

宏觀及行業

- ◆ 美股周四收高。三大股指尾盤拉升，道指創歷史最高盤中與收盤紀錄。美國上周初請失業救濟人數創一年多新低。投資者希望依據公布的非農就業數據判斷就業市場的恢復狀況。
- ◆ 美國達拉斯聯邦儲備銀行行長羅伯特·卡普蘭（Robert Kaplan）周四重申，他希望美聯儲政策調整的談論“宜早不宜遲”，他表示，經濟增長快於他的預期，並對市場過度冒險和失衡表示擔憂。
- ◆ 高盛集團正在進一步涉足規模 1 萬億美元的比特幣市場，為華爾街投資者提供了一個大筆下注的渠道。
- ◆ 黃金期貨價格周四收高。美國國債收益率走低，美元小幅下滑，推動金價于 2 月以來首次突破 1800 美元關口。
- ◆ 據《中證報》消息，大宗商品需求火熱，波羅的海幹散貨指數（BDI）持續走高。近日，馬士基、赫伯羅特、萬海航運等班輪公司相繼宣布，自 5 月起，上調部分海運運費。馬士基認為，全球進出口需求激增，將導致供應鏈瓶頸、缺箱等狀況持續至 2021 年第四季度。
- ◆ 鐵礦石期貨主力合約站上 1200 元/噸，續刷合約歷史新高。
- ◆ “跨境理財通”細則公布，業務試點總額度暫定為 1500 億元人民幣，單個投資者投資額度為 100 萬元。恒生中國認為，《跨境理財通徵求意見稿》提高了內地居民開立港澳賬戶便利性。由於招商銀行、平安銀行總部在深圳，在大灣區業務占比也較高，且在零售業務和理財產品銷售的排名較為領先，預計這兩家銀行將相對更受益於跨境理財通業務的推出。另外，離岸人民幣市場和未來“南向通”的發展有利中銀香港，而更多互聯互通產品和金融基礎設施的連接，則利好港交所。

公司要聞

美股

- ◆ BioNTech (BNTX.US) 和輝瑞公司 (PFE.US) 上調產量目標，今年新冠疫苗產能將達到 30 億劑。為了提高全球疫苗產量，藥企面臨豁免專利保護的壓力。

市場概覽

| | 上日收市價 | 單日(%) | 本年(%) |
|-----------|-----------|-------|-------|
| 恒生指數 | 28,637.46 | 0.8 | 5.2 |
| 恒生國企指數 | 10,756.37 | 0.3 | 0.2 |
| 上證綜合指數 | 3,441.28 | -0.2 | -0.9 |
| 深證成份指數 | 14,210.60 | -1.6 | -1.8 |
| 道瓊斯指數 | 34,548.53 | 0.9 | 12.9 |
| 標普 500 指數 | 4,201.62 | 0.8 | 11.9 |
| 納斯達克指數 | 13,632.84 | 0.4 | 5.8 |

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 | 2191 | 順豐房托 | 05/17 |

除權信息

| 代號 | 公司名稱 | 事項 | 除權日 |
|--------|-------|---------------|-------|
| 8 | 電訊盈科 | 末期息 23 仙 | 05/11 |
| 11 | 恒生銀行 | 第一次中期息 1.1 元 | 05/10 |
| 8.9 | 中教控股 | 中期息 19.7 仙 | 05/10 |
| 4335 | 英特爾-T | 每股派息 34.75 美仙 | 05/07 |
| 8195 | 樂亞國際 | 第三次中期息 0.22 仙 | 05/07 |
| 002818 | 富森美 | 10 派 6 元 | 05/07 |
| 603899 | 晨光文具 | 10 派 5 元 | 05/07 |
| 002367 | 康力電梯 | 10 派 3 元 | 05/07 |

