

## 宏观及行业

- ◆ 美股周三收盘涨跌不一，道指创盘中与收盘历史新高。企业财报与经济数据强劲。美国财长耶伦澄清称并未预测或推荐美联储加息。4月ADP就业人数创2020年9月以来新高。
- ◆ 美国多项数据出炉，ADP公布4月份私人职位增长，由3月向上修订后的56.5万个，增加至74.2万个，为7个月最多，但逊预期的85万个。至于4月份服务业采购经理指数(PMI)终值报64.7，高过预期的63.1；4月份ISM服务业指数跌至62.7，差过预期的64.1。
- ◆ 美国财政耶伦澄清关于加息的言论，令昨日受到打压的贵金属价格反弹。纽约商品交易所6月交割的黄金期货价格上涨8.30美元，涨幅0.5%，收于每盎司1784.30美元。
- ◆ 根据美国财政部周三发布的声明，其债务发行策略并未发生重大变化，下周将发行1260亿美元长期国债。财政部强调，当前暂免债务上限的措施将于7月末到期，如果届时国会不能再次暂停或者提高联邦债务上限，将可能带来挑战。
- ◆ 央行发文称，初步测算，一季度中国宏观杠杆率为276.8%，比上年末低2.6个百分点，各部门杠杆率均出现不同程度的下降，预计今年宏观杠杆率将保持基本稳定。
- ◆ 中国文化和旅游部统计显示，5月1日至5日，全国国内旅游出游2.3亿人次，同比增长119.7%，按可比口径恢复至疫前同期的103.2%。“五一”假期共实现国内旅游收入1132.3亿元，同比增长138.1%，按可比口径恢复至疫前同期的77.0%。
- ◆ 工信部公开征求对《5G应用“扬帆”行动计划(2021-2023年)》的意见，目标到2023年，5G个人用户普及率超过40%，用户数超过5.6亿。5G网络接入流量占比超50%，5G网络使用效率明显提高。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 蔚来(NIO.US)发布挪威战略，宣布将于今年9月在挪威开启首款车型——智能电动旗舰SUV——全新ES8的交付。智慧电动旗舰轿车ET7将于明年登陆挪威市场。这是蔚来进入中国以外市场的第一步。

## 市场概览

|         | 上日收市价     | 单日(%) | 本年(%) |
|---------|-----------|-------|-------|
| 恒生指数    | 28,417.98 | -0.5  | 4.4   |
| 恒生国企指数  | 10,721.87 | -0.4  | -0.2  |
| 上证综合指数  | 3,446.86  | 0.0   | -0.8  |
| 深证成份指数  | 14,438.57 | 0.0   | -0.2  |
| 道琼斯指数   | 34,230.34 | 0.3   | 11.8  |
| 标普500指数 | 4,167.59  | 0.1   | 11.0  |
| 纳斯达克指数  | 13,582.42 | -0.4  | 5.4   |

## 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 | 2191   | 顺丰房托 | 05/17 |

### 除权信息

| 代号     | 公司名称   | 事项              | 除权日   |
|--------|--------|-----------------|-------|
| 4335   | 英特尔-T  | 每股派息 34.75 美仙   | 05/07 |
| 8195   | 乐亚国际   | 第三次中期息 0.22 仙   | 05/07 |
| 1286   | 鹰普精密   | 末期息 1.8 仙       | 05/06 |
| 2296   | 华记环球集团 | 五股送一股份 2022年认股证 | 05/06 |
| 2678   | 天虹纺织   | 末期息 20 仙        | 05/06 |
| 003000 | 劲仔食品   | 10派2元           | 05/06 |
| 300726 | 宏达电子   | 10派1.6元         | 05/06 |
| 688388 | 嘉元科技   | 10派2.5元         | 05/06 |

### 配股

| 代号   | 公司名称   | 配售价      | 日期    |
|------|--------|----------|-------|
| 3606 | 福耀玻璃   | 42.9 港元  | 05/02 |
| 8112 | 基石金融   | 0.22 港元  | 04/30 |
| 8160 | 金汇教育   | 0.57 港元  | 04/30 |
| 3709 | 赢家时尚   | 10.5 港元  | 04/30 |
| 1082 | 香港教育国际 | 1.25 港元  | 04/30 |
| 302  | 中手游    | 3.3 港元   | 04/29 |
| 2371 | 创联教育金融 | 0.102 港元 | 04/28 |

