

宏觀及行業

- ◆ 美股周二收跌，主要股指連續第二個交易日下滑。強勁的企業財報未能提振已處在接近紀錄高位的美股繼續上行。全球新冠病例驚人增長，美國每日新增感染病例數居高不下，令市場擔憂經濟復蘇前景。美股周二在能源和金融股領跌下顯著受壓。
- ◆ 歐盟的藥品監管部門發出警告，稱強生的新冠疫苗與罕見的血栓病例之間可能存在聯繫，但表示該疫苗的益處大於風險。
- ◆ 拜登據報將公布新刺激計劃，總值逾 1 萬億美元（7.8 萬億港元），包括延長兒童稅務寬減。
- ◆ 美國聯儲局主席鮑威爾在回覆一名國會參議員的信中稱，不會容許通脹率遠超過 2% 局方指標。
- ◆ 世界銀行預測 2021 年能源均價較 2020 年高出逾三分之一，石油均價為 56 美元/桶。農產品價格預計較 2020 年上漲近 14%，金屬價格料較 2020 年上漲 30%。
- ◆ LPR 連續 12 個月不變。4 月 1 年期 LPR 報 3.85%，上次為 3.85%；5 年期以上品種報 4.65%，上次為 4.65%。
- ◆ 工信部發文表示，嚴禁鋼鐵、水泥、平板玻璃新增產能，嚴管嚴控電解鋁新增產能。抓緊修訂《鋼鐵行業產能置換實施辦法》和《水泥玻璃行業產能置換實施辦法》。保持水泥錯峰生產政策的連續性。重點省份電解鋁已退出產能設備拆除到位。
- ◆ 工信部介紹，一季度低碳智能產品產量高速增長，新能源汽車、集成電路產品產量分別增長 3.1 倍和 62.1%。另外，工程機械、載貨汽車、工業機器人等投資類產品產量增速均超 70%。

公司要聞

美股

- ◆ 蘋果公司 (AAPL.US) 舉辦 2021 年度春季發佈會，推出新一代 iMac 一體機，iPad Pro 平板電腦，AirTag 藍牙防丟器等產品。
- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) CEO 馬斯克表示，美國德州發生的撞樹起火致人死亡事故的車輛沒有購買 FSD (完全自動駕駛) 軟體，也沒有啟動 Autopilot 功能。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	29,135.73	0.1	7.0
恒生國企指數	11,085.87	-0.1	3.2
上證綜合指數	3,472.94	-0.1	0.0
深證成份指數	14,101.90	-0.1	-2.5
道瓊斯指數	33,821.30	-0.8	10.5
標普 500 指數	4,134.94	-0.7	10.1
納斯達克指數	13,786.27	-0.9	7.0

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	6622	兆科眼科 - B	04/29

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
2813	華夏政銀國債	分派人民幣 50 分	04/26
576	浙江滬杭甬	末期息人民幣 35.5 分	04/23
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
002925	盈趣科技	10 派 10 元	04/21
600885	宏發股份	10 派 3.4 元	04/21
603396	金辰股份	10 派 2.4 元	04/21

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
2138	香港醫思醫療集團	7.8 港元	04/19
8297	芭迪貝伊	0.86 港元	04/15
8208	WMCH GLOBAL	0.167 港元	04/15
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

供股

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



- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 或對 2021 年實際汽車生產和交付目標保持沉默，供應鏈消息顯示，特斯拉 2021 年的目標似乎是達到 100 萬輛汽車的產量、交付量。
- ◆ 普拉格能源 (PLUG.US) 獲 Evercore ISI 首次覆蓋，給予目標價 42 美元。
- ◆ Nikola (NKLA.US) 遭韋德布希分析師下調目標價至 13 美元。
- ◆ 波音 (BA.US) 與印度空軍簽訂“阿帕奇”直升機的購買合同。
- ◆ 據報導，PayPal (PYPL.US) 旗下移動支付應用 Venmo 將允許用戶購買、持有和出售比特幣和其他數位加密貨幣。
- ◆ 富途控股 (FUTU.US) 股價走低。公司昨日宣佈增發 950 萬股 ADS。
- ◆ 北京客服機器人公司訊烏軟體 (IFBD.US) 週二登陸納斯達克，股票代碼為 IFBD，IPO 首日開盤上漲 75%，報 7 美元，IPO 發行價為每 ADS 4 美元。截至收盤，該公司股價報 6.03 美元，漲幅 50.75%。
- ◆ Netflix (NFLX.US) 一季度每股收益 3.75 美元，市場預期 2.97 美元；營收 71.6 億美元，市場預期 71.4 億美元。一季度流媒體付費用戶淨增 398 萬人，市場預估淨增 629 萬人；預計二季度流媒體付費用戶淨增 100 萬人，市場預估淨增 444 萬人。
- ◆ 強生 (JNJ.US) 2021 年第一財季每股盈利 2.32 美元，市場預期 2.1 美元，去年同期 2.17 美元。
- ◆ 新東方 (EDU.US) 第三財季淨營收同比增長 29%。
- ◆ 熱門中概股週二收盤多數走低。券商股集體下挫，富途控股 (FUTU.US) 跌超 23%，老虎證券 (TIGR.US) 跌超 14%。新能源汽車股漲跌不一，蔚來汽車 (NIO.US) 漲 0.4%，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲 0.2%，理想汽車 (LI.US) 跌 0.4%。