配股

| 代號 | 公司名稱 | 配售價 | 日期 |
|------|--------|---------|-------|
| 764 | 永恆策略 | 0.25 港元 | 05/04 |
| 826 | 天工國際 | 4.22 港元 | 05/04 |
| 3606 | 福耀玻璃 | 42.9 港元 | 05/02 |
| 8112 | 基石金融 | 0.22 港元 | 04/30 |
| 8160 | 金匯教育 | 0.57 港元 | 04/30 |
| 3709 | 贏家時尚 | 10.5 港元 | 04/30 |
| 1082 | 香港教育國際 | 1.25 港元 | 04/30 |

供股

| 代號 | 公司名稱 | 配售價 | 日期 |
|------|--------|---------|-------|
| 204 | 中國投資開發 | 0.2 港元 | 05/04 |
| 2369 | 酷派集團 | 0.28 港元 | 05/04 |



- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 股價走高。據 ELECTREK，目前特斯拉的汽車需求異常強勁，第二季度產能已經售罄。預計特斯拉本季度的產能將略高於上季度 180338 輛的創紀錄產量。
- ◆ Nikola (NKLA.US) 與 Total Transportation 簽署購買意向書，Nikola 將向其銷售 100 輛卡車。
- ◆ Viacomcbs (VIAC.US) 第一財季營收 74.12 億美元，去年同期 64.99 億美元。2021 財年 Q1 每股盈利 1.42 美元，去年同期 0.81 美元。
- ◆ Moderna (MRNA.US) 第一財季營收 19 億美元，市場預期 20.37 億美元，去年同期 838.9 萬美元。2021 財年 Q1 每股盈利 2.84 美元，市場預期盈利 2.45 美元，去年同期虧損 0.35 美元。
- ◆ Fastly (FSLY.US) 第一財季淨虧損較去年同期擴大約 3.2 倍，公司首席財務官辭職。
- ◆ 中概股週四收盤多數下滑，區塊鏈板塊走低。區塊鏈股中，中網載線 (CNET.US) 跌超 9%，第九城市 (NCTY.US) 跌超 6%，嘉楠科技 (CAN.US) 跌超 4%，迅雷 (XNET.US) 跌超 2%。新能源汽車股中，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌近 6%，理想汽車 (LI.US) 跌超 4%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌近 3%。