### 供股

| 代号  | 公司名称  | 配售价     | 日期    |
|-----|-------|---------|-------|
| 482 | 圣马丁国际 | 0.42 港元 | 04/28 |



- ◆ 据法媒报导，汇丰控股 (HSBC.US) 最新考虑“倒贴”逾 10 亿欧元，向美国私募基金 Cerberus 出售法国零售银行业务。该行于上周业绩发布会时已承认，正谈判出售法国零售银行业务，坦言出售后会录得亏损。
- ◆ 知名数据分析机构 Strategy Analytics 称，苹果 (AAPL.US)、三星、联想 (LNVGY.US) 和亚马逊 (AMZN.US) 在 2021 年第一季度平板电脑出货量分别位列前四位。今年第一季度华为平板电脑出货量同比下降 33%，全球市场占有率为 4.4%，而苹果则暴涨 75%，全球市场占有率为 36.7%。
- ◆ 据报导，特斯拉 (TSLA.US) 在德国工厂的施工现场可能存在违反当地劳动法的行为。目前，德国当局正在就此事进行调查。德国国家职业安全办公室和负责打击非法工作的机构正在调查施工工人是否获得了最低工资，以及施工现场的工作时间和建筑工人的住宿条件等是否符合规定。
- ◆ 两名知情人士表示，美国航空安全官员已经要求波音 (BA.US) 提供新的分析文档，说明 737MAX 飞机上的多个子系统不会受到 4 月首次披露的三个区域电气接地问题的影响。这给波音这款畅销飞机何时能获美国联邦航空管理局 (FAA) 批准复飞增添了不确定性。
- ◆ Ibio 公司 (IBIO.US) 宣布解决与美国 Fraunhofer 公司的诉讼并签订授权合约，协定确认 Ibio 拥有与植物基生物制药生产相关的某些智慧财产权。
- ◆ 生物制药公司 Athenex (ATNX.US) 将以 1.85 亿美元收购 Kuur 医疗公司。
- ◆ 京东 (JD.US) 旗下京东物流已通过香港上市聆讯，预计京东物流可在 5 月招股和上市。
- ◆ Uber (UBER.US) 第一季度营收 29 亿美元，市场预期 32.75 亿美元，去年同期 35.43 亿美元。第一季度每股亏损 0.06 美元，市场预期亏损 0.54 美元，去年同期亏损 1.7 美元。
- ◆ Paypal (PYPL.US) 第一季度营收 60.3 亿美元，市场预期 59.04 亿美元，去年同期 46.18 亿美元。第一季度每股盈利 0.92 美元，市场预期 0.65 美元，去年同期 0.07 美元。
- ◆ 热门中概股周三收盘多数走低。新能源汽车股中，小鹏汽车 (XPEV.US)、理想汽车 (LI.US) 跌超 3%，蔚来汽车 (NIO.US) 跌 0.58%。券商股中，老虎证券 (TIGR.US) 跌近 4%，富途控股 (FUTU.US) 涨超 1%。

