

宏觀及行業

- ◆ 美股周一收高，大型科技股與經濟重啟概念股普遍上揚。投資者關注加密貨幣走勢，並等待本周關鍵的美國通脹數據公布，以尋找貨幣政策指引。
- ◆ 多位美聯儲官員反駁了有關通脹壓力將伴隨經濟重啟持續攀升的說法。美聯儲理事 Lael Brainard、亞特蘭大聯儲行長 Raphael Bostic、聖路易斯聯儲行長 James Bullard 表示，隨著疫情減退和被壓抑的消費需求釋放，未來幾個月內物價因為瓶頸和供應短缺而被推高是意料之中的，但是這些漲幅大部分應該被證明只是暫時現象。
- ◆ 美國聖路易斯聯儲總裁布拉德稱，聯儲局現未宜展開討論縮減買債，但數個月後或有需要。另外，紐約聯儲推算，聯儲局明年底資產負債表規模將增至 9 萬億美元。
- ◆ 從研究機構的報告來看，今年全球存儲芯片市場的規模，將達到 1552 億美元，較去年的 1267 億美元增加 285 億美元，同比增長 22.5%。
- ◆ 據供應鏈媒體 Digitimes 報道，主要晶圓代工廠聯電、世界先進、力積電、中芯國際、格芯都將計劃再次提高其晶圓代工報價，以應對持續緊張的產能。消息人士指出，第三季度晶圓代工報價的計劃漲幅將高於今年上半年，包括 8 英寸和 12 英寸晶圓。
- ◆ 據慧聰工程機械網，由於近期鋼材價格再次急劇飆升，從去年年底的 4000 元/噸上漲至 6500 元/噸，中聯重科站類機械、建築起重機，徐工建築起重機，臨工裝載機先後發出漲價通知。其中，中聯重科、徐工分別自 5 月 17 日、6 月 1 日起，執行發貨的塔機和升降機全系列產品按照產品鋼材淨重，價格上調 1000 元/噸。由於原材料漲價，工程機械主機廠也開啓漲價。從供應商到主機廠，年初至今行業已經歷兩輪“漲價潮”。

公司要聞

美股

- ◆ 據報導，亞馬遜 (AMZN.US) 接近達成收購美國經典電影製片公司米高梅的協定，交易價值大約 90 億美元。報導稱，這筆交易最快可能在本周達成。這將是亞馬遜有史以來的第二大收購，僅次於全食超市 137 億美元的交易。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,412.26	-0.1	4.3
恒生國企指數	10,641.40	-0.5	-0.9
上證綜合指數	3,497.28	0.3	0.7
深證成份指數	14,506.61	0.6	0.2
道瓊斯指數	34,393.98	0.5	12.4
標普 500 指數	4,197.05	1.0	11.7
納斯達克指數	13,661.17	1.4	6.0

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
港股	9982	中原建業	05/31
	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
220	統一企業中國	末期息人民幣 37.64 分	05/25
1233	時代中國控股	末期息人民幣 76.68 分，可以股代息	05/25
1299	友邦保險	末期息 1.003 元	05/25
1579	頤海國際	末期息人民幣 25.367 分	05/25
3347	泰格醫藥	末期息人民幣 30 分或 30.291 港仙	05/25
002032	蘇泊爾	10 派 12.9 元	05/25
300861	美暢股份	10 派 5 元	05/25
603297	永新光學	10 派 5.3 元	05/25

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
3738	阜博集團	30.3 港元	05/21
8109	麒麟集團控股	0.26 港元	05/18

供股

代號	公司名稱	配售價	日期
810	中國互聯網投資	0.2 港元	05/20

指數調整

代號	公司名稱	調整方向	生效日期
968	信義光能	調入恒生指數	06/07
1211	比亞迪股份	調入恒生指數	06/07
6098	碧桂園服務	調入恒生指數	06/07
1211	比亞迪股份	調入國企指數	06/07
6666	恆大物業	調入國企指數	06/07
270	粵海投資	調出國企指數	06/07
762	中國聯通	調出國企指數	06/07
788	中國鐵塔	調出國企指數	06/07



