

宏观及行业

- ◆ 美股周四收盘涨跌不一，波音领涨道指。GDP 与劳动力市场数据强劲。拜登拟提出 6 万亿美元的基建预算。美国财长耶伦呼吁加大支出，强调通胀上升是暂时的。
- ◆ 媒体获取的一份文件显示，美国总统拜登计划 2022 财年将规模为 6 万亿美元的预算资金用于基础设施、教育和医疗保健方面。预计将于周五提出该提案。
- ◆ 美国财政部长耶伦 (Janet Yellen) 周四表示，美国经济复苏仍有“漫长的路要走”，并敦促国会领导人增加支出，称政府的预算水平比当前时代落后了十多年。
- ◆ 媒体援引了解讨论情况的未具名知情人士报道，七国集团 (G-7) 财长预计下周在伦敦的会议上将商定把公司税率维持在一定的水平以上，“可能是 15%”。
- ◆ 分析机构 ICinsights 发布全球前 15 大半导体公司在 2021 年第一季度的表现状况。根据报告，前 15 大半导体企业中，营收增长最高的四位 AMD (93%)、联发科 (90%)、高通 (55%)、英伟达 (51%) 都是无晶圆 IC 设计厂商，第一季度营收年增长率都超过了 50%。
- ◆ 周四发布的 Drewry 世界集装箱指数显示，40 英尺集装箱从上海到鹿特丹的运费涨至 10174 美元，较前一周上涨 3.1%，较去年同期上涨 485%，为有纪录以来首次突破 10000 美元，突显了进出口商在供应链压力下承受的痛苦。八条主要航线的综合指数较前一周上涨 2%，至 6257 美元，比去年同期上涨 293%。上述两项指数均达到 2011 年有纪录以来最高。
- ◆ 光伏玻璃价格 3 个月跌去一半。25 日，3.2mm 镀膜光伏玻璃价格为 22 元/m²；2.0mm 镀膜光伏玻璃价格为 19 元，环比均有不小跌幅。

公司要闻

美股

- ◆ AMC 院线 (AMC.US) 盘中一度大涨逾 50%，创下自 2017 年 5 月以来的新高，随后回落，AMC 最终收涨 36.50%。AMC 今年以来股价累计上涨 1158%，总市值首次突破 100 亿美元关口，高达 119.41 亿美元。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	29,113.20	0.0	6.9
恒生国企指数	10,848.35	0.2	1.0
上证综合指数	3,608.85	0.4	3.9
深证成份指数	14,897.19	0.7	2.9
道琼斯指数	34,464.64	0.4	12.6
标普 500 指数	4,200.88	0.1	11.8
纳斯达克指数	13,736.28	0.0	6.6

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

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
66	港铁公司	末期息 98 仙， 可以股代息	05/28
175	吉利汽车	末期息 20 仙	05/28
610	惠记集团	末期息 24 仙	05/28
636	嘉里物流	末期息 23.8 仙	05/28
1098	路劲	末期息 55 仙	05/28
300519	新光药业	10 派 6 元	05/28
300760	迈瑞医疗	10 派 25 元	05/28
688181	八亿时空	10 派 5.38 元	05/28

