

宏觀及行業

- ◆ 美股周二收盤漲跌不一。投資者正等待多家大型科技公司的財報與美聯儲貨幣政策會議決議。據稱拜登將提議對富人加稅並撥款強化納稅稽查。
- ◆ FactSet的數據顯示，到目前為止，標準普爾500指數公司中約有三分之一已公布財報，其中84%的盈利超預期。但由於主要股指均已接近歷史最高水平，股票估值較高，因此美股走勢相對平靜。
- ◆ 美國經濟諮商局的消費者信心指數大幅躍升至121.7，達到疫情爆發以來的最高水平，創2020年2月以來最高值。
- ◆ 2月份標普CoreLogic凱斯-席勒全國房價指數比去年同期上漲了12%，是2006年以來的最大漲幅。1月份的價格升幅為11.2%。
- ◆ 作為光伏行業中最上游的原材料，今年矽料價格一路上漲，當前的價格同比去年已經翻了一倍。據瞭解，矽料漲價最直接的原因就是供不應求，生產矽料的企業訂單量都超過一倍，有的甚至達到兩倍，而供應卻依舊嚴重不足。
- ◆ 動力煤價格持續攀升，也抬升了下游火電廠的發電成本。煤炭價格上漲使得每度電成本抬升約10%。
- ◆ 中國國家能源局公布一季度全國光伏發電建設運行情況，新增裝機容量533萬千瓦，其中光伏電站252萬千瓦。
- ◆ 中國鋼鐵工業協會副會長屈秀麗表示，下一步鋼鐵行業要採取有效措施，加大國內外鐵礦石的開發開采力度，提高鋼鐵工業資源保障能力，遏制鐵礦石價格不斷上漲的勢頭。中國一季度粗鋼產量2.71億噸，同比增長15.6%。

公司要聞

美股

- ◆ 特斯拉(TSLA.US)表示，公司正在規劃儘快提升產能。預計未來幾年，車輛交付的年平均增長率將達到50%，上海工廠也將繼續增加季度產量。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,941.54	0.0	6.3
恒生國企指數	10,983.46	0.0	2.3
上證綜合指數	3,442.61	0.0	-0.9
深證成份指數	14,264.08	0.3	-1.4
道瓊斯指數	33,984.93	0.0	11.0
標普500指數	4,186.72	0.0	11.5
納斯達克指數	14,090.22	-0.3	9.3

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A股	605296	神農集團	待定
	603511	愛慕股份	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
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
002233	塔牌集團	10派4.3元	04/28
603327	福蓉科技	10派3.6元	04/28
300206	理邦儀器	10派4.3303元	04/28

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
2312	中國金融租賃	0.047港元	04/23
1063	新確科技	0.1港元	04/23
1022	飛魚科技	0.694港元	04/23
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

