

宏观及行业

- ◆ 美股周二收跌，主要股指连续第二个交易日下滑。强劲的企业财报未能提振已处在接近纪录高位的美股继续上行。全球新冠病例惊人增长，美国每日新增感染病例数居高不下，令市场担忧经济复苏前景。美股周二在能源和金融股领跌下显著受压。
- ◆ 欧盟的药品监管部门发出警告，称强生的新冠疫苗与罕见的血栓病例之间可能存在联系，但表示该疫苗的益处大于风险。
- ◆ 拜登据报将公布新刺激计划，总值逾 1 万亿美元（7.8 万亿港元），包括延长儿童税务宽减。
- ◆ 美国联储局主席鲍威尔在回复一名国会参议员的信中称，不会容许通胀率远超过 2% 局方指标。
- ◆ 世界银行预测 2021 年能源均价较 2020 年高出逾三分之一，石油均价为 56 美元/桶。农产品价格预计较 2020 年上涨近 14%，金属价格料较 2020 年上涨 30%。
- ◆ LPR 连续 12 个月不变。4 月 1 年期 LPR 报 3.85%，上次为 3.85%；5 年期以上品种报 4.65%，上次为 4.65%。
- ◆ 工信部发文表示，严禁钢铁、水泥、平板玻璃新增产能，严控电解铝新增产能。抓紧修订《钢铁行业产能置换实施办法》和《水泥玻璃行业产能置换实施办法》。保持水泥错峰生产政策的连续性。重点省份电解铝已退出产能设备拆除到位。
- ◆ 工信部介绍，一季度低碳智能产品产量高速增长，新能源汽车、集成电路产品产量分别增长 3.1 倍和 62.1%。另外，工程机械、载货汽车、工业机器人等投资类产品产量增速均超 70%。

公司要闻

美股

- ◆ 苹果公司 (AAPL.US) 举办 2021 年度春季发布会，推出新一代 iMac 一体机，iPad Pro 平板电脑，AirTag 蓝牙防丢器等产品。
- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) CEO 马斯克表示，美国德州发生的撞树起火致人死亡事故的车辆没有购买 FSD (完全自动驾驶) 软件，也没有启动 Autopilot 功能。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	29,135.73	0.1	7.0
恒生国企指数	11,085.87	-0.1	3.2
上证综合指数	3,472.94	-0.1	0.0
深证成份指数	14,101.90	-0.1	-2.5
道琼斯指数	33,821.30	-0.8	10.5
标普 500 指数	4,134.94	-0.7	10.1
纳斯达克指数	13,786.27	-0.9	7.0

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	600032	浙江新能	待定
	001205	盛航股份	待定
港股	6622	兆科眼科 - B	04/29

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
2813	华夏政银国债	分派人民币 50 分	04/26
576	浙江沪杭甬	末期息人民币 35.5 分	04/23
86	新鸿基公司	第二次中期息 14 仙	04/22
2318	中国平安	末期息人民币 1.4 元或 1.6706 港元	04/22
002925	盈趣科技	10 派 10 元	04/21
600885	宏发股份	10 派 3.4 元	04/21
603396	金辰股份	10 派 2.4 元	04/21

配股

代号	公司名称	配股价	日期
2138	香港医思医疗集团	7.8 港元	04/19
8297	芭迪贝伊	0.86 港元	04/15
8208	WMCH GLOBAL	0.167 港元	04/15
719	山东新华制药股份	6.89 港元	04/14
1860	汇量科技	5.9 港元	04/13