配股

代号	公司名称	配售价	日期
2013	微盟集团	15 港元	05/25
6098	碧桂园服务	75.25 港元	05/25

供股

代号	公司名称	配售价	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



- ◆ 据媒体援引消息人士报导，亚马逊 (AMZN.US)、微软 (MSFT.US) 和谷歌 (GOOGL.US) 都参与了向波音提供云服务的竞标。据悉，这笔交易将持续数年，至少价值 10 亿美元。
- ◆ Ocugen (OCGN.US) 宣布拟于 6 月提交 Covaxin 疫苗紧急使用授权 (EUA) 申请。
- ◆ 通用汽车 (GM.US) 表示，将重启因晶片短缺而在最近几个月关闭的五家工厂。
- ◆ 俄罗斯法院将对推特 (TWTR.US) 的罚款上调至 1900 万卢布。
- ◆ 由于与 737 客机相关的生产失误，波音 (BA.US) 已经同意支付 1700 万美元的民事罚款。
- ◆ 百思买 (BBY.US) 第一财季每股盈利 2.32 美元，市场预期 1.37 美元。
- ◆ 流利说 (LAIX.US) 第一财季实现净利润 1220 万元，同比扭亏为盈。
- ◆ 汽车之家 (ATHM.US) 第一财季营收 18.4 亿元，市场预期为 18.32 亿元，去年同期为 15.47 亿元。
- ◆ Salesforce (CRM.US) 2022 财年第一季度营收 59.6 亿美元，同比增长 22%；第一季度调整后每股收益 1.21 美元，上年同期 70 美分。
- ◆ 戴尔 (DELL.US) 2022 财年第一季度总净营收为 244.87 亿美元，与去年同期相比增长 12%；净利润为 9.38 亿美元，与去年同期相比增长 415%。

港股

- ◆ 京东物流 (02618.HK) 将于今日正式于港交所挂牌上市，部分暗盘收涨 20.29%，报 48.55 港元/股；发行价 40.36 港元/股。
- ◆ 据销售文件显示，雅生活服务 (03319.HK) 拟以每股 36.82-37.82 元，配售 8670 万新 H 股，集资 31.92-32.79 亿元，配售价较昨日收市价 40.25 元，折让 6.04%-8.52%。公司有 90 天禁售期。
- ◆ 先施 (00244.HK) 公布下周二起停牌，待刊发年度业绩。
- ◆ 恒生银行 (00011.HK) 公布，利蕴莲已接替钱果丰出任董事长及提名委员会主席，以及薪酬委员会委员。她亦已调任为风险委员会委员，并留任为审核委员会委员。
- ◆ 万国数据 (09698.HK) 公布，与联想凌拓科技达成战略合作，双方将在数据中心运营服务和存储产品及解决方案等方面展开战略合作，通过整合在数据管理产品研发、数据中心运营和服务等优势，携手打造基于多云、近云连接的新一代数据管理服务，以满足企业级用户端到端的一站式服务需求。
- ◆ 美银证券指出，希慎 (00014.HK) 首季租户销售反弹 30%，与太古广场表现一致，其中时装增长 50%，珠宝钟表增长 90%，顶级奢侈品牌表现继续理想。另外，超市销售仅跌 3%，同期香港超市整体销售跌 11%。
- ◆ 大和分别下调阿里健康 (00241.HK) 2022 财年和 2023 财年盈利预测 13%和 27%，反映毛利率受压和资本开支增加等因素，目标市销率由 15 倍削至 11 倍，目标价降 17.7%至 27 元，维持「买入」评级。
- ◆ 花旗发表报告指，小米 (01810.HK) 首季经调整净利润较该行及市场预期高出 53%及 54%，将目标价由 30 元上调近一成七至 35 元，维持「买入」评级，认为高毛利率及其持续性乃正面惊喜。
- ◆ 汇丰控股 (00005.HK) 宣布，退出美国零售银行业务，在美国 148 间分行网络中，90 间将退出，并关闭 35 至 40 间分行；退出所有个人银行、预付卡和某些高端银行业务客户，预料相关交易税前成本为 1 亿美元，但不会带来重大收益或亏损。退出计划尚待监管部门批准。

A 股

- ◆ 天赐材料 (002709.CN) 公告，公司全资子公司宁德凯欣与宁德时代签订了《物料供货框架协议》，约定在协定有效期内（自协定生效之日起至 2022 年 6 月 30 日），宁德凯欣向宁德时代供应预计六氟磷酸锂使用量为 15,000 吨的对应数量电解液产品。



