

宏观及行业

- ◆ 美股周一收高，大型科技股与经济重启概念股普遍上扬。投资者关注加密货币走势，并等待本周关键的美国通胀数据公布，以寻找货币政策指引。
- ◆ 多位美联储官员反驳了有关通胀压力将伴随经济重启持续攀升的说法。美联储理事 Lael Brainard、亚特兰大联储行长 Raphael Bostic、圣路易斯联储行长 James Bullard 表示，随着疫情减退和被压抑的消费需求释放，未来几个月内物价因为瓶颈和供应短缺而被推高是意料之中的，但是这些涨幅大部分应该被证明只是暂时现象。
- ◆ 美国圣路易斯联储总裁布拉德称，联储局现未宜展开讨论缩减买债，但数月后或有需要。另外，纽约联储推算，联储局明年底资产负债表规模将增至 9 万亿美元。
- ◆ 从研究机构的报告来看，今年全球存储芯片市场的规模，将达到 1552 亿美元，较去年的 1267 亿美元增加 285 亿美元，同比增长 22.5%。
- ◆ 据供应链媒体 Digitimes 报道，主要晶圆代工厂联电、世界先进、力积电、中芯国际、格芯都将计划再次提高其晶圆代工报价，以应对持续紧张的产能。消息人士指出，第三季度晶圆代工厂报价的计划涨幅将高于今年上半年，包括 8 英寸和 12 英寸晶圆。
- ◆ 据慧聪工程机械网，由于近期钢材价格再次急剧飙升，从去年底的 4000 元/吨上涨至 6500 元/吨，中联重科站类机械、建筑起重机，徐工建筑起重机，临工装载机先后发出涨价通知。其中，中联重科、徐工分别自 5 月 17 日、6 月 1 日起，执行发货的塔机和升降机全系列产品按照产品钢材净重，价格上调 1000 元/吨。由于原材料涨价，工程机械主机厂也开启涨价。从供应商到主机厂，年初至今行业已经历两轮“涨价潮”。

公司要闻

美股

- ◆ 据报导，亚马逊 (AMZN.US) 接近达成收购美国经典电影制片公司米高梅的协定，交易价值大约 90 亿美元。报导称，这笔交易最快可能在本周达成。这将是亚马逊有史以来的第二大收购，仅次于全食超市 137 亿美元的交易。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,412.26	-0.1	4.3
恒生国企指数	10,641.40	-0.5	-0.9
上证综合指数	3,497.28	0.3	0.7
深证成份指数	14,506.61	0.6	0.2
道琼斯指数	34,393.98	0.5	12.4
标普 500 指数	4,197.05	1.0	11.7
纳斯达克指数	13,661.17	1.4	6.0

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
港股	9982	中原建业	05/31
	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
220	统一企业中国	末期息人民币 37.64 分	05/25
1233	时代中国控股	末期息人民币 76.68 分，可以股代息	05/25
1299	友邦保险	末期息 1.003 元	05/25
1579	颐海国际	末期息人民币 25.367 分	05/25
3347	泰格医药	末期息人民币 30 分或 30.291 港仙	05/25
002032	苏泊尔	10 派 12.9 元	05/25
300861	美畅股份	10 派 5 元	05/25
603297	永新光学	10 派 5.3 元	05/25

配股

代号	公司名称	配股价	日期
3738	阜博集团	30.3 港元	05/21
8109	麒麟集团控股	0.26 港元	05/18

供股

代号	公司名称	配股价	日期
810	中国互联网投资	0.2 港元	05/20

指数调整

代号	公司名称	调整方向	生效日期
968	信义光能	调入恒生指数	06/07
1211	比亚迪股份	调入恒生指数	06/07
6098	碧桂园服务	调入恒生指数	06/07
1211	比亚迪股份	调入国企指数	06/07
6666	恒大物业	调入国企指数	06/07
270	粤海投资	调出国企指数	06/07
762	中国联通	调出国企指数	06/07
788	中国铁塔	调出国企指数	06/07