供股

代号	公司名称	配股价	日期
8163	领智金融	0.15 港元	04/12



- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 或对 2021 年实际汽车生产和交付目标保持沉默，供应链消息显示，特斯拉 2021 年的目标似乎是达到 100 万辆汽车的产量、交付量。
- ◆ 普拉格能源 (PLUG.US) 获 Evercore ISI 首次覆盖，给予目标价 42 美元。
- ◆ Nikola (NKLA.US) 遭韦德布希分析师下调目标价至 13 美元。
- ◆ 波音 (BA.US) 与印度空军签订“阿帕奇”直升机的购买合同。
- ◆ 据报导，PayPal (PYPL.US) 旗下移动支付应用 Venmo 将允许用户购买、持有和出售比特币和其他数字加密货币。
- ◆ 富途控股 (FUTU.US) 股价走低。公司昨日宣布增发 950 万股 ADS。
- ◆ 北京客服机器人公司讯鸟软体 (IFBD.US) 周二登陆纳斯达克，股票代码为 IFBD，IPO 首日开盘上涨 75%，报 7 美元，IPO 发行价为每 ADS 4 美元。截至收盘，该公司股价报 6.03 美元，涨幅 50.75%。
- ◆ Netflix (NFLX.US) 一季度每股收益 3.75 美元，市场预期 2.97 美元；营收 71.6 亿美元，市场预期 71.4 亿美元。一季度流媒体付费用户净增 398 万人，市场预估净增 629 万人；预计二季度流媒体付费用户净增 100 万人，市场预估净增 444 万人。
- ◆ 强生 (JNJ.US) 2021 年第一财季每股盈利 2.32 美元，市场预期 2.1 美元，去年同期 2.17 美元。
- ◆ 新东方 (EDU.US) 第三财季净营收同比增长 29%。
- ◆ 热门中概股周二收盘多数走低。券商股集体下挫，富途控股 (FUTU.US) 跌超 23%，老虎证券 (TIGR.US) 跌超 14%。新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车 (NIO.US) 涨 0.4%，小鹏汽车 (XPEV.US) 涨 0.2%，理想汽车 (LI.US) 跌 0.4%。

港股

- ◆ 腾讯 (00700.HK) 旗下腾讯云宣布，与数据图示化平台 Grafana 的 Grafana Labs 合作，为全球云用户提供腾讯云 Grafana 云监察应用程序。用户可透过此 plugin，在简单易用的平台上快速监察与整合指标和数据。
- ◆ 京东 (09618.HK) 旗下京东物流宣布云仓战略，计划帮助合作伙伴进行运营和销售，建立商品库，并与腾讯 (00700.HK) 的智慧零售部门合作，共同推出全新生态产品「京腾云仓」，将为电子商务领域的商家和其他客户提供供应链和物流服务。
- ◆ 中国动向 (03818.HK) 公布，截至 3 月底止整个财年，Kappa 品牌店铺（不包括 Kappa 童装及日本业务），于整个平台同店销售按年录得 10%至 20%中段增长。其中，线下业务录得中低单位数下降，电商业务录得 30%至 40%低段增长。期内，整个平台的累计零售流水按年录得 10%至 20%中段增长。其中，线下业务录得 10%至 20%低段增长，电商业务录得 30%至 40%低段增长。
- ◆ 嘉利国际 (01050.HK) 公布，公司正考虑可能以介绍方式分拆房地产业务于香港主板独立上市，已就可能分拆向联交所提交建议。公司表示，集团主要从事五金塑胶业务及电子专业代工业务，以及房地产业务，董事会认为，可能分拆将使业务分部在其各自的业务范围内处于更有利的位置，并为两者带来利益。
- ◆ 津上机床中国 (01651.HK) 公布，预期截至今年 3 月底止年度溢利按年增加约 150%。上年度溢利为 1.56 亿元人民币。公司称，期内随着新冠疫情受控，国内制造业开始复苏，特别是 3C、自动化和工程机械等行业的需求渐趋强劲，季度增速不断提升。
- ◆ 深圳控股 (00604.HK) 今年首季总合同销售额约 39.86 亿元人民币，按年上升 55%；总合同销售面积约 18.78 万平方米，飙升 1.37 倍，每平方米平均售价约 2.12 万元。单计 3 月，合同销售额约 8.44 亿元，按月跌 10.8%，按年跌 39.2%；合同销售面积约 5.2 万平方米，按月升 25.9%，按年升 21.2%。



