

宏觀及行業

- ◆ 美股周一收盤漲跌不一，納指創歷史最高收盤紀錄。本周多家科技行業巨頭將公布財報，美聯儲將作出貨幣政策決定，拜登將在國會提議提高資本利得稅和公司稅率。
- ◆ 拜登周三將向國會詳細說明對富人的增稅計劃，料面臨兩黨議員圍攻。白宮高級經濟顧問表示，拜登將把資本利得稅上調的收入門檻定為 100 萬美元以上。
- ◆ 美國商務部表示，與 2 月份相比，3 月份經季節性因素調整後的耐用品新訂單增長了 0.5%，至 2,563 億美元。在過去的 11 個月中，有 10 個月訂單數量維持增長。
- ◆ 印度政府 CoWin 數據顯示，該國接種數量從 4 月 5 日 450 萬劑的峰值降至 4 月 23 日的 86 萬劑左右。印度自 4 月中以來新增病例升至約 350 萬。美國收儲某些關鍵原料也打擊了印度疫苗生產。
- ◆ 日本央行維持貨幣刺激政策不變，在日本再度宣布緊急狀態令後，該行的經濟預期可能成為主要關注點。
- ◆ 住建部、國家發改委等六部門聯合印發意見，要求加強輕資產住房租賃企業監管，單次收取租金原則上不超 3 個月。同時，意見禁止套取使用住房租賃消費貸款。

公司要聞

美股

- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 一季度調整後每股收益 93 美分，市場預期 80 美分；營收 103.89 億美元，同比增幅達 74% 市場預期 102.92 億美元；一季度淨利潤 4.38 億美元並創下新高，市場預期 5.25 億美元。
- ◆ 蘋果公司 (AAPL.US) 宣佈，未來 5 年將在美國投資 4300 億美元，在美國的 9 個州開發下一代晶片和鼓勵 5G 創新。蘋果稱此舉將在美國創造 2 萬個新工作崗位。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,952.83	-0.4	6.3
恒生國企指數	10,981.31	-0.8	2.3
上證綜合指數	3,441.17	-0.9	-0.9
深證成份指數	14,224.45	-0.9	-1.7
道瓊斯指數	33,981.57	-0.2	11.0
標普 500 指數	4,187.62	0.2	11.5
納斯達克指數	14,138.78	0.9	9.7

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	603511	愛慕股份	待定
	600032	浙江新能	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
867	康哲藥業	末期息人民幣 20.33 分或 24.3 港仙	04/29
1308	海豐國際	末期息 7.74 美仙或 60 港仙	04/29
2198	中國三江化工	末期息 30 仙	04/29
1631	REF HOLDINGS	末期息 30 仙	04/28
002825	納爾股份	10 派 4 元	04/27
300790	宇瞳光學	10 派 3 元	04/27
300837	浙礦股份	10 派 3 元	04/27

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
928	蓮和醫療	0.2 港元	04/22
384	中國燃氣	29.75 港元	04/22
433	北方礦業	0.016 港元	04/22
9688	再鼎醫藥 - SB	150 美元	04/21
3690	美團 - W	273.8 港元	04/20
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

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) 將在上海廠增加電動車零部件回收設施。特斯拉據稱計劃在上海廠增加設施，以維修及重制電動馬達及電池等關鍵部件。特斯拉還將提高車體結構及電動馬達控制器的生產能力。
- ◆ 瑞士食品巨頭雀巢公司 (NSRGY.US) 證實，正在就收購營養品生產商 Bountiful 進行談判。此前有報導稱二者已接近達成交易。
- ◆ 飛利浦公司 (PHG.US) 第一財季稅息折舊及攤銷前利潤 (EBITA) 為 3.62 億歐元，超出分析師預期的 3.26 億歐元，同比增長 74%。此外，飛利浦還上調了該公司 2021 年營收預期。
- ◆ 黑石集團 (BX.US) 宣佈計劃以 826 億盧比 (約 11 億美元) 的價格收購印度 IT 外包公司 Mphasis 26% 的股份。
- ◆ 熱門中概股週一收盤多數走高。教育股中，高途集團 (GSX.US) 漲超 15%，好未來 (TAL.US) 漲超 2%。券商股中，老虎證券 (TIGR.US) 漲超 4%，富途證券 (FUTU.US) 漲近 4%。新能源汽車股中，蔚來汽車 (NIO.US) 漲 3.7%，理想汽車 (LI.US) 漲超 1%，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌 0.9%。

