

宏观及行业

- ◆ 美股道指和标指受强劲经济数据刺激，在加速复苏憧憬下，周一双双创新高收市；周二市况好淡争持，三大指数反复偏软。道指收市跌 96 点，报 33,430 点。标指微跌 0.1%，收市报 4,073 点，终止过去 3 个交易日连升局面。纳指回吐 0.05%，收市报 13,698 点。
- ◆ 美国 10 年期国债孳息回落至 1.65 厘水平，美市尾段报 1.654 厘，纾缓市场对通胀升温的忧虑。克利夫兰联储银行总裁梅斯特提到，经济前景好转，债息上扬可以理解，而且是有序向上，并不忧虑其升势，不认为联储局会有加息行动。
- ◆ 美国加州政府计划由 6 月 15 日起，解除当地新冠防疫封锁措施，经济可望全面重启。加州州长纽瑟姆发表声明表示，加州现时累计已有超过 2,000 万人接种新冠疫苗，当地是时候考虑全面重启经济活动。
- ◆ 美国劳工统计局 2 月 JOLTS 职位空缺增至 737 万个，为两年来最多，高于预测的 690 万个。
- ◆ 有「末日博士」称号的纽约大学经济学家鲁宾尼表示，美国国债孳息出现新一轮飙升将撼动市场，可能令更多对冲基金走上类似 Bill Hwang 的 Archegos Capital Management 的道路。
- ◆ 对冲基金 Archegos 爆仓事件发生前一天，摩根士丹利向少数对冲基金客户出售总值 50 亿美元的股票投资组合。消息人士称，大摩 3 月 25 日傍晚在得到 Archegos 同意下，向少数对冲基金客户以折让价出售相关股票。当时，大摩没有提及客户名称，但表示出售行动与客户可能面对孳展压力有关。
- ◆ 美国电商巨擘亚马逊 (AMZN.US) 发表声明，支持总统拜登倡议 2.3 万亿美元基建计划，并同意缴付较高的企业税率。亚马逊行政总裁贝索斯在声明中认为，现在是合适时间去推动大型基建计划。他表示，明白到基建计划需要各方妥协，加税亦会影响亚马逊盈利，但集团愿意支持华府的基建计划。

公司要闻

美股

- ◆ 瑞士信贷 (CS.US) 称，与 Archegos 爆仓相关的损失估计为 44 亿瑞郎 (约合 47 亿美元)，首席风险官和投行业务主管辞职。该公司一季度转亏，暂停股票回购、缩减分红。
- ◆ 美国加密货币交易平台 Coinbase 披露，今年首季盈利 7.3 亿至 8 亿美元，较去年同期增约 22 倍以上。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,938.74	2.0	6.3
恒生国企指数	11,217.41	2.2	4.5
上证综合指数	3,482.97	0.0	0.3
深证成份指数	14,083.34	-0.3	-2.7
道琼斯指数	33,430.24	-0.3	9.2
标普 500 指数	4,073.94	-0.1	8.5
纳斯达克指数	13,698.38	-0.1	6.3

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	300968	格林精密	待定
	688683	莱尔科技	待定
港股	9959	联易融科技—W	04/09

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
19	太古股份公司 A	第二次中期息 1 元	04/07
87	太古股份公司 B	第二次中期息 20 仙	04/07
950	李氏大药厂	115 股可优先认购一股兆科股份	04/07
1882	海天国际	特别股息 75 仙	04/07
1882	海天国际	第二次中期息 65 仙	04/07

配股

代号	公司名称	配售价	日期
1426	春泉产业信托	2.759 港元	03/26
8029	太阳国际	0.905 港元	03/26
1071	华电国际	4.61 港元	03/25
2346	星宇控股	0.37 港元	03/24
1810	小米集团—W	25.47 港元	03/24

供股

代号	公司名称	配售价	日期
8120	国农金融投资	0.10 港元	03/29

指数调整

代号	公司名称	调整方向	生效日期
9888	百度集团	调入恒生指数	04/08
9888	百度集团	调入恒生国企指数	04/08
9626	哔哩哔哩	调入恒生指数	04/14





