

宏观及行业

- ◆ 道指录得五周来第四周下跌，标普 500 指数自 2 月以来首次连续两周下跌。与此同时，纳指上周上涨 0.31%，结束了连续四周的下跌。
- ◆ 美国 5 月 IHS Markit 预览版美国制造业采购经理人指数从 4 月份的 60.5 攀升至 61.5，创历史新高，提振了市场信心。另一份数据显示美国 4 月二手房销量连续三个月下降。
- ◆ 美国费城联储总裁哈克称，联储局落实缩减买债前，要与市场作充分沟通，因此讨论削减买债时间宜早不宜迟。
- ◆ EPFR 的数据显示，欧洲股票基金出现了三年多以来最长的连续净流入，而美银全球研究调查的全球基金经理表示，他们增持欧洲股票的比例高于 2018 年 3 月以来的任何时候。与此同时，摩根士丹利的策略师将持有欧洲股票列为他们的主要交易之一。
- ◆ 周小川在 2021 清华五道口金融论坛上表示，公众对减少印花税比降低技术成本的关注更高。周小川还表示，人民银行推动的 DC/EP（数字货币/电子支付系统）不是想取代第三方支付的角色，也不是要取代美元主导地位。
- ◆ 易会满指出，近年来，证券行业存在的重市场轻风控、重项目轻准入、重眼前轻长远等问题，一些金融机构风险个案暴露。追根溯源，证券行业公司治理方面存在缺陷和不足是重要原因，主要表现在内部人控制、“三会一层”虚设、制衡失效等方面。
- ◆ 恒生指数公司：信义光能（00968.HK）、比亚迪股份（01211.HK）、碧桂园服务（06098.HK）获纳入恒生指数。成分股数目将从 55 只增加至 58 只。变动将于 2021 年 6 月 7 日（星期一）起生效。

公司要闻

美股

- ◆ 线上招聘平台 BOSS 直聘（BZ.US）已向美国证券交易委员会提交 IPO 申请。BOSS 直聘拟于纳斯达克挂牌上市，代码 BZ。高盛、摩根士丹利、瑞银、华兴担任承销商。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,458.44	0.0	4.5
恒生国企指数	10,702.57	0.6	-0.3
上证综合指数	3,486.56	-0.6	0.4
深证成份指数	14,417.46	-0.8	-0.4
道琼斯指数	34,207.84	0.4	11.8
标普 500 指数	4,155.86	-0.1	10.6
纳斯达克指数	13,470.99	-0.5	4.5

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	601528	瑞丰银行	待定
	601665	齐鲁银行	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
62	载通	末期息 50 仙， 可以股代息	05/24
194	廖创兴企业	末期息 25 仙	05/24
257	光大环境	末期息 16 仙	05/24
354	中国软件国际	末期息 2.9 仙	05/24
700	腾讯控股	末期息 1.6 元	05/24
002975	博杰股份	10 派 7.3302 元	05/24
300826	测绘股份	10 派 7.5 元	05/24
688580	伟思医疗	10 派 10.51 元	05/24

配股

代号	公司名称	配售价	日期
8109	麒麟集团控股	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

供股

代号	公司名称	配售价	日期
92	冠军科技集团	0.1 港元	05/18
1991	大洋集团	0.14 港元	05/13



- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) CEO 马斯克称, 公司即将在俄罗斯开展业务, 并考虑在当地建设工厂。马斯克表示特斯拉已经准备好进入俄罗斯市场, 也不排除在哈萨克以及其他独联体国家开展业务。此外特斯拉宣布三款车型起售价上调 500 美元。
- ◆ 台积电 (TSM.US) 表示, 为应对晶片短缺, 今年将微控制器单元 (MCU) 的产量在 2020 年的基础上提高了 60%, 较新冠疫情爆发前的 2019 年也提高了 30%。台积电称, 已采取了前所未有的力度帮助汽车制造商度过难关, 将继续与汽车供应链合作。
- ◆ 福特汽车 (F.US) 正式发布全电动版 F-150 皮卡车“F-150 Lightning”。据福特首席执行官 Jim Farley 透露, 亮相不到 12 小时, F-150 Lightning 的预订量已经达到 2 万辆。
- ◆ 诺瓦瓦克斯医药 (NVAX.US) 宣布将在澳大利亚生产新冠疫苗。
- ◆ 维珍银河 (SPCE.US) 宣布近日将试飞 VSS 太空船。
- ◆ 雅乐科技 (YALA.US) 宣布回购价值 1.5 亿美元股份, 以回应 Gotham City 的做空报告。
- ◆ 热门中概股上周五收盘多数走低, 区块链概念股普跌。区块链概念股中, 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%。新能源汽车股中, 理想汽车 (LI.US) 涨超 1%, 蔚来汽车 (NIO.US)、小鹏汽车 (XPEV.US) 跌近 1%。