- ◆ 高盛发表报告，指携程（09961.HK）内地业务增长平稳，加上国际业务复苏在望，目标睇 360 元。随着疫情缓和，高盛认为携程国际业务拥 Trip.com 及 Skyscanner 等高端业务资产，估计明年国际业务可回升至 2019 年 89% 水平，远比 2020 年第四季 4% 佳。携程内地业务增长平稳，当中 Trip.com 订房有两成增长，订购机票则有双位数上升，加上五一黄金周预售理想，但基于本港第二上市，故将 2021 至 2023 年每股盈利预测由原先 3.74 元人民币、13.11 元港币及 16.4 元港币，调整至 3.92、12.46 和 15.99 元人民币，但首予「买入」，目标价 360 元。
- ◆ 中金发表报告，料港交所（00388.HK）首季纯利可升 69%，但削目标价 3.6% 至 611 元。报告指出，预计港交所交易及结算费收入年增 48% 至 42.1 亿元，更占整体收入七成，当中估计每日日均成交有 2244 亿元，但估计衍生品市场期货交易回落，伦敦金属交易品成交量按季回升 5%，但按年则跌 23%。中金认为，港交所估值存溢价，因经营垄断及增长较全球交易所劲，同时南北向资金流入，配合新经济港股上市，还有衍生产品丰富等，有助港交所业务进一步增长。不过，该行因应港交所最新衍生业务发展，故降港股今年日均成交 7.3% 至 1850 亿元，并降港交所今明两年盈利 8.3 和 5.4% 至 147 及 172 亿元，目标价也由 634 元削至 611 元，折合预期 45 倍市盈率，但维持「跑赢行业」评级。
- ◆ 小米（01810.HK）周二斥 1.99 亿元回购 740 万股。
- ◆ 新锐医药（06108.HK）6800 万人民币悉售内地分销药剂制品公司权益。
- ◆ 兴达（01899.HK）建议分拆轮胎业务于 A 股上市，获中证监批准上市前辅导程序。
- ◆ 绿城管理（09979.HK）获首席执行官增持 27 万股。
- ◆ 中国全通（00633.HK）全年亏损收窄至 3.28 亿人民币，不派末期息。

A 股

- ◆ 格林美（002340.CN）公告，拟将控股子公司格林回圈分拆至深交所创业板上市，本次分拆完成后，格林美股权结构不会发生变化，且仍将维持对格林回圈的控制权。
- ◆ 徐工机械（000425.CN）公告，公司拟向徐工有限的全体股东徐工集团、天津茂信、国家制造业基金等发行股份吸收合并徐工有限。本次交易前，徐工有限为上市公司的控股股东，徐工集团为上市公司的实际控制人，本次交易完成后，徐工集团成为上市公司的控股股东及实际控制人，上市公司实际控制人未发生变更。
- ◆ 厚普股份（300741.CN）公告，与成都市新都区人民政府签订投资协议书，投资项目名称为厚普国际氢能产业集群项目，项目拟投资人民币 150 亿元。
- ◆ 德力股份（002571.CN）公告，与隆基绿能科技股份有限公司的 10 家全资子公司签署了《光伏玻璃长期采购协议》，就销售光伏玻璃事宜达成合作意向，预估合同总金额约 55.31 亿元，占公司 2020 年度经审计主营业务收入 7.8332 亿元人民币的 706%。
- ◆ 华东医药（000963.CN）公告，公司全资子公司中美华东拟投资建设生命科学产业园专案一期和二期。生命科学产业园项目包含三期，本次投资特指公司祥符南侧地块建设和河东区块改造建设，总投资额约为 9.15 亿元。
- ◆ 金杯汽车（600609.CN）公告，间接控股股东华晨集团及其相关人员收到中国证监会《行政处罚事先告知书》，证监会责令华晨集团改正，给予警告，合计对华晨集团处以 5360 万元罚款。
- ◆ 奥福环保（688021.CN）公告，收到董事长潘吉庆的配偶的函告，根据中共山东省纪律检查委员会、山东省监察委员会的档，公司董事长潘吉庆因涉嫌行贿而被留置并立案调查，相关事项尚待进一步调查。潘吉庆当前不能完全履行董事长职责。截至目前，公司经营情况正常，该事项不会对公司正常生产经营造成影响。
- ◆ 渤海汽车（600960.CN）披露股价异动公告，近期，北汽蓝谷发布 ARCFOX 极狐品牌智慧电动新车型，目前公司与北汽蓝谷的业务占公司整体收入比重较小，对公司业绩不产生重大影响。公司目前持有北汽蓝谷 3.01% 股份，北汽蓝谷股价波动计入其他综合收益，不影响公司当期损益。



