

宏觀及行業

- ◆ 聯儲局公佈3月會議紀錄，稱距離取得實質進展仍需要一段時間，遠遠未實現更長周期的目標，局方有必要繼續維持量寬措施。昨晚美股窄位反覆上落，收市個別發展，標指輕微創新高，主要受聯儲局重申繼續推行寬鬆貨幣政策的消息支持。標指收市升幅收窄至6點，報4,079點。道指收市升16點，報33,446點。納指收市微跌9點，報13,688點。
- ◆ 美國聯儲局發表上月議息會議紀要，表示官員們認為，儘管經濟前景好轉，但新冠肺炎疫情繼續對經濟構成下行風險，局方距離取得實質進展仍需要一段時間，遠遠未實現更長周期的目標，聯儲局有必要繼續維持量寬措施。聯儲局表示，通脹面臨的風險加大，但大部分官員認為，目前通脹風險整體仍屬於平衡。對於外界憂慮美債收益率上漲，或顯示局方的貨幣政策有收緊空間，聯儲局對此認為，債息上升是反映經濟前景得到改善。
- ◆ 美國總統拜登表示，對於2.3萬億美元基建計劃提出加稅建議，他抱持開放態度，期望與共和黨商議修訂部分細節，但國會必須盡快批准這項基建計劃。
- ◆ 財政部長耶倫披露稅收計劃，稱預期未來10年，約2萬億美元公司海外利潤將會回流美國。報告中倡議的公司新稅法路線圖，通過一系列稅收改革，15年內將帶來約2.5萬億美元額外稅款。其中，10年內將把約2萬億美元公司利潤，帶回美國稅收網絡。當中，讓企業不再有動機把利潤轉移到海外的措施，將帶來約7,000億美元聯邦收入。
- ◆ 美國共和黨參議院少數黨領袖麥康奈爾表示，共和黨只會支持具針對性的基建計劃，包括興建路橋及寬頻網絡等項目，並且不會改變2017年稅改法案。
- ◆ 美國總統拜登表示，國會參議院準備針對晶片行業立法。拜登指出，將與參議院多數黨領袖舒默合力引入法案，以應對晶片業缺貨問題。他相信，參議院少數黨領袖麥康奈爾將會支持有關法案。

公司要聞

美股

- ◆ 嘉年華郵輪 (CCL.US) 2021年一季度的訂票數量較去年四季度環比大增90%，目前針對2022年檔期提前預定數量已經超過了業績強勁的2019年同期。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,674.80	-0.9	5.3
恒生國企指數	11,070.58	-1.3	3.1
上證綜合指數	3,479.63	-0.1	0.2
深證成份指數	13,979.31	-0.7	-3.4
道瓊斯指數	33,446.26	0.0	9.3
標普500指數	4,079.95	0.1	8.6
納斯達克指數	13,688.84	-0.1	6.2

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A股	300968	格林精密	待定
	688683	賴爾科技	待定
港股	9959	聯易融科技—W	04/09
	9961	攜程集團—S	04/19

除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
405	越秀房產信託基金	末期息人民幣9.99分或11.99港仙	04/14
1426	春泉產業信託	末期息10.5仙	04/14
1977	安樂工程	第二次中期息7仙	04/14
665	海通國際	第二次中期息11.7仙	04/12
8080	北亞策略	五供一，供股價71仙	04/12
2102	德利機械	中期息1.5仙	04/08
8195	樂亞國際	第三次中期息0.22仙	04/08

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
2400	心動公司	42.38 港元	03/31
8029	太陽國際	0.905 港元	03/26
1071	華電國際	4.61 港元	03/25
2346	星宇控股	0.37 港元	03/24
1810	小米集團—W	25.47 港元	03/24

供股

代號	公司名稱	配售價	日期
8120	國農金融投資	0.10 港元	03/29

指數調整

代號	公司名稱	調整方向	生效日期
9888	百度集團	調入恒生指數	04/08
9888	百度集團	調入恒生國企指數	04/08
9626	嗶哩嗶哩	調入恒生指數	04/14





