

宏观及行业

- ◆ 美股周一收盘涨跌不一，道指上涨 230 点，经济重启概念股领涨。市场正关注美股财报、美联储官员讲话以及本周的重要经济数据。
- ◆ 美国供应管理协会 (ISM) 发布的数据显示，美国 4 月 ISM 制造业 PMI 从一个月前的逾 37 年高点 64.7 降至 60.7，远低于经济学家预期的 65。
- ◆ 受美洲干旱影响，近期部分农产品价格屡次刷新纪录。周一芝加哥玉米期货再创八年新高，每蒲式耳价格最高仅略低于 7 美元，不过随后回吐部分涨幅。而这背后的原因是，对干旱的担忧压低了巴西的产量预期，天气预报显示本周中部地区持续降雨有限，将给玉米收成造成重大压力，而巴西原本有望成为本季全球第二大玉米出口国。
- ◆ 此前有报道称欧洲投资银行可能开始在以太坊区块链网络上发行数字债券，以太币延续涨势，一度升穿 3200 美元关口，创新高。据 CoinDesk 资料显示，以太币 24 小时高见 3204.06 美元。
- ◆ 联储局主席鲍威尔为缩减量宽的憧憬泼冷水，称美国经济复苏势头并不均衡，低收入群体和少数族裔的复苏速度相对较缓慢。纽约联储总裁威廉斯亦称，经济数据未足以让局方考虑撤回量宽。
- ◆ 国家邮政局监测数据显示，今年“五一”假期前两天，全国邮政快递业共揽收快递包裹 4.94 亿件，同比增长 26%；投递快递包裹近 5 亿件，同比增长 22%。
- ◆ 从交通运输部获悉，假期首日，全国铁路、公路、水路、民航发送旅客总量 5826.71 万人次，比 2020 年同期增长 119.2%。其中，铁路发送旅客 1882.6 万人次，公路发送旅客 3665 万人次。

公司要闻

美股

- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 股价走低。据报导德国柏林工厂专案恐延期至 2022 年 1 月。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,357.54	-1.2	4.1
恒生国企指数	10,713.00	-0.9	-0.2
上证综合指数	3,446.86	0.0	-0.8
深证成份指数	14,438.57	0.0	-0.2
道琼斯指数	34,113.23	0.7	11.5
标普 500 指数	4,192.66	0.3	11.6
纳斯达克指数	13,895.12	-0.5	7.8

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	605296	神农集团	待定
	603511	爱慕股份	待定

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
373	联合集团	第二次中期息 11.75 仙 (代替 末期息)	05/05
8657	TRUE PARTNER	末期息 2 仙	05/05
10	恒隆集团	末期息 63 仙	05/04
101	恒隆地产	末期息 59 仙	05/04
382	中汇集团	中期息 5.5 仙	05/04
003000	劲仔食品	10 派 2 元	05/06
300726	宏达电子	10 派 1.6 元	05/06
688388	嘉元科技	10 派 2.5 元	05/06

配股

代号	公司名称	配售价	日期
302	中手游	3.3 港元	04/29
2371	创联教育金融	0.102 港元	04/28
80	中国新经济投资	0.18 港元	04/28
8093	万星控股	0.25 港元	04/28
1860	汇量科技	9.63 港元	04/28
1003	欢喜传媒	2.15 港元	04/27
1690	立基工程控股	0.06 港元	04/27

供股

代号	公司名称	配售价	日期
482	圣马丁国际	0.42 港元	04/28



- ◆ Beyond Meat (BYND.US) 股价走低，此前泰森食品公司 (TSN.US) 宣布推出新的素食汉堡、香肠等产品。
- ◆ 游戏驿站 (GME.US) 股价走高，公司完成 2.164 亿美元优先债券的自愿赎回工作。
- ◆ Tilray (TLRY.US) 和 Aphria (APHA.US) 完成合并；将于 5 月 5 日开始以“TLRY”代码交易。
- ◆ Ocugen (OCGN.US) 股价大涨。该公司公布的研究结果显示，Covaxin 疫苗可能对 3 种新冠病毒变体有效。
- ◆ 福特汽车 (F.US) 的一位高管表示，到 2025 年，该公司应该能在北美销售足够多的电动汽车，并生产自己的电池。
- ◆ 瑞穗证券分析师 Vijay Rakesh 上调蔚来汽车 (NIO.US) 盈利预估和目标价，理由是该公司状况有利于实现持续增长，在高端领域处于领先地位，中国电动汽车普及率加速上升，以及该公司可能于 2021 年下半年在欧洲市场扩张。将目标价从 60 美元上调至 65 美元；维持买进评级。
- ◆ 热门中概股周一收盘多数走低。新能源汽车股全线下跌，蔚来汽车 (NIO.US) 跌近 1%，理想汽车 (LI.US) 跌超 1%，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌近 3%。

