	05/24

### 配股

代號	公司名稱	配售價	日期
8109	麒麟集團控股	0.26 港元	05/18
1580	大森控股	0.155 港元	05/18
2130	嘉泓物流	7.23 港元	05/18
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

### 供股

代號	公司名稱	配售價	日期
92	冠軍科技集團	0.1 港元	05/18
1991	大洋集團	0.14 港元	05/13



- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) CEO 馬斯克稱，公司即將在俄羅斯開展業務，並考慮在當地建設工廠。馬斯克表示特斯拉已經準備好進入俄羅斯市場，也不排除在哈薩克以及其他獨聯體國家開展業務。此外特斯拉宣佈三款車型起售價上調 500 美元。
- ◆ 台積電 (TSM.US) 表示，為應對晶片短缺，今年將微控制器單元 (MCU) 的產量在 2020 年的基礎上提高了 60%，較新冠疫情爆發前的 2019 年也提高了 30%。台積電稱，已採取了前所未有的力度幫助汽車製造商度過難關，將繼續與汽車供應鏈合作。
- ◆ 福特汽車 (F.US) 正式發佈全電動版 F-150 皮卡車“F-150 Lightning”。據福特首席執行官 Jim Farley 透露，亮相不到 12 小時，F-150 Lightning 的預訂量已經達到 2 萬輛。
- ◆ 諾瓦瓦克斯醫藥 (NVAX.US) 宣佈將在澳大利亞生產新冠疫苗。
- ◆ 維珍銀河 (SPCE.US) 宣佈近日將試飛 VSS 太空船。
- ◆ 雅樂科技 (YALA.US) 宣佈回購價值 1.5 億美元股份，以回應 Gotham City 的做空報告。
- ◆ 熱門中概股上週五收盤多數走低，區塊鏈概念股普跌。區塊鏈概念股中，第九城市 (NCTY.US) 跌超 11%，嘉楠科技 (CAN.US) 跌超 9%，迅雷 (XNET.US) 跌超 6%。新能源汽車股中，理想汽車 (LI.US) 漲超 1%，蔚來汽車 (NIO.US)、小鵬汽車 (XPEV.US) 跌近 1%。

## 港股

- ◆ 消息指華潤集團正考慮讓其超市業務華潤萬家在香港上市，或集資至多 20 億美元。知情人士稱，IPO 最早可能在明年進行。華潤也希望在這家連鎖超市 IPO 前為其籌集資金，上市前融資輪的融資規模可能約 3 億至 4 億美元。
- ◆ 平安好醫生 (01833.HK) 正式上線 AI 皮膚工具，提供膚質及疾病檢測一體化線上服務，涵蓋在線診斷、現階段護膚重點、疾病概述、就診建議、用藥建議等功能，還可直達專家問診，為用戶提供便捷、專業的皮膚健康檢測服務，並顯著提升專業醫生診療效率，賦能皮膚科專科化建設。今年起，平安健康大力推動專科化建設經營。目前已推動內科、外科、皮膚科、婦科、兒科、中醫科等專病專科建設。
- ◆ 中國再保險 (01508.HK) 宣布，按中國企業會計準則，首 4 月經由旗下中國大地財產保險獲得的原保費收入總額約 157.91 億元人民幣，按年跌 5.1%。
- ◆ 大酒店 (00045.HK) 公布，今年首季香港半島酒店的出租率為 30%，按年上升 16 個百分點；平均房租跌 39.89% 至 2642 元；平均可出租客房收入增 28.41% 至 791 元。期內，其他亞洲地區的半島酒店出租率按年跌 16 個百分點至 20%；平均房租 2549 元，降 11.71%；平均可出租客房收入 506 元，挫 51.25%。至於歐美半島酒店方面，出租率按年跌 30 個百分點至 22%；平均房租跌 16.23% 至 4784 元，平均可出租客房收入減少 63.79% 至 1066 元。
- ◆ 泛海酒店 (00292.HK) 公布，預期截至今年 3 月底止年度股東應佔溢利按年大幅增長約 50% 或以上。該公司表示，溢利大幅增長主要因來自財務投資的利息收入增加；市場利率及銀行貸款減少而導致淨融資成本減少；及財務資產投資所產生之已變現及未變現的淨收益；但因受到新冠肺炎疫情大流行對全球所造成的嚴重影響，導致集團酒店業務的收入和毛利大幅減少，抵消部分的增幅。
- ◆ 摩根大通發表報告，指騰訊 (00700.HK) 表示將加大對主要領域投資，包括企業服務、遊戲及短視頻，或導致成本結構性轉變，預期 2021 年經調整盈利增長將放緩至 12%，但 2022 年純利增長可回升至 23%。該行重申對騰訊「增持」評級，目標價由 800 元下調至 750 元，估值 2022 年預測市盈率 38 倍。
- ◆ 野村指騰訊 (00700.HK) 首季收入大致符合預期，盈利表現略低預期。期內遊戲業務收入按年升 15%，高於該行預期 3%，手遊及個人電腦遊戲收入分別按年升 19% 和 1%，分別高於該行預期 2% 和 6%。該行下調騰訊 2021 年