- ◆ 蘋果 (AAPL.US) 宣佈, WWDC 2021 開發者大會將會在北京時間 6 月 8 日凌晨 1 點開幕, 屆時, WWDC2021 將免費向全世界 227 個地區的超過 3000 萬名蘋果開發者開放。
- ◆ 證券時報 e 公司訊, 理想汽車 (LI.US) 將於 25 日舉行發佈會, 攜手地平線雙“征程 3”晶片量產首發, 推出 2021 新款“理想 ONE”車型。征程 3 支援高級別輔助駕駛、智慧座艙、自動泊車輔助等多種應用場景。
- ◆ 蔚來汽車 (NIO.US) 宣佈與江淮汽車續簽製造合同至 2024 年。
- ◆ 據電動車資訊網站 electrek 報導, 由於特斯拉 (TSLA.US) 在 2019 年的軟體更新中限制部分車型的充電速度和電池容量, 挪威法院判決特斯拉向提起訴訟的 30 名車主每人賠償 1.6 萬美元。據悉特斯拉對這起訴訟沒有作出任何回應, 後續仍有數周時間可以提出上訴。光是挪威一地就有上萬名特斯拉車主受到類似軟體更新影響, 目前也有多起訴訟仍在審理中。
- ◆ 維珍銀河 (SPCE.US) 股價大漲。維珍銀河太空船、火箭動力飛機 VSS Unity 於 22 日在美國新墨西哥州成功完成太空飛行。當地時間上週六, 維珍銀河旗下 VSS Unity 飛行器完成了首次載人太空飛行試驗, 在達到 55.45 英里高度後重返地球並成功降落在新墨西哥州美國太空港。這一成功試驗也使得公司後續一系列時間表變得更加可行, 包括創始人布蘭森親自上陣實現次軌道太空飛行等。
- ◆ 輝瑞 (PFE.US) 宣佈正在進行一項 mRNA 疫苗加強劑 (第三針) 和 20 價肺炎球菌疫苗在 65 歲以上人群共同接種的試驗, 目前已經完成第一例入組接種, 預期總共將招募此前參與疫苗 III 期試驗的 600 名志願者, 均需要在至少六個月前完成第二劑 mRNA 疫苗的接種。
- ◆ Moderna (MRNA.US) 宣佈將與三星生物合作生產新冠疫苗。
- ◆ 陸金所 (LU.US) 宣佈可能在未來六個月回購最高 3 億美元股票。
- ◆ 中概股週一收盤漲跌不一。加密貨幣概念股中, 迅雷 (XNET.US) 漲超 5%, 中網載線 (CNET.US) 跌超 6%。新能源汽車股中, 蔚來汽車 (NIO.US) 漲超 5%, 小鵬汽車 (XPEV.US) 漲近 2%, 理想汽車 (LI.US) 漲超 1%。

港股

- ◆ 新希望服務 (03658.HK) 周二挂牌, 交易中心顯示暗盤收報 3.69 元, 較招股價跌 2.89%。
- ◆ 華電國際 (01071.HK) 同意向福新發展注資 212.37 億人民幣。
- ◆ 復星國際 (00656.HK) 透過子公司增持復星醫藥 (02196.HK), 涉資約 8.69 億人民幣。
- ◆ 郵儲銀行 (01658.HK) 擬透過控股股東增持穩定股價。
- ◆ 越秀地產 (00123.HK) 附屬以 41.4 億人民幣競得南京住宅地塊。
- ◆ 太陽國際 (08029.HK) 因應國策, 暫停加密貨幣礦機營運服務。
- ◆ 富時羅素指數公司將小米集團-W (01810.HK) 重新納入富時全球股票指數系列 (FTSE GEIS) 及相關市值加權指數, 分兩步納入小米, 6 月 7 日周一起納入 50%, 6 月 21 日周一起納入餘下的 50% (同時進行 6 月份指數評議)。
- ◆ 碧桂園服務 (06098.HK) 發布公告, 於 2021 年 5 月 24 日, 公司與配售代理訂立配售協議, 擬按每股股份 75.25 港元 (較 5 月 24 日收市價 80.05 港元折讓約 6.00%) 配售合共 1.39 億股股份, 占公司的已發行股本約 4.55%; 及經擴大的公司已發行股本約 4.35%。
- ◆ 深圳控股 (00604.HK) 公布, 今年首 4 個月, 總合同銷售額約 46.87 億元人民幣, 按年增長 26.5%; 總合同銷售面積約 21.99 萬平方米, 按年上升 78.4%, 每平方米平均售價約 21,316 元人民幣。單計 4 月, 合同銷售額約 7 億元人民幣, 按月下降 17.1%, 按年下跌 38.3%; 合同銷售面積約 3.21 萬平方米, 按月下降 38.3%, 按年跌 27.2%。