港股

- ◆ 騰訊 (00700.HK) 旗下騰訊雲宣布，與數據圖示化平台 Grafana 的 Grafana Labs 合作，為全球雲用戶提供騰訊雲 Grafana 雲監察應用程式。用戶可透過此 plugin，在簡單易用的平台上快速監察與整合指標和數據。
- ◆ 京東 (09618.HK) 旗下京東物流宣布雲倉戰略，計劃幫助合作夥伴進行運營和銷售，建立商品庫，並與騰訊 (00700.HK) 的智慧零售部門合作，共同推出全新生態產品「京騰雲倉」，將為電子商務領域的商家和其他客戶提供供應鏈和物流服務。
- ◆ 中國動向 (03818.HK) 公佈，截至 3 月底止整個財年，Kappa 品牌店舖（不包括 Kappa 童裝及日本業務），於整個平台同店銷售按年錄得 10%至 20%中段增長。其中，線下業務錄得中低單位數下降，電商業務錄得 30%至 40%低段增長。期內，整個平台的累計零售流水按年錄得 10%至 20%中段增長。其中，線下業務錄得 10%至 20%低段增長，電商業務錄得 30%至 40%低段增長。
- ◆ 嘉利國際 (01050.HK) 公佈，公司正考慮可能以介紹方式分拆房地產業務於香港主板獨立上市，已就可能分拆向聯交所提交建議。公司表示，集團主要從事五金塑膠業務及電子專業代工業務，以及房地產業務，董事會認為，可能分拆將使業務分部在其各自的業務範圍內處於更有利的位置，並為兩者帶來利益。
- ◆ 津上機床中國 (01651.HK) 公佈，預期截至今年 3 月底止年度溢利按年增加約 150%。上年度溢利為 1.56 億元人民幣。公司稱，期內隨着新冠疫情受控，國內製造業開始復甦，特別是 3C、自動化和工程機械等行業的需求漸趨強勁，季度增速不斷提升。
- ◆ 深圳控股 (00604.HK) 今年首季總合同銷售額約 39.86 億元人民幣，按年上升 55%；總合同銷售面積約 18.78 萬平方米，飆升 1.37 倍，每平方米平均售價約 2.12 萬元。單計 3 月，合同銷售額約 8.44 億元，按月跌 10.8%，按年跌 39.2%；合同銷售面積約 5.2 萬平方米，按月升 25.9%，按年升 21.2%。



- ◆ 高盛發表報告，指攜程（09961.HK）內地業務增長平穩，加上國際業務復甦在望，目標睇 360 元。隨著疫情緩和，高盛認為攜程國際業務擁 Trip.com 及 Skyscanner 等高端業務資產，估計明年國際業務可回升至 2019 年 89% 水平，遠比 2020 年第四季 4% 佳。攜程內地業務增長平穩，當中 Trip.com 訂房有兩成增長，訂購機票則有雙位數上升，加上五一黃金周預售理想，但基於本港第二上市，故將 2021 至 2023 年每股盈利預測由原先 3.74 元人民幣、13.11 元人民幣及 16.4 元人民幣，調整至 3.92、12.46 和 15.99 元人民幣，但首予「買入」，目標價 360 元。
- ◆ 中金發表報告，料港交所（00388.HK）首季純利可升 69%，但削目標價 3.6% 至 611 元。報告指出，預計港交所交易及結算費收入年增 48% 至 42.1 億元，更佔整體收入七成，當中估計每日日均成交有 2244 億元，但估計衍生品市場期貨交易回落，倫敦金屬交易品成交量按季回升 5%，但按年則跌 23%。中金認為，港交所估值存溢價，因經營壟斷及增長較全球交易所勁，同時南北向資金流入，配合新經濟港股上市，還有衍生產品豐富等，有助港交所業務進一步增長。不過，該行因應港交所最新衍生業務發展，故降港股今年日均成交 7.3% 至 1850 億元，並降港交所今明兩年盈利 8.3 和 5.4% 至 147 及 172 億元，目標價也由 634 元削至 611 元，折合預期 45 倍市盈率，但維持「跑贏行業」評級。
- ◆ 小米（01810.HK）周二斥 1.99 億元回購 740 萬股。
- ◆ 新銳醫藥（06108.HK）6800 萬人民幣悉售內地分銷藥劑製品公司權益。
- ◆ 興達（01899.HK）建議分拆輪胎業務於 A 股上市，獲中證監批准上市前輔導程序。
- ◆ 綠城管理（09979.HK）獲首席執行官增持 27 萬股。
- ◆ 中國全通（00633.HK）全年虧損收窄至 3.28 億人民幣，不派末期息。

