

宏觀及行業

- ◆ 美股周三小幅收高，經濟重啟概念股推動大盤上揚。美國疫情形勢趨緩、近半國民已接種疫苗，使投資者對經濟復蘇前景持樂觀預期。市場繼續關注通貨前景及其對美聯儲政策的影響。聯儲局副主席誇爾斯稱，對局方啟動減少買債的討論持開放態度。
- ◆ 惠譽評級稱，美國勞動力市場將需要大約一年半時間才能恢復到充分就業。
- ◆ 美國證券交易委員會（SEC）新任主席 Gary Gensler 周三對議員們表示，特殊目的收購公司（SPAC）和加密貨幣對政策和投資者保護構成嚴重問題，暗示這兩者將面臨更嚴厲的監管。
- ◆ EIA 美國上周原油庫存降 166.2 萬桶，市場料減 105 萬。紐約期油收市升 0.2%，盤中曾跌 1.24%；布蘭特期油漲 0.3%。
- ◆ 央行公布 4 月份金融市場運行情況，滬市日均交易量為 3282.1 億元，環比下降 10.43%，深市日均交易量為 4270.7 億元，環比下降 3.4%。
- ◆ 乘聯會數據顯示，5 月第三周的車市零售達到日均 4.2 萬輛，比 2020 年 5 月的第 3 周微增 0.1%，但相對 19 年 5 月第 3 周下降 5%。
- ◆ MSCI 日前公布了 2021 年 5 月指數季度調整結果，調整結果將於 2021 年 5 月 27 日收盤後生效。

公司要聞

美股

- ◆ 理想汽車 (LI.US) 第一季度總營收 35.75 億元，汽車銷售額同比增長 311.8%。
- ◆ 網易 (NTES.US) 旗下的網易雲音樂向港交所提交上市申請，2020 年營收 49 億元，淨虧損 30 億元，線上音樂服務月付費使用者數 1600 萬人。
- ◆ 生物製藥公司 Pieris Pharmaceuticals (PIRS.US) 宣佈與基因泰克公司在呼吸和眼科方面的合作。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	29,166.01	0.9	7.1
恒生國企指數	10,855.58	0.6	1.1
上證綜合指數	3,593.36	0.3	3.5
深證成份指數	14,793.68	-0.4	2.2
道瓊斯指數	34,323.05	0.0	12.1
標普 500 指數	4,195.99	0.2	11.7
納斯達克指數	13,738.00	0.6	6.6

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

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
212	南洋集團	末期息 70 仙	05/27
212	南洋集團	特別股息 70 仙	05/27
631	三一國際	末期息 15 仙	05/27
1070	TCL 電子	末期息 11.5 仙	05/27
1776	廣發證券	末期息人民幣 45 分或 54.1914 港仙	05/27
000951	中國重汽	10 派 6.8 元	05/27
603393	新天然氣	10 派 6 元	05/27
688196	卓越新能	10 派 8.2 元	05/27

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
2013	微盟集團	15 港元	05/25
6098	碧桂園服務	75.25 港元	05/25

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



- ◆ 據報導，歐盟藥品監管機構要求強生公司 (JNJ.US) 開展進一步研究，以評估其 Covid-19 疫苗與罕見血栓病例之間的可能關聯。監管機構稱在審查一名比利時女性在接種強生的新冠疫苗後死亡的病例。
- ◆ 通用汽車 (GM.US) 和軍火巨頭洛克希德·馬丁 (LMT.US) 宣佈，兩家公司將合作開發一種新型月球探索車，該探索車將用於美國宇航局 (NASA) 的阿爾忒彌斯 (Artemis) 登月計劃。
- ◆ 互聯網巨頭亞馬遜 (AMZN.US) 正式宣佈，以 84.5 億美元收購米高梅娛樂公司。這是繼 137 億美元收購全食超市 (Whole Foods) 後，亞馬遜歷史上規模第二大的收購。
- ◆ 拼多多 (PDD.US) 2021 年第一季度營收 221.7 億元，預期 201.99 億元，同比增長 239%；第一季度平均月活躍用戶數量 7.246 億，去年同期 4.874 億，同比增長 49%。
- ◆ 英偉達 (NVDA.US) 2022 財年第一季度營收 56.6 億美元，去年同期 30.8 億美元；調整後每股收益 3.66 美元，市場預估 3.31 美元。
- ◆ 美國雲資料倉庫公司 Snowflake (SNOW.US) 2022 財年第一季度總營收為 2.289 億美元，同比增長 110%，高於市場預期的 1.980 億美元；淨虧損為 2.032 億美元，與去年同期的淨虧損 9360 萬美元相比有所擴大。
- ◆ 熱門中概股週三收盤普漲。新能源汽車股中，理想汽車 (LI.US) 漲超 14%，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 7%，蔚來汽車 (NIO.US) 漲超 4%。券商股中，老虎證券 (TIGR.US) 漲超 12%，富途控股 (FUTU.US) 漲近 3%。

