

宏觀及行業

- ◆ 美股周一收跌，科技股領跌。投資者繼續拋售科技股等高增長股票，轉入有望從經濟復蘇中受益的周期股。市場密切關注本周將公布的CPI與PPI數據，希望據其研判最新通脹狀況。
- ◆ 美國總統喬·拜登正在為他與兩名國會最高共和黨人米奇·麥康奈爾和Kevin McCarthy的首次面對面會晤做準備。與此同時，共和黨正在加大努力反對拜登的4萬億美元經濟計劃，在共和黨陷入內鬥之際，這成爲增強黨派凝聚力的一個事項。
- ◆ 市場監管總局稱，自4月至12月，開展全國重點領域反不正當競爭執法專項行動。
- ◆ 以太幣曾破4000美元關，創新高見4213美元，勁升逾8%，尾段升幅縮至1.7%。比特幣轉跌4%，狗狗幣挫逾15%。
- ◆ 證監會副主席方星海指出，立足新發展階段，期貨行業要牢牢把握新發展機遇，加大國際化進程，提高中國在大宗商品市場的全球定價影響力。監管部門要積極創造條件，推動期貨市場高質量發展，更好地服務實體經濟。
- ◆ 繼多次上調房貸利率後，廣州銀行再度擰緊房貸“閘門”。農業銀行廣州分行下發個人住房貸款新政通知，強化風險特徵房產准入要求：對於擬購房產爲30年（含）樓齡以上的步梯房，個人住房貸款最高按揭成數不超過5成。
- ◆ 國務院辦公廳印發《關於全面加强藥品監管能力建設的實施意見》。《實施意見》明確六個方面18項重點工作，包括完善信息化追溯體系，提升“互聯網+藥品監管”應用服務水平。另外，第五批國家藥品集採正式展開信息申報工作，60個品種再迎激烈價格戰。

公司要聞

美股

- ◆ 拼多多(PDD.US)股價走低。上海市消保委在10日下午約談了拼多多和美團，指出了拼多多和美團在消費者權益保護方面存在的突出問題。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,595.66	0.0	5.0
恒生國企指數	10,651.07	-0.4	-0.8
上證綜合指數	3,427.99	0.3	-1.3
深證成份指數	13,917.97	-0.1	-3.8
道瓊斯指數	34,742.82	-0.1	13.5
標普500指數	4,188.43	-1.0	11.5
納斯達克指數	13,401.86	-2.5	4.0

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A股	600905	三峽能源	待定
	605296	神農集團	待定
港股	2191	順豐房托	05/17
	3658	新希望服務	05/25

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
41	鷹君	末期息 50 仙， 可以股代息	05/11
41	鷹君	特別股息 50 仙	05/11
728	中國電信	末期息 12.5 仙 或人民幣 10.4269 分	05/11
1310	香港寬頻	中期息 39 仙	05/11
300529	健帆生物	10 派 6.6 元	05/11
603179	新泉股份	10 派 3 元	05/11
603228	景旺電子	10 派 3 元	05/11

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
1258	中國有色礦業	3.96 港元	05/06
2708	艾伯科技	3.69 港元	05/05
24	寶威控股	0.16 港元	05/05
764	永恒策略	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

