

宏觀及行業

- ◆ 美股周四收盤漲跌不一，波音領漲道指。GDP 與勞動力市場數據強勁。拜登擬提出 6 萬億美元的基建預算。美國財長耶倫呼籲加大支出，強調通脹上升是暫時的。
- ◆ 媒體獲取的一份文件顯示，美國總統拜登計劃 2022 財年將規模為 6 萬億美元的預算資金用於基礎設施、教育和醫療保健方面。預計將於周五提出該提案。
- ◆ 美國財政部長耶倫 (Janet Yellen) 周四表示，美國經濟復蘇仍有“漫長的路要走”，并敦促國會領導人增加支出，稱政府的預算水平比當前時代落後了十多年。
- ◆ 媒體援引瞭解討論情況的未具名知情人士報道，七國集團 (G-7) 財長預計下周在倫敦的會議上將商定把公司稅率維持在一定的水平以上，“可能是 15%”。
- ◆ 分析機構 ICinsights 發布全球前 15 大半導體公司在 2021 年第一季度的表現狀況。根據報告，前 15 大半導體企業中，營收增長最高的四位 AMD (93%)、聯發科 (90%)、高通 (55%)、英偉達 (51%) 都是無晶圓 IC 設計廠商，第一季度營收年增長都超過了 50%。
- ◆ 周四發布的 Drewry 世界集裝箱指數顯示，40 英尺集裝箱從上海到鹿特丹的運費漲至 10174 美元，較前一周上漲 3.1%，較去年同期上漲 485%，為有紀錄以來首次突破 10000 美元，突顯了進出口商在供應鏈壓力下承受的痛苦。八條主要航線的綜合指數較前一周上漲 2%，至 6257 美元，比去年同期上漲 293%。上述兩項指數均達到 2011 年有紀錄以來最高。
- ◆ 光伏玻璃價格 3 個月跌去一半。25 日，3.2mm 鍍膜光伏玻璃價格為 22 元/m²；2.0mm 鍍膜光伏玻璃價格為 19 元，環比均有不小跌幅。

公司要聞

美股

- ◆ AMC 院線 (AMC.US) 盤中一度大漲逾 50%，創下自 2017 年 5 月以來的新高，隨後回落，AMC 最終收漲 36.50%。AMC 今年以來股價累計上漲 1158%，總市值首次突破 100 億美元關口，高達 119.41 億美元。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	29,113.20	0.0	6.9
恒生國企指數	10,848.35	0.2	1.0
上證綜合指數	3,608.85	0.4	3.9
深證成份指數	14,897.19	0.7	2.9
道瓊斯指數	34,464.64	0.4	12.6
標普 500 指數	4,200.88	0.1	11.8
納斯達克指數	13,736.28	0.0	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
66	港鐵公司	末期息 98 仙， 可以股代息	05/28
175	吉利汽車	末期息 20 仙	05/28
610	惠記集團	末期息 24 仙	05/28
636	嘉里物流	末期息 23.8 仙	05/28
1098	路勁	末期息 55 仙	05/28
300519	新光藥業	10 派 6 元	05/28
300760	邁瑞醫療	10 派 25 元	05/28
688181	八億時空	10 派 5.38 元	05/28

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



- ◆ 據媒體援引消息人士報導，亞馬遜 (AMZN.US)、微軟 (MSFT.US) 和谷歌 (GOOGL.US) 都參與了向波音提供雲服務的競標。據悉，這筆交易將持續數年，至少價值 10 億美元。
- ◆ Ocugen (OCGN.US) 宣佈擬於 6 月提交 Covaxin 疫苗緊急使用授權 (EUA) 申請。
- ◆ 通用汽車 (GM.US) 表示，將重啟因晶片短缺而在最近幾個月關閉的五家工廠。
- ◆ 俄羅斯法院將對推特 (TWTR.US) 的罰款上調至 1900 萬盧布。
- ◆ 由於與 737 客機相關的生產失誤，波音 (BA.US) 已經同意支付 1700 萬美元的民事罰款。
- ◆ 百思買 (BBY.US) 第一財季每股盈利 2.32 美元，市場預期 1.37 美元。
- ◆ 流利說 (LAIX.US) 第一財季實現淨利潤 1220 萬元，同比扭虧為盈。
- ◆ 汽車之家 (ATHM.US) 第一財季營收 18.4 億元，市場預期為 18.32 億元，去年同期為 15.47 億元。
- ◆ Salesforce (CRM.US) 2022 財年第一季度營收 59.6 億美元，同比增長 22%；第一季度調整後每股收益 1.21 美元，上年同期 70 美分。
- ◆ 戴爾 (DELL.US) 2022 財年第一季度總淨營收為 244.87 億美元，與去年同期相比增長 12%；淨利潤為 9.38 億美元，與去年同期相比增長 415%。

