

宏观及行业

- ◆ 美股周四收高，标普 500 指数创盘中与收盘历史新高。科技行业巨头苹果与 Facebook 的业绩强劲，提振了市场信心。投资者正评估拜登关于基建与税收的国会讲演。经济数据显示美国经济持续复苏。
- ◆ 美国第一季度 GDP 环比折合年率初值为 6.4%，预估为 6.6%，前值为 4.3%。
- ◆ 国际能源署 (IEA) 周四表示，到 2030 年，全球电动汽车、公共汽车、货车和重型卡车的数量预计将达到 1.45 亿辆。
- ◆ 美国提议禁止薄荷味及其他口味的香烟。FDA 指出，这一禁令将显著减少青少年初次吸烟的可能性、增加戒烟的成功率。该禁令同时封杀了所有带口味的雪茄，不过并未包括薄荷味的电子烟。
- ◆ 截至 2021 年一季度末，中国可再生能源发电装机达 9.48 亿千瓦。其中，水电装机 3.71 亿千瓦、风电装机 2.87 亿千瓦、光伏发电装机 2.59 亿千瓦。
- ◆ 周四铜价短暂触及 1 万美元/吨的心理关口，为 10 年来的首次，但随后突然下跌，原因是突破关键关口促使一些投资者获利离场。
- ◆ 据《北京商报》消息，距离“五一”档开启还有 2 天，“五一”档影片预售总票房正式突破 1 亿元。此外，今年“五一”档还创造了“史上最挤”纪录，十余部国产大片扎堆定档。灯塔研究院新近发布的一份分析报告预测，“五一”档 5 天票房规模不低于 18 亿元，“五一”档票房创新纪录似乎是板上钉钉了。

公司要闻

美股

- ◆ 蔚来汽车 (NIO.US) 股价走高。据报导合肥与蔚来再掷 500 亿元打造产业园。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	29,303.26	0.8	7.6
恒生国企指数	11,049.88	0.3	2.9
上证综合指数	3,474.90	0.5	0.1
深证成份指数	14,464.08	0.5	0.0
道琼斯指数	34,060.36	0.7	11.3
标普 500 指数	4,211.47	0.7	12.1
纳斯达克指数	14,082.55	0.2	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
A 股	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
10	恒隆集团	末期息 63 仙	05/04
101	恒隆地产	末期息 59 仙	05/04
382	中汇集团	中期息 5.5 仙	05/04
1234	中国利郎	末期息 19 仙	05/03
1234	中国利郎	特别股息 9 仙	05/03
600872	中炬高新	10 派 6.8 元	04/30
688186	广大特材	10 派 5 元	04/30
000011	深物业 A	10 派 4.1 元	04/30

配股

代号	公司名称	配售价	日期
1860	汇量科技	9.63 港元	04/28
1003	欢喜传媒	2.15 港元	04/27
1690	立基工程控股	0.06 港元	04/27
558	力劲科技	9.5 港元	04/26
1609	创建集团控股	5.8 港元	04/26
1341	昊天国际建投	0.33 港元	04/26
2312	中国金融租赁	0.047 港元	04/23

供股

代号	公司名称	配售价	日期
8231	节能元件	0.8 港元	04/23



- ◆ Velodyne 公司 (VLDR.US) 宣布获选为法拉第未来 FF 91 汽车的雷射雷达独家供应商。
- ◆ 亚马逊 (AMZN.US) 一季度每股收益 15.79 美元，市场预期 9.690 美元；营收 1085 亿美元，同比增长 43.7%，市场预期 1045.6 亿美元；经营利润 81.07 亿美元，市场预期 49.44 亿美元。
- ◆ Twitter (TWTR.US) 一季度调整后每股收益 16 美分，市场预期 14 美分；营收 10.4 亿美元，同比增长 28%，市场预期 10.3 亿美元。
- ◆ 蔚来汽车 (NIO.US) 第一季度总营收为人民币 79.823 亿元，与上年同期相比增长 481.8%，与上一季度相比增长 20.2%；净亏损为人民币 4.510 亿元，与上年同期相比收窄 73.3%，与上一季度相比收窄 67.5%。2021 年第一季度交付量 20060 辆；预计第二季度交付 21000-22000 辆。
- ◆ 热门中概股周四收盘普遍下滑。新能源汽车股走低，蔚来汽车 (NIO.US) 跌超 5%，小鹏汽车 (XPEV.US)、理想汽车 (LI.US) 跌超 3%。

