

## 宏观及行业

- ◆ 美国最新经济数据显示经济复苏加快，刺激美股上升，标指和道指齐创历史新高。标指收报 4,170 点，升 1.1%，道指收报 34,036 点，升 0.9%。纳指亦逼近历史高位，收报 14,038 点，升 1.3%。美债息急跌，10 年期美国债券孳息率尾段跌 7.8 个基点，至 1.555 厘，盘中曾低见 1.536 厘，为近一个月来最低水平。
- ◆ 美国劳工部公布，截至 4 月 10 日止当周，首次申请失业救济人数达 57.6 万人，按周减少 19.3 万人，市场预期为 70 万人；前值修订为 76.9 万人。美国上周首次申领失业救济人数 4 周均值为 68.3 万人，按周减少 4.725 万人。
- ◆ 美国 3 月工业生产按月增长 1.4%，预期为增长 2.8%。期内，制造业产出按月增长 2.7%，预期为增长 4%；产能利用率为 74.4%，预期为 75.7%。
- ◆ 美国 3 月零售销售按月增加 9.8%，预期为增加 5.9%。期内，扣除汽车的零售销售按月增加 8.4%，预期为增加 5%。
- ◆ 美国费城联邦储备银行 4 月制造业指数为 50.2，预期为 42，前月为 51.8。期内，制造业就业指数为 30.8，前月为 30.1；制造业新订单指数为 36，前月为 50.9；制造业投入物价指数为 69.1，前月为 75.9。
- ◆ 中国今年 1 月至 3 月全国实际使用外资 (FDI) 为 3,024.7 亿元人民币，按年增长 39.9%。全国新设立外商投资企业 10,263 家，按年增长 47.8%。期内，从行业看，服务业实际使用外资按年增长 51.5%；高技术产业增长 32.1%，其中高技术服务业增长 43.9%。
- ◆ 国家市场监督管理总局公布第二批 11 家互联网平台企业向社会公开依法合规经营承诺书，包括滴滴、快手 (01024.HK)、哔哩哔哩 (09626.HK)、腾讯 (00700.HK)、携程 (09961.HK)、每日优鲜、国美在线、盒马鲜生等。
- ◆ 发改委表示，自上月 31 日国内成品油价格调整以来，国际市场价格震荡运行，按现行国内成品油价格机制测算，本月 15 日的前 10 个工作日平均价格与 3 月 31 日前 10 个工作日平均价格相比，调价金额每吨不足 50 元人民币。根据《石油价格管理办法》第七条规定，本次汽、柴油价格不作调整，未调金额纳入下次调价时累加或冲抵。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 次新股 Coinbase (COIN.US) 获 ARK 旗下三支 ETF 买入近 75 万股，以收盘价计算规模约 2.5 亿美元。

## 市场概览

	上日收市价	单日 (%)	本年 (%)
恒生指数	28,793.14	-0.4	5.7
恒生国企指数	10,905.89	-0.8	1.6
上证综合指数	3,398.99	-0.5	-2.1
深证成份指数	13,680.27	-0.4	-5.5
道琼斯指数	34,035.99	0.9	11.2
标普 500 指数	4,170.42	1.1	11.0
纳斯达克指数	14,038.76	1.3	8.9

## 今日提示

### 新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	300980	祥源新材	待定
	605289	罗曼股份	待定
港股	9961	携程集团-S	04/19
	6622	兆科眼科-B	04/29

### 除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
86	新鸿基公司	第二次中期息 14 仙	04/22
2318	中国平安	末期息人民币 1.4 元或 1.6706 港元	04/22
26	中华汽车	中期息 10 仙	04/20
26	中华汽车	特别股息 1 元	04/20
300231	银信科技	10 派 2 元	04/16
300801	泰和科技	10 派 2.5 元	04/16
603516	淳中科技	10 派 4 元	04/16

### 配股

代号	公司名称	配股价	日期
1860	汇量科技	5.9 港元	04/13
776	帝国集团环球控股	5 港元	04/12
1332	中国透云	0.94 港元	04/12
2363	通达宏泰	0.31 港元	04/09
8017	捷利交易宝	0.3 港元	04/09