- ◆ Netflix (NFLX.US) 股价走高。Evercore ISI 将其评级上调至跑赢大盘，目标价 665 美元。
- ◆ 英国石油 (BP.US) 预计在第一季度净债务将达到 350 亿美元的目标。
- ◆ 阿斯利康 (AZN.US) 受到关注。据悉欧洲药品管理局认为阿斯利康疫苗与血栓存在潜在联系。
- ◆ 挪威邮轮 (NCLH.US) 股价走高，公司公布了复航计划。
- ◆ Illumina (ILMN.US) 预计 2021 财年营收将同比增长 25%至 28%。
- ◆ 超科林半导体 (UCTT.US) 宣布将发行价值 1.75 亿美元的普通股。
- ◆ 越南将出台两项新规，迫使阿里巴巴 (BABA.US)、谷歌 (GOOG.US) 等全球科技公司缴纳更多税款并交出更多资料。
- ◆ 中概股周二收盘多数走高，联代科技 (UTME.US) IPO 首日收盘暴涨 875%，盘中一度飙升 1050%。券商股上涨，老虎证券 (TIGR.US) 涨超 8%，富途控股 (FUTU.US) 涨约 0.2%。电动汽车股普涨，理想汽车 (LI.US)、小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 2%，蔚来汽车 (NIO.US) 涨超 1%。

港股

- ◆ 比亚迪 (01211.HK) 今年 3 月汽车产量 3.9 万辆，按年上升 26.35%；销量 4.08 万辆，增 33.39%。今年首 3 个月，汽车产量 10.82 万辆，按年升 75.71%；销量 10.41 万辆，增 69.97%。
- ◆ 中梁控股 (02772.HK) 今年 3 月合约销售额约 172 亿元，按年上升 1.1 倍，合约销售面积约 138.4 万平方米；合约销售均价约每平方米 1.24 万元。今年 1 至 3 月累计合约销售额约 480 亿元，按年上升 1.57 倍，合约销售面积约 372.7 万平方米；合约销售均价约每平方米 1.29 万元。
- ◆ 港交所 (00388.HK) 刊发咨询文件，建议简化海外发行人来港上市制度，统一股东保障标准，同时扩阔第二上市制度，容许经营传统行业而没有采用不同投票权 (WVR) 架构的海外上市的大中华公司申请上市，并给予双重主要上市的发行人更大灵活性，可沿用既有的 WVR 架构及可变利益实体 (VIE) 架构。咨询期两个月，至 5 月 31 日止。
- ◆ 据路透旗下《IFR》引述知情人士报道，内地网上旅游服务平台携程已获港交所批准在港第二上市，集资介乎 10 亿至 20 亿美元 (约 78 亿至 156 亿港元)，保荐人为中金、高盛及摩根大通。
- ◆ 心动公司(02400.HK)宣布，发行可换股债券及配股引入阿里巴巴(09988.HK)旗下淘宝中国和哔哩哔哩(bilibili，又称 B 站)(09626.HK)为股东，合计筹近 33 亿元。
- ◆ 建发国际集团(01908.HK)公布，今年首季累计合同销售额约 404.78 亿元人民币，按年飙升约 4.27 倍。
- ◆ 野村发表报告，万科(2202.HK)上年业绩差过预期，续予「中性」评级。报告指出，万科股息提升，但万科去年业绩仍低过预期，其中核人多赚 5%至 402.4 亿元人民币，较市场预期低 5%。
- ◆ 大行参与腾讯(00700.HK)投资者会议后发表报告。当中摩根士丹利引述腾讯管理层表示，内地近期的行业监管变化长远来看对行业有利，也会密切关注成立金融控股公司的监管提议。
- ◆ 瑞信发表报告，比亚迪电子(285.HK)业绩对办，目标价由 33.5 元升至 41.2 元，评级也由「跑输大市」升至「中性」。
- ◆ 香港中旅集团(00308.HK)主席蒋洪表示，年初时疫情反复，政府鼓励民众就地过年，导致今年首两个月旗下旅游景区业绩差过预期，但这些景点的生意在 3 月后有反弹，可以弥补首两个月的业绩，部分景区生意额更超过 2019 年水平，不过未知道疫情会否反复，因此难以预测今年全年业绩表现。
- ◆ 翰森制药 (03692.HK) 宣布，公司附属江苏豪森药业集团研发的「来那度胺胶囊」，已获国家药品监督管理局颁发药品注册批件。