- ◆ 苹果 (AAPL.US) 宣布, WWDC 2021 开发者大会将会在北京时间 6 月 8 日凌晨 1 点开幕, 届时, WWDC2021 将免费向全世界 227 个地区的超过 3000 万名苹果开发者开放。
- ◆ 证券时报 e 公司讯, 理想汽车 (LI.US) 将于 25 日举行发布会, 携手地平线双“征程 3”晶片量产首发, 推出 2021 新款“理想 ONE”车型。征程 3 支援高级别辅助驾驶、智慧座舱、自动泊车辅助等多种应用场景。
- ◆ 蔚来汽车 (NIO.US) 宣布与江淮汽车续签制造合同至 2024 年。
- ◆ 据电动车资讯网站 electrek 报导, 由于特斯拉 (TSLA.US) 在 2019 年的软件更新中限制部分车型的充电速度和电池容量, 挪威法院判决特斯拉向提起诉讼的 30 名车主每人赔偿 1.6 万美元。据悉特斯拉对这起诉讼没有作出任何回应, 后续仍有数周时间可以提出上诉。光是挪威一地就有上万名特斯拉车主受到类似软件更新影响, 目前也有多起诉讼仍在审理中。
- ◆ 维珍银河 (SPCE.US) 股价大涨。维珍银河太空船、火箭动力飞机 VSS Unity 于 22 日在美国新墨西哥州成功完成太空飞行。当地时间上周六, 维珍银河旗下 VSS Unity 飞行器完成了首次载人太空飞行试验, 在达到 55.45 英里高度后重返地球并成功降落在新墨西哥州美国太空港。这一成功试验也使得公司后续一系列时间表变得更加可行, 包括创始人布兰森亲自上阵实现次轨道太空飞行等。
- ◆ 辉瑞 (PFE.US) 宣布正在进行一项 mRNA 疫苗加强剂 (第三针) 和 20 价肺炎球菌疫苗在 65 岁以上人群共同接种的试验, 目前已经完成第一例入组接种, 预期总共将招募此前参与疫苗 III 期试验的 600 名志愿者, 均需要在至少六个月前完成第二剂 mRNA 疫苗的接种。
- ◆ Moderna (MRNA.US) 宣布将与三星生物合作生产新冠疫苗。
- ◆ 陆金所 (LU.US) 宣布可能在未来六个月回购最高 3 亿美元股票。
- ◆ 中概股周一收盘涨跌不一。加密货币概念股中, 迅雷 (XNET.US) 涨超 5%, 中网载线 (CNET.US) 跌超 6%。新能源汽车股中, 蔚来汽车 (NIO.US) 涨超 5%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 涨近 2%, 理想汽车 (LI.US) 涨超 1%。

港股

- ◆ 新希望服务 (03658.HK) 周二挂牌, 交易中心显示暗盘收报 3.69 元, 较招股价跌 2.89%。
- ◆ 华电国际 (01071.HK) 同意向福新发展注资 212.37 亿人民币。
- ◆ 复星国际 (00656.HK) 透过子公司增持复星医药 (02196.HK), 涉资约 8.69 亿人民币。
- ◆ 邮储银行 (01658.HK) 拟透过控股股东增持稳定股价。
- ◆ 越秀地产 (00123.HK) 附属以 41.4 亿人民币竞得南京住宅地块。
- ◆ 太阳国际 (08029.HK) 因应国策, 暂停加密货币矿机营运服务。
- ◆ 富时罗素指数公司将小米集团-W (01810.HK) 重新纳入富时全球股票指数系列 (FTSE GEIS) 及相关市值加权指数, 分两步纳入小米, 6 月 7 日周一起纳入 50%, 6 月 21 日周一起纳入余下的 50% (同时进行 6 月份指数评议)。
- ◆ 碧桂园服务 (06098.HK) 发布公告, 于 2021 年 5 月 24 日, 公司与配售代理订立配售协议, 拟按每股股份 75.25 港元 (较 5 月 24 日收市价 80.05 港元折让约 6.00%) 配售合共 1.39 亿股股份, 占公司的已发行股本约 4.55%; 及经扩大的公司已发行股本约 4.35%。
- ◆ 深圳控股 (00604.HK) 公布, 今年首 4 个月, 总合同销售额约 46.87 亿元人民币, 按年增长 26.5%; 总合同销售面积约 21.99 万平方米, 按年上升 78.4%, 每平方米平均售价约 21,316 元人民币。单计 4 月, 合同销售额约 7 亿元人民币, 按月下降 17.1%, 按年下跌 38.3%; 合同销售面积约 3.21 万平方米, 按月下降 38.3%, 按年跌 27.2%。



