

宏观及行业

- ◆ 美股周四收高。三大股指尾盘拉升，道指创历史最高盘中与收盘纪录。美国上周初请失业救济人数创一年多新低。投资者希望依据公布的非农就业数据判断就业市场的恢复状况。
- ◆ 美国达拉斯联邦储备银行行长罗伯特·卡普兰（Robert Kaplan）周四重申，他希望美联储政策调整的谈论“宜早不宜迟”，他表示，经济增长快于他的预期，并对市场过度冒险和失衡表示担忧。
- ◆ 高盛集团正在进一步涉足规模 1 万亿美元的比特币市场，为华尔街投资者提供了一个大笔下注的渠道。
- ◆ 黄金期货价格周四收高。美国国债收益率走低，美元小幅下滑，推动金价于 2 月以来首次突破 1800 美元关口。
- ◆ 据《中证报》消息，大宗商品需求火热，波罗的海干散货指数（BDI）持续走高。近日，马士基、赫伯罗特、万海航运等班轮公司相继宣布，自 5 月起，上调部分海运运费。马士基认为，全球进出口需求激增，将导致供应链瓶颈、缺箱等状况持续至 2021 年第四季度。
- ◆ 铁矿石期货主力合约站上 1200 元/吨，续刷合约历史新高。
- ◆ “跨境理财通”细则公布，业务试点总额度暂定为 1500 亿元人民币，单个投资者投资额度为 100 万元。恒生中国认为，《跨境理财通征求意见稿》提高了内地居民开立港澳账户便利性。由于招商银行、平安银行总部在深圳，在大湾区业务占比也较高，且在零售业务和理财产品销售的排名较为领先，预计这两家银行将相对更受益于跨境理财通业务的推出。另外，离岸人民币市场和未来“南向通”的发展有利中银香港，而更多互联互通产品和金融基础设施的连接，则利好港交所。

公司要闻

美股

- ◆ BioNTech (BNTX.US) 和辉瑞公司 (PFE.US) 上调产量目标，今年新冠疫苗产能将达到 30 亿剂。为了提高全球疫苗产量，药企面临豁免专利保护的壓力。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,637.46	0.8	5.2
恒生国企指数	10,756.37	0.3	0.2
上证综合指数	3,441.28	-0.2	-0.9
深证成份指数	14,210.60	-1.6	-1.8
道琼斯指数	34,548.53	0.9	12.9
标普 500 指数	4,201.62	0.8	11.9
纳斯达克指数	13,632.84	0.4	5.8

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
8	电讯盈科	末期息 23 仙	05/11
11	恒生银行	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
002818	富森美	10 派 6 元	05/07
603899	晨光文具	10 派 5 元	05/07
002367	康力电梯	10 派 3 元	05/07

配股

代号	公司名称	配售价	日期
764	永恒策略	0.25 港元	05/04
826	天工国际	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

供股

代号	公司名称	配售价	日期
204	中国投资开发	0.2 港元	05/04
2369	酷派集团	0.28 港元	05/04



- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 股价走高。据 ELECTREK，目前特斯拉的汽车需求异常强劲，第二季度产能已经售罄。预计特斯拉本季度的产能将略高于上季度 180338 辆的创纪录产量。
- ◆ Nikola (NKLA.US) 与 Total Transportation 签署购买意向书，Nikola 将向其销售 100 辆卡车。
- ◆ Viacomcbs (VIAC.US) 第一财季营收 74.12 亿美元，去年同期 64.99 亿美元。2021 财年 Q1 每股盈利 1.42 美元，去年同期 0.81 美元。
- ◆ Moderna (MRNA.US) 第一财季营收 19 亿美元，市场预期 20.37 亿美元，去年同期 838.9 万美元。2021 财年 Q1 每股盈利 2.84 美元，市场预期盈利 2.45 美元，去年同期亏损 0.35 美元。
- ◆ Fastly (FSLY.US) 第一财季净亏损较去年同期扩大约 3.2 倍，公司首席财务官辞职。
- ◆ 中概股周四收盘多数下滑，区块链板块走低。区块链股中，中网载线 (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%。新能源汽车股中，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌近 6%，理想汽车 (LI.US) 跌超 4%，蔚来汽车 (NIO.US) 跌近 3%。