非國際會計準則盈利預測 9%，以反映加大額外投資，並估計 2021 年盈利增長 19%，重申「買入」評級，目標價由 780 元下調至 731 元。

- ◆ 野村發表報告，估計吉利 (00175.HK) 每股盈利可回升至 2019 年水平，重申「買入」評級。報告指出，吉利去年少賺 32%，比野村估計低 23%，因毛利率降至 16%，但旗下 Lynk 品牌表現佳，淨利潤按年升 5% 至 5.12 億人民幣，有望帶動吉利品牌高端化。預測今年吉利每股盈利將回升至 2019 年表現，故重申「買入」，維持 27.8 元不變。
- ◆ 藍鼎國際 (00582.HM) 配售新股集資 1.39 億元。
- ◆ 醫學影像及放療設備生產商聯影據報擬本港 IPO，或籌資最少 10 億美元。
- ◆ 保利協鑫 (03800.HK) 表示，其質押貸款人的 8.651 億股協鑫新能源 (00451.HK) 股份，已被沒收并出售。
- ◆ 上海復旦 (01385.HK) 發布公告，公司擬發行不超過 1.225 億股 (不考慮超額配售部分) A 股，占發行後總股本比例不超過 15%。擬于上海證券交易所科創板上市。

## A 股

- ◆ 天邦股份 (002124.CN) 公告，公司董事長、高管、部分核心骨幹共計 15 人，擬成立契約型私募基金在未來 6 個月內以集中競價方式增持公司股票，增持金額為 2 億元-4 億元，此次增持計劃不設定價格區間。
- ◆ 中環股份 (002129.CN) 公告，5 月 21 日雲南地震未對公司生產製造產生影響。5 月 22 日青海地震對公司生產製造產生影響，此次地震導致公司內蒙古光伏產業園光伏單晶矽生產基地生產中的部分單晶爐台發生斷苞、爛坩堝等異常情況。
- ◆ 華友鈷業 (603799.CN) 公告，公司擬向杭州鴻源購買天津巴莫科技有限責任公司 38.6175% 的股權，交易價 13.51 億元。
- ◆ \*ST 節能 (000820.CN) 公告，近期，公司就股票交易異常波動相關事項進行了核查，不存在應披露而未披露的重大事項。鑒於相關核查工作已全部完成，公司股票將於 5 月 24 日起復牌。
- ◆ 正邦科技 (002157.CN) 公告，5 月 21 日，公司首次以集中競價方式回購公司股份 221 萬股，佔公司總股本的 0.07%，最高成交價為 13.7 元/股，最低成交價為 13.5 元/股，成交總額 3005.63 萬元。
- ◆ 星帥爾 (002860.CN) 公告，公司控股子公司富樂新能源與泰恒新能源簽署光伏製造專案戰略合作協定，泰恒新能源在合同期內向富樂新能源採購不少於 5GW 的單晶矽 182 太陽能元件，交易總額以最終成交額為準；同時富樂新能源向泰恒新能源購買太陽能電池片，採購數量、單價以雙方另行簽訂的採購訂單/協定為準。
- ◆ 恒泰艾普 (300157.CN) 公告，公司控股股東銀川中能新財科技有限公司擬與山能發電籌畫通過山能發電認購公司非公開發行股票的方式，使山能發電成為公司控股股東的相關方案。相關事項如順利完成，將可能涉及公司控制權變更。公司股票自 5 月 24 日起停牌，停牌時間預計 1 個交易日。
- ◆ 國城礦業 (000688.CN) 公告，5 月 21 日，公司控股子公司宇邦礦業收到巴林左旗應急管理局的通知，同意公司雙尖子山銀鉛礦恢復生產。宇邦礦業於 5 月 22 日恢復生產。宇邦礦業將吸取教訓，不斷加強生產安全管理，防止各類事故發生。
- ◆ 金力永磁 (300748.CN) 公告，擬發行境外上市外資股 (H 股) 並在港交所上市，公司董事會授權公司管理層啟動 H 股上市的前期籌備工作。目前，公司正與相關仲介機構溝通相關事宜，關於 H 股上市的具體細節尚未確定。
- ◆ 海能實業 (300787.CN) 公告，擬向不特定物件發行不超過 6 億元的可轉債，用於越南消費電子產品擴產專案和補充流動資金。
- ◆ 佳創視訊 (3000261.CN) 公告，股價漲幅異常。近期多家媒體報導虛擬實境產業動態，相關概念被市場關注。但 2020 年度，公司的 VR 業務收入僅佔公司營業收入的 4.02%，VR 業務收入對公司目前業績未形成重大影響。