### 供股

代号	公司名称	配股价	日期
8163	领智金融	0.15 港元	04/12



- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) CEO 马斯克透露可能在 7 月底举办 AI 日。
- ◆ 强生 (JNJ.US) 股价走低。美国 CDC 顾问正调查更多不良反应资料，强生新冠疫苗继续暂停接种。
- ◆ AMC 院线 (AMC.US) 股价走高。此前投行 B.Riley 称电影业需求有望复苏，重申 AMC 买入评级。
- ◆ 戴尔 (DELL.US) 将剥离威睿 81% 的股权，组建两家独立的上市公司。
- ◆ 葛兰素史克 (GSK.US) 股价走高，此前有消息称美知名对冲基金 Elliott 增持数十亿英镑葛兰素史克的股份。
- ◆ 维珍银河集团 (SPCE.US) 董事长布兰森在过去三个交易日出售了价值超过 1.5 亿美元的股份。
- ◆ 开心汽车公司 (KXIN.US) 宣布获得纳斯达克准收购海淘车。
- ◆ 蔚来汽车 (NIO.US) 与中国石化今日签订战略协定，2025 年中石化充换电站达到 5000 座。
- ◆ 小鹏汽车 (XPEV.US) 自动驾驶研发副总裁吴新洲表示，该公司正考虑制造自主研发的自动驾驶芯片，以保持竞争中的领先地位。
- ◆ 美国合众银行 (USB.US) 2021 年第一财季营收 54.7 亿美元，市场预期 55.26 亿美元，去年同期 57.48 亿美元。
- ◆ 贝莱德 (BLK.US) 2021 年第一财季营收 44 亿美元，市场预期 43.04 亿美元，去年同期 37.1 亿美元。
- ◆ 百事 (PEP.US) 2021 年第一财季营收 148.2 亿美元，市场预期 145.5 亿美元，去年同期 138.81 亿美元。
- ◆ 联合健康 (UNH.US) 2021 年第一财季营收 702 亿美元，市场预期 692.67 亿美元，去年同期 644.21 亿美元。
- ◆ 热门中概股周四收盘多数走低，区块链股、新能源汽车股普跌。区块链股中，第九城市 (NCTY.US) 跌超 12%，迅雷 (XNET.US) 跌超 7%，嘉楠科技 (CAN.US) 跌超 6%。券商股走低，老虎证券 (TIGR.US) 跌超 4%，富途控股 (FUTU.US) 跌超 3%。新能源汽车股走低，理想汽车 (LI.US) 跌 6%，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌超 4%，蔚来汽车 (NIO.US) 跌超 3%。

## 港股

- ◆ 携程 (09961.HK) 公布，招股公开发售部分获超额认购约 16.78 倍，国际配售获超购约 4.06 倍。认购一手 50 股中签率 35%。招股价定为每股 268 元，集资净额约 83.3 亿元。预计股份将于下周一挂牌。
- ◆ 小米集团 (01810.HK) 公布，昨日回购 988 万股，作价 24.8 至 25.5 元，合共斥资 2.49 亿元。
- ◆ 首创置业 (02868.HK) 建议在中国境内公开发行本金总额不超过 50 亿元人民币公司债券。该公司指出，上述公司债券发行对象为专业投资者，期限不超过 10 年，所得款项拟全部用于偿付公司债务。
- ◆ 腾讯 (00700.HK) 启动发行美元债券的推介活动。消息指，腾讯是次发行债券由 4 部分组成，其属于一项总额 300 亿美元的债券计划。这 4 部分的期限将分别为 10 年、20 年、30 年和 40 年，发债所得将用作一般企业用途。
- ◆ 腾讯 (00700.HK) 传重整旗下平台与内容事业 (PCG) 的架构，以及进行新一轮人事调整。这是 PCG 自 2018 年 9 月成立以来最大规模的调整，以应对来自字节跳动等竞争对手的挑战。
- ◆ 吉利 (00175.HK) 控股股东浙江吉利与富豪汽车共同持有的瑞典电动车公司 Polestar 宣布，已筹集到 5.5 亿美元资金，为其获得的第一笔外在融资。该公司称，目前正与其他投资者讨论进一步融资事宜。Polestar 发声明指，准备在未来几年推出新车型，这笔融资将有助加速产品研发和产量。
- ◆ 特步国际 (01368.HK) 公布，首季中国业务零售销售按年增长约 55%，包括在线线下渠道。期内，零售折扣水平介乎七折至七五折，零售存货周转约 4 个半月。
- ◆ 六福集团 (00590.HK) 公布，截至今年 3 月底止，第四季零售业务同店销售按年增长 30%；其中，黄金产品及珠宝首饰产品的整体同店销售，分别上升 42% 及 17%。
- ◆ 《上海证券报》引述知情人士透露，针对 4 月 27 日到期的 6 亿新加坡元境外债券，中国华融 (02799.HK) 已准备足额的兑付资金，保证当日如期足额兑付。