港股

- ◆ 路透消息指，中国反垄断机构准备对腾讯 (00700.HK) 开出巨额罚单，这是当局打击国内互联网巨头垄断行为的部分举措。消息指，腾讯的罚款至少应在 100 亿元人民币，这个数额足够大，可以让市场监管总局以儆效尤。消息人士称，腾讯因为以前的收购和投资未按正常申报程序进行反垄断审批而受到处罚，每项违规最高罚款 50 万元，此外某些业务经营中也存在违反竞争的做法。
- ◆ 兆科眼科 (06622.HK) 表示，希望作为公司首款药物的治疗青光眼的仿制药贝美前列素能够于年底前获批，目标 2022 年开始商业化；创新药中，最接近商业化的是环孢素 A 候选药物，三期临床病人入组已完成，预期第三季完成三期临床，目标年底内向国家药监局提交新药申请 (NDA)，希望最快 2022 年底获批上市。
- ◆ 利标品牌 (00787.HK) 公布，同意以现金代价约 3.12 亿元，出售韩国业务予韩国私募股权投资公司 Alpha Vista。集团指出，计划动用今次交易所得款项以偿还部分现有银行债务。
- ◆ 瑞银发表报告，认为港交所 (00388.HK) 首季核心收入与市场交易量大致同步，投资分部收入因为低息环境呈疲弱。该行把港交所目标价下调至 604 元，估值相当于 40 倍 2022 年预测市盈率，不过认为现价未完全反映新经济股增加及市场扩张对流动性的正面影响，维持「买入」评级。
- ◆ 野村发表报告，认为申洲 (02313.HK) 产能弹性大，上调目标价 13% 至 196.2 元。报告指出，近期国际运动服装品牌于内地销售转弱，但国际品牌客户订单未有明显变化，销售压力更已逐渐缓解，加上中国本土品牌在爱国热情推动下，近期销售表现强劲，因此认为申洲在中国国内产能未有太大影响。
- ◆ 美银证券发表报告，认为比亚迪 (01211.HK) 面对成本上涨的短期风险、产品转型进展未及预期，同时要应付来自吉利汽车 (00175.HK) 「极氪」等的竞争，及研发开支上涨等因素。该行指出，小鹏汽车和理想汽车等领先电动车初创公司增加研发投入下，比亚迪虽然拥有强劲动力科技，但仍要加大在自动驾驶和智能化的研发投入，以维持竞争力和市占率，料研发开支仍将录增长。该行分别把比亚迪 2021 年和 2022 年每股盈利下调 24% 和 11%，评级由「买入」下调至「中性」，目标价由 210 元降 8.6% 至 192 元。
- ◆ 富瑞发表报告，指北汽 (01958.HK) 首季纯利高于该行及市场预期，维持「持有」评级，目标价 3.2 元。富瑞表示，北汽首季收入按季上升 17%，高于该行预期，主要是北京奔驰销售强劲，毛利率则因为原材料上市而缩窄至 23.5%；其他收益或只属一次性，而与奔驰之合营于第二季或存在较大风险，主要是受全球汽车晶片短缺影响，生产或出现樽颈情况。
- ◆ 药明康德 (02359.HK) 部分 A 股将自 2021 年 5 月 10 日起解除锁定承诺下的销售限制并可上市流通。本次被解除限售的限制性 A 股为 633,784,587 股，占本公告日期本公司已发行总股本的 25.8621%。
- ◆ 越秀地产 (00123.HK) 旗下公司以 16.31 亿人民币竞得广州黄埔住宅用地。



