

宏观及行业

- ◆ 美股周二收盘涨跌不一。投资者正等待多家大型科技公司的财报与美联储货币政策会议决议。据称拜登将提议对富人加税并拨款强化纳税稽查。
- ◆ FactSet 的数据显示，到目前为止，标准普尔 500 指数公司中约有三分之一已公布财报，其中 84% 的盈利超预期。但由于主要股指均已接近历史最高水平，股票估值较高，因此美股走势相对平静。
- ◆ 美国经济咨商局的消费者信心指数大幅跃升至 121.7，达到疫情爆发以来的最高水平，创 2020 年 2 月以来最高值。
- ◆ 2 月份标普 CoreLogic 凯斯-席勒全国房价指数比去年同期上涨了 12%，是 2006 年以来的最大涨幅。1 月份的价格升幅为 11.2%。
- ◆ 作为光伏行业中最上游的原材料，今年硅料价格一路上涨，当前的价格同比去年已经翻了一倍。据了解，硅料涨价最直接的原因就是供不应求，生产硅料的企业订单量都超过一倍，有的甚至达到两倍，而供应却依旧严重不足。
- ◆ 中国动力煤价格持续攀升，也抬升了下游火电厂的发电成本。煤炭价格上涨使得每度电成本抬升约 10%。
- ◆ 国家能源局公布一季度全国光伏发电建设运行情况，新增装机容量 533 万千瓦，其中光伏电站 252 万千瓦。
- ◆ 中国钢铁工业协会副会长屈秀丽表示，下一步钢铁行业要采取有效措施，加大国内外铁矿石的开发开采力度，提高钢铁工业资源保障能力，遏制铁矿石价格不断上涨的势头。中国一季度粗钢产量 2.71 亿吨，同比增长 15.6%。

公司要闻

美股

- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 表示，公司正在规划尽快提升产能。预计未来几年，车辆交付的年平均增长率将达到 50%，上海工厂也将继续增加季度产量。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,941.54	0.0	6.3
恒生国企指数	10,983.46	0.0	2.3
上证综合指数	3,442.61	0.0	-0.9
深证成份指数	14,264.08	0.3	-1.4
道琼斯指数	33,984.93	0.0	11.0
标普 500 指数	4,186.72	0.0	11.5
纳斯达克指数	14,090.22	-0.3	9.3

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	605296	神农集团	待定
	603511	爱慕股份	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
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
002233	塔牌集团	10 派 4.3 元	04/28
603327	福蓉科技	10 派 3.6 元	04/28
300206	理邦仪器	10 派 4.3303 元	04/28

配股

代号	公司名称	配售价	日期
2312	中国金融租赁	0.047 港元	04/23
1063	新确科技	0.1 港元	04/23
1022	飞鱼科技	0.694 港元	04/23
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

供股

代号	公司名称	配售价	日期
8231	节能元件	0.8 港元	04/23



- ◆ 游戏驿站 (GME.US) 宣布发行 350 万股股票，筹资约 5.51 亿美元。
- ◆ 网约车公司 Lyft (LYFT.US) 宣布，将以 5.5 亿美元将旗下自动驾驶部门 Level 5 出售给丰田汽车。
- ◆ 传欧盟本周将对苹果 (AAPL.US) 提出反垄断诉讼，原因是苹果 APP Store 的规则涉嫌违反欧盟法律。据悉，这一案件始于两年前苹果公司和 Spotify 的诉讼。
- ◆ 据报导，Spotify (SPOT.US) 现已在美国推出一个面向播客的付费订阅平台，并将在日后向更多地区发展。Spotify 表示，未来两年内不会向创作者收取佣金，从 2023 年开始将会收取 5% 的佣金费用。
- ◆ AMD (AMD.US) 第一季度营收为 34.45 亿美元，同比增长 93%；净利润为 5.55 亿美元，同比增长 243%。
- ◆ 微软 (MSFT.US) 第三财季调整后每股收益 1.95 美元，市场预期 1.78 美元；营收 417 亿美元，与上年同期的 350.21 亿美元相比增长 19%，为 2018 年来最大季度增幅，市场预期 410.5 亿美元。
- ◆ Alphabet (GOOGL.US) 一季度每股收益 26.29 美元，市场预期 15.64 美元；营收 553.1 亿美元，市场预期 515.49 亿美元。
- ◆ 诺华制药 (NOVN.US) 第一财季净销售额 124.11 亿美元，上年同期 122.83 亿美元，同比增长 1%；净利润 20.59 亿美元，上年同期 21.73 亿美元，同比下降 5%。
- ◆ 礼来制药 (LLY.US) 第一财季营收 68.06 亿美元，同比增长 16%；净利润为 13.55 亿美元，同比下降 7%；每股收益为 1.49 美元，上年同期为 1.6 美元，同比下降 7%。
- ◆ 通用电气 (GE.US) 第一财季营收 171 亿美元，市场预期 175.18 亿美元，去年同期 205.24 亿美元；第一季度每股亏损 0.33 美元，市场预期亏损 0.09 美元，去年同期 0.72 美元。
- ◆ 热门中概股周二收盘涨跌不一，新能源汽车股普跌。新能源汽车股中，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌 4%，蔚来汽车 (NIO.US) 跌 3%，理想汽车 (LI.US) 跌 0.8%。券商股中，老虎证券 (TIGR.US) 跌超 2%，富途证券 (FUTU.US) 跌近 3%。