港股

- ◆ 景瑞控股 (01862.HK) 公布，今年首 4 个月，累计合约签约销售额约 123.93 亿元人民币，按年飙升 2.36 倍。期内，合同销售面积约 64.17 万平方米，每平方米销售均价约 1.93 万元人民币。单计 4 月份，合约签约销售额 40.07 亿元人民币，按年增长 2.52 倍；合同销售面积约 19.08 万平方米，每平方米销售均价 2.1 万元人民币。
- ◆ 当代置业 (01107.HK) 公布，今年首 4 个月，合约销售额约 128.83 亿元人民币，按年增长 81.02%，物业合约销售面积约 127.89 万平方米，销售均价每平方米约 1 万元人民币。单计 4 月，合约销售额约 36.34 亿元人民币，按年飙升 1.01 倍，物业合约销售面积约 36.16 万平方米，销售均价每平方米约 9,954 元人民币。
- ◆ 高盛发表报告，维持给予平保 H 股 (02318.HK) 「确信买入」评级，12 个月目标价 117 元不变。高盛表示，以中位数约 440 亿元人民币计，对平保的剩余资本规模只属小数目；若有关重整获得批准，相信投资者会聚焦两方面，包括平保能否把方正集团旗下北大国际医院变为优质保险客户的独特价值；以及能否凭着中国平安的专业技术，将北大方正人寿保险及方正证券的股本回报率改善。高盛指并未就方正重整建议之相关交易考虑在预测上，维持对平保的预测不变，2021 至 2023 年之每股盈利预测分别为 8.32、8.55 及 9.47 元人民币，预测市盈率分别为 8.5、8.3 及 7.5 倍。
- ◆ 大和发表报告，指潍柴动力 (02338.HK) 首季业绩按年升 62% 至 33.4 亿元人民币，较之前盈喜预期的 28.9 至 33 亿元人民币佳，主要受惠 KION 业务复苏，同时受惠成本控制计划，当中毛利率按季也分别升 0.4 个百分点。该行又指，因重汽 (03808.HK) 贡献，同时相信农业、建筑及工业机械需求也增，估计今年引擎销量有 18% 增长。因此，大和上调潍柴今明两年每股盈利预测 2 至 5%，达到 1.39 和 1.56 元人民币，但基于最新 KION 及引擎业务估值，将潍柴目标价由 28.8 元，降至 26.3 元，续予「买入」评级。
- ◆ 高盛发表报告，继续看好高等教育股，更升中教 (00839.HK) 及宇华 (06169.HK) 目标价，因中期业绩好过预期。报告指出，中教及宇华上半财年业绩均好过预期，因成本控制严紧，集团亦对早前收购的学校未来营运前景也乐观。
- ◆ 中国宏桥 (01378.HK) 拟为山东宏桥引入战略投资者，合共向其增资人民币 68 亿元。增资完成后，山东宏桥将分别由宏桥投资 (香港) 持有约 94.52%，由长浙宏基持有约 3.25%，由建信投资持有约 1.44% 及由长浙宏叶持有约 0.79%。
- ◆ 德信中国 (02019.HK) 订立新框架物业管理服务协议等协议。
- ◆ 荣昌生物-B (09995.HK) 斥资 1663.38 万元向迈百瑞及附属收购资产以推进药物研发。
- ◆ 威讯控股 (01087.HK) 建议于迁册生效后进行股本重组。



- ◆ 北大资源 (00618.HK) 重整投资协议已生效, 北大方正集团管理人已经制定重整计划草案。
- ◆ 中誉 (00985.HK) 料全年转赚不少于 2.95 亿美元。

A 股

- ◆ 绿盟科技 (300369.CN) 称, 目前国内安全产业发展到了一个新的阶段, 头部安全厂商的份额逐渐加大, 因 2020 年第一季度比较特殊, 所以今年一季度各安全厂商增速普遍比较高。大部分安全公司都在扩大规模, 对后续的市场看法比较乐观。安全行业近几年增速较快, 如按照每年 26% 的增速, 三年规模可以翻一番, 按照公司去年营收测算, 2027 年收入也可以到 100 亿, 可以成为一个挑战目标。

公司业绩

港股

- ◆ 金辉 (09993.HK) 首 4 个月合约销售额按年增 83.4%。
- ◆ 佳兆业 (01638.HK) 公布, 今年首 4 个月, 总合约销售约 421.79 亿元人民币, 按年增长 1.34 倍; 合约建筑面积约 253.67 万平方米, 增加约 1.44 倍。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	4 月 Markit 制造业 PMI 终值	60.7	60.6
		4 月 ISM 制造业 PMI	65.1	64.7
	欧元区	4 月 Markit 制造业 PMI 终值	63.3	63.3
周二	美国	3 月耐用品订单月率终值(%)		0.5%
		3 月工厂订单月率(%)	1.6%	-0.8%
		3 月贸易帐(亿美元)	-734	-711
	澳洲	澳洲联储公布利率决议		
周三	美国	4 月 ADP 就业人数(万)	90.0	51.7
		4 月 ISM 非制造业 PMI	64.1	63.7
		4 月 Markit 服务业 PMI 终值	63.1	63.1
		4 月 Markit 综合 PMI 终值		62.2
	美国	4 月挑战者企业裁员人数(万)		3.06
周四	欧元区	3 月零售销售月率(%)	0.5%	3.0%
		欧洲央行发布经济公报		
	中国	4 月财新服务业 PMI	54.2	54.3
		4 月财新综合 PMI		53.1
		5 月外汇储备(亿美元)	32,000.0	31,700.3
	英国	英国央行公布利率决议, 并公布会议记录		
	日本	日本央行公布会议纪要		



周五	美国	4月非农就业人口变动季调后(万)	95.0	91.6
		4月制造业就业人口变动季调后(万)	7.0	5.3
		4月平均每小时工资年率(%)	-0.2%	4.2%
		4月劳动参与率(%)		61.5%
		4月私营企业非农就业人数变动(万)		78
	中国	4月失业率(%)	5.8%	6.0%
		3月批发库存月率终值(%)	0.5%	1.4%
		4月贸易帐-美元计价(亿美元)	233	138
	澳洲	4月进口年率-美元计价(%)	45.0%	38.1%
		4月出口年率-美元计价(%)	21.5%	30.6%
		澳洲联储就货币政策发表声明		

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 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

