

宏观及行业

- ◆ 美股周三收高，道指涨逾 300 点。主要股指连续两日下跌之后反弹，周期性板块领涨。小型股指数收盘大涨 2.4%。市场仍在权衡全球疫情与美股财报的最新进展。
- ◆ SPAC(特殊目的收购公司)的狂热已经被按下了暂停键。据 SPAC Research 数据，SPAC 在今年初短短 3 个月的时间内就打破了 2020 年的发行纪录，仅在 3 月份就完成了 100 宗新交易。但在 4 月份，SPAC 交易仅有 10 宗，几乎停滞不前。
- ◆ 加拿大央行议息后维持基准利率 0.25 厘不变，但宣布削减每周购债规模由 40 亿加元降至 30 亿加元，并暗示最快明年恢复加息。央行又大幅调高当地今年经济增长预测逾两个百分点，至 6.5%，估计通胀于 2022 年底会大幅接近当局的 2% 目标。
- ◆ 美国能源部公布，上周原油库存增加 59.4 万桶，与预期减少 355 万桶背道而驰，加上美国据报愿意即时放宽针对伊朗原油出口的制裁力度，拖累国际油价受压，纽约期油一度失守 61 美元水平，低见每桶 60.86 美元，跌 2.53%，收市仍挫 2.1%，报 61.35 美元。
- ◆ 应美国总统拜登邀请，国家主席习近平将于 4 月 22 日在北京以视频方式出席领导人气候峰会并发表重要讲话。另外，在峰会召开之前，拜登政府已经发布了几项新的气候政策，如清洁能源税收抵免政策是其 2 万亿美元基础设施法案的一部分。
- ◆ 中国汽车工程学会副秘书长侯福深在上海车展期间表示，2025 年，中国有望实现 70% 的量产新车型具备 L3 级别的自动驾驶水平、L4 级别自动驾驶水平的汽车开始规模化应用，到 2030 年有望实现 L5 级别自动驾驶水平汽车的量产。
- ◆ 工信部数据显示，一季度，电信业务收入累计完成 3601 亿元，同比增长 6.5%，增速同比提高 4.7 个百分点，较上年末提高 2.9 个百分点。
- ◆ 央行、发改委、证监会印发《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》，7 月 1 日起施行。增加了有关绿色农业、绿色建筑、可持续建筑、水资源节约和非常规水资源利用等新时期国家重点发展的绿色产业领域类别。删除了涉及煤炭等化石能源生产和清洁利用的项目类别，更好地实现了与国际标准的接轨。

公司要闻

美股

- ◆ 据报导，亚马逊 (AMZN.US) 正考虑接受狗狗币作为支付方式。
- ◆ 据报导，特斯拉 (TSLA.US) 德国工厂的投产日期可能大幅推迟。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,621.92	-1.8	5.1
恒生国企指数	10,888.52	-1.8	1.4
上证综合指数	3,472.93	0.0	0.0
深证成份指数	14,151.15	0.4	-2.2
道琼斯指数	34,137.31	0.9	11.5
标普 500 指数	4,173.42	0.9	11.1
纳斯达克指数	13,950.22	1.2	8.2

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
300119	瑞普生物	10 派 4 元	04/22
601318	中国平安	10 派 14 元	04/22
002911	佛燃能源	10 派 6 元	04/22

配股

代号	公司名称	配股价	日期
3690	美团 - W	273.8 港元	04/20
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

供股

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



- ◆ Fisker (FSR.US) 获美国银行予买入评级，目标价 31 美元。
- ◆ 哈里伯顿 (HAL.US) 第一财季同比扭亏为盈，总营收为 34.51 亿美元，上年同期为 50.37 亿美元；净利润 1.71 亿美元，上年同期净亏损 10.15 亿美元。
- ◆ 阿斯麦 (ASML.US) 第一财季净销售额 43.64 亿欧元，同比增 79%，上年同期为 24.41 亿欧元；净利润为 13.31 亿欧元，同比增 240%，上年同期为 3.91 亿欧元。
- ◆ Verizon (VZ.US) 第一财季营收 329 亿美元，同比增长 4%；净利润 54 亿美元，同比增长 25.4%。
- ◆ 热门中概股周三收盘多数走高。新能源汽车股中，蔚来汽车 (NIO.US) 涨超 5%，小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 4%，理想汽车 (LI.US) 涨超 3%。券商股中，老虎证券 (TIGR.US)、海川证券 (MTC.US) 涨超 4%，富途控股 (FUTU.US) 跌超 2%。