港股

- ◆ 市場監管總局根據舉報，依法對美團 (03690.HK) 實施「二選一」等涉嫌壟斷行為立案調查。美團稱，接到市監總局通知，依法對其涉嫌壟斷行為立案調查，公司將積極配合監管部門調查，進一步提升業務合規管理水平，保障用戶以及各方主體合法權益，促進行業長期健康發展，切實履行社會責任。
- ◆ 路透旗下 IFR 引述知情人士透露，京東 (09618.HK) 旗下京東物流將尋求於本周進行上市聆訊，集資 30 億至 40 億美元。倘順利通過聆訊，京東物流或將於下月正式開始招股並掛牌上市，成為京東集團旗下第三家上市子公司。
- ◆ 據銷售文件披露，藥明生物 (02269.HK) 大股東 WuXi Biologics Holdings Ltd (WBH) 以每股 105 元至 108 元，配售 9,800 萬股，套現 102.9 億至 105.84 億元。配售價較收市價 114.8 元，折讓 5.92% 至 8.54%。
- ◆ 長實集團 (01113.HK) 就有關向李嘉誠基金會收購 4 項歐洲基建業務權益及回購計劃發出最新公告，內容包括獨立財務顧問函件及獨立董事委員會函件。獨立財務顧問英高財務顧問已完成向獨立董事委員會及獨立股東提供之意見，建議獨立董事委員會推薦，及推薦獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈的相關決議案，以批准待批事項。獨立董事委員會同意獨立財務顧問向合資格股東提供接納股份回購要約的意見，亦建議獨立股東於股東特別大會投票贊成待批事項的決議案。
- ◆ 361 度 (01361.HK) 宣佈，於新疆烏魯木齊與國家棉花產業聯盟正式簽訂戰略合作協定。此次雙方進一步達成長期「聯名」合作，361 度將依約採購國棉聯盟品牌的原棉、紗線、面料等原材料，為消費者提供科技與設計兼備的運動裝備，以實際行動助力國棉產業的高品質發展。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 表示，旗下天貓已正式成立天貓上海中心，天貓美妝事業部、運動戶外事業部、消費者策略中心等團隊將第一批入駐；除了天貓上海中心之外，阿里巴巴今年將在 20 多個城市設立本地化的營運團隊。
- ◆ 建銀國際發表研究報告指，招商銀行 (03968.HK) 首季的經營表現強勁，純利按年增長 15% 至 320 億元人民幣，收入亦按年升 11%，均較該行預期高出 5%。建銀國際維持招行 H 股 74 元之目標價，以及「優於大市」評級。
- ◆ 瑞信發表報告，認為中國神華 (01088.HK) 季績符合預期，升目標價一成至 19.8 元。瑞信認為，首季業績對辦，尤其煤炭與煤化工價格與銷量齊升推動，未來供應緊張，配合市場需求大，加上庫存低，將有助各業務格價持續走高。因此，瑞信仍相信神華未來受惠煤價走強的趨勢，重申「跑贏大市」評級，目標價從 18 元上調一成至 19.8 元。



