

## 宏观及行业

- ◆ 美股周一收盘涨跌不一，纳指创历史最高收盘纪录。本周多家科技行业巨头将公布财报，美联储将作出货币政策决定，拜登将在国会提议提高资本利得税和公司税率。
- ◆ 拜登周三将向国会详细说明对富人的增税计划，料面临两党议员围攻。白宫高级经济顾问表示，拜登将把资本利得税上调的收入门槛定为 100 万美元以上。
- ◆ 美国商务部表示，与 2 月份相比，3 月份经季节性因素调整后的耐用品新订单增长了 0.5%，至 2,563 亿美元。在过去的 11 个月中，有 10 个月订单数量维持增长。
- ◆ 印度政府 CoWin 数据显示，该国接种数量从 4 月 5 日 450 万剂的峰值降至 4 月 23 日的 86 万剂左右。印度自 4 月中以来新增病例升至约 350 万。美国收储某些关键原料也打击了印度疫苗生产。
- ◆ 日本央行维持货币刺激政策不变，在日本再度宣布紧急状态令后，该行的经济预期可能成为主要关注点。
- ◆ 住建部、国家发改委等六部门联合印发意见，要求加强轻资产住房租赁企业监管，单次收取租金原则上不超 3 个月。同时，意见禁止套取使用住房租赁消费贷款。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 一季度调整后每股收益 93 美分，市场预期 80 美分；营收 103.89 亿美元，同比增幅达 74%，市场预期 102.92 亿美元；一季度净利润 4.38 亿美元并创下新高，市场预期 5.25 亿美元。
- ◆ 苹果公司 (AAPL.US) 宣布，未来 5 年将在美国投资 4300 亿美元，在美国的 9 个州开发下一代晶片和鼓励 5G 创新。苹果称此举将在美国创造 2 万个新工作岗位。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,952.83	-0.4	6.3
恒生国企指数	10,981.31	-0.8	2.3
上证综合指数	3,441.17	-0.9	-0.9
深证成份指数	14,224.45	-0.9	-1.7
道琼斯指数	33,981.57	-0.2	11.0
标普 500 指数	4,187.62	0.2	11.5
纳斯达克指数	14,138.78	0.9	9.7

## 今日提示

### 新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	603511	爱慕股份	待定
	600032	浙江新能	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
867	康哲药业	末期息人民币 20.33 分或 24.3 港仙	04/29
1308	海丰国际	末期息 7.74 美仙或 60 港仙	04/29
2198	中国三江化工	末期息 30 仙	04/29
1631	REF HOLDINGS	末期息 30 仙	04/28
002825	纳尔股份	10 派 4 元	04/27
300790	宇瞳光学	10 派 3 元	04/27
300837	浙矿股份	10 派 3 元	04/27

### 配股

代号	公司名称	配售价	日期
928	莲和医疗	0.2 港元	04/22
384	中国燃气	29.75 港元	04/22
433	北方矿业	0.016 港元	04/22
9688	再鼎医药 - SB	150 美元	04/21
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

### 供股

代号	公司名称	配售价	日期
8163	领智金融	0.15 港元	04/12



- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 将在上海厂增加电动车零部件回收设施。特斯拉据称计划在上海厂增加设施，以维修及重制电动马达及电池等关键部件。特斯拉还将提高车体结构及电动马达控制器的生产能力。
- ◆ 瑞士食品巨头雀巢公司 (NSRGY.US) 证实，正在就收购营养品生产商 Bountiful 进行谈判。此前有报导称二者已接近达成交易。
- ◆ 飞利浦公司 (PHG.US) 第一财季税息折旧及摊销前利润 (EBITA) 为 3.62 亿欧元，超出分析师预期的 3.26 亿欧元，同比增长 74%。此外，飞利浦还上调了该公司 2021 年营收预期。
- ◆ 黑石集团 (BX.US) 宣布计划以 826 亿卢比 (约 11 亿美元) 的价格收购印度 IT 外包公司 Mphasis 26% 的股份。
- ◆ 热门中概股周一收盘多数走高。教育股中，高途集团 (GSX.US) 涨超 15%，好未来 (TAL.US) 涨超 2%。券商股中，老虎证券 (TIGR.US) 涨超 4%，富途证券 (FUTU.US) 涨近 4%。新能源汽车股中，蔚来汽车 (NIO.US) 涨 3.7%，理想汽车 (LI.US) 涨超 1%，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌 0.9%。