港股

- ◆ 京東物流 (02618.HK) 將於今日正式于港交所挂牌上市，部分暗盤收漲 20.29%，報 48.55 港元/股；發行價 40.36 港元/股。
- ◆ 據銷售文件顯示，雅生活服務 (03319.HK) 擬以每股 36.82-37.82 元，配售 8670 萬新 H 股，集資 31.92-32.79 億元，配售價較昨日收市價 40.25 元，折讓 6.04%-8.52%。公司有 90 天禁售期。
- ◆ 先施 (00244.HK) 公布下周二起停牌，待刊發年度業績。
- ◆ 恒生銀行 (00011.HK) 公佈，利蘊蓮已接替錢果豐出任董事長及提名委員會主席，以及薪酬委員會委員。她亦已調任為風險委員會委員，並留任為審核委員會委員。
- ◆ 萬國數據 (09698.HK) 公佈，與聯想凌拓科技達成戰略合作，雙方將在數據中心運營服務和存儲產品及解決方案等方面展開戰略合作，通過整合在數據管理產品研發、數據中心運營和服務等優勢，攜手打造基於多雲、近雲連接的新一代數據管理服務，以滿足企業級用戶端到端的一站式服務需求。
- ◆ 美銀證券指出，希慎 (00014.HK) 首季租戶銷售反彈 30%，與太古廣場表現一致，其中時裝增長 50%，珠寶鐘錶增長 90%，頂級奢侈品牌表現繼續理想。另外，超市銷售僅跌 3%，同期香港超市整體銷售跌 11%。
- ◆ 大和分別下調阿里健康 (00241.HK) 2022 財年和 2023 財年盈利預測 13%和 27%，反映毛利率受壓和資本開支增加等因素，目標市銷率由 15 倍削至 11 倍，目標價降 17.7%至 27 元，維持「買入」評級。
- ◆ 花旗發表報告指，小米 (01810.HK) 首季經調整淨利潤較該行及市場預期高出 53%及 54%，將目標價由 30 元上調近一成七至 35 元，維持「買入」評級，認為高毛利率及其持續性乃正面驚喜。
- ◆ 滙豐控股 (00005.HK) 宣佈，退出美國零售銀行業務，在美國 148 間分行網絡中，90 間將退出，並關閉 35 至 40 間分行；退出所有個人銀行、預付卡和某些高端銀行業務客戶，預料相關交易稅前成本為 1 億美元，但不會帶來重大收益或虧損。退出計劃尚待監管部門批准。

A 股

- ◆ 天賜材料 (002709.CN) 公告，公司全資子公司寧德凱欣與寧德時代簽訂了《物料供貨框架協定》，約定在協定有效期內（自協定生效之日起至 2022 年 6 月 30 日），寧德凱欣向寧德時代供應預計六氟磷酸鋰使用量為 15,000 噸的對應數量電解液產品。



