

宏觀及行業

- ◆ 在標普 500 指數和道指周五收於紀錄高位之後，周日隔夜美國股指期貨下跌。標普和道指上周分別上漲 1.38%和 1.18%，為連續第四周上漲，納指則連續第三周上漲。展望本周，市場首要焦點仍然是藍籌業績。數據方面，美國房屋業與採購經理指數也是令人期待的焦點。
- ◆ 根據 Coin Metrics 的數據，比特幣在周三上午觸及 64841 美元的歷史高點後，在周末有所回落。美國媒體 CNBC 報道，根據 CoinDesk 資料顯示，比特幣在當地時間周日最低見 52148.98 美元。有市場消息稱美國財政部將指控數家金融機構使用加密貨幣洗錢。另外，印度政府將禁止加密貨幣，對在該國交易甚至持有此類資產的人處以罰款。
- ◆ 美股本周的藍籌業績是市場重要參考。根據 FactSet 統計，已經公布與準備公布上季業績的標指成份股，其利潤平均增幅為 30.2%，是 2010 年第三季以來最佳。
- ◆ 上海證券交易所近日修訂發布科創板企業發行上市申報及推薦規則，明確科創板優先支持方向，限制金融科技、模式創新企業以及禁止房地產和主要從事金融、投資類業務的企業在科創板上市。
- ◆ 中美發表應對氣候危機聯合聲明稱，中美致力於相互合作並與其他國家一齊解決氣候危機，按其嚴峻性、緊迫性所要求加以應對。兩國計劃採取適當行動，儘可能擴大國際投融資支持發展中國家從高碳化石能源向綠色、低碳和可再生能源轉型。
- ◆ 國家統計局發布數據，經初步核算，一季度國內生產總值 24.9 萬億元，同比上漲 18.3%，環比上漲 0.6%，相比 2019 年上漲 10.3%，兩年平均增長 5.0%。
- ◆ 五一小長假臨近，從旅游目的地搜索量、航班和酒店預訂量等先行指標來看，今年五一有望成史上最熱黃金周，出游人次或達到兩億。其中，紅色旅游、跨省長綫游、探秘新秘境等廣受青睞。

公司要聞

美股

- ◆ AMC 院線公司 (AMC.US) CEO 表示，公司股票受到“攻擊”，3 月份沽空規模增長 50%。
- ◆ MER Telemanagement Solutions 公司 (MTSL.US) 與 SharpLink 簽署最終合併協定。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,969.71	0.6	6.4
恒生國企指數	11,027.51	1.1	2.7
上證綜合指數	3,426.62	0.8	-1.3
深證成份指數	13,720.74	0.3	-5.2
道瓊斯指數	34,200.67	0.5	11.7
標普 500 指數	4,185.47	0.4	11.4
納斯達克指數	14,052.34	0.1	9.0

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	600032	浙江新能	待定
	001205	盛航股份	待定
港股	9961	攜程集團-S	04/19
	6622	兆科眼科-B	04/29

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
86	新鴻基公司	第二次中期息 14 仙	04/22
2318	中國平安	末期息人民幣 1.4 元或 1.6706 港元	04/22
26	中華汽車	中期息 10 仙	04/20
26	中華汽車	特別股息 1 元	04/20
600211	西藏藥業	10 派 5.1 元	04/19
688208	道通科技	10 派 5 元	04/19
603677	奇精機械	10 派 1 元	04/19

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
719	山東新華製藥股份	6.89 港元	04/14
1860	匯量科技	5.9 港元	04/13
778	置富產業信託	7.454 港元	04/13
776	帝國集團環球控股	5 港元	04/12
1332	中國透雲	0.94 港元	04/12

供股

代號	公司名稱	配售價	日期
8163	領智金融	0.15 港元	04/12



- ◆ DraftKings 公司 (DKNG.US) 與凱撒娛樂 (CZR.US)、體育遊戲公司 FanDuel (DUEL.US) 獲美國國家橄欖球聯盟 (NFL) 指定為官方體育博彩合作夥伴。
- ◆ Quantumscape (QS.US) 在社交媒體上回應 Scorpion Capital 沽空報告，稱公司將“堅持自家的資料，這些資料說明了一切”。
- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 下調 Model 3 在澳大利亞的售價。
- ◆ 強生 (JNJ.US) 要求其他疫苗生產企業就血栓風險進行聯合溝通。阿斯利康 (AZN.US) 同意了強生的要求，但是輝瑞 (PFE.US) 和 Moderna (MRNA.US) 拒絕了強生的要求。
- ◆ 水滴公司 (WDH.US) 向美國證券交易委員會 (SEC) 遞交 IPO 申請，尋求在紐交所按代碼“WDH”交易其 ADS。該公司暫定籌資額 1 億美元。
- ◆ 摩根士丹利 (MS.US) 報告 157 億美元營收，遠超市場預期的 141 億美元；淨利潤 41 億美元，同比增加 143%，環比增加 22%；每股收益 2.19 美元，市場預期 1.70 美元。
- ◆ 紐約梅隆銀行 (BK.US) 第一財季每股盈利 0.97 美元，市場預期盈利 0.87 美元，去年同期 1.05 美元。
- ◆ 熱門中概股上週五收盤漲跌不一。區塊鏈股漲跌不一，嘉楠科技 (CAN.US) 漲超 6%，第九城市 (NCTY.US) 漲不足 1%，迅雷 (XNET.US) 跌超 1%。新能源汽車股下跌，理想汽車 (LI.US) 跌超 2%，小鵬汽車 (XPEV.US)、蔚來汽車 (NIO.US) 跌超 1%。