港股

- ◆ 國泰航空 (00293.HK) 正考慮發行近 25 年來首批美元債券，金額尚未敲定，將視乎需求而定。據報，國泰自周四起向投資者說明，以確定是否會繼續發行美元 Reg S 債券，這意味着該債券不能向美國投資者發行。
- ◆ 小米 (01810.HK) 副總裁、手機部總裁曾學忠在微博發文表示，小米第一季度歐洲智能手機市場份額超過蘋果。曾學忠指出，第一季度歐洲智能手機市場份額小米超過蘋果，首次達到第二；西歐智能手機出貨量增速迅猛，市場份額穩居第三；西班牙智能手機市場份額連續五個季度穩居第一。
- ◆ 東風集團 (00489.HK) 今年首 4 個月，汽車銷量 97.12 萬輛，按年增 60.06%；汽車產量 98.13 萬輛，上升 72.55%。單計 4 月，汽車銷量 26.85 萬輛，按年增長 9.94%；汽車產量 25.79 萬輛，升 2.49%。
- ◆ 中國海外發展 (00688.HK) 今年 4 月份合約物業銷售額約 317.26 億元人民幣，按年增加 13.5%，相應已售樓面面積約 148.51 萬平方米，按年持平。今年首 4 月，累計合約物業銷售金額約 1,211.37 億元人民幣，按年升 38.2%；相應累計已售樓面面積約 591.49 萬平方米，升 23.5%。於 4 月底，錄得已認購物業銷售約 303.96 億元人民幣，預期將於往後數月內轉化為合約物業銷售。
- ◆ 富力地產 (02777.HK) 今年首 4 月，總銷售收入約 402.5 億元人民幣，按年上升 44%；銷售面積達約 304.16 萬平方米，升 28%。單計 4 月，集團總銷售收入約 97 億元人民幣，銷售面積約 72.95 萬平方米。
- ◆ 合景泰富集團 (01813.HK) 今年 4 月預售額 129.25 億元人民幣，按年增加 98.5%。期內，預售建築面積約 66.8 萬平方米，按年上升 59%。
- ◆ 花樣年控股 (01777.HK) 今年首 4 個月，累積銷售額 159.28 億元人民幣，按年飆升 1.07 倍。期內，相應已售建築面積 88.14 萬平方米，升 23.85%；平均售價為每平方米約 18,072 元人民幣。單計 4 月，集團銷售額約 56.04 億元人民幣，按年增長 75.13%；相應已售建築面積 29.76 萬平方米，跌 5.45%。平均售價為每平方米約 18,832 元人民幣。
- ◆ 佐丹奴國際 (00709.HK) 預期，截至 6 月底止中期將錄得股東應佔溢利，對比上年同期錄得虧損約 1.75 億元。該公司解釋，中期扭虧主要由於社交距離措施限制放寬，從而恢復線下銷售，特別是在中國大陸和台灣；東南亞和海灣阿拉伯國家合作委員會市場的銷售業績呈上升趨勢；線上銷售增加；以及續租時獲得的租金減免。
- ◆ 港交所 (00388.HK) 宣布，由 5 月 10 日上午 9 時起，御泰中彩控股 (00555.HK) 的上市地位將予以取消。
- ◆ 美銀證券發表報告，指國壽 (02628.HK) 首季投資回報率升至 6.4%，在投資收益增長推動盈利錄 67% 升幅。該行又指，國壽第一季首年保費及新業務價值表現均較同業優異，當中在高基數效應下，首年保費按年跌 10%，新業務價值則跌 13%。該行預計第二至第四季可恢復增長。美銀證券表示，國壽首季尾經紀數量較去年底稍微下



跌至 128 萬人，預期全年數字維持穩定。該行把國壽全年新業務價值增長預測由 8% 下調至 3%，但料投資回報增加，把 2021 至 2023 年盈利預測上調 1% 至 2%，目標價由 23.96 元下調至 21.2 元，重申「買入」評級。

- ◆ 滙豐環球表報告，指中石油 (00857.HK) 上季表現強勁，調升評級至「買入」。報告指出，中石油上季營運表現有驚喜，純利轉賺 280 億元人民幣，雖然開採營運純利跌 13% 至 130 億元人民幣，但煉油與化學業務表現佳，分別多賺 100 和 50 億元人民幣，天然氣業務則升 63% 至 190 億元人民幣。該行上調中石油純利 18%，因反映煉油與化學業務表現強勁，以及管道業務上季表現強勁。基於最新情況，滙豐環球將中石油評級由「中性」升至「買入」，目標價由 3 元升至 3.38 元，折合 0.37 明年市賬率。
- ◆ 賽迪顧問 (08235.HK) 獲聯交所批准轉往主板上市。
- ◆ 青島銀行 (03866.HK) 配股申請獲中國證監會受理。
- ◆ 綠葉製藥 (02186.HK) 納武利尤單抗注射液獲批啓動中國臨床試驗。
- ◆ 君實生物 (01877.HK) 抗腫瘤藥 JS201 的臨床試驗申請獲批。