## 港股

- ◆ 港交所 (00388.HK) 传对提高主板上市前盈利要求让步。知情人士称，港交所现在计划要求主板上市前三年内合计盈利至少达到 8,000 万元，而最初的建议是把这一盈利要求由 5,000 万元提高到 1.25 亿元。港交所将在香港证监会批准后公布这一调整。
- ◆ 信利国际 (00732.HK) 公布，4 月综合营业净额约 19.42 亿元，按年增加 6.41%。今年首 4 个月，累计综合营业净额约 72.68 亿元，按年上升约 11.58%。
- ◆ 花旗发表报告，担心太阳能玻璃价格下跌令福莱特玻璃 (06865.HK) 出现估值下修。该行指出，过去五年福莱特玻璃股价及预测市盈率，与太阳能玻璃价格的关连性高达 78% 及 83%。而集团今年首季 3.2mm 太阳能玻璃的售价为每平方米 42 元人民币，但到 4 月下跌至每平方米 28 元人民币。同时由于销量降低，花旗下调福莱特玻璃今年至 2023 年纯利预测 9% 至 24%，评级由「买入」降至「沽售」，劈目标价 33.3% 至 22 元。
- ◆ 瑞信发表报告，预计铜铝价未来 6 至 12 个月续走强，行业首选中铝 (02600.HK)、紫金 (02899.HK) 及五矿资源 (01208.HK)。报告指出，H 股有色金属类股份上日急升，当中铝及铜相关股份分别飙 9.1% 和 9.7%，主要受惠基本因素支持，以及估值吸引推动。该行又指，市场对铝产品需求仍殷切，因库存向下，同时供应紧张，特别是内蒙降产能，令市场担心供应问题，支持铝价发展。
- ◆ 野村发表报告，指欧舒丹 (00973.HK) 第四财季，以固定汇率计销售按年升 12.5%，相比第二及第三财季分别按年跌 4.5% 及升 4.3%，表现远胜预期，网上渠道增长维持强劲，按年升幅达 60.5%。该行又指出，欧舒丹把 2021



财年经营溢利率指引上调 12%以上,以反映业务势头强劲及经营效益上升。该行料欧舒丹业绩后可获估值重估,目标价由 22.5 元升至 27.5 元,维持「买入」评级。

## A 股

- ◆ 中国平安 (601318.CN) 授权平安人寿参与北大方正集团重整,金融板块以方正证券和北大方正人寿为核心主体。平安人寿将以 370.5-507.5 亿元对价受让新方正集团 51.1%-70.0%的股权。
- ◆ 华宏科技 (002645.CN) 公告,公司拟 2.7 亿元收购盛新锂能、赣州市众合磁性材料有限公司等持有的江西万弘高新技术材料有限公司 100%的股权。
- ◆ 深深房 A (000029.CN) 公告,决定购买广州博琵持有的广东建邦集团(惠阳)实业有限公司 51%股权,交易价 4.5 亿元。交易完成后,广东建邦由深深房形成实际控制。此次收购将有效增加公司土地储备资源。
- ◆ 盛新锂能 (002240.CN) 公告,公司拟将控股子公司万弘高新 51%股权,以 1.377 亿元出售给华宏科技。出售完成后,公司不再持有万弘高新股权。此次股权出售事项有利于公司聚焦锂电新能源材料业务,所得款项将用于锂产业链项目建设、补充锂产业链流动资金等。
- ◆ 东方精工 (002611.CN) 公告,截至 4 月 30 日,公司通过集中竞价交易方式累计回购公司股份 1.67 亿股,占公司总股本的 10.8%,最高成交价 5.1 元/股,最低成交价 3.88 元/股,累计支付总金额约 7.76 亿元。
- ◆ 普利制药 (300630.CN) 公告,公司近日收到纽西兰药品管理局签发的注射用阿奇霉素批准通知。公司取得纽西兰的上市许可,标志着普利制药具备了在纽西兰销售注射用阿奇霉素的资格,将对公司拓展纽西兰市场带来积极影响。
- ◆ 麦迪科技 (603990.CN) 公告,近日,公司与苏州美贝尔,常熟美贝尔的股东美贝尔集团签订《股权收购意向书》。公司拟收购美贝尔集团持有的苏州美贝尔与常熟美贝尔各不低于 80%的股权。
- ◆ 泰禾集团 (000732.CN) 公告,此前因金融借款纠纷事项,四川信托向公司及相关当事人提起了诉讼。公司于昨日收到了上海金融法院出具的《民事判决书》,判决主要内容如下:公司于本判决生效之日起十日内向四川信托偿还本金人民币 39.95 亿元、支付截至 2020 年 1 月 19 日的利息、罚息、复利等共计人民币 2.61 亿元、支付自 2020 年 1 月 20 日起至实际清偿之日止的违约金。本次判决为一审判决,尚未生效。在诉讼终审判决前,对公司本期利润或期后利润的影响存在不确定性。
- ◆ 元隆雅图 (002878.CN) 公告,公司以发行股份及支付现金相结合的方式购买上海尧强、上海迦恒、上海鸿石鑫合计持有谦玛网路 40%的股权,并向不超过 35 名符合条件的特定投资者非公开发行股份募集配套资金。股权交易价格为 3.64 亿元。股份发行价格为 19.39 元/股。公司股票将于 2021 年 5 月 6 日开市起复牌。
- ◆ 仁东控股 (002647.CN) 公告,公司近日获悉上海金融法院就股东阿拉山口市民众创新股权投资有限合伙企业所持有的公司 5.04%的股份发布了《竞买公告》。上海金融法院将于 2021 年 6 月 3 日 10 时至 2021 年 6 月 4 日 10 时止(延时除外)在京东网分两笔公开拍卖(一拍)阿拉山口市民众创新股权投资有限合伙企业持有的 2820 万股仁东控股股份,每笔拍卖股份数量占其持股数量的 50%。上述拟被拍卖股份合计占公司总股本的 5.04%,每笔拍卖股份占总股本的 2.52%。上述股份因债务纠纷目前处于质押及司法冻结状态。