供股

代號	公司名稱	配售價	日期
8231	節能元件	0.8港元	04/23



- ◆ 遊戲驛站 (GME.US) 宣佈發行 350 萬股股票，籌資約 5.51 億美元。
- ◆ 網約車公司 Lyft (LYFT.US) 宣佈，將以 5.5 億美元將旗下自動駕駛部門 Level 5 出售給豐田汽車。
- ◆ 傳歐盟本周將對蘋果 (AAPL.US) 提出反壟斷訴訟，原因是蘋果 APP Store 的規則涉嫌違反歐盟法律。據悉，這一案件始於兩年前蘋果公司和 Spotify 的訴訟。
- ◆ 據報導，Spotify (SPOT.US) 現已在美國推出一個面向播客的付費訂閱平臺，並將在日後向更多地區發展。Spotify 表示，未來兩年內不會向創作者收取傭金，從 2023 年開始將會收取 5% 的佣金費用。
- ◆ AMD (AMD.US) 第一季度營收為 34.45 億美元，同比增長 93%；淨利潤為 5.55 億美元，同比增長 243%。
- ◆ 微軟 (MSFT.US) 第三財季調整後每股收益 1.95 美元，市場預期 1.78 美元；營收 417 億美元，與上年同期的 350.21 億美元相比增長 19%，為 2018 年來最大季度增幅，市場預期 410.5 億美元。
- ◆ Alphabet (GOOGL.US) 一季每股收益 26.29 美元，市場預期 15.64 美元；營收 553.1 億美元，市場預期 515.49 億美元。
- ◆ 諾華製藥 (NOVN.US) 第一財季淨銷售額 124.11 億美元，上年同期 122.83 億美元，同比增長 1%；淨利潤 20.59 億美元，上年同期 21.73 億美元，同比下降 5%。
- ◆ 禮來製藥 (LLY.US) 第一財季營收 68.06 億美元，同比增長 16%；淨利潤為 13.55 億美元，同比下降 7%；每股收益為 1.49 美元，上年同期為 1.6 美元，同比下降 7%。
- ◆ 通用電氣 (GE.US) 第一財季營收 171 億美元，市場預期 175.18 億美元，去年同期 205.24 億美元；第一季度每股虧損 0.33 美元，市場預期虧損 0.09 美元，去年同期 0.72 美元。
- ◆ 熱門中概股週二收盤漲跌不一，新能源汽車股普跌。新能源汽車股中，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌 4%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌 3%，理想汽車 (LI.US) 跌 0.8%。券商股中，老虎證券 (TIGR.US) 跌超 2%，富途證券 (FUTU.US) 跌近 3%。

港股

- ◆ 滙控 (00005.HK) 宣佈，截至今年 3 月底止首季列賬基準除稅前利潤 57.79 億美元，按年增長 78.97%，優於市場預期。首季經調整除稅前利潤 63.9 億美元，按年上升 1.09 倍。滙控表示，將不會於 2021 年派付季度股息，但會考慮於 8 月公布 2021 年半年業績時是否宣派股息。
- ◆ 恒生銀行 (00011.HK) 公佈，派發截至今年 12 月底止年度之第一次中期股息 1.1 元。恒生表示，是期股息不應被視為該行全年溢利或全年股息金額之指標。
- ◆ 路透旗下 IFR 引述知情人士透露，富力物業服務計劃最早今年第三季來港上市，集資約 5 億至 7 億美元。富力物業服務已向港交所提交上市申請，農銀國際及中金公司擔任聯席保薦人。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下螞蟻集團的螞蟻鏈宣佈，升級一個數碼版權服務平台，希望透過技術優化，令客戶可以在其影、音、圖、文等原創作品一旦被侵權時，用低成本、高效率的方法維護權益。該平台還將與本身是 YouTube、Facebook、Instagram、SoundCloud 等全球四大短片平台合作夥伴的阜博集團 (03738.HK)，合作協助內地數碼內容供應商，解決海外發展時可能出現的版權保護和交易服務等問題。
- ◆ 新高教集團 (02001.HK) 主席李孝軒於中期業績發布會表示，新收購的鄭州城市職業學院有信心未來 3 年淨收益的複合增長率達到 45%。
- ◆ 神州控股 (00861.HK) 公佈，該公司與中移動 (00941.HK) 附屬中國移動國際，於香港簽訂戰略合作備忘錄，共同為香港及海外政府及企業客戶提供更加豐富、多層次的數字化服務，共拓萬億級海外數字經濟藍海。