A 股

- ◆ 中來股份 (300393.CN) 公告，2021 年 4 月 30 日，公司控股子公司中來民生、中來民生全資子公司中來智聯與上海源燁新能源有限公司簽署了《戶用光伏發電專案 EPC 總承包協議》，合同總金額預估為 252 億元，其中第一年合同金額約為 42 億元，佔公司最近一個會計年度經審計主營業務收入的 82.60%。
- ◆ 錦泓集團 (603518.CN) 公告，公司股票價格近期累計漲幅較大，期間多次觸及股票交易異常波動。公司股票自 2021 年 4 月 20 日起至 2021 年 5 月 6 日收盤，連續 10 個交易日漲停，累計漲幅高達 159.30%。鑒於公司股票近期波動較大，為維護投資者利益，公司將就股票交易異常波動情況進行核查。公司股票及衍生品自 2021 年 5 月 7 日開市起停牌，披露核查公告後復牌。公司提醒廣大投資者注意二級市場交易風險。
- ◆ 牧原股份 (002714.CN) 公告，公司 2021 年 4 月份，公司銷售生豬 314.5 萬頭，同比增長 152%，環比增長 11%；銷售收入 79.24 億元，同比增長 98.6%，環比增長 12.27%。其中向全資子公司牧原肉食品有限公司及其子公司合計銷售生豬 18.8 萬頭。2021 年 4 月份，公司商品豬銷售均價 21.11 元/公斤，比 2021 年 3 月份下降 9.05%。2021 年 4 月份，商品豬價格整體呈現震盪下行趨勢。
- ◆ ST 天山 (300313.CN) 公告，公司股票交易價格連續 4 個交易日內收盤價格跌幅偏離值累計達到 50%，屬於股票交易嚴重異常波動的情況。針對公司股票出現嚴重異常波動情形，公司董事會對公司控股股東、實際控制人及公司管理層就相關事項進行了核查，經核查，公司、控股股東和實際控制人不存在關於本公司的應披露而未披露的重大事項，也不存在處於籌劃階段的其他重大事項。
- ◆ 贛鋒鋰業 (002460.CN) 公告，全資子公司上海贛鋒擬對 Bacanora 公司進行要約收購，交易金額不超過 1.9 億英鎊；本次交易完成後，上海贛鋒將持有 Bacanora 100% 股權。上海贛鋒與 Bacanora 各持有 Sonora 項目 50% 股權，Sonora 專案總鋰資源量為約合 882 萬噸碳酸鋰當量。Sonora 項目是位於墨西哥的鋰黏土提鋰項目，是目前全球最大的鋰資源項目之一。
- ◆ 邁瑞醫療 (300760.CN) 公告，持股 4.77% 股東 Ever Union 計劃在本公告披露之日起 3 個交易日後自 2021 年 5 月 12 日至 2021 年 9 月 30 日內以集中競價或/及大宗交易等法律法規允許的方式減持公司股份不超過 796 萬股（約佔公司總股本比例 0.66%）。
- ◆ 君正集團 (601216.CN) 公告，公司擬以全資子公司君正化工為投資主體，在內蒙古烏海市烏達工業園區建設年產 2×60 萬噸 BDO 及年產 2×100 萬噸 PBAT/PBS/PBT/PTMEG 綠色環保迴圈產業一期項目。專案預計總投資 207 億元。



- ◆ 青島啤酒 (600600.CN) 公告, 公司獲知合計持有本公司總股本 5%以上股份的股東復星集團於 2021 年 4 月 29 日減持本公司 H 股 3300 萬股, 佔本公司總股本約 2.42%。本次權益變動不觸及要約收購, 不會使本公司控股股東及實際控制人發生變化。本次權益變動後, 復星集團持有本公司股份比例將由 10.57%下降至 8.15%。
- ◆ 東方生物 (688298.CN) 公告, 公司及美國全資子公司美國衡健生物科技有限公司近期取得 2 款新型冠狀病毒檢測產品的歐盟 CE 認證。此次新增的新型冠狀病毒抗原自測試劑可用於居家檢測, 擴大了應用場景和應用範圍; 新增的新型冠狀病毒抗原檢測試劑(唾液)豐富了樣本的取樣方式。截至目前, 公司已累計開發 13 款新冠檢測相關產品。
- ◆ 君實生物 (688180.CN) 公告, 公司收到國家藥品監督管理局核准簽發的《藥物臨床試驗批准通知書》, PD-1/TGF-β 雙功能融合蛋白 JS201 注射液的臨床試驗申請獲得批准。JS201 是公司自主研發的能同時靶向 PD-1 和 TGF-β (轉化生長因數-β) 的雙功能融合蛋白。
- ◆ 海思科 (002653.CN) 公告, 近日全資子公司遼寧海思科的中/長鏈脂肪乳注射液(C6-24)通過仿製藥品質和療效一致性評價。公司為中/長鏈脂肪乳注射液 (C6-24) 通過仿製藥一致性評價的首家企業。中/長鏈脂肪乳注射液 (C6-24) 屬於腸外營養藥, 能量補充劑。