- ◆ *ST 众泰 (000980.CN) 公告, 公司持股 5.84% 的股东武汉天风智信投资中心 (有限合伙) 计划以集中竞价方式或大宗交易方式, 减持公司股份合计不超过公司总股本的 5.84%, 即不超过 1.18 亿股。
- ◆ 中核钛白 (002145.CN) 公告, 公司与宁德时代下属控股子公司时代永福在福建宁德签署了《关于成立合资公司的股东协议》, 双方共同出资设立白银中核时代新能源有限公司, 以推进光伏、风电、储能等综合智慧新能源专案的投资、建设、运营。
- ◆ 舍得酒业 (600702.CN) 公告, 公司董事会、监事会 27 日分别收到公司董事余东、杨平、任俐霞, 监事李健、刘紫越、丘明的书面辞职报告。其中, 余东、杨平辞任董事后继续担任公司其他职务; 刘紫越、丘明辞任监事后继续担任公司其他职务。
- ◆ 凯普生物 (300639.CN) 公告, 预计 2021 年上半年公司实现归属于上市公司股东的净利润为盈利 3.2 亿元-3.7 亿元, 同比增长 148.09%-186.85%。公司医学实验室 (含香港) 积极参与疫情防控和加强能力建设, 检测服务收入取得快速增长, 核酸检测需求增加对公司主要产品及配套仪器、耗材带来销售拉动。
- ◆ 海油发展 (600968.CN) 公告, 公司与 SK Innovation Co.,Ltd. 签署陆丰 12-3 油田 FPSO 一体化服务事项的意向书。根据意向书中的专案价格费率表和 10 年服务期计算, 意向书涉及金额约 44.3 亿元(含税)。
- ◆ 科威尔 (688551.CN) 公告, 公司拟使用 2000 万元在大兴国际氢能示范区投资设立全资子公司, 以充分利用大兴国际氢能示范区的视窗作用及京津冀的资源 and 人才优势, 提升氢燃料电池行业产品开发和验证能力, 同时提高公司在氢能和燃料电池测试装备的技术水准和市场认可度。
- ◆ 双良节能 (600481.CN) 公告, 公司全资子公司双良硅材料 (包头) 有限公司与中国化学工程第三建设有限公司于 5 月 27 日签订了《双良硅材料 (包头) 有限公司 40GW 大尺寸单晶硅片专案施工及公辅等设备采购总承包建设工程施工合同》, 合同标的为公司包头大尺寸单晶硅片专案的建安安装总承包。
- ◆ 华宏科技 (002645.CN) 公告, 公司拟公开发行可转债, 募资不超 5.15 亿元, 用于收购万弘高新 100% 股权、大型智慧化再生金属原料处理装备扩能项目以及补充流动资金。
- ◆ 中天科技 (600522.CN) 公告, 公司所属控股子公司中天海缆近日向上交所提交了首次公开发行股票并在科创板上市的申请材料, 上交所核对认为该项申请档齐备, 符合法定形式, 决定予以受理并依法进行审核。
- ◆ 国际医学 (000516.CN) 公告, 公司下属西安国际医学中心医院经国际医疗机构认证联合委员会评审, 已于 2021 年 5 月 27 日正式获得 JCI 认证证书。JCI 标准代表了全球医疗服务和医院管理的最高水准, 是医疗界公认的医疗服务金标准之一。

公司业绩

港股

- ◆ 李氏大药厂 (00950.HK) 第一季度股东应占溢利 4104.8 万元, 按年增长 2.89%。
- ◆ 联想集团 (00992.HK) 2020 至 2021 财年全年盈利 11.78 亿美元, 按年增长 77.16%; 每股盈利 9.54 仙, 派末期息 24 港仙。
- ◆ 世界华文媒体 (00685.HK) 全年转蚀 130.3 万美元, 中期股息 0.1 仙。
- ◆ 万华媒体 (00426.HK) 全年亏损收窄至 1725.5 万元, 不派末期息。
- ◆ 汽车之家 (02518.HK) 首季溢利按年增 7.94%。
- ◆ 博雅互动 (00434.HK) 首季转蚀 1611.8 万人民币。



A股

- ◆ 四川双马 (000935.CN) 一季度净利润 6.96 亿元, 同比增长 24.19%。
- ◆ 力源科技 (688565.CN) 一季度净利润 2068 万元, 同比减少 48.66%。

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%	
		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%	
		周五	美国	5 月芝加哥 PMI	69.5
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。

免责声明只供私人参阅。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真实意见。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 and 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