## 港股

- ◆ 市场监管总局根据举报，依法对美团 (03690.HK) 实施「二选一」等涉嫌垄断行为立案调查。美团称，接到市监总局通知，依法对其涉嫌垄断行为立案调查，公司将积极配合监管部门调查，进一步提升业务合规管理水平，保障用户以及各方主体合法权益，促进行业长期健康发展，切实履行社会责任。
- ◆ 路透旗下 IFR 引述知情人士透露，京东 (09618.HK) 旗下京东物流将寻求于本周进行上市聆讯，集资 30 亿至 40 亿美元。倘顺利通过聆讯，京东物流或将于下月正式开始招股并挂牌上市，成为京东集团旗下第三家上市子公司。
- ◆ 据销售文件披露，药明生物 (02269.HK) 大股东 WuXi Biologics Holdings Ltd (WBH) 以每股 105 元至 108 元，配售 9,800 万股，套现 102.9 亿至 105.84 亿元。配售价较收市价 114.8 元，折让 5.92% 至 8.54%。
- ◆ 长实集团 (01113.HK) 就有关向李嘉诚基金会收购 4 项欧洲基建业务权益及回购计划发出最新公告，内容包括独立财务顾问函件及独立董事委员会函件。独立财务顾问英高财务顾问已完成向独立董事委员会及独立股东提供之意见，建议独立董事委员会推荐，及推荐独立股东投票赞成将于股东特别大会上提呈的相关决议案，以批准待批事项。独立董事委员会同意独立财务顾问向合资格股东提供接纳股份回购要约的意见，亦建议独立股东于股东特别大会投票赞成待批事项的决议案。
- ◆ 361 度 (01361.HK) 宣布，于新疆乌鲁木齐与国家棉花产业联盟正式签订战略合作协定。此次双方进一步达成长期「联名」合作，361 度将依约采购国棉联盟品牌的原棉、纱线、面料等原材料，为消费者提供科技与设计兼备的运动装备，以实际行动助力国棉产业的高品质发展。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 表示，旗下天猫已正式成立天猫上海中心，天猫美妆事业部、运动户外事业部、消费者策略中心等团队将第一批入驻；除了天猫上海中心之外，阿里巴巴今年将在 20 多个城市设立本地化的营运团队。
- ◆ 建银国际发表研究报告指，招商银行 (03968.HK) 首季的经营表现强劲，纯利按年增长 15% 至 320 亿元人民币，收入亦按年升 11%，均较该行预期高出 5%。建银国际维持招行 H 股 74 元之目标价，以及「优于大市」评级。
- ◆ 瑞信发表报告，认为中国神华 (01088.HK) 季绩符合预期，升目标价一成至 19.8 元。瑞信认为，首季业绩对办，尤其煤炭与煤化工价格与销量齐升推动，未来供应紧张，配合市场需求大，加上库存低，将有助各业务格价持续走高。因此，瑞信仍相信神华未来受惠煤价走强的趋势，重申「跑赢大市」评级，目标价从 18 元上调一成至 19.8 元。