供股

代號	公司名稱	配售價	日期
24	寶威控股	0.16 港元	05/05
2369	酷派集團	0.28 港元	05/04

滬深股通調整

代號	公司名稱	調整方向	生效日期
600891	退市秋林	調出滬股通	05/12



- ◆ 諾瓦瓦克斯醫藥 (NVAX.US) 股價走低。據報導，諾瓦瓦克斯可能到 6 月才尋求疫苗緊急使用權。
- ◆ 據報導，美國五角大樓官員正考慮終止微軟 (MSFT.US) 贏得的 100 億美元雲項目，該項目受到了微軟競爭對手亞馬遜的質疑。
- ◆ 福特汽車 (F.US) 宣佈在美國、加拿大和墨西哥分別召回 620483 輛、36419 輛和 4260 輛 2016-19 款福特探險者。
- ◆ Dish Network (DISH.US) 計劃發行約 12.5 億美元的高級票據。
- ◆ 惠譽確認百度 (BIDU.US) 評級為 A，展望穩定。
- ◆ 自動駕駛公司智加科技 (PLAV.US) 宣佈已與特殊目的收購公司 Hennessy Capital Investment Corp. V 簽訂合併協定，合併完成後，智加科技將使用股票代碼“PLAV”於今年第三季度在紐交所掛牌交易，市值約 33 億美元。
- ◆ BioNTech (BNTX.US) 第一財季營收 20.48 億歐元，市場預期 14.78 億歐元，去年同期 0.28 億歐元。
- ◆ 熱門中概股週一收盤多數走低。新能源汽車股中，蔚來汽車 (NIO.US) 跌超 7%，理想汽車 (LI.US) 跌近 7%，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌超 4%。券商股中，老虎證券 (TIGR.US) 跌近 9%，富途控股 (FUTU.US) 跌超 8%。

港股

- ◆ 新希望服務 (03658.HK) 於 2021 年 5 月 11 日-14 日招股，公司擬發行 2 億股新股，香港公開發售佔 10%，國際發售佔 90%，另有 15% 超額配股權。每股定價 3.8-4.7 港元，每手 1000 股，預期股份將於 2021 年 5 月 25 日 (星期二) 上午九時正開始買賣。
- ◆ 創業集團 (02221.HK) 配售新股集資 5000 萬元。
- ◆ 越秀地產 (00123.HK) 聯合體以 45.7 億元人民幣投得北京懷柔地塊。
- ◆ 實德環球 (00487.HK) 購入比特幣共約 23.4 單位，總代價約 130 萬美元。
- ◆ 莊士中國 (00298.HK) 料全年溢利介乎 3.95 億元至 4.2 億元。
- ◆ 大唐新能源 (01798.HK) 首 4 個月發電量按年增 35.96%。
- ◆ 榮昌生物-B (09995.HK) 擬申請在科創板上市。
- ◆ 亞信科技 (01675.HK) 與騰訊雲簽訂戰略合作協議。
- ◆ 吉利汽車 (00175.HK) 公布，今年首 4 個月總銷量 43.39 萬部，按年增長約 39%，並達至今年全年銷量目標 153 萬部的 28%。單計 4 月，總銷量 10.03 萬部，按年增長約減少 5%，3787 部為新能源和電氣化汽車。出口量按年增長約 96% 至 8578 部。中國市場總銷量為 9.18 萬部，按年減少約 9%。其中，轎車、運動型多用途車及多用途汽車的總銷量分別為 4.11 萬部、5.89 萬部及 319 部。領克品牌汽車的總銷量為 1.9 萬部，按年增長約 87%。
- ◆ 長城汽車 (02333.HK) 公布，今年首 4 個月，汽車銷量 43.06 萬台，按年增長 86.27%；產量 42.29 萬台，升 86.12%。單計 4 月，汽車銷量 9.18 萬台，按年升 13.55%；產量 8.98 萬台，增 10.28%。
- ◆ 丘鈦科技 (01478.HK) 公布，4 月攝像頭模組銷售 4280.8 萬件，按年升 9.2%，按月升 18.7%。其中，800 萬像素及以下攝像頭模組銷售 1138.6 萬件，按年升 19.8%；1000 萬像素及以上攝像頭模組銷售 3142.2 萬件，按年升 5.9%；其中 3200 萬像素及以上的銷售 1460 萬件，按年升 13.3%。上月，指紋識別模組銷售 993 萬件，按年升 26.5%，按月升 7.9%。
- ◆ 世茂集團 (00813.HK) 公布，今年首 4 個月，累計合約銷售總額 927.42 億元人民幣，按年增長 59.19%。期內，累計合約銷售總面積 523.95 萬平方米，按年上升 57.72%；平均銷售價格每平方米 1.77 萬元人民幣。單計 4 月，合約銷售額 252.2 億元人民幣，按年增長 18.79%；合約銷售面積 141.73 萬平方米，升 16.88%；平均銷售價格為每平方米 1.78 萬元人民幣。