- ◆ 裕元集團 (00551.HK) 預期，截至今年3月底止，首季盈利約8,000萬至9,000萬元美元。該公司指出，預期經營表現轉虧為盈，主要是去年新型冠狀病毒疫情導致的低基數效應，以及伴隨着集團產品的全球市場需求持續復甦的狀況下，訂單增加而生產利用率和效率均見提升。
- ◆ 大摩發表報告，美團 (03690.HK) 被立案調查的事件不會令市場感到意外，隨着美團早前已進行股本集資計劃後，相信潛在面臨罰款的影響相對可控。鑑於阿里巴巴 (09988.HK) 被調查的先例，預計市監總局對美團的調查時間將較短，調查結果將消除市場對美團主要懸而未決的不明朗因素，維持對美團「增持」投資評級及目標價420元。
- ◆ 大和發表報告，指藥明生物 (02269.HK) 大股東雖然再度配股，但集團訂單強勁，重申醫藥外包首選股。報告指出，藥明生物大股東再度配股，在此輪配股前，藥明生物大股東合共配售十輪股份，當中四輪涉及新股配售。大和認為，藥明生物大股東配股，主要由於2015年私有化藥明康德有風險投資及私募基金參與。該行續予「買入」評級，12個月目標價140元不變，仍是醫藥外包行業首選股。
- ◆ 新地 (00016.HK) 投得廣州南站地皮，作價70.82億人民幣。
- ◆ 百利保 (00617.HK) 以1.08億元向四海國際 (00120.HK) 收購富豪 (00078.HK) 的2304.8萬股。
- ◆ 越秀地產 (00123.HK) 旗下公司以18.62億人民幣，競得廣州兩幅地皮。
- ◆ 中電信 (00728.HK) A股發行申請獲中證監受理。
- ◆ 恒大物業 (06666.HK) 向中國恒大 (03333.HK) 附屬以3919.83萬人民幣，悉購恒大保險經紀股權。

A 股

- ◆ 聞泰科技 (600745.CN) 公告，公司關注到近日有媒體發佈了公司地處印度的公司相關報導。公司現就上述報導有關事項說明：印度聞泰規模較小，總資產、淨資產佔比都小於1%，銷售收入、淨利潤佔比都小於4%，印度聞泰對公司業績整體影響較小；印度聞泰所在地沒有封城，印度聞泰目前生產經營正常。目前公司各項業務經營正常。
- ◆ 中環股份 (002129.CN) 公告，擬定增募資不超過90億元，扣除發行費用後，將全部用於“50GW (G12) 太陽能級單晶矽材料智慧工廠專案”。
- ◆ 沃森生物 (300142.CN) 公告，近日與摩洛哥 MarocVaxSarl 公司達成合作，雙方就玉溪沃森生產的13價肺炎球菌多糖結合疫苗在摩洛哥的成品進口、分銷、銷售及其原液供應合作業務簽訂了獨家經銷協議。與 MarocVax 還簽署了13價肺炎結合疫苗原液分裝技術轉移協定，將部分技術轉移給 MarocVax 在摩洛哥使用。
- ◆ 海南椰島 (600238.CN) 公告，公司全資子公司海南椰島酒業發展有限公司擬與貴州省仁懷市茅台鎮糊塗酒業(集團)有限公司共同出資設立貴州省仁懷市椰島糊塗酒業有限公司，註冊資本為3億元，其中椰島酒業以現金資金出資2.4億元，佔註冊資本的80%。糊塗酒業以經評估的價值0.6億元的大麴坤沙醬酒實物方式出資，佔合資公司註冊資本的20%。
- ◆ 一心堂 (002727.CN) 公告，持股7.03%股東白雲山計劃自本公告之日起十五個交易日後的六個月內，通過集中競價方式或大宗交易減持方式進行減持所持公司股份，數量不超過1789萬股，即不超過公司總股本的3%。
- ◆ 藍光發展 (600466.CN) 公告，媒體刊登報導提及公司控股股東藍光投資控股集團有限公司可能出售公司控制權以及公司擬撤離上海運營總部。經核實，上述新聞報導並不屬實。在合適的時機藍光集團會考慮在股權層面引入財務戰略投資者，沒有考慮出讓上市公司的控制權。上述控股股東股權層面引入戰略投資者事項存在著重大不確定性。
- ◆ 浙農股份 (002758.CN) 公告，4月27日接到控股股東浙農控股通知，其董事長汪路平因涉嫌違紀違法，正接受紀律審查和監察調查。浙農控股作為控股股東僅通過依法行使股東權利、履行股東義務參與公司治理，不直