港股

- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下阿里云宣布，推出「云行情」产品，透过一站式云端解决方案，为券商、银行、私募基金、信托、互联网资讯和金融科技公司等提供实时股票、期货、衍生产品、指数等多种金融市场行情资讯。在香港，阿里云和港交所 (00388.HK) 合作，提供港股的实时行情资讯共享服务。
- ◆ 腾讯 (00700.HK) 旗下腾讯云宣布，与韩国仁川旅游发展局合作，透过智慧旅游解决方案，为当地旅游业在疫情后的复苏做好准备。双方期望透过此次合作吸引来自中国、亚太区及至世界各地的旅客到访南韩，协助推动当地旅游业的发展。
- ◆ 中国人寿 (02628.HK) 公布，经初步测算，预计截至 3 月底止第一季归属公司股东的净利润按年增长约 55% 至 75%。国寿表示，今年第一季度业绩增长的主要原因是投资收益的影响。公司投资管理体系持续优化，整体资产统筹配置能力和具体品种专业投资能力不断增强。首季度，公司结合市场情况，将战略配置与战术操作有机结合，丰富固收品种，主动管理权益敞口，投资收益大幅增长。
- ◆ 中国平安 (02318.HK) 宣布，旗下平安全球领航基金支持的人工智能企业来也科技完成 C+ 轮 5000 万美元融资。本轮融资由上述基金与上海人工智能产业基金联合领投，光速中国、红杉中国及双湖资本继续跟投。
- ◆ ASM 太平洋 (00522.HK) 首季新增订单创历史新高，按年升 73.4% 至 78.27 亿元。公司行政总裁黄梓达表示，该数字异常地高，估计次季会回复温和增长，而长线可受惠半导体行业的乐观前景。
- ◆ 瑞银发表报告，认为在游戏及广告的双重引擎推动增长，以及监管和竞争风险不大下，腾讯 (00700.HK) 仍是行业核心股。该行对腾讯手游及线上广告的收入长线增长持乐观看法，预期《英雄联盟》手游及《地下城与勇士》手游将于今年夏天在中国推出。不过短期而言，下调手游及线上广告收入业务的估值。瑞银把腾讯手游收入预测下调 4.3%，至按年升 20.9%，反映目前总收入增长放缓和递延会计处理，当中料首季按年增 12%。该行分别下调腾讯明年两年经调整息税前利润增长 3.1% 和 4.1%，维持「买入」评级，削目标价 2.5% 至 780 元。
- ◆ 汇丰环球发表报告，中移动 (00941.HK) EBITDA 连跌后回勇，重申睇好该股，目标价 70 元不变。报告指出，中移动 EBITDA 连跌四季后，今年首季录得按年升 5.2%，当中服务收入 EBITDA 利润率持平，维持在 40.6%，收入增长有 5.2%，与上季持平，无线上客达 770 万人，快过去年四个季度。报告又指，中移动上季每月每户收入为 47.4 元人民币，比去年第四季 42.9 元人民币高，该行相信第二季中移动产品销售有望延续，故升 2021 至 2023 年收入预测至 7995.15 亿、8309.76 亿和 8553.92 亿元人民币，按年升 4.1%、3.9% 和 2.9%。不过，汇丰环球维持中移动「买入」评级，目标价 70 元，未来与中国广电加快推出 700MHz 网络，将会成为中移动股价向上催化剂。



- ◆ 大和发表报告，赞新东方 (09901.HK) 本财季收入指引增长有惊喜，升目标价 2%至 154 元。报告指出，面对严格审查下，新东方上财季收入增长动力仍强劲，尤其入学人数增长有 57%，该行估计集团第四财季 K12 收入可升 52%，而新东方本财季收入会升 38 至 43%，也比大和预计佳。该行相信，内地规模较小教育中心，难满足严格要求，同时新东方财务水平远比对手强劲，管理层更冀望课室容量升 20%。基于 K12 业务强劲，大和将 2021 至 2023 财年新东方盈利升 1 至 4%，12 个月目标价由 151 元升至 154 元，重申「买入」评级。
- ◆ 销售文件显示，建滔 (00148.HK) 大股东配股套现最多 15.75 亿元。
- ◆ 哔哩哔哩 (09626.HK) 悉数行使超额配股权。
- ◆ 联众 (06899.HK) 年度亏损收窄至 1.86 亿人民币，不派末期息。
- ◆ 据交易文件显示，中国燃气控股有限公司 (00384.HK) 将以每股 29.75 至 30.75 港元的价格，按照先旧后新方式配售 3.92 亿股股份，较周三收盘价 32.70 港元折让 6%至 9%。
- ◆ 安踏体育 (02020.HK) 控股股东安踏国际拟配售 8800 万股现有股份，套现约 115.7 亿港元。
- ◆ 亚盛医药-B (06855.HK) 四项临床进展将于 2021ASCO 年会发布。
- ◆ 再鼎医药-SB (09688.HK) 拟发售 477.6 万股美国预托股份，每股定价 150 美元，4 月 21 日复牌。