- ◆ 禹洲集團 (01628.HK) 公布, 4月合約銷售金額 92.23 億元人民幣, 按年跌 4.2%; 銷售面積為 50.32 萬平方米, 跌 16.36%; 平均銷售價格為每平方米 18,329 元人民幣。今年首 4 個月, 累計銷售金額 313.21 億元人民幣, 按年增長 56.69%; 累計銷售面積為 172.89 萬平方米, 上升 36.51%; 平均銷售價格為每平方米 18,117 元人民幣。
- ◆ 寶龍地產 (01238.HK) 公布, 今年首 4 個月合約銷售總額 331.19 億元人民幣, 按年飆升 1.39 倍; 合約銷售總面積約 213.94 萬平方米, 上升 1.4 倍。單計 4 月份, 合約銷售額約 85.05 億元人民幣, 按年增長 45.66%; 合約銷售總面積約 55.62 萬平方米, 上升 49.42%。
- ◆ 越秀地產 (00123.HK) 公布, 4 月合同銷售金額約 77.91 億元人民幣, 按年上升約 42%; 合同銷售面積約 30.59 萬平方米, 上升約 31%。今年首 4 個月, 累計合同銷售金額約 327.52 億元人民幣, 按年上升約 1.24 倍, 佔今年合同銷售目標 1,122 億元人民幣的 29%; 累計合同銷售面積約 117.87 萬平方米, 上升約 1.03 倍。
- ◆ 合生創展 (00754.HK) 公布, 今年首 4 個月, 總合約銷售金額約 149.26 億元人民幣, 按年上升 1.96 倍; 其中, 物業合約銷售約 142.26 億元人民幣, 上升 1.95 倍; 裝修合約銷售約 7 億元人民幣, 上升 2.13 倍。期內, 物業合約銷售面積約 41.85 萬平方米, 物業合約銷售平均售價為每平方米 33,995 元人民幣, 按年上升 1.89 倍。
- ◆ 保利置業 (00119.HK) 公布, 首 4 個月合約銷售額 158 億元人民幣, 按年增長 83.72%; 合約銷售面積約為 83.6 萬平方米, 升 1.03 倍。
- ◆ 綠地香港 (00337.HK) 公布, 今年首 4 個月, 合約銷售約 99.9 億元人民幣, 按年增長 99.44%。期內, 已售合約總建築面積則約 73.38 萬平方米, 按年升 40.03%。相關平均售價約為每平方米 1,3615 元人民幣。
- ◆ 首創置業 (02868.HK) 公布, 今年首 4 個月累計簽約金額約 251.2 億元人民幣, 按年增長 1.31 倍; 累計實現簽約面積約 112.9 萬平方米, 簽約均價每平方米 2.2 萬元人民幣。單計 4 月, 簽約金額約 74.6 億元人民幣, 按年增長 1.26 倍; 簽約面積約 34.9 萬平方米。
- ◆ 大唐新能源 (01798.HK) 公布, 今年首 4 個月, 累計完成發電量 1002.81 萬兆瓦時, 按年增加 35.96%; 其中, 風電發電量 976.01 萬兆瓦時, 上升 34.26%; 光伏發電量 26.23 萬兆瓦時, 增加 1.68 倍; 瓦斯發電量 5747 兆瓦時, 減少 32.78%。單計 4 月, 完成發電量 250.35 萬兆瓦時, 按年增加 29.57%; 其中, 風電發電量 241.23 萬兆瓦時, 上升 27.06%; 光伏發電量 8.99 萬兆瓦時, 漲 1.87 倍; 瓦斯發電量 1260 兆瓦時, 下跌 46.38%。
- ◆ 必瘦站 (01830.HK) 公布, 於 5 月 1 日至 7 日的「五一黃金周」, 銷售合同金額達 3843.1 萬元, 較 2019 年及 2020 年同期分別大幅增長 64.1% 及 3.35 倍。集團稱, 將積極拓展系內與醫療相關業務的協同效益, 打造一站式「醫療+美容」平台。
- ◆ 莎莎國際 (00178.HK) 預期, 截至今年 3 月底止年度虧損 3.5 億至 4.2 億元; 上一年度虧損 5.16 億元。期內, 使用權資產及物業、機器及設備作出相關的計提減值撥備約 5000 萬至 8000 萬元, 若撇除相關計提減值撥備, 該年度的持續經營業務預期將約 3 億至 3.4 億, 而上一年度虧損 2.05 億元。
- ◆ 裕元集團 (00551.HK) 公布, 4 月綜合經營收益淨額 7.86 億美元, 按年增長 10.75%。今年首 4 個月, 累計綜合經營收益淨額 32.78 億美元, 按年升 22.46%。
- ◆ 晨訊科技 (02000.HK) 公布, 4 月收入約 5,970 萬元, 按月下跌 12.08%。今年首 4 個月收入約 2.45 億元, 按年增加 62.4%。
- ◆ 大和發表報告, 料比亞迪 (01211.HK) 下半年銷售受惠電池產能續上升, 重申「買入」不變。報告指出, 比亞迪首 4 月銷量達 45.2 萬輛, 按年升 42%, 比 2019 年升 20%, 當中新能源車銷售升 97%, 也較 2019 年高 7%。大和相信, 比亞迪下半年銷售會持續攀升, 因擴大電池產能, 同時旗下 IGBT 業務在內地上市將會時股價催化劑, 重申「買入」, 目標價 204 元不變。