港股

- ◆ 網易 (09999.HK) 宣布，建議分拆運營旗下音樂流媒體平台網易雲音樂的 Cloud Village 於香港主板上市，並已通過其聯席保薦人向聯交所提交上市申請表格。
- ◆ 中國人壽 (02628.HK) 公布，擬以約每股 8.81 元人民幣的價格，認購約 19.83 億股廣發銀行擬增發股份，總對價不超過 174.75 億元人民幣。
- ◆ 據銷售文件顯示，碧桂園 (02007.HK) 以每股 8 元至 8.18 元，出售 9,800 萬股易居企業 (02048.HK) 股份，套現 7.84 億至 8.02 億元。每股作價較易居企業昨日收市價 9.24 元，折讓 11.5% 至 13.4%。
- ◆ 據銷售文件顯示，開拓藥業 (09939.HK) 配售 2190 萬股，每股作價 64 元至 65 元，涉資 14.02 億至 14.24 億元。
- ◆ 港鐵 (00066.HK) 非執行主席歐陽伯權表示，新鐵路項目可繼續為市民提供更完善鐵路網絡服務及就業機會，估計未來 10 年要動用 1,000 億元。
- ◆ 國際家居零售 (01373.HK) 宣布，與香港消費電子和家用電器商務零售商友和香港訂立諒解備忘錄和訂購協議，以達成戰略業務合作。協議包括營銷、倉儲服務、分銷渠道和訊息技術等，給客戶提供線上線下融合 (OMO) 的新體驗。
- ◆ 大和發表報告，對內地互聯網行業前景仍樂觀，行業首選騰訊 (00700.HK)，因遊戲收入業務有潛在上升空間，其次為拼多多。大和估計，互聯網巨企今年會進行業務調整，以符合監管機構要求及避免進一步審查，基於政策風險仍困擾今年科網巨企，故行業首選仍是騰訊，因估計遊戲收入業務有潛在上升空間，故續予「買入」，目標價 850 元不變。
- ◆ 壹傳媒 (00282.HK) 於 3 月底未經審核銀行及現金結餘約 5.21 億元，管理層認為自 4 月 1 日起至少 18 個月，集團現有營運資金將保持足夠而毋須創辦人黎智英提供額外資金。
- ◆ 諾誠健華 (09969.HK) 擬上海科創板上市，集資 40 億人民幣。
- ◆ 海爾智家 (06690.HK) A 股擬開展員工股權激勵，涉資 7.08 億人民幣。
- ◆ 偉祿 (01196.HK) 要求先施 (00244.HK) 召開股東大會，罷免馬景煊等人。



- ◆ 市場消息稱，比亞迪電子（00285.HK）的電子煙業務已經完成專利布局，產綫進入試生產，預計6月可能進入大規模量產。
- ◆ 小米集團（01810.HK）2021年第一季度總收入達到人民幣769億元，同比增長54.7%；經調整淨利潤達到人民幣61億元，同比增長163.8%。另外，富時羅素公告稱，小米公司（01810.HK）將被評估是否符合富時中國50指數的指數資格。