港股

- ◆ 国泰航空 (00293.HK) 正考虑发行近 25 年来首批美元债券，金额尚未敲定，将视乎需求而定。据报，国泰自周四起向投资者说明，以确定是否会继续发行美元 Reg S 债券，这意味着该债券不能向美国投资者发行。
- ◆ 小米 (01810.HK) 副总裁、手机部总裁曾学忠在微博发文表示，小米第一季度欧洲智能手机市场份额超过苹果。曾学忠指出，第一季度欧洲智能手机市场份额小米超过苹果，首次达到第二；西欧智能手机出货量增速迅猛，市场份额稳居第三；西班牙智能手机市场份额连续五个季度稳居第一。
- ◆ 东风集团 (00489.HK) 今年首 4 个月，汽车销量 97.12 万辆，按年增 60.06%；汽车产量 98.13 万辆，上升 72.55%。单计 4 月，汽车销量 26.85 万辆，按年增长 9.94%；汽车产量 25.79 万辆，升 2.49%。
- ◆ 中国海外发展 (00688.HK) 今年 4 月份合约物业销售额约 317.26 亿元人民币，按年增加 13.5%，相应已售楼面面积约 148.51 万平方米，按年持平。今年首 4 月，累计合约物业销售金额约 1,211.37 亿元人民币，按年升 38.2%；相应累计已售楼面面积约 591.49 万平方米，升 23.5%。于 4 月底，录得已认购物业销售约 303.96 亿元人民币，预期将于往后数月内转化为合约物业销售。
- ◆ 富力地产 (02777.HK) 今年首 4 月，总销售收入约 402.5 亿元人民币，按年上升 44%；销售面积达约 304.16 万平方米，升 28%。单计 4 月，集团总销售收入约 97 亿元人民币，销售面积约 72.95 万平方米。
- ◆ 合景泰富集团 (01813.HK) 今年 4 月预售额 129.25 亿元人民币，按年增加 98.5%。期内，预售建筑面积约 66.8 万平方米，按年上升 59%。
- ◆ 花样年控股 (01777.HK) 今年首 4 个月，累积销售额 159.28 亿元人民币，按年飙升 1.07 倍。期内，相应已售建筑面积 88.14 万平方米，升 23.85%；平均售价为每平方米约 18,072 元人民币。单计 4 月，集团销售额约 56.04 亿元人民币，按年增长 75.13%；相应已售建筑面积 29.76 万平方米，跌 5.45%。平均售价为每平方米约 18,832 元人民币。
- ◆ 佐丹奴国际 (00709.HK) 预期，截至 6 月底止中期将录得股东应占溢利，对比上年同期录得亏损约 1.75 亿元。该公司解释，中期扭亏主要由于社交距离措施限制放宽，从而恢复线下销售，特别是在中国大陆和台湾；东南亚和海湾阿拉伯国家合作委员会市场的销售业绩呈上升趋势；线上销售增加；以及续租时获得的租金减免。
- ◆ 港交所 (00388.HK) 宣布，由 5 月 10 日上午 9 时起，御泰中彩控股 (00555.HK) 的上市地位将予以取消。
- ◆ 美银证券发表报告，指国寿 (02628.HK) 首季投资回报率升至 6.4%，在投资收益增长推动盈利录 67% 升幅。该行又指，国寿第一季首年保费及新业务价值表现均较同业优异，当中在高基数效应下，首年保费按年跌 10%，新业务价值则跌 13%。该行预计第二至第四季可恢复增长。美银证券表示，国寿首季尾经纪数量去年底稍微下



跌至 128 万人，预期全年数字维持稳定。该行把国寿全年新业务价值增长预测由 8% 下调至 3%，但料投资回报增加，把 2021 至 2023 年盈利预测上调 1% 至 2%，目标价由 23.96 元下调至 21.2 元，重申「买入」评级。

- ◆ 汇丰环球表报告，指中石油 (00857.HK) 上季表现强劲，调升评级至「买入」。报告指出，中石油上季营运表现有惊喜，纯利转赚 280 亿元人民币，虽然开采营运纯利跌 13% 至 130 亿元人民币，但炼油与化学业务表现佳，分别多赚 100 和 50 亿元人民币，天然气业务则升 63% 至 190 亿元人民币。该行上调中石油纯利 18%，因反映炼油与化学业务表现强劲，以及管道业务上季表现强劲。基于最新情况，汇丰环球将中石油评级由「中性」升至「买入」，目标价由 3 元升至 3.38 元，折合 0.37 明年市账率。
- ◆ 赛迪顾问 (08235.HK) 获联交所批准转往主板上市。
- ◆ 青岛银行 (03866.HK) 配股申请获中国证监会受理。
- ◆ 绿叶制药 (02186.HK) 纳武利尤单抗注射液获批启动中国临床试验。
- ◆ 君实生物 (01877.HK) 抗肿瘤药 JS201 的临床试验申请获批。