- ◆ 港交所股权披露显示，中芯国际（00981.HK）大股东国家集成电路产业投资基金，于本月12日以每股平均价25.5601元减持5500万股，套现14.06亿元，持股量由9.62%降至8.93%。
- ◆ 华南城（01668.HK）公布，截至3月底止全年合约销售约161.49亿元，按年增长19.5%；以平均每平方米售价约9,500元签订建筑面积约169.55万平方米的合约销售。
- ◆ 中国国航（00753.HK）公布，3月客运运力投入按年上升79.2%，旅客周转量按年增长1.29倍；平均客座率为72.4%，上升15.6个百分点。货运方面，3月货运运力投入按年上升2.47倍。
- ◆ 南方航空（01055.HK）公布，3月客运运力投入按年上升1.13倍，其中国内和地区分别上升1.4倍和1.07倍，国际下跌51.2%。期内，旅客周转量按年升1.74倍。货运运力投入按年上升80.81%。
- ◆ 东方航空（00670.HK）公布，3月客运运力投入按年上升1.44倍；旅客周转量增加2.2倍；客座率为72.91%，上升17.36个百分点。货运方面，货邮周转量按年升1.9倍。
- ◆ 华能国际电力（00902.HK）公布，今年第一季，中国境内各运行电厂完成售电量1,050.09亿千瓦时，按年增长30.2%；中国境内各运行电厂平均上网结算电价为每兆瓦时419.98元人民币，下降0.56%；市场化交易电量比例为57.34%，上升24.07个百分点。
- ◆ 中煤能源（01898.HK）公布，3月商品煤销量2509万吨，按年增长53.27%；商品煤产量929万吨，按年上升0.11%。今年首季商品煤销量7249万吨，按年增长43.26%；商品煤产量2859万吨，上升11.85%。
- ◆ 莎莎国际（00178.HK）公布，截至3月底止第四财季，整体零售及批发业务营业额8.19亿元，按年下跌3.4%，当中港澳地区零售销售额5.34亿元，跌18.8%，较2018至2019年度同期则减少69.1%；同店销售按年亦跌18.8%。
- ◆ 汇证发表报告，指安踏体育（02020.HK）受惠于在线增长和新疆棉花事件，首季零售销售强过预期，把全年收入增长预测由34%升至39%，并料安踏、FILA和其他品牌的收入分别增长41%、55%和60%。该行把安踏全年每股盈利预测由2.79元上调至2.88元人民币，明年由3.4元升至3.65元人民币，2020至2023年度收入年复合增长率预测，由25.8%上调至28.9%。汇证升安踏目标价8.4至157.8元，估值今明两年预测市盈率35.5倍和28.8倍，维持「买入」评级。
- ◆ 野村发表报告，认为新东方（09901.HK）下跌空间有限，重申「买入」评级，目标价则由174元降至149元。报告指出，估计2021第三财季收入升25%，比市场估计的2%佳，因K12业务或强劲复苏，但受到教师补贴增加和投资在线线下融合影响，预计营业利润率只得6%，按年下跌8.6个百分点。