A 股

- ◆ 格力電器（000651.CN）公告，公司擬以75億-150億元回購股份，回購股份價格不超過人民幣70元/股。回購的股份將用於實施公司員工持股計畫或股權激勵。
- ◆ 未名醫藥（002581.CN）披露股價異動公告，公司參股公司為北京科興生物製品有限公司。據公司瞭解及國家藥品監督管理局官網顯示，新型冠狀病毒滅活疫苗（Vero細胞）附條件獲批上市的為北京科興中維生物技術有限公司。
- ◆ 康龍化成（300759.CN）公告，公司股東君聯聞達和君聯茂林於2021年5月7日至2021年5月26日以集中競價交易和大宗交易方式累計減持公司股份808萬股，減持股份占公司股本總數的比例為1.02%。
- ◆ 木林森（002745.CN）披露業績預告，上半年預計盈利6億元至7億元，同比增長160.79%至204.26%。報告期內，全球LED照明市場持續景氣，朗德萬斯作為全球領先的照明品牌，受益行業景氣度提升，同時疊加新管道拓展和通過持續整合後盈利能力的提升，對上半年淨利潤增長有顯著貢獻。報告期內，預計營業外收入約3300萬元。
- ◆ 中國人壽（601628.CN）公告，公司擬以約每股人民幣8.81元的價格認購約19.83億股廣發銀行擬增發股份，總對價不超過人民幣174.75億元。交易完成後，公司將持有廣發銀行經增資擴股後43.686%的股份，與交易前公司所持廣發銀行股份比例保持不變。
- ◆ 天宸股份（600620.CN）公告，公司擬籌建上海天宸康復醫院，公司已於前期獲得上海市衛生健康委員會許可公司建設醫療機構的核准，並獲取《設置醫療機構批准書》，擬籌建的康復醫院將坐落於控股子公司上海天宸健康管理有限公司的“天宸健康城”專案地塊內，即將其持有的原宸南大酒店改建而成。
- ◆ 重慶建工（600939.CN）公告，2021年5月25日，公司收到全資子公司與航太建築設計研究院有限公司組建的聯合體同發包人重慶兩山建設投資有限公司簽訂的《建設專案工程總承包合同》，暫定合同價款10.55億元。
- ◆ 中工國際（002051.CN）公告，全資子公司與新疆阿勒泰旅遊發展集團有限公司簽署了新疆阿勒泰吉克普林國家冰雪旅遊基地基礎設施建設專案索道設備採購、安裝施工合同，合同金額為1.59億元。
- ◆ 津勸業（600821.CN）公告，公司全資子公司國開新能源擬1.03億元，收購新疆鑫瑞浦源能源科技有限公司100%股權。完成收購後，將進一步增加公司電站裝機容量。
- ◆ 紫金礦業（601899.CN）公告，公司與加拿大艾芬豪礦業公司及剛果(金)政府合作的剛果(金)卡莫阿-卡庫拉(Kamoa-Kakula)銅礦專案一期工程第一序列年處理380萬噸礦石選廠提前投產，於5月25日正式啟動銅精礦生產。根據年度生產計畫，卡莫阿-卡庫拉項目2021年預計生產銅精礦含銅金屬8萬-9.5萬噸。
- ◆ 一品紅（300723.CN）公告，全資子公司廣州一品紅製藥近日收到國家藥監局核准簽發的通知，公司生產的注射用奧美拉唑鈉20mg、40mg雙規格通過仿製藥品質和療效一致性評價。



公司業績

港股

- ◆ 英皇證券 (00717.HK) 半年按年轉賺 5367.9 萬元，不派中期息。
- ◆ 靄華押業信貸 (01319.HK) 年度盈利跌 13.26%，末期息 0.64 仙及特別股息 0.48 仙。

A 股

- ◆ 長齡液壓 (605389.CN) 一季度淨利潤 7284 萬元，同比增長 68.04%。
- ◆ 愛威科技 (688067.CN) 一季度淨利潤 657.3 萬元，同比增長 598.96%。

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	贛鋒鋁業	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	新東方在綫	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
		4月個人支出月率(%)	0.4%	4.2%
週五	美國	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
		5月經濟景氣指數	113.1	110.3
歐元區	歐元區	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並於國內發表，申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行審閱並翻譯，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，報告內所載的觀點並不代表申萬宏源集團的立場。本報告並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，應連同此聲明一並考慮，並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，並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