- ◆ 寶光實業 (00084.HK) 公布，預期截至今年3月底止年度綜合應佔虧損不少於6,000萬元。公司表示，虧損主要由於新型冠狀病毒嚴重干擾經濟活動，集團個別營運地區封鎖人流，導致營業額下滑；重新估值物業而產生減值虧損；而期內出售一間持有香港物業的子公司錄得收益9,500萬元。
- ◆ 中國動力控股 (00476.HK) 公布，公司正考慮於美國納斯特可能第二上市，建議上市的條款，包括發售規模及價格範圍，尚未最終確定。
- ◆ 大和發表報告，指京東健康 (06618.HK) 強大的供應鏈基礎設施成為業務護城河，客戶更易獲得優質醫療產品，同時合作夥伴可按用戶需求定制產品或服務。大和又指，京東健康數字營銷為集團業務強勁動力來源，單是去年該收入有三倍增長，估計未來三年該業務仍會跑出。該行認為，京東健康過去四個月股價調整逾兩成，變相令估值更合理，加上業務增長動力強，故將評級由「持有」升至「跑贏大市」，但基於估值預期由市銷率15倍下調到11倍，因此將目標價從148.2元，降至130.5元。

A 股

- ◆ 捨得酒業 (600702.CN) 披露股價異動公告，近期，公司有董事和高級管理人員參加相關策略會或論壇的情形，相關會議交流內容未涉及對公司股票市場交易價格有重大影響的資訊。公司關注到近期有研究報告預測公司2021年業績情況，公司未向有關機構提供相關業績預測資訊，相關研究報告內容不代表公司實際情況，公司業績請以公司披露的定期報告為準，敬請投資者注意投資風險。
- ◆ 隆基股份 (601012.CN) 公告，地震對公司生產經營產生了一定影響，預計影響公司5月單晶矽片產量1.2億片，約佔公司當月單晶矽片產量的10%，目前未有人員傷亡。此次地震發生後，公司高度重視，相關子公司積極組織現場生產恢復工作，按目前情況看，預計一周內全面恢復生產。
- ◆ 永福股份 (300712.CN) 公告，預中標國網時代華電大同熱電儲能工程全過程工程諮詢服務專案，中標金額人民幣2062萬元。此專案將新建磷酸鐵鋰電池儲能系統一套，建設規模為150MW/300MWh，預計佔地25000平方米。
- ◆ 首鋼股份 (000959.CN) 公告，公司於2021年5月24日與騰訊雲計算(北京)有限責任公司簽署了《戰略合作協定》，合作內容包括工業互聯網領域、區塊鏈領域、產業金融領域、數字經濟基礎設施建設領域和企業經營管理方面。
- ◆ 中核鈦白 (002145.CN) 公告，公司擬非公開發行A股股份，本次非公開發行募集資金總額不超過人民幣70.91億元(含本數)扣除發行費用後，募集資金淨額將全部投向迴圈化鈦白粉深加工項目、水溶性磷酸一銨(水溶肥)資源迴圈專案、年產50萬噸磷酸鐵專案和補充流動資金。
- ◆ 仁和藥業 (000650.CN) 公告，公司與標的公司——深圳市三浦天然化妝品有限公司、江西聚和電子商務有限公司、江西聚優美電子商務有限公司、江西美之妙電子商務有限公司、江西合和實業有限公司、江西仁和大健康科技有限公司、江西金衡康生物科技有限公司及其全體股東共同簽署了《股權收購意向協議書》。根據《意向協議書》，公司擬收購以上七家標的公司各80%股份。
- ◆ 特變電工 (600089.CN) 公告，公司控股公司特變電工新疆新能源公司，擬建設佛子山一期100MW項目、淨潭100MW項目、張北一期100MW風電項目、張北二期100MW風電項目、潛江漁洋100MW項目。上述新能源電站專案總投資額分別為4.22億元、4.31億元、8.02億元、7.65億元、4.21億元。
- ◆ 多氟多 (002407.CN) 公告，公司與南寧市人民政府、青秀區人民政府簽訂了《鋰電池專案投資框架協議》，三方共同投資設立南寧項目公司，合作建設鋰電池項目，建設20GWh鋰電池專案，生產鋰電池及相關配套產品。
- ◆ 金誠信 (603979.CN) 公告，子公司日前與中色非洲礦業有限公司簽署了謙比希銅礦東南礦體北采區2020-2022年度外委採礦掘進合同並取得了經簽字蓋章的合同檔，合同價款暫定為4900萬美元。