- ◆ 宝光实业 (00084.HK) 公布, 预期截至今年3月底止年度综合应占亏损不少于6,000万元。公司表示, 亏损主要由于新型冠状病毒严重干扰经济活动, 集团个别营运地区封锁人流, 导致营业额下滑; 重新估值物业而产生减值亏损; 而期内出售一间持有香港物业的子公司录得收益9,500万元。
- ◆ 中国动力控股 (00476.HK) 公布, 公司正考虑于美国纳斯特可能第二上市, 建议上市的条款, 包括发售规模及价格范围, 尚未最终确定。
- ◆ 大和发表报告, 指京东健康 (06618.HK) 强大的供应链基础设施成为业务护城河, 客户更易获得优质医疗产品, 同时合作伙伴可按用户需求定制产品或服务。大和又指, 京东健康数字营销为集团业务强劲动力来源, 单是去年该收入有三倍增长, 估计未来三年该业务仍会跑出。该行认为, 京东健康过去四个月股价调整逾两成, 变相令估值更合理, 加上业务增长动力强, 故将评级由「持有」升至「跑赢大市」, 但基于估值预期由市销率15倍下调到11倍, 因此将目标价从148.2元, 降至130.5元。

A 股

- ◆ 舍得酒业 (600702.CN) 披露股价异动公告, 近期, 公司有董事和高级管理人员参加相关策略会或论坛的情形, 相关会议交流内容未涉及对公司股票市场交易价格有重大影响的资讯。公司关注到近期有研究报告预测公司2021年业绩情况, 公司未向有关机构提供相关业绩预测资讯, 相关研究报告内容不代表公司实际情况, 公司业绩请以公司披露的定期报告为准, 敬请投资者注意投资风险。
- ◆ 隆基股份 (601012.CN) 公告, 地震对公司生产经营产生了一定影响, 预计影响公司5月单晶硅片产量1.2亿片, 约占公司当月单晶硅片产量的10%, 目前未有人员伤亡。此次地震发生后, 公司高度重视, 相关子公司积极组织现场生产恢复工作, 按目前情况看, 预计一周内全面恢复生产。
- ◆ 永福股份 (300712.CN) 公告, 预中标国网时代华电大同热电储能工程全过程工程咨询服务专案, 中标金额人民币2062万元。此专案将新建磷酸铁锂电池储能系统一套, 建设规模为150MW/300MWh, 预计占地25000平方米。
- ◆ 首钢股份 (000959.CN) 公告, 公司于2021年5月24日与腾讯云计算(北京)有限责任公司签署了《战略合作协定》, 合作内容包括工业互联网领域、区块链领域、产业金融领域、数字经济基础设施建设领域和企业经营管理方面。
- ◆ 中核钛白 (002145.CN) 公告, 公司拟非公开发行A股股份, 本次非公开发行募集资金总额不超过人民币70.91亿元(含本数)扣除发行费用后, 募集资金净额将全部投向回圈化钛白粉深加工项目、水溶性磷酸一铵(水溶肥)资源回圈专案、年产50万吨磷酸铁专案和补充流动资金。
- ◆ 仁和药业 (000650.CN) 公告, 公司与标的公司——深圳市三浦天然化妆品有限公司、江西聚和电子商务有限公司、江西聚优美电子商务有限公司、江西美之妙电子商务有限公司、江西合和实业有限公司、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体股东共同签署了《股权收购意向协议书》。根据《意向协议书》, 公司拟收购以上七家标的公司各80%股份。
- ◆ 特变电工 (600089.CN) 公告, 公司控股公司特变电工新疆新能源公司, 拟建设佛子山一期100MW项目、净潭100MW项目、张北一期100MW风电项目、张北二期100MW风电项目、潜江渔洋100MW项目。上述新能源电站专案总投资额分别为4.22亿元、4.31亿元、8.02亿元、7.65亿元、4.21亿元。
- ◆ 多氟多 (002407.CN) 公告, 公司与南宁市人民政府、青秀区人民政府签订了《锂电池专案投资框架协议》, 三方共同投资设立南宁项目公司, 合作建设锂电池项目, 建设20GWh锂电池专案, 生产锂电池及相关配套产品。
- ◆ 金诚信 (603979.CN) 公告, 子公司日前与中色非洲矿业有限公司签署了谦比希铜矿东南矿体北采区2020-2022年度外委采矿掘进合同并取得了经签字盖章的合同档, 合同价款暂定为4900万美元。