- ◆ 摩根士丹利發表報告，指海吉亞醫療 (06078.HK) 去年下半年業績穩健，上調集團收入及利潤預測。不過該行料新收購醫院投入運作後初期會錄得虧損，輕微下調今年每股盈利預測。該行把海吉亞目標價由 58 元調高至 66.5 元，維持「增持」評級。
- ◆ 惠譽將中國華融 (02799.HK) 的長期發行人違約評級從 A 降至 BBB，并可能會進一步下調。
- ◆ 復星醫藥 (02196.HK) 首季盈利按年增 46.78%。
- ◆ 金風 (02208.HK) 首季盈利按年增 8.62%。
- ◆ 中鋁 (02600.HK) 首季按年轉賺 4735.9 萬人民幣。
- ◆ 新高教 (02001.HK) 中期盈利按年升 44.98%，中期息 5.4 分人民幣。
- ◆ 富力物業服務擬在本港主板上市。
- ◆ 中國汽車新零售 (00526.HK) 出售寧波市商業綜合大樓，作價 5500 萬人民幣。
- ◆ 越秀地產 (00123.HK) 旗下公司通過公開挂牌，分別以 9.72 億及 33.4 億人民幣競得廣州兩幅地皮。
- ◆ 錦藝 (00565.HK) 以 4.3 億人民幣出售河南鄭州佳潮購物中心 75% 權益。
- ◆ 匯森家居 (02127.HK) 收購江西一幅物流園用。

A 股

- ◆ 東南網架 (002135.CN) 公告，為落實國家“碳達峰碳中和”的綠色發展戰略，積極推進建築-光伏一體化產業的佈局，公司擬與福斯特簽訂《合作意向書》，公司擬以現金方式收購福斯特持有的“浙江福斯特新能源開發有限公司”51% 的股權。
- ◆ 聞泰科技 (600745.CN) 公告，國家市場監督管理總局出具了《經營者集中反壟斷審查不實施進一步審查決定書》，決定對公司收購歐菲光部分業務案不實施進一步審查，公司從即日起可以實施集中。公司與歐菲光正積極推進協議的執行。
- ◆ 東方財富 (300059.CN) 公告，因工作調整，公司總經理其實辭去職務，原定任期屆滿日為 2023 年 1 月 20 日。其實辭去總經理職務後，繼續擔任公司董事長及董事會戰略委員會主任、提名委員會及薪酬與考核委員會委員職務。史佳辭去公司董事職務，原定任期屆滿日為 2023 年 1 月 20 日。史佳辭去公司董事職務後，繼續在公司任職。陸威辭去公司董事、副總經理、財務總監、董事會秘書職務，上述職務原定任期屆滿日為 2023 年 1 月 20 日。陸威辭去上述職務後，繼續在公司任職。
- ◆ 中環股份 (002129.CN) 公告，在工藝進步和工業 4.0 應用深入的共同推動下，公司光伏晶體 4 月產出突破 2 萬噸，年化產出超過 60GW，較原計劃提前兩月。第一季度光伏單晶矽片對外出貨量折合 13.2GW，外銷矽片全球市佔率 41%，達到全球第一。
- ◆ 韻達股份 (002120.CN) 披露股價異動公告，通過不斷完善快遞產業發展相關立法和加強執法活動，有利於減少快遞行業惡意競爭、規範市場公平競爭秩序，有利於維護商家、消費者、快遞從業人員的合法權益，可能對局部地區快遞市場價格、企業運營環境、服務水準提升等產生積極影響，對快遞企業的業務量、市場份額及收入可能帶來一定影響。快遞行業相關立法工作及後續執法、監管活動的具體影響還具有一定的不確定性。
- ◆ 小康股份 (601127.CN) 風險提示，公司新能源新車型開啟預售，預定量不等於最終交付量，在交付前存在消費者取消訂單的風險。目前，公司新能源汽車銷量較少，公司新能源汽車板塊的營業收入占比較低，該板塊業務尚未實現盈利。
- ◆ 明微電子 (688699.CN) 發佈股價異動公告，經公司自查，並發函問詢控股股東及實際控制人，截至目前，無應披露而未披露的重大資訊。公司業務受下游市場需求影響較大，宏觀經濟波動等因素可能影響市場整體的消費需求，導致公司未來業績存在較大幅度波動的風險。公司為晶片設計廠商，可能會存在晶圓製造廠商和封裝測試廠商產能不足，不能完全保證公司產品及時供應的風險。