- ◆ 中梁 (02772.HK) 同系物管公司中梁百悦智佳服务拟本港主板上市。
- ◆ 据港交所文件显示, 青岛啤酒股东寻求在大宗交易中筹资至多 3.04 亿美元, 青岛啤酒 (00168.HK) 股票出售价格在每股 70.88-71.5 港元。

A 股

- ◆ 跨境通 (002640.CN) 大幅下修业绩预期, 预计 2020 年亏损 30 亿-38 亿元, 此前预计盈利 1 亿-1.5 亿元。公司预计无法在法定期限内披露定期报告。
- ◆ 易见股份 (600093.CN) 公告, 因公司无法在法定期限内披露经审计的 2020 年年度报告, 以及 2021 年一季度报, 公司股票将自 2021 年 5 月 6 日起停牌。如公司在停牌 2 个月内仍无法披露 2020 年年度报告, 则将被实施退市风险警示。
- ◆ 热景生物 (688068.CN) 公告, 除公司已披露的资讯外, 公司目前没有任何应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协定等。公司一季度业绩爆发式增长具有其特殊性, 未来业绩能否维持同样的增长速度或规模具有很大的不确定性。鉴于相关核查工作已完成, 公司股票将于 4 月 30 日起复牌。
- ◆ 万科 A (000002.CN) 公告, 4 月 29 日, 德宇众以自有资金通过深圳证券交易所集中竞价交易方式买入万科 A 股 804,800 股, 占万科已发行股份的 0.01%, 导致资讯披露义务人及其一致行动人拥有表决权的股份合计达到公司已发行股份的 5%。
- ◆ 宁德时代 (300750.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 19.54 亿元, 同比增长 163.38%。
- ◆ *ST 信威 (600485.CN) 公告, 公司于 2021 年 4 月 29 日收到上海证券交易所《关于北京信威科技集团股份有限公司股票终止上市相关事项的监管工作函》, 根据公司披露的 2020 年年报, 公司股票触及本所《股票上市规则 (2019 年 4 月修订)》第 14.3.1 条规定的终止上市条件, 应当予以终止上市。
- ◆ 未名医药 (002581.CN) 公告, 公司参股的公司为北京科兴生物制品有限公司。据公司了解及国家药品监督管理局官网显示, 其新型冠状病毒灭活疫苗 (Vero 细胞) 附条件获批上市的是北京科兴中维生物技术有限公司。北京科兴生物制品有限公司与北京科兴中维生物技术有限公司不是同一家公司, 公司对北京科兴中维生物技术有限公司并无参股。
- ◆ 广汇汽车 (600297.CN) 公告, 公司与中国平安签订《战略合作框架协议》, 公司与中国平安成员公司将基于 SaaS 系统携手进行资讯化、资料化的合作开发, 在新车销售业务、二手车业务、汽车金融、售后业务等方面开展创新型数位化相关业务合作。
- ◆ 粤电力 A (000539.CN) 公告, 与大方县人民政府于广州市签署了《战略合作框架协议》, 积极推动在大方县开展能源产业、节能环保产业、生产性服务业、人才培养及乡村振兴方面的合作, 专案计划投资 150 亿元。
- ◆ 联得装备 (300545.CN) 公告, 公司于 2021 年 4 月 28 日接到公司控股股东、实际控制人聂泉先生的通知, 聂泉先生计划自本公告披露之日起 6 个月内增持公司股份, 本次增持价格不超过 23.80 元/股, 增持金额不低于 1500 万元。

公司业绩

港股

- ◆ 中国银行 (03988.HK) 截至今年 3 月底止首季盈利 539.89 亿元人民币, 按年增长 2.67%。
- ◆ 工商银行 (01398.HK) 截至 3 月底止首季股东应占净利润 857.3 亿元人民币, 按年增长 1.46%。