## A 股

- ◆ 格林美（002430.CN）公告，公司与韩国 ECOPRO 株式会社子公司 ECOPRO BM 于近日就新能源动力电池用 NCA&NCM 高镍前驱体材料 2021-2023 年供应签署了备忘录（MOU）。依据备忘录，公司于 2021-2023 年将向 ECOPRO BM 供应总量不少于 17.6 万吨的 NCA&NCM 高镍三元前驱体材料。
- ◆ 永辉超市（601933.CN）发布致歉公告，近日，新华网报导，公司商品检测不合格，对此，公司已经高度关注、高度重视，已成立专项自查小组。公司对出现的食品安全问题向广大消费者、投资者和监管部门致以真诚的歉意，管理层对该事件自查自纠，深刻反省；将对超市食品安全制度及流程进行全方位核查，对商品尤其是生鲜产品进行全面抽检，提高部门责任意识。
- ◆ 天华超净（300390.CN）披露向特定对象发行股票发行情况报告书，此次发行募资总额为 7.8 亿元，发行价格 24.68 元/股。发行对象最终确定为 12 家，其中，宁德时代获配金额为 1.20 亿元，UBS AG 获配金额 3000 万元。
- ◆ 嘉澳环保（603822.CN）公告，林园投资于 2021 年 3 月 19 日至 2021 年 4 月 15 日通过上海证券交易所交易系统采用集中竞价交易的方式购买嘉澳转债共 15 万张，约占嘉澳转债发行总量的 8.1146%，本次增持后，林园投资持有嘉澳转债共 38.16 万张，约占嘉澳转债发行总量的 20.6254%。



- ◆ 格力电器 (000651.CN) 公告, 拟筹划员工持股计划。本次员工持股计划拟持有的股票总数累计不超过公司股本总额的 3%, 单个员工拟所获股份权益对应的股票总数累计不超过公司股本总额的 1%。具体持股规模以后续审议披露的持股计划草案和员工实际缴纳出资为准。
- ◆ 康得退 (002450.CN) 公告, 公司提交的终止上市复核申请已获深交所受理, 深交所将于 4 月 23 日组织召开深交所上诉复核委员会复核会议, 就复核申请事项进行审议。
- ◆ 牧原股份 (002714.CN) 公告, 更正 2020 年度业绩快报, 2020 年公司商品猪销售均价为 30.19 元/公斤, 同比上涨 61.1%。公司原披露, 公司商品猪全年销售均价为 28.04 元/公斤, 较 2019 年上涨 51.4%。
- ◆ 三连板热景生物 (688068.CN) 披露股价异动公告, 公司获得德国联邦药品和医疗器械研究所 (BfArM) 用于居家自由检测认证的新型冠状病毒 2019n-CoV 抗原检测试剂盒 (前鼻腔) 和新型冠状病毒 2019n-CoV 抗原检测试剂盒 (唾液) 两款新型冠状病毒抗原快速检测试剂产品, 为特殊审批, 有效期三个月, 认证的有效期限分别到 2021 年 6 月 2 日和 6 月 20 日, 存在认证有效期到期后无法成功延续的风险。
- ◆ 东方锆业 (002167.CN) 公告, 公司决定自 2021 年 4 月 15 日起上调部分主营产品销售价格: 氢氧化锆产品 (包含母液料) 每吨上调 500 元; 二氧化锆产品每吨上调 1500 元。同时, 公司也将根据原材料上涨幅度对其他锆系列产品价格作出相应调整。本次上调部分主营产品销售价格将对公司经营业绩产生积极的影响。
- ◆ \*ST 众泰 (002430.CN) 收到关注函, 2021 年 1 月以来, 公司股价大幅上涨。深交所要求公司就股价背离基本面的风险进行提示, 并评估股价异常波动对你公司预重整的影响。如公司 2020 年度经审计的净资产为负, 股票将于年报披露后被实施退市风险警示, 公司《2020 年度业绩快报》显示净资产已为负值。深交所要求公司就前述退市风险警示进行提示, 并自查是否还存在触及其他退市风险警示或其他风险警示的情形。
- ◆ 宜华健康 (000150.CN) 收到深交所关注函, 要求结合公司现金流状况、债务逾期情况、金融借款合同纠纷诉讼情况等, 说明公司是否存在流动性风险, 对公司日常生产经营是否产生不利影响, 预计对公司财务报告产生的影响及公司拟采取的应对措施。
- ◆ 科伦药业 (002422.CN) 公告, 子公司江西科伦药业有限公司的化学药品“盐酸莫西沙星滴眼液”于近日获得国家药品监督管理局的药品注册批准。
- ◆ 五粮液 (000858.CN) 公告, 公司员工持股计划 (认购非公开发行股票方式) 存续期为 48 个月, 其中锁定期 36 个月, 后 12 个月为解锁期。锁定期将于 2021 年 4 月 19 日届满。
- ◆ 复星医药 (600196.CN) 公告, 近日, 公司控股子公司复宏汉霖及其控股子公司汉霖制药收到国家药品监督管理局关于同意其研制的重组抗 LAG-3 人源化单克隆抗体注射液用于实体瘤及淋巴瘤治疗开展临床试验的批准。