港股

- ◆ 消息指华润集团正考虑让其超市业务华润万家在香港上市, 或集资至多 20 亿美元。知情人士称, IPO 最早可能在明年进行。华润也希望在这家连锁超市 IPO 前为其筹集资金, 上市前融资轮的融资规模可能约 3 亿至 4 亿美元。
- ◆ 平安好医生 (01833.HK) 正式上线 AI 皮肤工具, 提供肤质及疾病检测一体化线上服务, 涵盖在线诊断、现阶段护肤重点、疾病概述、就诊建议、用药建议等功能, 还可直达专家问诊, 为用户提供便捷、专业的皮肤健康检测服务, 并显著提升专业医生诊疗效率, 赋能皮肤科专科化建设。今年起, 平安健康大力推动专科化建设经营。目前已推动内科、外科、皮肤科、妇科、儿科、中医科等专病专科建设。
- ◆ 中国再保险 (01508.HK) 宣布, 按中国企业会计准则, 首 4 月经由旗下中国大地财产保险获得的原保费收入总额约 157.91 亿元人民币, 按年跌 5.1%。
- ◆ 大酒店 (00045.HK) 公布, 今年首季香港半岛酒店的出租率为 30%, 按年上升 16 个百分点; 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。期内, 其他亚洲地区的半岛酒店出租率按年跌 16 个百分点至 20%; 平均房租 2549 元, 降 11.71%; 平均可出租客房收入 506 元, 挫 51.25%。至于欧美半岛酒店方面, 出租率按年跌 30 个百分点至 22%; 平均房租跌 16.23% 至 4784 元, 平均可出租客房收入减少 63.79% 至 1066 元。
- ◆ 泛海酒店 (00292.HK) 公布, 预期截至今年 3 月底止年度股东应占溢利按年大幅增长约 50% 或以上。该公司表示, 溢利大幅增长主要来自财务投资的利息收入增加; 市场利率及银行贷款减少而导致净融资成本减少; 及财务资产投资所产生之已变现及未变现的净收益; 但因受到新冠肺炎疫情大流行对全球所造成的严重影响, 导致集团酒店业务的收入和毛利大幅减少, 抵消部分的增幅。
- ◆ 摩根大通发表报告, 指腾讯 (00700.HK) 表示将加大对主要领域投资, 包括企业服务、游戏及短视频, 或导致成本结构性转变, 预期 2021 年经调整盈利增长将放缓至 12%, 但 2022 年纯利增长可回升至 23%。该行重申对腾讯「增持」评级, 目标价由 800 元下调至 750 元, 估值 2022 年预测市盈率 38 倍。
- ◆ 野村指腾讯 (00700.HK) 首季收入大致符合预期, 盈利表现略低预期。期内游戏业务收入按年升 15%, 高于该行预期 3%, 手游及个人电脑游戏收入分别按年升 19% 和 1%, 分别高于该行预期 2% 和 6%。该行下调腾讯 2021 年



非国际会计准则盈利预测 9%，以反映加大额外投资，并估计 2021 年盈利增长 19%，重申「买入」评级，目标价由 780 元下调至 731 元。

- ◆ 野村发表报告，估计吉利 (00175.HK) 每股盈利可回升至 2019 年水平，重申「买入」评级。报告指出，吉利去年少赚 32%，比野村估计低 23%，因毛利率降至 16%，但旗下 Lynk 品牌表现佳，净利润按年升 5% 至 5.12 亿人民币，有望带动吉利品牌高端化。预测今年吉利每股盈利将回升至 2019 年表现，故重申「买入」，维持 27.8 元不变。
- ◆ 蓝鼎国际 (00582.HM) 配售新股集资 1.39 亿元。
- ◆ 医学影像及放疗设备生产商联影据报拟本港 IPO，或筹资最少 10 亿美元。
- ◆ 保利协鑫 (03800.HK) 表示，其质押予贷款人的 8.651 亿股协鑫新能源 (00451.HK) 股份，已被没收并出售。
- ◆ 上海复旦 (01385.HK) 发布公告，公司拟发行不超过 1.225 亿股（不考虑超额配售部分）A 股，占发行后总股本比例不超过 15%。拟于上海证券交易所科创板上市。