- ◆ 中南传媒 (601098.CN) 公告, 全资子公司湖南省新华书店有限责任公司于 2021 年 5 月 24 日与湖南省教育厅签订《政府采购合同协议书》, 合同总价 8.63 亿元。
- ◆ 佰仁医疗 (688198.CN) 公告, 公司在研产品-RenatoTM 介入式瓣中瓣系统于临床试验牵头单位复旦大学附属中山医院通过伦理会审查, 并完成在北京市食品药品监督管理局备案。按临床试验的预定方案, 在完成全部受试者入组后需要进行术后 1 年的随访, 以获取临床资料证明该产品的有效性与安全性。试验完成后, 公司将提交产品注册申请。该产品能否通过注册审批取得注册证具有不确定性。
- ◆ 天顺风能 (002531.CN) 公告, 公司全资孙公司苏州天顺新能源科技有限公司收到欧盟委员会的通知, 针对中国出口到欧盟的钢制风塔反倾销调查一案由于技术上的复杂性, 欧盟委员会决定在现阶段不采取临时措施, 继续进行调查。在该案件终裁之前, 公司的欧盟进口商不会被欧盟海关征收反倾销税, 有利于公司产品对欧盟的出口。

公司业绩

港股

- ◆ 快手 (01024.HK) 截至今年 3 月底止首季, 按非国际财务报告准则, 经调整亏损净额 49.18 亿元人民币, 去年同期经调整亏损 43.45 亿元人民币。
- ◆ 中国生物制药 (01177.HK) 截至今年 3 月底止首季股东应占盈利 19.13 亿元人民币, 按年增长 1.18 倍。
- ◆ 石药集团 (01093.HK) 于截至 3 月底止首季股东应占溢利为 14.72 亿元人民币, 按年增长 26.92%。
- ◆ 阳光油砂 (02012.HK) 于截至 3 月底止首季股东应占亏损 275.1 万元加元, 去年同期亏损 4,171.1 万加元。
- ◆ 莱尔斯丹 (00738.HK) 全年转赚 1.06 亿人民币, 末期息 15 港仙及末期特别息 35 港仙。
- ◆ 滔搏 (06110.HK) 全年盈利按年升 20.26%, 末期息 12 分人民币。

A 股

- ◆ 泰福泵业 (300992.CN) 一季度净利润 1346 万元, 同比增长 10.65%。
- ◆ 奇德新材 (300995.CN) 一季度净利润 896.4 万元, 同比增长 115.44%。

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	新西兰	新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
周五	美国	4月个人支出月率(%)	0.4%	4.2%



	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
	5月密西根大学消费者信心指数终值	83	82.8
欧元区	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 分析员及其关联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、正确性及或完整性。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翻阅。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