A 股

- ◆ 格林美（002340.CN）公告，擬將控股子公司格林迴圈分拆至深交所創業板上市，本次分拆完成後，格林美股權結構不會發生變化，且仍將維持對格林迴圈的控制權。
- ◆ 徐工機械（000425.CN）公告，公司擬向徐工有限的全體股東徐工集團、天津茂信、國家製造業基金等發行股份吸收合併徐工有限。本次交易前，徐工有限為上市公司的控股股東，徐工集團為上市公司的實際控制人，本次交易完成後，徐工集團成為上市公司的控股股東及實際控制人，上市公司實際控制人未發生變更。
- ◆ 厚普股份（300741.CN）公告，與成都市新都區人民政府簽訂投資協議書，投資項目名稱為厚普國際氫能產業集群項目，項目擬投資人民幣 150 億元。
- ◆ 德力股份（002571.CN）公告，與隆基綠能科技股份有限公司的 10 家全資子公司簽署了《光伏玻璃長期採購協議》，就銷售光伏玻璃事宜達成合作意向，預估合同總金額約 55.31 億元，占公司 2020 年度經審計主營業務收入 7.8332 億元人民幣的 706%。
- ◆ 華東醫藥（000963.CN）公告，公司全資子公司中美華東擬投資建設生命科學產業園專案一期和二期。生命科學產業園項目包含三期，本次投資特指公司祥符南側地塊建設和河東區塊改造建設，總投資額約為 9.15 億元。
- ◆ 金杯汽車（600609.CN）公告，間接控股股東華晨集團及其相關人員收到中國證監會《行政處罰事先告知書》，證監會責令華晨集團改正，給予警告，合計對華晨集團處以 5360 萬元罰款。
- ◆ 奧福環保（688021.CN）公告，收到董事長潘吉慶的配偶的函告，根據中共山東省紀律檢查委員會、山東省監察委員會的檔，公司董事長潘吉慶因涉嫌行賄而被留置並立案調查，相關事項尚待進一步調查。潘吉慶當前不能完全履行董事長職責。截至目前，公司經營情況正常，該事項不會對公司正常生產經營造成影響。
- ◆ 渤海汽車（600960.CN）披露股價異動公告，近期，北汽藍穀發佈 ARCFOX 極狐品牌智慧電動新車型，目前公司與北汽藍穀的業務占公司整體收入比重較小，對公司業績不產生重大影響。公司目前持有北汽藍穀 3.01% 股份，北汽藍穀股價波動計入其他綜合收益，不影響公司當期損益。



- ◆ 路暢科技 (002813.CN) 披露股價異動公告並提示風險，全球範圍內智慧駕駛、車聯網、無人駕駛技術發展勢頭迅猛。但是，無人駕駛技術和產品離規模化商用尚有一定的距離。同時，智慧駕駛、車聯網、無人駕駛的技術門檻高，產品的產業化過程長，存在開發進度和產品化不及預期的風險。
- ◆ 同有科技 (300302.CN) 收關注函，要求列示互動易所述“國內十大集成商”、“騰訊雲”等廠商的名稱，與前述廠商建立合作的具體情況；結合股東股份解禁的具體情況說明公司互動易相關回復是否存在炒作股價、配合相關股東減持的情形，是否損害上市公司、中小股東利益。
- ◆ 華體科技 (603679.CN) 公告，公司與德陽經濟技術開發區管理委員會簽署了《專案投資協定》，擬投資 5 億元建設智慧路燈智慧製造專案。
- ◆ 中晶科技 (003026.CN) 公告，公司下屬全資子公司晶新材料擬向晶盛機電購買八吋晶圓拋光線 BCX8-ZJS 設備，交易總金額為 8000 萬元（含稅）。採購的設備將會用於募投項目中的“高端分立器件和超大型積體電路用單晶矽片專案”。
- ◆ 聚石化學 (688669.CN) 公告，公司計劃未來六年內在安徽省池州東至經濟開發區通過收購或招標拍賣掛牌手續獲取 400 畝建設用地，總投資 12 億元人民幣，其中固定投資 8 億元。

公司業績

港股

- ◆ 中滙集團 (00382.HK) 截至 2 月底止中期股東應佔溢利 1.65 億元人民幣，按年增長 11.98%。

A 股

- ◆ 華恒生物 (688639.CN) 一季度淨利潤 3108 萬元，同比減少 7.84%。
- ◆ 雲圖控股 (002539.CN) 一季度淨利潤 1.81 億元，同比增長 210.80%。



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		
週五	美國	4月Markit製造業PMI初值		59.1
		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	4月Markit服務業PMI初值		49.6	
日本	日本	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佈，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、代理人及雇員可能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