## 公司业绩

### A 股

- ◆ 蕾奥规划 (300989.CN) 一季度净利润 1467 万元,同比增长 6.17%。
- ◆ 财达证券 (600906.CN) 一季度净利润 2.10 亿元,同比增长 4.28%。



## 本周经济日志

| 日期 | 地区  | 事项                   | 预期         | 前值       |
|----|-----|----------------------|------------|----------|
| 周一 | 美国  | 4月 Markit 制造业 PMI 终值 | 60.7       | 60.6     |
|    |     | 4月 ISM 制造业 PMI       | 65.1       | 64.7     |
|    | 欧元区 | 4月 Markit 制造业 PMI 终值 | 63.3       | 63.3     |
| 周二 | 美国  | 3月耐用品订单月率终值(%)       |            | 0.5%     |
|    |     | 3月工厂订单月率(%)          | 1.6%       | -0.8%    |
|    | 澳洲  | 3月贸易帐(亿美元)           | -734       | -711     |
| 周三 | 美国  | 澳洲联储公布利率决议           |            |          |
|    |     | 4月 ADP 就业人数(万)       | 90.0       | 51.7     |
|    |     | 4月 ISM 非制造业 PMI      | 64.1       | 63.7     |
| 周四 | 美国  | 4月 Markit 服务业 PMI 终值 | 63.1       | 63.1     |
|    |     | 4月挑战者企业裁员人数(万)       |            | 3.06     |
|    | 欧元区 | 3月零售销售月率(%)          | 0.5%       | 3.0%     |
| 周五 | 中国  | 欧洲央行发布经济公报           |            |          |
|    |     | 4月财新服务业 PMI          | 54.2       | 54.3     |
|    |     | 4月财新综合 PMI           |            | 53.1     |
| 周五 | 英国  | 5月外汇储备(亿美元)          | 32,000.0   | 31,700.3 |
|    |     | 英国央行公布利率决议, 并公布会议记录  |            |          |
|    |     | 日本                   | 日本央行公布会议纪要 |          |
| 周五 | 美国  | 4月非农就业人口变动季调后(万)     | 95.0       | 91.6     |
|    |     | 4月制造业就业人口变动季调后(万)    | 7.0        | 5.3      |
|    |     | 4月平均每小时工资年率(%)       | -0.2%      | 4.2%     |
| 周五 | 美国  | 4月劳动参与率(%)           |            | 61.5%    |
|    |     | 4月私营企业非农就业人数变动(万)    |            | 78       |
|    |     | 4月失业率(%)             | 5.8%       | 6.0%     |
| 周五 | 中国  | 3月批发库存月率终值(%)        | 0.5%       | 1.4%     |
|    |     | 4月贸易帐-美元计价(亿美元)      | 233        | 138      |
|    |     | 4月进口年率-美元计价(%)       | 45.0%      | 38.1%    |
| 周五 | 澳洲  | 4月出口年率-美元计价(%)       | 21.5%      | 30.6%    |
|    |     | 澳洲联储就货币政策发表声明        |            |          |

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 and 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