A 股

- ◆ 天邦股份 (002124.CN) 公告，公司董事长、高管、部分核心骨干共计 15 人，拟成立契约型私募基金在未来 6 个月内以集中竞价方式增持公司股票，增持金额为 2 亿元-4 亿元，此次增持计划不设定价格区间。
- ◆ 中环股份 (002129.CN) 公告，5 月 21 日云南地震未对公司生产制造产生影响。5 月 22 日青海地震对公司生产制造产生影响，此次地震导致公司内蒙古光伏产业园光伏单晶硅生产基地生产中的部分单晶炉台发生断苞、焖坩等异常情况。
- ◆ 华友钴业 (603799.CN) 公告，公司拟向杭州鸿源购买天津巴莫科技有限责任公司 38.6175% 的股权，交易价 13.51 亿元。
- ◆ *ST 节能 (000820.CN) 公告，近期，公司就股票交易异常波动相关事项进行了核查，不存在应披露而未披露的重大事项。鉴于相关核查工作已全部完成，公司股票将于 5 月 24 日起复牌。
- ◆ 正邦科技 (002157.CN) 公告，5 月 21 日，公司首次以集中竞价方式回购公司股份 221 万股，占公司总股本的 0.07%，最高成交价为 13.7 元/股，最低成交价为 13.5 元/股，成交总额 3005.63 万元。
- ◆ 星帅尔 (002860.CN) 公告，公司控股子公司富乐新能源与泰恒新能源签署光伏制造专案战略合作协定，泰恒新能源在合同期内向富乐新能源采购不少于 5GW 的单晶硅 182 太阳能元件，交易总额以最终成交额为准；同时富乐新能源向泰恒新能源购买太阳能电池片，采购数量、单价以双方另行签订的采购订单/协定为准。
- ◆ 恒泰艾普 (300157.CN) 公告，公司控股股东银川中能新财科技有限公司拟与山能发电筹划通过山能发电认购公司非公开发行股票的方式，使山能发电成为公司控股股东的相关方案。相关事项如顺利完成，将可能涉及公司控制权变更。公司股票自 5 月 24 日起停牌，停牌时间预计 1 个交易日。
- ◆ 国城矿业 (000688.CN) 公告，5 月 21 日，公司控股子公司宇邦矿业收到巴林左旗应急管理局的通知，同意公司双尖子山银铅矿恢复生产。宇邦矿业于 5 月 22 日恢复生产。宇邦矿业将吸取教训，不断加强生产安全管理，防止各类事故发生。
- ◆ 金力永磁 (300748.CN) 公告，拟发行境外上市外资股 (H 股) 并在港交所上市，公司董事会授权公司管理层启动 H 股上市的前期筹备工作。目前，公司正与相关中介机构沟通相关事宜，关于 H 股上市的具体细节尚未确定。
- ◆ 海能实业 (300787.CN) 公告，拟向不特定物件发行不超过 6 亿元的可转债，用于越南消费电子产品扩产专案和补充流动资金。
- ◆ 佳创视讯 (3000261.CN) 公告，股价涨幅异常。近期多家媒体报导虚拟实境产业动态，相关概念被市场关注。但 2020 年度，公司的 VR 业务收入仅占公司营业收入的 4.02%，VR 业务收入对公司目前业绩未形成重大影响。



- ◆ 渤海轮渡 (603167.CN) 公告, 5月21日, 公司在E互动平台上回复投资者有关问题时, 由于工作人员疏忽, 回复“公司接触数位货币相关业务”, 该回复有误, 应为“公司未接触数位货币相关业务”。

公司业绩

港股

- ◆ 火币科技 (01611.HK) 中期按年转赚 5410.6 万元, 不派中期息。

A股

- ◆ 浙江新能 (600032.CN) 一季度净利润 2396 万元, 同比增长 8.87%。
- ◆ 九丰能源 (605090.CN) 一季度净利润 2.79 亿元, 同比增长 185.13%。

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	卓博集团	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	恒腾网路	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	4月芝加哥联储全国活动指数		1.71
		3月 FHFA 房价指数月率(%)	1.4%	0.9%
周二	美国	4月季调后新屋销售年化总数(万户)	95	102.1
		5月咨商会消费者信心指数	120	121.7
周三	纽西兰	纽西兰联储公布利率决议和货币政策声明		
		第一季度实际 GDP 年化季率修正值(%)	6.4%	6.4%
		第一季度消费者支出年化季率修正值(%)		10.7%
		第一季度 GDP 平减指数修正值(%)	4.1%	4.1%
周四	美国	第一季度核心 PCE 物价指数年化季率修正值(%)		2.3%
		4月季调后成屋签约销售指数月率(%)	1.2%	1.9%
		4月耐用品订单月率初值(%)	0.8%	0.8%
		中国4月规模以上工业企业利润率-单月(%)		92.3%
		中国4月规模以上工业企业利润金额-单月(亿元)		7113.7
		4月个人支出月率(%)	0.4%	4.2%
周五	美国	4月 PCE 物价指数年率(%)	3.5%	2.3%
		4月核心 PCE 物价指数年率(%)	2.9%	1.8%
		4月批发库存月率初值(%)		1.3%
		5月芝加哥 PMI	69.5	72.1
	欧元区	5月密西根大学消费者信心指数终值	83	82.8
		5月经济景气指数	113.1	110.3
		5月工业景气指数	4	10.7

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