- ◆ *ST 眾泰 (000980.CN) 公告, 公司持股 5.84% 的股東武漢天風智信投資中心 (有限合夥) 計劃以集中競價方式或大宗交易方式, 減持公司股份合計不超過公司總股本的 5.84%, 即不超過 1.18 億股。
- ◆ 中核鈦白 (002145.CN) 公告, 公司與寧德時代下屬控股子公司時代永福在福建寧德簽署了《關於成立合資公司的股東協議》, 雙方共同出資設立白銀中核時代新能源有限公司, 以推進光伏、風電、儲能等綜合智慧新能源專案的投資、建設、運營。
- ◆ 捨得酒業 (600702.CN) 公告, 公司董事會、監事會 27 日分別收到公司董事余東、楊平、任俐霞, 監事李健、劉紫越、邱明的書面辭職報告。其中, 余東、楊平辭任董事後繼續擔任公司其他職務; 劉紫越、邱明辭任監事後繼續擔任公司其他職務。
- ◆ 凱普生物 (300639.CN) 公告, 預計 2021 年上半年公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為盈利 3.2 億元-3.7 億元, 同比增長 148.09%-186.85%。公司醫學實驗室 (含香港) 積極參與疫情防控和加強能力建設, 檢測服務收入取得快速增長, 核酸檢測需求增加對公司主要產品及配套儀器、耗材帶來銷售拉動。
- ◆ 海油發展 (600968.CN) 公告, 公司與 SK Innovation Co.,Ltd. 簽署陸豐 12-3 油田 FPSO 一體化服務事項的意向書。根據意向書中的專案價格費率表和 10 年服務期計算, 意向書涉及金額約 44.3 億元(含稅)。
- ◆ 科威爾 (688551.CN) 公告, 公司擬使用 2000 萬元在大興國際氫能示範區投資設立全資子公司, 以充分利用大興國際氫能示範區的視窗作用及京津冀的資源和人才優勢, 提升氫燃料電池行業產品開發和驗證能力, 同時提高公司在氫能和燃料電池測試裝備的技術水準和市場認可度。
- ◆ 雙良節能 (600481.CN) 公告, 公司全資子公司雙良矽材料 (包頭) 有限公司與中國化學工程第三建設有限公司於 5 月 27 日簽訂了《雙良矽材料 (包頭) 有限公司 40GW 大尺寸單晶矽片專案施工及公輔等設備採購總承包建設工程施工合同》, 合同標的為公司包頭大尺寸單晶矽片專案的建築安裝總承包。
- ◆ 華宏科技 (002645.CN) 公告, 公司擬公開發行可轉債, 募資不超 5.15 億元, 用於收購萬弘高新 100% 股權、大型智慧化再生金屬原料處理裝備擴能項目以及補充流動資金。
- ◆ 中天科技 (600522.CN) 公告, 公司所屬控股子公司中天海纜近日向上交所提交了首次公開發行股票並在科創板上市的申請材料, 上交所核對認為該項申請檔齊備, 符合法定形式, 決定予以受理並依法進行審核。
- ◆ 國際醫學 (000516.CN) 公告, 公司下屬西安國際醫學中心醫院經國際醫療機構認證聯合委員會評審, 已於 2021 年 5 月 27 日正式獲得 JCI 認證證書。JCI 標準代表了全球醫療服務和醫院管理的最高水準, 是醫療界公認的醫療服務金標準之一。

公司業績

港股

- ◆ 李氏大藥廠 (00950.HK) 第一季度股東應佔溢利 4104.8 萬元, 按年增長 2.89%。
- ◆ 聯想集團 (00992.HK) 2020 至 2021 財年全年盈利 11.78 億美元, 按年增長 77.16%; 每股盈利 9.54 仙, 派末期息 24 港仙。
- ◆ 世界華文媒體 (00685.HK) 全年轉蝕 130.3 萬美元, 中期股息 0.1 仙。
- ◆ 萬華媒體 (00426.HK) 全年虧損收窄至 1725.5 萬元, 不派末期息。
- ◆ 汽車之家 (02518.HK) 首季溢利按年增 7.94%。
- ◆ 博雅互動 (00434.HK) 首季轉蝕 1611.8 萬人民幣。



A 股

- ◆ 四川雙馬 (000935.CN) 一季度淨利潤 6.96 億元，同比增長 24.19%。
- ◆ 力源科技 (688565.CN) 一季度淨利潤 2068 萬元，同比減少 48.66%。

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%
		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%
週五	美國	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
	歐元區			

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 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