- ◆ 中南傳媒 (601098.CN) 公告, 全資子公司湖南省新華書店有限責任公司於 2021 年 5 月 24 日與湖南省教育廳簽訂《政府採購合同協議書》, 合同總價 8.63 億元。
- ◆ 佰仁醫療 (688198.CN) 公告, 公司在研產品-RenatoTM 介入式瓣中瓣系統於臨床試驗牽頭單位復旦大學附屬中山醫院通過倫理會審查, 並完成在北京市食品藥品監督管理局備案。按臨床試驗的預定方案, 在完成全部受試者入組後需要進行術後 1 年的隨訪, 以獲取臨床資料證明該產品的有效性與安全性。試驗完成後, 公司將提交產品註冊申請。該產品能否通過註冊審批取得註冊證具有不確定性。
- ◆ 天順風能 (002531.CN) 公告, 公司全資孫公司蘇州天順新能源科技有限公司收到歐盟委員會的通知, 針對中國出口到歐盟的鋼制風塔反傾銷調查一案由於技術上的複雜性, 歐盟委員會決定在現階段不採取臨時措施, 繼續進行調查。在該案件終裁之前, 公司的歐盟進口商不會被歐盟海關徵收反傾銷稅, 有利於公司產品對歐盟的出口。

公司業績

港股

- ◆ 快手 (01024.HK) 截至今年 3 月底止首季, 按非國際財務報告準則, 經調整虧損淨額 49.18 億元人民幣, 去年同期經調整虧損 43.45 億元人民幣。
- ◆ 中國生物製藥 (01177.HK) 截至今年 3 月底止首季股東應佔盈利 19.13 億元人民幣, 按年增長 1.18 倍。
- ◆ 石藥集團 (01093.HK) 於截至 3 月底止首季股東應佔溢利為 14.72 億元人民幣, 按年增長 26.92%。
- ◆ 陽光油砂 (02012.HK) 於截至 3 月底止首季股東應佔虧損 275.1 萬元加元, 去年同期虧損 4,171.1 萬加元。
- ◆ 萊爾斯丹 (00738.HK) 全年轉賺 1.06 億人民幣, 末期息 15 港仙及末期特別息 35 港仙。
- ◆ 滔搏 (06110.HK) 全年盈利按年升 20.26%, 末期息 12 分人民幣。

A 股

- ◆ 泰福泵業 (300992.CN) 一季度淨利潤 1346 萬元, 同比增長 10.65%。
- ◆ 奇德新材 (300995.CN) 一季度淨利潤 896.4 萬元, 同比增長 115.44%。

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	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	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%
		中國4月規模以上工業企業利潤金額-單月(億元)		7113.7
週五	美國	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%
	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
歐元區	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，然後采用。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 and 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，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