- ◆ 路畅科技 (002813.CN) 披露股价异动公告并提示风险, 全球范围内智慧驾驶、车联网、无人驾驶技术发展势头迅猛。但是, 无人驾驶技术和产品离规模化商用尚有一定的距离。同时, 智慧驾驶、车联网、无人驾驶的技术门槛高, 产品的产业化过程长, 存在开发进度和产品化不及预期的风险。
- ◆ 同有科技 (300302.CN) 收关注函, 要求列示互动易所述“国内十大集成商”、“腾讯云”等厂商的名称, 与前述厂商建立合作的具体情况; 结合股东股份解禁的具体情况说明公司互动易相关回复是否存在炒作股价、配合相关股东减持的情形, 是否损害上市公司、中小股东利益。
- ◆ 华体科技 (603679.CN) 公告, 公司与德阳经济技术开发区管理委员会签署了《专案投资协定》, 拟投资 5 亿元建设智慧路灯智慧制造专案。
- ◆ 中晶科技 (003026.CN) 公告, 公司下属全资子公司晶新材料拟向晶盛机电购买八吋晶圆抛光线 BCX8-ZJS 设备, 交易总金额为 8000 万元 (含税)。采购的设备将会用于募投项目中的“高端分立器件和超大型积体电路用单晶硅片专案”。
- ◆ 聚石化学 (688669.CN) 公告, 公司计划未来六年内安徽省池州东至经济开发区通过收购或招标采购挂牌手续获取 400 亩建设用地, 总投资 12 亿元人民币, 其中固定资产投资 8 亿元。

公司业绩

港股

- ◆ 中汇集团 (00382.HK) 截至 2 月底止中期股东应占溢利 1.65 亿元人民币, 按年增长 11.98%。

A 股

- ◆ 华恒生物 (688639.CN) 一季度净利润 3108 万元, 同比减少 7.84%。
- ◆ 云图控股 (002539.CN) 一季度净利润 1.81 亿元, 同比增长 210.80%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	日本	3月未季调商品贸易帐(亿日元)		2174
周二	英国	3月失业率(%)		7.5%
	澳洲	澳洲联储公布货币政策会议纪要		
周三	英国	3月CPI年率(%)		0.4%
		3月核心CPI年率(%)		0.9%
	加拿大	加拿大央行公布利率决议和货币政策报告		
周四	美国	3月成屋销售年化总数(万户)	611	622
		3月咨商会领先指标		110.5
	欧元区	4月消费者信心指数		-10.8
		欧洲央行公布利率决议		
周五	美国	4月Markit制造业PMI初值		59.1
		4月Markit服务业PMI初值		60.4
		4月Markit综合PMI初值		59.7
	欧元区	3月季调后新屋销售年化总数(万户)	91.0	77.5
		4月Markit制造业PMI初值		62.5
		4月Markit服务业PMI初值		49.6
		4月Markit综合PMI初值		53.2
日本	3月全国CPI年率(%)		-0.4%	
	3月全国核心CPI年率(%)		-0.4%	

披露 分析员及其关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