A 股

- ◆ 奧馬電器 (002668.CN) 公告, TCL 家電集團近日取得國家市場監督管理總局下發的《經營者集中反壟斷審查不實施進一步審查決定書》, 結合公司股權結構、公司第五屆董事會成員提名及構成、公司高級管理人員選聘以及 TCL 家電集團關於取得公司控制權意願等情況因素, 公司控股股東變更為 TCL 家電集團, TCL 實業控股股份有限公司持有 TCL 家電集團 100% 股權, 公司實際控制人變更為李東生。
- ◆ 合誠股份 (603909.CN) 公告, 2021 年 4 月 22 日至 2021 年 4 月 27 日, 深圳前海粵資基金管理有限公司通過上交所集中競價方式買入合誠股份 143.93 萬股股份, 佔股本總額的 1%。本次權益變動後, 深圳前海粵資基金管理有限公司合計持有合誠股份 753.57 萬股股份, 佔股本總額的 5.26%。
- ◆ 首鋼股份 (000959.CN) 公告, 5 月份電工鋼、汽車板、集裝箱等高端高效產品合同充裕, 交付率得到進一步提升。持續抓住集裝箱市場機遇, 最大限度承接合同, 5 月份承接合同 24 萬噸, 薄規格比例 67%。今年以來新能源汽車用無取向電工鋼訂單實現大幅增長, 1-5 月份累計訂單量是去年同期的 3.5 倍; 高端無取向電工鋼訂單量持續增長, 訂單量超產能 50%。當前鋼材市場供需基本面呈緊平衡狀態, 預計短期內國內鋼材市場價格繼續震盪偏強運行的概率較大。
- ◆ 聞泰科技 (600745.CN) 公告, 康旅集團、雲南融智、雲南工投於 2020 年 7 月 21 日至 2021 年 5 月 6 日, 通過集中競價、大宗交易減持公司股份佔公司總股本的 4.8781%。減持後不再是公司持股 5% 以上股東。
- ◆ 神火股份 (000933.CN) 發佈股價異動公告, 公司關注到近期大宗商品價格大幅上漲, 上海期貨交易所瀝鋁主力合約最高價已達到 20000 元/噸以上, 鋁錠為公司的主要產品, 其價格和公司業績密切相關, 請廣大投資者理性投資, 注意風險。
- ◆ 鄭州煤電 (600121.CN) 發佈股價異動公告, 公司目前生產經營正常。行業方面, 二季度以來在國家宏觀經濟持續向好背景下, 工業用電需求較去年同期有明顯增加, 同時受安監環保政策和大秦線檢修等多方面因素影響, 國內原煤供應同比出現小幅下降, 供需格局偏緊支撐各環節動力煤價格繼續上行, 公司煤炭價格也相應有所上漲。
- ◆ 宏達股份 (600331.CN) 披露股價異動公告, 經公司自查, 近期有色金屬產品價格雖然出現一定程度上漲, 但市場環境和行業政策未發生重大調整, 目前公司生產經營活動正常, 內部生產經營秩序正常。
- ◆ 江淮汽車 (600418.CN) 公告, 4 月汽車銷量為 53034 輛, 同比增長 55.67%; 前 4 月累計銷量為 199484 輛, 同比增長 139.24%。
- ◆ 重慶建工 (600939.CN) 公告, 公司之全資子公司重慶城建控股(集團)有限責任公司收到與發包人維沃移動通信有限公司簽訂的 vivo 研發中心施工總承包合同, 簽約合同價 17.2 億元。