港股

- ◆ 汇控 (00005.HK) 宣布，截至今年 3 月底止首季列账基准除税前利润 57.79 亿美元，按年增长 78.97%，优于市场预期。首季经调整除税前利润 63.9 亿美元，按年上升 1.09 倍。汇控表示，将不会于 2021 年派付季度股息，但会考虑于 8 月公布 2021 年半年业绩时是否宣派股息。
- ◆ 恒生银行 (00011.HK) 公布，派发截至今年 12 月底止年度之第一次中期股息 1.1 元。恒生表示，是期股息不应被视为该行全年溢利或全年股息金额之指标。
- ◆ 路透旗下 IFR 引述知情人士透露，富力物业服务计划最早今年第三季来港上市，集资约 5 亿至 7 亿美元。富力物业服务已向港交所提交上市申请，农银国际及中金公司担任联席保荐人。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下蚂蚁集团的蚂蚁链宣布，升级一个数码版权服务平台，希望透过技术优化，令客户可以在其影、音、图、文等原创作品一旦被侵权时，用低成本、高效率的方法维护权益。该平台还将与本身是 YouTube、Facebook、Instagram、SoundCloud 等全球四大短片平台合作伙伴的阜博集团 (03738.HK)，合作协助内地数码内容供应商，解决海外发展时可能出现的版权保护和交易服务等问题。
- ◆ 新高教集团 (02001.HK) 主席李孝轩于中期业绩发布会表示，新收购的郑州城市职业学院有信心未来 3 年净收益的复合增长率达到 45%。
- ◆ 神州控股 (00861.HK) 公布，该公司与中移动 (00941.HK) 附属中国移动国际，于香港签订战略合作备忘录，共同为香港及海外政府及企业客户提供更加丰富、多层次的数字化服务，共拓万亿级海外数字经济蓝海。



- ◆ 裕元集团 (00551.HK) 预期, 截至今年 3 月底止, 首季盈利约 8,000 万至 9,000 万元美元。该公司指出, 预期经营表现转亏为盈, 主要是去年新型冠状病毒疫情导致的低基数效应, 以及伴随着集团产品的全球市场需求持续复苏的状况下, 订单增加而生产利用率和效率均见提升。
- ◆ 大摩发表报告, 美团 (03690.HK) 被立案调查的事件不会令市场感到意外, 随着美团早前已进行股本集资计划后, 相信潜在面临罚款的影响相对可控。鉴于阿里巴巴 (09988.HK) 被调查的先例, 预计市监局对美团的调查时间将较短, 调查结果将消除市场对美团主要悬而未决的不明朗因素, 维持对美团「增持」投资评级及目标价 420 元。
- ◆ 大和发表报告, 指药明生物 (02269.HK) 大股东虽然再度配股, 但集团订单强劲, 重申医药外包首选股。报告指出, 药明生物大股东再度配股, 在此轮配股前, 药明生物大股东合共配售十轮股份, 当中四轮涉及新股配售。大和认为, 药明生物大股东配股, 主要由于 2015 年私有化药明康德有风险投资及私募基金参与。该行续予「买入」评级, 12 个月目标价 140 元不变, 仍是医药外包行业首选股。
- ◆ 新地 (00016.HK) 投得广州南站地皮, 作价 70.82 亿人民币。
- ◆ 百利保 (00617.HK) 以 1.08 亿元向四海国际 (00120.HK) 收购富豪 (00078.HK) 的 2304.8 万股。
- ◆ 越秀地产 (00123.HK) 旗下公司以 18.62 亿人民币, 竞得广州两幅地皮。
- ◆ 中电信 (00728.HK) A 股发行申请获中证监受理。
- ◆ 恒大物业 (06666.HK) 向中国恒大 (03333.HK) 附属以 3919.83 万人民币, 悉购恒大保险经纪股权。