A 股

- ◆ 顺控发展 (003039.CN) 公告, 公司股票自 2021 年 3 月 8 日至 4 月 6 日收盘价累计涨幅为 869.80%, 累计换手率为 581.05%, 跟公司基本面偏离较大, 投资者较为关注。因近期公司股价异常波动, 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。经申请, 公司股票自 2021 年 4 月 7 日开市起停牌, 自披露核查公告后复牌。
- ◆ 比亚迪 (002594.CN) 公告, 3 月新能源汽车销量为 24218 辆, 上年同期为 12256 辆, 同比增长 97.6%; 1-3 月累计销量为 54751 辆, 同比增长 146.72%。
- ◆ 美锦能源 (000723.CN) 公告, 公司预计 2021 年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润为 5.5 亿元-7.5 亿元, 上年同期亏损 5887 万元, 同比扭亏。
- ◆ 北斗星通 (002151.CN) 公告, 公司预计 2021 年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润为 3500 万元-4500 万元, 同比增长 66.75%-114.39%。
- ◆ 瑞芯微 (603893.CN) 预告, 预计一季度净利润为 9900 万元至 1.17 亿元, 同比增加 210.46%至 266.59%。疫情加速了数字经济的发展, 公司产品下游的应用领域市场需求旺盛, 特别是公司多年来长期耕耘的人工智能物联网 (AIoT) 领域增长迅速, 带动了公司芯片产品销量的大幅增长。
- ◆ 晨鸣纸业 (000488.CN) 公告, 预计第一季度净利润为 11 亿-12 亿元, 同比增长 442%-492%。报告期内, 市场需求提升, 机制纸销量同比增长; 公司主要纸种均落实提价, 提价效益明显。
- ◆ 新洁能 (605111.CN) 公告, 预计第一季度净利润为 7300 万元到 7500 万元, 同比增加 199.09%到 207.29%。2020 年三季度以来, 受到新冠疫情、半导体国产替代加快、新兴应用兴起等因素的影响, 同时迭加上游代工产能紧张, 公司所处行业细分领域景气度升高, 产品供不应求。
- ◆ 彩虹股份 (600707.CN) 公告, 持股 4.65%股东如意广电拟以集中竞价方式减持不超过 3588 万股公司股份, 即减持不超过公司总股本的 1%。计划自公告发布之日起 15 个交易日后的任意连续 90 个自然日内通过集中竞价方式减持上述股份。
- ◆ *ST 众泰 (000980.CN) 公告, 近期, 公司就股票交易异常波动的相关事项进行了必要的核查。鉴于相关核查工作已完成, 经公司申请, 公司股票将于 2021 年 4 月 7 日开市起复牌。
- ◆ 韦尔股份 (603501.CN) 披露业绩预告, 一季度净利润与上年同期相比, 将增加 4.55 亿元至 6.35 亿元, 同比增加 102.29%到 142.75%。本报告期内, 公司持续优化市场布局、深耕主营业务, 通过不断丰富产品类型及清晰的市场定位, 实现了公司销售规模和盈利能力的明显增长。
- ◆ 中闽能源 (600163.CN) 公告, 公司与富锦市政府签署了《黑龙江省富锦市可再生能源基地项目投资开发框架协议》, 拟推动在黑龙江省佳木斯市管辖的富锦市行政区域内建设 100 万千瓦可再生能源基地项目, 共同争取该项目列入黑龙江省可再生能源建设计划。预计总投资约为 78 亿元。
- ◆ 中远海控 (601919.CN) 公告, 预计公司 2021 年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润约为 154.50 亿元。上年同期归属于上市公司股东的净利润约为 2.92 亿元。
- ◆ 当升科技 (300073.CN) 公告, 公司预计 2021 年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润为 1.2 亿元-1.5 亿元, 同比增长 260.66%-350.83%。公司锂电正极材料新产能释放, 销量大幅增长, 净利润同比大幅上升。
- ◆ 八连板美邦服饰 (002269.CN) 回复关注函, 经核查, 公司不存在应披露未披露重大事项, 也未发现近期公共传媒上对公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息。公司预计 2020 年度将会出现亏损, 近期公司股价涨幅较大, 已一定幅度偏离公司基本面情况。
- ◆ 牧原股份 (002714.CN) 公告, 2021 年 3 月份, 公司销售生猪 283.3 万头, 销售收入 70.58 亿元。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 8.4 万头。