- ◆ 摩根士丹利发表报告，指海吉亚医疗 (06078.HK) 去年下半年业绩稳健，上调集团收入及利润预测。不过该行料新收购医院投入运作后初期会录得亏损，轻微下调今年每股盈利预测。该行把海吉亚目标价由 58 元调高至 66.5 元，维持「增持」评级。
- ◆ 惠誉将中国华融 (02799.HK) 的长期发行人违约评级从 A 降至 BBB，并可能会进一步下调。
- ◆ 复星医药 (02196.HK) 首季盈利按年增 46.78%。
- ◆ 金风 (02208.HK) 首季盈利按年增 8.62%。
- ◆ 中铝 (02600.HK) 首季按年转赚 4735.9 万人民币。
- ◆ 新高教 (02001.HK) 中期盈利按年升 44.98%，中期息 5.4 分人民币。
- ◆ 富力物业服务拟在本港主板上市。
- ◆ 中国汽车新零售 (00526.HK) 出售宁波市商业综合大楼，作价 5500 万人民币。
- ◆ 越秀地产 (00123.HK) 旗下公司通过公开挂牌，分别以 9.72 亿及 33.4 亿人民币竞得广州两幅地皮。
- ◆ 锦艺 (00565.HK) 以 4.3 亿人民币出售河南郑州佳潮购物中心 75% 权益。
- ◆ 汇森家居 (02127.HK) 收购江西一幅物流园用。

## A 股

- ◆ 东南网架 (002135.CN) 公告，为落实国家“碳达峰碳中和”的绿色发展战略，积极推进建筑-光伏一体化产业的布局，公司拟与福斯特签订《合作意向书》，公司拟以现金方式收购福斯特持有的“浙江福斯特新能源开发有限公司”51% 的股权。
- ◆ 闻泰科技 (600745.CN) 公告，国家市场监督管理总局出具了《经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书》，决定对公司收购欧菲光部分业务案不实施进一步审查，公司从即日起可以实施集中。公司与欧菲光积极推进协议的执行。
- ◆ 东方财富 (300059.CN) 公告，因工作调整，公司总经理其实辞去职务，原定任期届满日为 2023 年 1 月 20 日。其实辞去总经理职务后，继续担任公司董事长及董事会战略委员会主任、提名委员会及薪酬与考核委员会委员职务。史佳辞去公司董事职务，原定任期届满日为 2023 年 1 月 20 日。史佳辞去公司董事职务后，继续在公司任职。陆威辞去公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书职务，上述职务原定任期届满日为 2023 年 1 月 20 日。陆威辞去上述职务后，继续在公司任职。
- ◆ 中环股份 (002129.CN) 公告，在工艺进步和工业 4.0 应用深入的共同推动下，公司光伏晶体 4 月产出突破 2 万吨，年化产出超过 60GW，较原计划提前两月。第一季度光伏单晶硅片对外出货量折合 13.2GW，外销硅片全球市占率 41%，达到全球第一。
- ◆ 韵达股份 (002120.CN) 披露股价异动公告，通过不断完善快递产业发展相关立法和加强执法活动，有利于减少快递行业恶性竞争、规范市场公平竞争秩序，有利于维护商家、消费者、快递从业人员的合法权益，可能对局部地区快递市场价格、企业运营环境、服务水准提升等产生积极影响，对快递企业的业务量、市场份额及收入可能带来一定影响。快递行业相关立法工作及后续执法、监管活动的具体影响还具有一定的不确定性。
- ◆ 小康股份 (601127.CN) 风险提示，公司新能源车型开启预售，预定量不等于最终交付量，在交付前存在消费者取消订单的风险。目前，公司新能源汽车销量较少，公司新能源汽车板块的营业收入占比较低，该板块业务尚未实现盈利。
- ◆ 明微电子 (688699.CN) 发布股价异动公告，经公司自查，并发函问询控股股东及实际控制人，截至目前，无应披露而未披露的重大资讯。公司业务受下游市场需求影响较大，宏观经济波动等因素可能影响市场整体的消费需求，导致公司未来业绩存在较大幅度波动的风险。公司为晶片设计厂商，可能会存在晶圆制造厂商和封装测试厂商产能不足，不能完全保证公司产品及时供应的风险。