- ◆ 大北農 (002385.CN) 公告, 2021 年 4 月銷售生豬 29.58 萬頭, 銷售收入 7.75 億元。其中銷售數量環比增長 4.89%, 同比增長 183.88%, 銷售收入環比減少 6.51%, 同比增長 71.84%; 商品肥豬出欄均重 132.70 公斤, 銷售均價 20.98 元/公斤。2021 年 1-4 月, 累計銷售生豬 105.62 萬頭, 同比增長 207.3%; 累計銷售收入 32.72 億元, 同比增長 113.16%。
- ◆ 聖農發展 (002299.CN) 公告, 公司 2021 年 4 月實現銷售收入 12.03 億元, 較去年同期增長 0.36%, 較上月環比增長 6.07%。其中, 家禽飼養加工板塊雞肉銷售收入為 9.89 億元, 較去年同期增長 10.37%, 較上月環比增長 3.19%; 深加工肉製品板塊銷售收入為 3.87 億元, 較去年同期減少 11.22%, 較上月環比增長 6.14%。
- ◆ 環旭電子 (601231.CN) 公告, 4 月合併營業收入為 37.44 億元, 較去年同期的合併營業收入增加 21.32%, 較 3 月合併營業收入環比減少 3.94%。



公司業績

港股

- ◆ 高鑫零售 (06808.HK) 截至今年3月底止15個月盈利35.72億元人民幣，派發股息0.13港元。

A股

- ◆ 富春染織 (605189.CN) 一季度淨利潤3881萬元，同比增長291.57%。
- ◆ 明志科技 (688355.CN) 一季度淨利潤2927萬元，同比增長58.41%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	歐元區	5月Sentix投資者信心指數		13.1
	美國	4月NFIB小型企業信心指數	100.8	98.2
		3月JOLTs職位空缺(萬)	750	736.7
週二	歐元區	5月ZEW經濟景氣指數		66.3
	中國	4月PPI年率(%)	6.5%	4.4%
		4月CPI年率(%)	1.0%	0.4%
	日本	日本央行公佈4月26-27日貨幣政策會議意見摘要		
週三	美國	4月CPI年率未季調(%)	3.6%	2.6%
		4月核心CPI年率未季調(%)	2.3%	1.6%
	英國	第一季度GDP年率初值(%)	-6.2%	-7.3%
週四	美國	4月PPI年率(%)	5.8%	4.2%
		4月核心PPI年率(%)	3.7%	3.1%
週五	美國	4月零售銷售月率(%)	1.1%	9.8%
		4月核心零售銷售月率(%)	1.1%	8.4%
		4月進口物價指數年率(%)	1.0%	6.9%
		4月出口物價指數年率(%)		9.1%
		4月工業產出月率(%)	1.3%	1.4%
		5月密西根大學消費者信心指數初值	90	88.3

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。

免責聲明只供私人閱覽。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閱覽。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