- ◆ 兴化股份 (002109.CN) 公告, 预计第一季度净利润为 1 亿-1.3 亿元, 同比增长 1681.36%-2215.76%。2021 年第一季度, 公司主要产品销售价格持续上涨, 市场需求旺盛, 整体盈利水平较去年同期大幅增加。
- ◆ 仁东控股 (002647.CN) 公告, 因贷款发生逾期, 控股股东仁东信息 4 月 2 日被动减持 916.833 万股, 减持比例为 1.64%。
- ◆ 首钢股份 (000959.CN) 公告, 公司预计 2021 年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润为 10 亿元-11 亿元, 同比增长 406%-457%。
- ◆ 科华生物 (002022.CN) 公告, 公司预计 2021 年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润为 3 亿元-3.6 亿元, 同比增长 500%-620%。
- ◆ 永茂泰 (605208.CN) 披露股价异动公告称, 公司主要从事铸造铝合金锭、铝合金液和铝合金汽车零部件研发、生产和销售, 目前生产经营情况正常, 铝价的波动对公司利润的影响存在一定的不确定性。
- ◆ 新安股份 (600596.CN) 公告, 公司预计 2021 年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润 2.7 亿元至 3 亿元左右, 与上年同期 (追溯调整前) 893.91 万元相比, 同比增加 2920%至 3256%, 与上年同期 (追溯调整后) 1955 万元相比, 同比增加 1281%至 1434%。
- ◆ 金浦钛业 (000545.CN) 公告, 自即日起, 公司锐钛型和金红石型钛白粉销售价格原价基础上, 对国内各类客户上调 1000 元人民币/吨, 对国际各类客户上调 150 美元/吨。
- ◆ 多氟多 (002407.CN) 公告, 公司预计 2021 年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润为 9000 万元-9500 万元, 同比增长 7183.91%-7588.57%。
- ◆ 和邦生物 (603077.CN) 公告, 公司预计 2021 年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润为 2.4 亿元-2.8 亿元, 同比大幅扭亏。

公司业绩

港股

- ◆ 建发国际集团(01908.HK)公布, 今年首季累计合同销售额约 404.78 亿元(人民币·下同), 按年飙升约 4.27 倍。
- ◆ 国美零售(00493.HK) 集团去年收入为 441.10 亿元人民币, 毛利为 45.5 亿元人民币, 扣除上半年收入及毛利 190.75 亿和 17.13 亿元人民币, 意味 2020 年下半年收入及毛利分别为 250.4 亿和 28.37 亿人民币。
- ◆ 中国高速传动(00658.HK) 公布, 截至去年底止, 全年盈利 8.41 亿元人民币, 按年增长 91.91%, 每股盈利 51.4 分; 不派末期息, 2019 及 2018 年分别派末期息 20 和 8 港仙。
- ◆ 思摩尔(06969.HK) 去年盈利 23.99 亿元人民币, 升 10.4%, 经调整后净盈利为 38.9 亿元, 增 71.9%, 每股盈利 44.49 分; 派末期息 27 港仙。

A 股

- ◆ 沃华医药 (002107.CN) 一季度净利润 5084 万元, 同比增长 15.20%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周三	美国	2月贸易帐(亿美元)	-705	-682
	中国	3月外汇储备(亿美元)	31,780	32,050
周四	美国	美联储公布货币政策会议纪要		
	欧元区	欧洲央行公布货币政策会议纪要		
		3月社会融资规模-单月(亿人民币)(4/8-4/15)	37,000	17,100
	中国	3月M2货币供应年率(4/8-4/15)	9.5%	10.1%
		3月新增人民币贷款(亿人民币)(4/8-4/15)	23,000	13,600
周五		3月PPI年率	3.8%	2.8%
	美国	3月核心PPI年率	2.7%	2.5%
		2月批发库存月率终值	0.5%	0.5%
	中国	3月PPI年率	3.6%	1.7%
		3月CPI年率	0.3%	-0.2%

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(连带相关的数据)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,报告的数据来自申万宏源研究(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数据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