港股

- ◆ 攜程 (09961.HK) 周一 (19 日) 挂牌，交易中心顯示，暗盤收報 276.8 元，較招股價升 3.28%。
- ◆ 國泰航空 (00293.HK) 公佈，3 月載客量按年跌 94%，日均載客量進一步跌至 598 人次。3 月載客 1.85 萬人次，按年下跌 94%；乘客運載率跌 28 個百分點，至 21.2%；運載的貨物及郵件 8.33 萬公噸，按年跌 30.1%，而運載率上升 8.9 個百分點，至 86.4%。今年首三個月，載客人次按年跌 98.4%，運力下跌 91.7%；載貨量下跌 29.6%，運力下跌 39.6%。
- ◆ 融創中國 (01918.HK) 宣佈，與彰泰集團訂立合作框架協議，雙方擬通過組成合資公司的方式合作開發目標項目。融創中國將先設立一家平台公司作為合資公司，彰泰集團通過將目標股權全部轉入合資公司的方式，對目標公司進行重組，融創中國與彰泰集團分別將持有合資公司 80% 及 20% 的股權。融創中國稱，合作事項將有助於集團與彰泰集團的強強聯合，進一步鞏固集團在廣西壯族自治區的領先地位及市場影響力。
- ◆ 五礦地產 (00230.HK) 公佈，今年首季集團簽約銷售額約 44.3 億元人民幣，按年飆升約 3.11 倍。期內，相應簽約銷售面積約 19.1 萬平方米，按年增約 1.86 倍；銷售均價約每平方米 23,200 元。
- ◆ 中國太平 (00966.HK) 公佈，旗下附屬太平人壽、太平財險及太平養老今年首季保費收入，合共約 668.48 億元人民幣，按年增長 3.74%。期內，該 3 間附屬累計保費收入，分別約 580.01 億元、67.4 億元及 21.07 億元，按年分別增長 3.18%、2.35% 及 28.44%。
- ◆ 中國神華 (01088.HK) 公佈，今年首季，煤炭銷量 1.15 億噸，按年升 17.28%；產量 7800 萬噸，升 4.84%。單計 3 月，煤炭銷量 4600 萬噸，按年升 12.2%；產量 2600 萬噸，升 4.42%。
- ◆ 味千 (中國) (00538.HK) 公佈，截至今年 3 月底止，第一季中國同店銷售按年增長 18.6%。期內，快速休閒餐廳業務銷售按年升 78.1%。
- ◆ 摩根大通發表報告，指出特步 (01368.HK) 首季零售銷售增長好過該行預期，按月來看 1 至 2 月份零售銷售按年增長接近 50%，3 月表現更有所加快，在渠道方面估計線上表現跑贏線下，首季線上銷售亦較 2019 年同期高 30%，線下與 2019 年同期比較亦有低雙位數升幅，整體表現跑贏同業，在庫存方面亦按季改善至 4.5 個月水平。



摩通估計 2022 至 2024 年特步核心品牌銷售的年複合增長可達 10%至 15% 而純利年均複合增長則料達雙位數目標價由 4.72 元升至 8 元，維持「增持」評級。

- ◆ 美銀發表報告，表示福耀玻璃 (03606.HK) 上季業績對辦，上調目標價 4.5%至 46 元，續予「中性」評級。報告指出，福耀受惠去年疫情基數低推動，帶挈上季純利大升 86%至 8.6 億元人民幣，相當於美銀估計全年的 22%。美銀認為，雖然面對農曆年傳統淡季，但季績已是過往最好的首季業績，故認為福耀季績已達標。
- ◆ 小米 (01810.HK) 周五斥資 1.65 億元回購。
- ◆ I.T (00999.HK) 通過私有化議案。
- ◆ 開元酒店 (01158.HK) 通過紅杉中國牽頭提出的私有化及退市建議。
- ◆ 康宏環球 (01019.HK) 接獲前董事曹貴子傳訊令狀，涉及誹謗指控。
- ◆ 紫金礦業 (02899.HK) 首季盈利按年增 1.41 倍。