接參與公司經營管理工作，汪路平未在公司擔任任何職務，其無法正常履職不會對公司經營管理活動產生重大影響，公司及下屬企業的業務經營活動均正常有序開展。

- ◆ 中國廣核 (003816.CN) 公告，4月26日，控股股東中廣核以自有資金總額約 1833.64 萬港元，增持了公司 H 股股份共計 1000 萬股。中廣核計劃自本次增持起 12 個月內，繼續增持公司 H 股股份，累計增持比例不超過截至 4 月 26 日公司已發行 H 股股份總數的 5%。
- ◆ 立訊精密 (002475.CN) 公告，一季度營收 210.19 億元，同比增長 27.29%；淨利潤 13.5 億元，同比增長 37.44%；基本每股收益 0.19 元。
- ◆ 貴州茅台 (600519.CN) 公告，公司 2021 年度一季度實現歸屬於上市公司股東淨利潤 139.54 億元，同比增長 6.57%。實現總營收 272.71 億元，同比增長 11.74%。

公司業績

港股

- ◆ 滙控 (00005.HK) 截至今年 3 月底止首季列賬基準除稅前利潤 57.79 億美元，按年增長 78.97%。首季經調整除稅前利潤 63.9 億美元，按年上升 1.09 倍。
- ◆ 中石化油服 (01033.HK) 截至今年 3 月底止首季盈利 1.66 億元人民幣，去年同期虧損 1.82 億元。
- ◆ 海螺水泥 (00914.HK) 截至 3 月底止首季股東應佔淨利潤 58.09 億元，按年增長 18.22%。
- ◆ 中集集團 (02039.HK) 截至今年 3 月底止首季盈利 15.07 億元人民幣，去年同期虧損 6.41 億元。
- ◆ 中遠海運港口 (01199.HK) 截至今年 3 月底止首季盈利 7,302.7 萬元美元，按年下跌 20.53%。
- ◆ 中鋁 (02600.HK) 首季盈利按年增 30.26 倍。
- ◆ 創維集團 (00751.HK) 首季盈利按年跌 16.26%。
- ◆ 洛鈿 (03993.HK) 首季盈利按年增 1.25 倍。
- ◆ 華能國電 (00902.HK) 首季盈利按年增 51.75%。
- ◆ 招商證券 (06099.HK) 首季盈利按年增 45.3%。
- ◆ 白雲山 (00874.HK) 首季盈利按年增 37.47%。
- ◆ 中教 (00839.HK) 中期盈利按年增 67.08%，中期息 19.7 港仙。

A 股

- ◆ 京運通 (601908.CN) 一季度淨利潤 2.172 億元，同比增長 157.49%。
- ◆ 康得萊 (603987.CN) 一季度淨利潤 4554 萬元，同比增長 44.47%。
- ◆ 博敏電子 (603936.CN) 一季度淨利潤 4657 萬元，同比增長 197.10%。
- ◆ 南華期貨 (603093.CN) 一季度淨利潤 3471 萬元，同比增長 10.68%。



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
週三	美國	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		
週四	美國	中國3月規模以上工業企業利潤年率-單月		20.1%
		3月批發庫存月率初值		0.6%
週五	美國	美國總統拜登在國會聯席會議上發表報告		
		第一季度實際GDP年化季率初值(%)	6.5%	4.3%
週五	美國	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%
週五	美國	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%
週五	美國	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
		3月個人支出月率	4.2%	-1.0%
週五	美國	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%
週五	美國	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%
週五	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%
週五	日本	3月失業率	8.4%	8.3%
		中國4月官方製造業PMI	51.7	51.9
週五	日本	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、正確性及完整性。本報告部份的內容原由上海申萬宏源研究所撰寫於國內發表，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，並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