A 股

- ◆ 闻泰科技 (600745.CN) 公告, 公司关注到近日有媒体发布了公司地处印度的公司相关报导。公司现就上述报导有关事项说明: 印度闻泰规模较小, 总资产、净资产占比都小于 1%, 销售收入、净利润占比都小于 4%, 印度闻泰对公司业绩整体影响较小; 印度闻泰所在地没有封城, 印度闻泰目前生产经营正常。目前公司各项业务经营正常。
- ◆ 中环股份 (002129.CN) 公告, 拟定增募资不超过 90 亿元, 扣除发行费用后, 将全部用于“50GW (G12) 太阳能级单晶硅材料智慧工厂专案”。
- ◆ 沃森生物 (300142.CN) 公告, 近日与摩洛哥 MarocVaxSarl 公司达成合作, 双方就玉溪沃森生产的 13 价肺炎球菌多糖结合疫苗在摩洛哥的成品进口、分销、销售及其原液供应合作业务签订了独家经销协议。与 MarocVax 还签署了 13 价肺炎结合疫苗原液分装技术转移协定, 将部分技术转移给 MarocVax 在摩洛哥使用。
- ◆ 海南椰岛 (600238.CN) 公告, 公司全资子公司海南椰岛酒业发展有限公司拟与贵州省仁怀市茅台镇糊涂酒业(集团)有限公司共同出资设立贵州省仁怀市椰岛糊涂酒业有限公司, 注册资本为 3 亿元, 其中椰岛酒业以现金资金出资 2.4 亿元, 占注册资本的 80%。糊涂酒业以经评估的价值 0.6 亿元的大曲坤沙酱酒实物方式出资, 占合资公司注册资本的 20%。
- ◆ 一心堂 (002727.CN) 公告, 持股 7.03% 股东白云山计划自本公告之日起十五个交易日后的六个月内, 通过集中竞价方式或大宗交易减持方式进行减持所持公司股份, 数量不超过 1789 万股, 即不超过公司总股本的 3%。
- ◆ 蓝光发展 (600466.CN) 公告, 媒体刊登报导提及公司控股股东蓝光投资控股集团有限公司可能出售公司控制权以及公司拟撤离上海运营总部。经核实, 上述新闻报导并不属实。在合适的时机蓝光集团会考虑在股权层面引入财务战略投资者, 没有考虑出让上市公司的控制权。上述控股股东股权层面引入战略投资者事项存在着重大不确定性。
- ◆ 浙农股份 (002758.CN) 公告, 4 月 27 日接到控股股东浙农控股通知, 其董事长汪路平因涉嫌违纪违法, 正接受纪律审查和监察调查。浙农控股作为控股股东仅通过依法行使股东权利、履行股东义务参与公司治理, 不直



接参与公司经营管理工作，汪路平未在公司担任任何职务，其无法正常履职不会对公司经营管理活动产生重大影响，公司及下属企业的业务经营活动均正常有序开展。

- ◆ 中国广核 (003816.CN) 公告，4月26日，控股股东中广核以自有资金总额约1833.64万港元，增持了公司H股股份共计1000万股。中广核计划自本次增持起12个月内，继续增持公司H股股份，累计增持比例不超过截至4月26日公司已发行H股股份总数的5%。
- ◆ 立讯精密 (002475.CN) 公告，一季度营收210.19亿元，同比增长27.29%；净利润13.5亿元，同比增长37.44%；基本每股收益0.19元。
- ◆ 贵州茅台 (600519.CN) 公告，公司2021年度一季度实现归属于上市公司股东净利润139.54亿元，同比增长6.57%。实现总营收272.71亿元，同比增长11.74%。

公司业绩

港股

- ◆ 汇控 (00005.HK) 截至今年3月底止首季列账基准除税前利润57.79亿美元，按年增长78.97%。首季经调整除税前利润63.9亿美元，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1.66亿元人民币，去年同期亏损1.82亿元。
- ◆ 海螺水泥 (00914.HK) 截至3月底止首季股东应占净利润58.09亿元，按年增长18.22%。
- ◆ 中集集团 (02039.HK) 截至今年3月底止首季盈利15.07亿元人民币，去年同期亏损6.41亿元。
- ◆ 中远海运港口 (01199.HK) 截至今年3月底止首季盈利7,302.7万元美元，按年下跌20.53%。
- ◆ 中铝 (02600.HK) 首季盈利按年增30.26倍。
- ◆ 创维集团 (00751.HK) 首季盈利按年跌16.26%。
- ◆ 洛钼 (03993.HK) 首季盈利按年增1.25倍。
- ◆ 华能国电 (00902.HK) 首季盈利按年增51.75%。
- ◆ 招商证券 (06099.HK) 首季盈利按年增45.3%。
- ◆ 白云山 (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

- ◆ 京运通 (601908.CN) 一季度净利润2.172亿元，同比增长157.49%。
- ◆ 康得莱 (603987.CN) 一季度净利润4554万元，同比增长44.47%。
- ◆ 博敏电子 (603936.CN) 一季度净利润4657万元，同比增长197.10%。
- ◆ 南华期货 (603093.CN) 一季度净利润3471万元，同比增长10.68%。



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
周二	美国	2月FHFA房价指数月率	1.0%	1.0%
		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	
周三	美国	日本央行公布利率决议,会后发布经济展望报告		
		3月规模以上工业企业利润年率-单月		20.1%
		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
周五	欧元区	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		
		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	欧元区第一季度季调后GDP年率		-4.9%
		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%
中国4月官方制造业PMI		51.7	51.9	
日本		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。

免责声明只供私人参阅。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真实意见。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,只适用分派于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参阅。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