A 股

- ◆ 多氟多 (002407.CN) 公告，自即日起，公司六氟磷酸鋰銷售價格在原價基礎上對國內各類客戶上調 30000 元人民幣/噸，對國際各類客戶上調 4500 美元/噸。
- ◆ 成都先導 (688222.CN) 公告，華博器械、鈞天投資、鈞天創投、騰瀾生物、巨慈有限、渤溢新天、鼎暉新趨勢、長星成長擬合計減持不超 18.57%股份，減持期間為 2021 年 5 月 13 日至 2021 年 11 月 12 日，擬減持股份來源為 IPO 前取得。
- ◆ 金髮拉比 (002762.CN) 公告，因近期公司股價異常波動，為維護投資者利益，公司將就股票交易異常波動情況進行核查。公司股票 4 月 19 日開市起停牌，自披露核查公告後復牌。
- ◆ 寶豐能源 (600989.CN) 公告，公司擬以 10 億元在寧夏甯東設立全資子公司，通過太陽能發電制取綠氫用於化工生產，公司計畫通過 20 年的時間，實現以新能源制取的“綠氫”替代原料煤制氫，以新能源制取的“綠氧”替代燃料煤制氧。
- ◆ 英科醫療 (300677.CN) 公告，全資子公司安徽英科通過設立控股子公司安徽凱澤的方式投資 7 億元建設年產 50 萬噸羧基丁腈膠乳、10 萬噸 DOTP 項目。該專案於 2020 年 8 月 4 日經董事會審議通過，公司對該項目進行了暫緩披露，目前專案的主要生產設備及存儲裝置及配套管道儀錶裝置正處於製作及安裝過程中。
- ◆ 西部牧業 (300106.CN) 公告，擬以發行股份方式購買天山廣和 100%股權，交易作價為 8.7 億元；同時擬定增募資不超過 5 億元，用於 5000 頭良種奶牛引進及建設項目等。
- ◆ 鴻博股份 (002229.CN) 公告，擬以現金向廣州科語機器人有限公司增資 4000 萬元，占增資後廣州科語股權比例為 5%，並通過受讓廣州科語 46%股權進而收購廣州科語的控制權，廣州科語主營業務將增加家庭清潔機器人的生產銷售。
- ◆ 美邦服飾 (002269.CN) 公告，公司正在籌畫資產出售的事項，預計構成重大資產重組。擬出售的標的為華瑞銀行的 10.10%股份，公司共持有華瑞銀行 15%股份，交易對手方為凱泉泵業。公司有意剝離與公司服飾業務關聯度較低的資產，加強在服飾設計與銷售、品牌推廣等相關領域的競爭力。
- ◆ 海格通信 (002465.CN) 公告，近日收到與特殊機構客戶簽訂的經營合同，標的主要為無線通訊 (含衛星通信)、北斗導航產品及配套設備，合同總金額約 3.48 億元人民幣。
- ◆ 萬泰生物 (603392.CN) 公告，公司生產的新型冠狀病毒 (2019-nCoV) 抗原檢測試劑盒 (膠體金法)，近日獲得德國 BfArM 批准，即可在德國市場銷售。該產品可滿足非專業人員自檢使用需求。
- ◆ 惠程科技 (002168.CN) 披露股票交易異常波動公告，公司目前正在研究股權激勵計畫方案的可行性，但相關計畫尚在調研和探討中，其實施存在一定的不確定性。



公司業績

A 股

- ◆ 青島雙星 (000599.CN) 一季度淨利潤 4868 萬元，同比增長 183.29%。
- ◆ 奕瑞科技 (688301.CN) 一季度淨利潤 7449 萬元，同比增長 132.00%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	日本	3月未季調商品貿易帳(億日元)		2174
週二	英國	3月失業率(%)		7.5%
	澳洲	澳洲聯儲公佈貨幣政策會議紀要		
週三	英國	3月CPI年率(%)		0.4%
		3月核心CPI年率(%)		0.9%
	加拿大	加拿大央行公佈利率決議和貨幣政策報告		
週四	美國	3月成屋銷售年化總數(萬戶)	611	622
		3月諮商會領先指標		110.5
	歐元區	4月消費者信心指數		-10.8
		歐洲央行公佈利率決議		
		4月Markit製造業PMI初值		59.1
週五	美國	4月Markit服務業PMI初值		60.4
		4月Markit綜合PMI初值		59.7
	歐元區	3月季調後新屋銷售年化總數(萬戶)	91.0	77.5
		4月Markit製造業PMI初值		62.5
日本	日本	4月Markit服務業PMI初值		49.6
		4月Markit綜合PMI初值		53.2
		3月全國CPI年率(%)		-0.4%
		3月全國核心CPI年率(%)		-0.4%

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)由申萬巨集源研究(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佈，報告的資料來自申萬巨集源研究(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巨集源研究所撰寫并於國內發表，申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行審閱并翻譯，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，報告內所載的觀點并不代表申萬宏源集團的立場。本報告并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，應連同此聲明一并考慮，并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，并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