A 股

- ◆ 中来股份 (300393.CN) 公告，2021 年 4 月 30 日，公司控股子公司中来民生、中来民生全资子公司中来智联与上海源焯新能源有限公司签署了《户用光伏发电专案 EPC 总承包协议》，合同总金额预估为 252 亿元，其中第一年合同金额约为 42 亿元，占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的 82.60%。
- ◆ 锦泓集团 (603518.CN) 公告，公司股票价格近期累计涨幅较大，期间多次触及股票交易异常波动。公司股票自 2021 年 4 月 20 日起至 2021 年 5 月 6 日收盘，连续 10 个交易日涨停，累计涨幅高达 159.30%。鉴于公司股价近期波动较大，为维护投资者利益，公司将就股票交易异常波动情况进行核查。公司股票及衍生品自 2021 年 5 月 7 日开市起停牌，披露核查公告后复牌。公司提醒广大投资者注意二级市场交易风险。
- ◆ 牧原股份 (002714.CN) 公告，公司 2021 年 4 月份，公司销售生猪 314.5 万头，同比增长 152%，环比增长 11%；销售收入 79.24 亿元，同比增长 98.6%，环比增长 12.27%。其中向全资子公司牧原肉食品有限公司及其子公司合计销售生猪 18.8 万头。2021 年 4 月份，公司商品猪销售均价 21.11 元/公斤，比 2021 年 3 月份下降 9.05%。2021 年 4 月份，商品猪价格整体呈现震荡下行趋势。
- ◆ ST 天山 (300313.CN) 公告，公司股票交易价格连续 4 个交易日内收盘价格跌幅偏离值累计达到 50%，属于股票交易严重异常波动的情况。针对公司股票出现严重异常波动情形，公司董事会对公司控股股东、实际控制人及公司管理层就相关事项进行了核查，经核查，公司、控股股东和实际控制人不存在关于本公司的应披露而未披露的重大事项，也不存在处于筹划阶段的其他重大事项。
- ◆ 赣锋锂业 (002460.CN) 公告，全资子公司上海赣锋拟对 Bacanora 公司进行要约收购，交易金额不超过 1.9 亿英镑；本次交易完成后，上海赣锋将持有 Bacanora 100% 股权。上海赣锋与 Bacanora 各持有 Sonora 项目 50% 股权，Sonora 专案总锂资源量为约合 882 万吨碳酸锂当量。Sonora 项目是位于墨西哥的锂粘土提锂项目，是目前全球最大的锂资源项目之一。
- ◆ 迈瑞医疗 (300760.CN) 公告，持股 4.77% 股东 Ever Union 计划在本公告披露之日起 3 个交易日后自 2021 年 5 月 12 日至 2021 年 9 月 30 日内以集中竞价或/及大宗交易等法律法规允许的方式减持公司股份不超过 796 万股 (约占公司总股本比例 0.66%)。
- ◆ 君正集团 (601216.CN) 公告，公司拟以全资子公司君正化工为投资主体，在内蒙古乌海市乌达工业园区建设年产 2×60 万吨 BDO 及年产 2×100 万吨 PBAT/PBS/PBT/PTMEG 绿色环保回圈产业一期项目。专案预计总投资 207 亿元。



- ◆ 青岛啤酒 (600600.CN) 公告, 公司获知合计持有本公司总股本 5%以上股份的股东复星集团于 2021 年 4 月 29 日减持本公司 H 股 3300 万股, 占本公司总股本约 2.42%。本次权益变动不触及要约收购, 不会使本公司控股股东及实际控制人发生变化。本次权益变动后, 复星集团持有本公司股份比例将由 10.57%下降至 8.15%。
- ◆ 东方生物 (688298.CN) 公告, 公司及美国全资子公司美国衡健生物科技有限公司近期取得 2 款新型冠状病毒检测产品的欧盟 CE 认证。此次新增的新型冠状病毒抗原自测试剂可用于居家检测, 扩大了应用场景和应用范围; 新增的新型冠状病毒抗原检测试剂(唾液)丰富了样本的取样方式。截至目前, 公司已累计开发 13 款新冠检测相关产品。
- ◆ 君实生物 (688180.CN) 公告, 公司收到国家药品监督管理局核准签发的《药物临床试验批准通知书》, PD-1/TGF-β 双功能融合蛋白 JS201 注射液的临床试验申请获得批准。JS201 是公司自主研发的能同时靶向 PD-1 和 TGF-β (转化生长因数-β) 的双功能融合蛋白。
- ◆ 海思科 (002653.CN) 公告, 近日全资子公司辽宁海思科的中/长链脂肪乳注射液(C6-24)通过仿制药品质和疗效一致性评价。公司为中/长链脂肪乳注射液 (C6-24) 通过仿制药一致性评价的首家企业。中/长链脂肪乳注射液 (C6-24) 属于肠外营养药, 能量补充剂。

公司业绩

A 股

- ◆ 华达科技 (603358.CN) 一季度净利润 9347 万元, 同比增长 203.54%。

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
周二	欧元区	4 月 Markit 制造业 PMI 终值	63.3	63.3
		3 月耐用品订单月率终值(%)		0.5%
	美国	3 月工厂订单月率(%)	1.6%	-0.8%
		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
	欧元区	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
周四	欧元区	3 月零售销售月率(%)	0.5%	3.0%
		欧洲央行发布经济公报		
	中国	4 月财新服务业 PMI	54.2	54.3
		4 月财新综合 PMI		53.1
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		
	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%
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
周五	4月失业率(%)	5.8%	6.0%
	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
中国	4月进口年率-美元计价(%)	45.0%	38.1%
	4月出口年率-美元计价(%)	21.5%	30.6%
澳洲	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 只供私人翻阅。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翻阅。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