A 股

- ◆ 北方华创 (002371.CN) 公告，拟定增募资不超过 85 亿元，扣除发行费用后将用于“半导体装备产业化基地扩产专案（四期）”、“高端半导体装备研发项目”和“高精密电子元器件产业化基地扩产专案（三期）”的建设，并补充流动资金。
- ◆ 歌尔股份 (002241.CN) 公告，预计上半年净利润为 15.61 亿元至 17.96 亿元，同比增长 100%至 130%。相比去年同期，主要是因为公司虚拟实境产品、智慧无线耳机产品销售收入增长，盈利能力改善。同日公告，拟分拆所属子公司歌尔微电子至创业板上市。
- ◆ 中国中免 (601888.CN) 公告，目前，公司正与相关中介机构就公司发行境外上市外资股 (H 股) 并在香港联交所上市的相关工作进行商讨，关于本次发行上市的具体细节尚未确定。同时董事会同意公司全资孙公司中免集团 (海南) 运营总部有限公司投资人民币 3.11 亿元用于中免海南国际物流中心项目 (二期) 建设。
- ◆ 奥园美谷 (000615.CN) 公告，与 KD Medical 签署《战略合作协议》，就广州奥美与 KD Medical 美丽健康产业合作事宜达成初步意向。KD Medical 是一家专注于医疗美容用医疗器械制造销售，医疗美容用活性原料开发与研究的科技型公司。
- ◆ 江淮汽车 (600418.CN) 公告，公司与博世动力总成系统中国区签订战略合作框架协议，双方协同就面向后国六时代零排放的高效内燃机进行开发合作，其中搭载博世动力总成系统中国区燃油系统及后处理喷射系统的皮卡 CN6bRDE 在 2021 年项目启动，2023 年 7 月小批量投放市场。双方就博世动力总成系统燃料电池部件搭载江淮集团整车开展意向研究。
- ◆ 民生银行 (600016.CN) 公告，2021 年 4 月 21 日，网传中国民生银行股份有限公司有关不实资讯。公司郑重声明：相关资讯为恶意造谣，本公司已经向公安机关报案并将追究相关主体的法律责任。
- ◆ 中国人寿 (601628.CN) 公告，公司 2021 年第一季度归属于母公司股东的净利润较 2020 年同期相比，预计增加约人民币 94.00 亿元到人民币 128.18 亿元，同比增长约 55%至 75%。公司 2021 年第一季度业绩增长的主要原因是投资收益的影响。
- ◆ 中材科技 (002080.CN) 公告，公司第六届董事会第二十四次临时会议审议通过了《关于泰山玻璃纤维有限公司建设年产 9 万吨新一代高模高强玻璃纤维生产线的议案》。公司全资子公司泰山玻璃纤维有限公司拟在山东省泰安市投资约 9.65 亿元建设一条年产 9 万吨新一代高模高强玻璃纤维生产线。



- ◆ 新宙邦 (300037.CN) 公告, 公司拟以全资子公司天津新宙邦新材料有限公司为项目实施主体, 在天津南港工业园区投资建设天津新宙邦半导体化学品及锂电池材料专案, 专案预计总投资约 6.5 亿元, 分两期建设, 一期投资约 4.5 亿元, 建设周期 2.5 年; 二期投资约 2 亿元, 专案二期根据市场需求适时启动。
- ◆ 北汽蓝谷 (600733.CN) 公告, 截至目前, 公司未发现需要澄清或回应的媒体报导或市场传闻; 除公司正在推进的非公开发行股票事项和公司近日发布的 ARCFOX 极狐品牌智慧电动新车型, 公司未发现其他可能对公司股价产生较大影响的重大事件。
- ◆ 华夏幸福 (600340.CN) 公告, 近期公司及下属子公司新增未能如期偿还银行贷款、信托贷款等债务形式的债务本息金额 70.32 亿元。截至目前, 公司累计未能如期偿还债务本息合计 478.36 亿元。
- ◆ 以岭药业 (002603.CN) 公告, 公司控股 97.79% 的子公司以岭健康近日收到欧盟公告机构 MDD Intertek Semko AB, Kista, Sweden 颁发的 EC 认证证书。以岭健康生产的一次性医用口罩、一次性外科口罩 (无菌) 获得 EC 认证证书, 表明该公司此产品已具备欧盟市场的准入条件, 可以开展相关产品在欧盟市场的推广和销售。

公司业绩

港股

- ◆ 中国联通 (00762.HK) 截至 3 月底止首季股东应占盈利 38.43 亿元人民币, 按年增长 21.38%。
- ◆ 香港宽频 (01310.HK) 截至今年 2 月底止中期盈利 4,856.2 万元, 按年下跌 63.28%。

A 股

- ◆ 三只松鼠 (300783.CN) 一季度净利润 3.15 亿元, 同比增长 67.57%。
- ◆ 沈阳化工 (000698.CN) 一季度净利润 3.13 亿元, 同比增长 309.54%。



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