- ◆ 渤海輪渡 (603167.CN) 公告, 5月21日, 公司在E互動平台上回復投資者有關問題時, 由於工作人員疏忽, 回復“公司接觸數位貨幣相關業務”, 該回復有誤, 應為“公司未接觸數位貨幣相關業務”。

## 公司業績

### 港股

- ◆ 火幣科技 (01611.HK) 中期按年轉賺 5410.6 萬元, 不派中期息。

### A股

- ◆ 浙江新能 (600032.CN) 一季度淨利潤 2396 萬元, 同比增長 8.87%。
- ◆ 九豐能源 (605090.CN) 一季度淨利潤 2.79 億元, 同比增長 185.13%。

## 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	複星旅游文化	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	卓博集團	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	恒騰網路	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	贛鋒鋳業	調入 MSCI 中國股票指數	27/05
2500	啓明醫療	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

## 本周經濟日志

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	4月芝加哥聯儲全國活動指數		1.71
		3月FHFA房價指數月率(%)	1.4%	0.9%
週二	美國	4月季調後新屋銷售年化總數(萬戶)	95	102.1
		5月諮商會消費者信心指數	120	121.7
週三	紐西蘭	紐西蘭聯儲公佈利率決議和貨幣政策聲明		
		第一季度實際GDP年化季率修正值(%)	6.4%	6.4%
		第一季度消費者支出年化季率修正值(%)		10.7%
		第一季度GDP平減指數修正值(%)	4.1%	4.1%
週四	美國	第一季度核心PCE物價指數年化季率修正值(%)		2.3%
		4月季調後成屋簽約銷售指數月率(%)	1.2%	1.9%
		4月耐用品訂單月率初值(%)	0.8%	0.8%
		中國4月規模以上工業企業利潤年率-單月(%)		92.3%
週五	美國	中國4月規模以上工業企業利潤金額-單月(億元)		7113.7
		4月個人支出月率(%)	0.4%	4.2%
		4月PCE物價指數年率(%)	3.5%	2.3%
		4月核心PCE物價指數年率(%)	2.9%	1.8%
	歐元區	4月批發庫存月率初值(%)		1.3%
		5月芝加哥PMI	69.5	72.1
		5月密西根大學消費者信心指數終值	83	82.8
		5月經濟景氣指數	113.1	110.3
		5月工業景氣指數	4	10.7

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布，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并於國內發表，申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行審閱并翻譯，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，報告內所載的觀點并不代表申萬宏源集團的立場。本報告并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，應連同此聲明一并考慮，并必須小心留意此聲明內容。倘若本報告于新加坡分派，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。任何人士于新加坡收取本報告，并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