- ◆ 中兴通讯(000063.CN)公告,收到证监会的批复,核准公司向广东恒健欣芯投资合伙企业(有限合伙)发行4564.38万股A股股份、向深圳市汇通融信投资有限公司发行3912.33万股A股股份购买相关资产。核准公司发行股份募集配套资金不超过26.1亿元。
- ◆ 工商银行(601398.CN)公告,中国银行保险监督管理委员会已批准公司参与投资国家绿色发展基金股份有限公司。公司将出资80亿元参与投资国家绿色发展基金,分批实缴到位。
- ◆ 华大基因(300676.CN)公告,公司近日收到和玉高林和高林同创的告知函,截至4月25日,和玉高林和高林同创预披露的股份减持计划时间已过半,自减持计划披露之日2月10日起至4月25日,和玉高林和高林同创未减持公司股份。
- ◆ 海信视像(600060.CN)公告,拟回购1169万-2338万股,用于实施股权激励计划,回购价格不超过人民币14元/股。
- ◆ 飞力达(300240.CN)公告,拟以3000万-6000万元回购股份,用于实施员工持股计划或股权激励,回购价格不超过人民币7.78元/股。
- ◆ 瀚蓝环境(600323.CN)披露2021年公开发行公司债券预案,本次公开发行公司债券规模为不超过25亿元。
- ◆ 开能健康(300272.CN)公告,拟定增募资1亿元-1.5亿元,在扣除发行费用后将全部用于偿还有息借款和补充流动资金。本次向特定对象发行股票的发行对象为瞿亚明,瞿亚明系公司实际控制人瞿建国之关联方。
- ◆ 太极集团(600129.CN)公告,公司控股子公司西南药业收到国家药品监督管理局下发的枸橼酸咖啡因注射液药品注册证书。枸橼酸咖啡因注射液的适应症为:用于治疗早产新生儿原发性呼吸暂停。

## 公司业绩

### 港股

- ◆ 海丰国际(01308.HK)截至3月底止首季的收入为6.25亿美元,按年增加71.81%。
- ◆ 东方证券(03958.HK)今年首季盈利11.76亿元人民币,按年增长44.67%。

### A股

- ◆ 桃李面包(300691.CN)一季度净利润1.63亿元,同比减少16.27%。
- ◆ 安正时尚(603839.CN)一季度净利润7878万元,同比增长1.82%。
- ◆ 维力医疗(603309.CN)一季度净利润2270万元,同比增长187.58%。

## 本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	3月耐用品订单月率初值	2.0%	-1.2%
		4月达拉斯联储制造业活动指数	30.0	28.9
		2月FHFA房价指数月率	1.0%	1.0%
周二	美国	4月咨商会消费者信心指数	111.9	109.7
		美联储联邦公开市场委员会(FOMC)开始为期两天的利率会议		
	日本	日本央行公布利率决议,会后发布经济展望报告		



	中国	3月规模以上工业企业利润年率-单月		20.1%
周三	美国	3月批发库存月率初值		0.6%
		美国总统拜登在国会联席会议上发表报告		
周四	美国	第一季度实际GDP年化季率初值(%)	6.5%	4.3%
		第一季度消费者支出年化季率初值(%)	10.3%	2.3%
		第一季度GDP平减指数初值(%)	2.5%	2.0%
		第一季度核心PCE物价指数年化季率初值(%)	1.6%	1.3%
		3月季调后成屋签约销售指数月率(%)	4.0%	-10.6%
		美联储联邦公开市场委员会(FOMC)公布其利率决议并发表声明 美联储主席鲍威尔在联邦公开市场委员会会议后举行新闻发布会		
周五	欧元区	4月经济景气指数	102	101
	美国	3月个人支出月率	4.2%	-1.0%
3月PCE物价指数年率		2.3%	1.6%	
3月核心PCE物价指数年率		1.8%	1.4%	
4月密西根大学消费者信心指数终值		87.5	86.5	
欧元区第一季度季调后GDP年率			-4.9%	
周五	欧元区	4月末季调CPI年率初值	1.5%	1.3%
		4月末季调核心CPI年率初值	0.8%	0.9%
		3月失业率	8.4%	8.3%
周五	日本	中国4月官方制造业PMI	51.7	51.9
		4月官方非制造业PMI	56.0	56.3
		4月官方综合PMI		55.3

**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切意见。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