- ◆ 农业银行 (01288.HK) 截至3月底止首季股东应占溢利 658.61 亿元人民币, 按年增长 2.61%。
- ◆ 交通银行 (03328.HK) 截至今年3月底止首季盈利 219.46 亿元人民币, 按年增长 2.31%。
- ◆ 中信银行 (00998.HK) 今年首季股东应占净利润 156.41 亿元人民币, 按年增长 8.22%。
- ◆ 重庆农村商业银行 (03618.HK) 截至今年3月底止首季盈利 32.48 亿元人民币, 按年增长 5.48%。
- ◆ 浙商银行 (02016.HK) 今年首季盈利 45.76 亿元人民币, 按年增长 1.06%。
- ◆ 中银香港 (02388.HK) 今年首季提取减值准备前的经营溢利 96.56 亿元, 按年下跌 13.9%。
- ◆ 渣打集团 (02888.HK) 截至今年3月底止首季除税前法定溢利 14.13 亿美元, 按年增长 59.48%。
- ◆ 新华保险 (01336.HK) 截至今年3月底止首季盈利 63.05 亿元人民币, 按年增长 36.03%。
- ◆ 中国石油 (00857.HK) 截至今年3月底止首季盈利 277.21 亿元人民币, 上年同期亏损 162.3 亿元人民币。
- ◆ 广汽集团 (02238.HK) 截至3月底止首季股东应占净利润 23.66 亿元人民币, 按年飙升 18.97 倍。
- ◆ 中联重科 (01157.HK) 截至3月底止首季股东应占净利润 24.16 亿元人民币, 按年飙升 1.35 倍。
- ◆ 中国铁建 (01186.HK) 今年首季股东应占净利润 50.05 亿元人民币, 按年增长 68.5%。
- ◆ 中国中铁(00390.HK) 截至3月底止首季股东应占净利润 64.85 亿元人民币, 按年增长 80.89%。
- ◆ 中国中车 (01766.HK) 今年首季股东应占净利润 13.41 亿元人民币, 按年增长 79.36%。
- ◆ 中车时代电气 (03898.HK) 截至今年3月底止首季盈利 2.6 亿元人民币, 按年增长 3.54%。
- ◆ 上海电气 (02727.HK) 首季股东应占净利润 6.61 亿元人民币, 按年飙升 4.83 倍。
- ◆ 中国银河 (06881.HK) 截至今年3月底止首季盈利 19.85 亿元人民币, 按年增长 13.2%。
- ◆ 兖州煤业 (01171.HK) 截至今年3月底止首季盈利 22.51 亿元人民币, 按年增长 30.19%。
- ◆ 民生银行 (01988.HK) 首季盈利按年跌 11.43%。于3月底, 不良贷款率 1.8%。
- ◆ 光大证券 (06178.HK) 首季盈利按年减少 36.88%。
- ◆ 中远海控 (01919.HK) 首季盈利按年增 52.01 倍。
- ◆ 中交建 (01800.HK) 首季盈利按年增 85.29%。
- ◆ 鞍钢 (00347.HK) 首季盈利按年增 4.21 倍。
- ◆ 重钢 (01053.HK) 首季盈利按年增 260.78 倍。
- ◆ 山东黄金 (01787.HK) 首季按年转亏 3.19 亿人民币。
- ◆ 潍柴 (02338.HK) 首季盈利按年增 61.97%。
- ◆ 药明康德 (02359.HK) 首季盈利按年增 3.95 倍。
- ◆ 海尔智家 (06690.HK) 首季盈利按年增 1.85 倍。

A 股

- ◆ 华夏银行 (600015.CN) 一季度净利润 53.55 亿元, 同比增长 10.64%。
- ◆ 新世界 (600628.CN) 一季度净利润 2370 万元, 同比增长 270.20%。
- ◆ 联创光电 (600363.CN) 一季度净利润 6136 万元, 同比增长 197.83%。



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%
周四	美国	美国总统拜登在国会联席会议上发表报告		
		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%
周五	美国	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		
		欧元区 4月经济景气指数	102	101
		3月个人支出月率	4.2%	-1.0%
周五	欧元区	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%
		4月末季调CPI年率初值	1.5%	1.3%
周五	日本	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
		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