- ◆ 中興通訊(000063.CN)公告,收到證監會的批復,核准公司向廣東恒健欣芯投資合夥企業(有限合夥)發行4564.38萬股A股股份、向深圳市匯通融信投資有限公司發行3912.33萬股A股股份購買相關資產。核准公司發行股份募集配套資金不超過26.1億元。
- ◆ 工商銀行(601398.CN)公告,中國銀行保險監督管理委員會已批准公司參與投資國家綠色發展基金股份有限公司。公司將出資80億元參與投資國家綠色發展基金,分批實繳到位。
- ◆ 華大基因(300676.CN)公告,公司近日收到和玉高林和高林同創的告知函,截至4月25日,和玉高林和高林同創預披露的股份減持計劃時間已過半,自減持計劃披露之日2月10日起至4月25日,和玉高林和高林同創未減持公司股份。
- ◆ 海信視像(600060.CN)公告,擬回購1169萬-2338萬股,用於實施股權激勵計劃,回購價格不超過人民幣14元/股。
- ◆ 飛力達(300240.CN)公告,擬以3000萬-6000萬元回購股份,用於實施員工持股計劃或股權激勵,回購價格不超過人民幣7.78元/股。
- ◆ 瀚藍環境(600323.CN)披露2021年公開發行公司債券預案,本次公開發行公司債券規模為不超過25億元。
- ◆ 開能健康(300272.CN)公告,擬定增募資1億元-1.5億元,在扣除發行費用後將全部用於償還有息借款和補充流動資金。本次向特定對象發行股票的發行對象為瞿亞明,瞿亞明系公司實際控制人瞿建國之關聯方。
- ◆ 太極集團(600129.CN)公告,公司控股子公司西南藥業收到國家藥品監督管理局下發的枸橼酸咖啡因注射液藥品註冊證書。枸橼酸咖啡因注射液的適應症為:用於治療早產新生兒原發性呼吸暫停。

公司業績

港股

- ◆ 海豐國際(01308.HK)截至3月底止首季的收入為6.25億元美元,按年增加71.81%。
- ◆ 東方證券(03958.HK)今年首季盈利11.76億元人民幣,按年增長44.67%。

A股

- ◆ 桃李麵包(300691.CN)一季度淨利潤1.63億元,同比減少16.27%。
- ◆ 安正時尚(603839.CN)一季度淨利潤7878萬元,同比增長1.82%。
- ◆ 維力醫療(603309.CN)一季度淨利潤2270萬元,同比增長187.58%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	3月耐用品訂單月率初值	2.0%	-1.2%
		4月達拉斯聯儲製造業活動指數	30.0	28.9
週二	美國	2月FHFA房價指數月率	1.0%	1.0%
		4月諮商會消費者信心指數	111.9	109.7
	日本	美聯儲聯邦公開市場委員會(FOMC)開始為期兩天的利率會議 日本央行公佈利率決議,會後發佈經濟展望報告		



	中國	3月規模以上工業企業利潤年率-單月		20.1%
週三	美國	3月批發庫存月率初值		0.6%
		美國總統拜登在國會聯席會議上發表報告		
週四	美國	第一季度實際 GDP 年化季率初值(%)	6.5%	4.3%
		第一季度消費者支出年化季率初值(%)	10.3%	2.3%
		第一季度 GDP 平減指數初值(%)	2.5%	2.0%
		第一季度核心 PCE 物價指數年化季率初值(%)	1.6%	1.3%
		3月季調後成屋簽約銷售指數月率(%)	4.0%	-10.6%
		美聯儲聯邦公開市場委員會(FOMC)公佈其利率決議並發表聲明		
		美聯儲主席鮑威爾在聯邦公開市場委員會會議後舉行新聞發佈會		
週五	歐元區	4月經濟景氣指數	102	101
	美國	3月個人支出月率	4.2%	-1.0%
		3月 PCE 物價指數年率	2.3%	1.6%
		3月核心 PCE 物價指數年率	1.8%	1.4%
		4月密西根大學消費者信心指數終值	87.5	86.5
		歐元區第一季度季調後 GDP 年率		-4.9%
	歐元區	4月末季調 CPI 年率初值	1.5%	1.3%
		4月末季調核心 CPI 年率初值	0.8%	0.9%
		3月失業率	8.4%	8.3%
	日本	中國4月官方製造業 PMI	51.7	51.9
4月官方非製造業 PMI		56.0	56.3	
		4月官方綜合 PMI		55.3

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