## 公司业绩

### 港股

- ◆ 福耀玻璃 (03606.HK) 截至今年 3 月底止首季盈利 8.55 亿元人民币, 按年增长 85.94%。

### A 股

- ◆ 节能风电 (601016.CN) 一季度净利润 2.99 亿元, 同比增长 118.50%。
- ◆ 天域生态 (603717.CN) 一季度净利润 520.7 万元, 同比增长 103.69%。



## 本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	日本	3月PPI年率(%)	0.5%	-0.7%
	英国	2月GDP月率(%)		-2.9%
	欧元区	2月零售销售年率(%)	-5.6%	-6.4%
周二		3月CPI年率未季调(%)	2.5%	1.7%
	美国	3月未季调CPI指数	264.74	263.01
		3月核心CPI年率未季调(%)	1.6%	1.3%
		3月贸易帐-美元计价(亿美元)	511.5	1032.5
	中国	3月出口年率-美元计价(%)	37.6%	60.6%
周三		3月进口年率-美元计价(%)	24.3%	22.2%
	欧元区	4月ZEW经济景气指数		74.0
	美国	美国3月出口物价指数月率(%)	1.0%	1.6%
周四		美国3月进口物价指数月率(%)	0.9%	1.3%
	新西兰	新西兰联储公布利率决议		
周五		3月零售销售月率(%)	5.2%	-3.0%
	美国	3月核心零售销售月率(%)	4.7%	-2.7%
		3月工业产出月率(%)	3.0%	-2.2%
		美联储公布经济状况褐皮书		
周五		3月新屋开工年化月率(%)	13.7%	-10.3%
		3月新屋开工年化总数(万户)	161.5	142.1
	美国	3月营建许可月率(%)	1.5%	-10.8%
		3月营建许可总数(万户)	174.5	168.2
		4月密歇根大学消费者信心指数初值	88.8	84.9
		3月未季调CPI年率终值(%)		1.3%
	欧元区	3月未季调核心CPI年率终值(%)	0.9%	1.3%
		2月季调后贸易帐(亿欧元)		242
		1-3月城镇固定资产投资年率-YTD(%)	27.0%	35.0%
		第一季度GDP年率-单季度(%)	18.3%	6.5%
周五		3月社会消费品零售总额年率(%)		4.6%
	中国	1-3月社会消费品零售总额年率-YTD(%)	32.5%	33.8%
		3月社会消费品零售总额月率(%)		1.2%
		1-3月规模以上工业增加值年率-YTD(%)	28.1%	35.1%
	3月规模以上工业增加值月率(%)		0.66%	



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