公司業績

A 股

- ◆ 華達科技 (603358.CN) 一季度淨利潤 9347 萬元, 同比增長 203.54%。

本周經濟日誌

| 日期 | 地區 | 事項 | 預期 | 前值 |
|----|-----------------------|-----------------------|----------|----------|
| 週一 | 美國 | 4 月 Markit 製造業 PMI 終值 | 60.7 | 60.6 |
| | | 4 月 ISM 製造業 PMI | 65.1 | 64.7 |
| 週二 | 美國 | 4 月 Markit 製造業 PMI 終值 | 63.3 | 63.3 |
| | | 3 月耐用品訂單月率終值(%) | | 0.5% |
| | 3 月工廠訂單月率(%) | 1.6% | -0.8% | |
| | 3 月貿易帳(億美元) | -734 | -711 | |
| 週三 | 美國 | 澳洲聯儲公佈利率決議 | | |
| | | 4 月 ADP 就業人數(萬) | 90.0 | 51.7 |
| | 4 月 ISM 非製造業 PMI | 64.1 | 63.7 | |
| | 4 月 Markit 服務業 PMI 終值 | 63.1 | 63.1 | |
| 週四 | 美國 | 4 月挑戰者企業裁員人數(萬) | | 3.06 |
| | | 3 月零售銷售月率(%) | 0.5% | 3.0% |
| | 歐洲央行發佈經濟公報 | | | |
| 週四 | 中國 | 歐洲央行發佈經濟公報 | | |
| | | 4 月財新服務業 PMI | 54.2 | 54.3 |
| | 4 月財新綜合 PMI | | 53.1 | |
| 英國 | 英國 | 5 月外匯儲備(億美元) | 32,000.0 | 31,700.3 |
| | | 英國央行公佈利率決議, 並公佈會議記錄 | | |



| | | | |
|----|-------------------|-------|-------|
| 日本 | 日本央行公佈會議紀要 | | |
| | 4月非農就業人口變動季調後(萬) | 95.0 | 91.6 |
| | 4月製造業就業人口變動季調後(萬) | 7.0 | 5.3 |
| | 4月平均每小時工資年率(%) | -0.2% | 4.2% |
| 美國 | 4月勞動參與率(%) | | 61.5% |
| | 4月私營企業非農就業人數變動(萬) | | 78 |
| 週五 | 4月失業率(%) | 5.8% | 6.0% |
| | 3月批發庫存月率終值(%) | 0.5% | 1.4% |
| | 4月貿易帳-美元計價(億美元) | 233 | 138 |
| 中國 | 4月進口年率-美元計價(%) | 45.0% | 38.1% |
| | 4月出口年率-美元計價(%) | 21.5% | 30.6% |
| 澳洲 | 澳洲聯儲就貨幣政策發表聲明 | | |

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、正確性及或完整性。本報告部份的內容原由上海申萬宏源研究所撰寫並於國內發表，申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行審閱並翻譯，然後採用。本報告內的資料、意見及預測只反映分析員的個人意見及見解，報告內所載的觀點並不代表申萬宏源集團的立場。本報告並不構成申萬宏源研究(香港)有限公司對投資者買進或賣出股票的確實意見。報告中全部的意見和預測均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，應連同此聲明一併考慮，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，並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