- ◆ CBAK 能源科技 (CBAT.US) 大漲，公司計畫在年底前開始研發特斯拉 4680 新型電池。
- ◆ 億邦國際 (EBON.US) 回應做空報告，稱董事會及其審計委員會將審查指控和虛假資訊。
- ◆ 理想汽車公司 (LI.US) 宣佈擬發行 7.5 億美元 2028 年到期的可轉換優先債券。
- ◆ 蔚來汽車 (WEI.US) CEO 李斌稱目前出現供需失衡的汽車晶片多為基礎晶片，對行業構成的是短期壓力，預計對二季度的挑戰比較大。
- ◆ 消息稱京東 (JD.US) 計畫成立一家金融控股公司，以滿足對京東科技的監管要求。
- ◆ 唯品會 (VIPS.US) 否認 Gucci 腰帶是假貨：海外直采、確保正品。
- ◆ 摩根大通將跟誰學 (GSX.US) 目標價從 60 美元下調至 37 美元。
- ◆ 據 ELECTREK，訂購特斯拉 (TSLA.US) 新款 Model S 和 Model X 的買家發現，由於車輛的生產推遲，它們的交貨時間也隨之推遲。新款 Model S 的買家發現交貨日期被推遲了幾個月，其中大多數本來預計在 3 月和 4 月交貨，但現在已經被推遲到 5 月至 7 月。此外針對上海浦東對特斯拉不予上牌的傳聞，特斯拉官方回應稱，消息不實。
- ◆ 熱門中概股週三收盤普跌，聯代科技 (UTME.US) 再度暴漲超 110%。新能源汽車股走低，理想汽車 (LI.US) 跌近 13%，小鵬汽車 (XPEV.US)、蔚來汽車 (NIO.US) 均跌超 7%。券商股普跌，老虎證券 (TIGR.US) 跌超 8%，富途控股 (FUTU.US) 跌近 3%。

港股

- ◆ 騰訊 (00700.HK) 大股東南非互聯網企業集團 Naspers 旗下的 Prosus 出售手頭 1.9 億股騰訊股份，每股作價 575 元至 595 元，較昨日收市價折讓 5.5% 至 8.7%，涉資 145 億美元。Prosus 表示，涉及股份佔騰訊已發行股本 2%，減持後持股量將由 30.9% 降至 28.9%，承諾在未來 3 年內不再出售騰訊股份。出售小部分騰訊股權以增加財務靈活性，套現所得將為其核心業務及新發展業務提供資金，及作出收購。
- ◆ 吉利汽車 (00175.HK) 今年首季總銷量 33.36 萬部，同比增長約 62%，並達至今年全年銷量目標 153 萬部的 22%。單計 3 月總銷量 10 萬部，同比增長約 37%，5,657 部為新能源和電氣化汽車。出口量按年增長超過兩倍至 10,064 部。中國市場總銷量為近 9 萬部，按年增長約 29%。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 萬部、5.81 萬部及 1916 部。領克品牌汽車的總銷量為 1.64 萬部，按年增長約 1.22 倍。
- ◆ 小米集團 (01810.HK) 公佈回購 1887.34 萬股，每股作價 26.25 至 26.9 元，合共斥資 4.99 億元。
- ◆ 京信通信 (02342.HK) 正考慮分拆京信網絡在中國獨立上市，目前該公司間接持有京信網絡約 87.74% 股權。京信網絡連同其附屬公司，主要從事製造及銷售無線電訊網絡系統設備，以及提供相關工程服務。目前專注於研發、生產及銷售網絡系統產品，包括宏基站、小基站、相關延伸與深度覆蓋解決方案和 OpenRAN 產品，以及提供 5G 垂直行業的網絡解決方案。
- ◆ 雅居樂 (03383.HK) 今年 3 月預售金額 130 億元人民幣，同比增長 69.93%。今年首 3 個月預售金額 395.3 億元，同比增長 1.53 倍。
- ◆ 融創中國 (01918.HK) 今年首季累計銷售額約 1,162.8 億元人民幣，同比增長 88.28%。單計 3 月合同銷售額約 478.6 億元，同比上升 54.79%。
- ◆ 花樣年 (01777.HK) 今年 3 月銷售額約 45.09 億元人民幣，同比增長 1.14 倍。今年首 3 個月累計銷售額約 103.24 億元，同比增長 1.3 倍。
- ◆ 融信中國 (03301.HK) 今年首季總合約銷售額約 397.35 億元人民幣，同比增長 1.18 倍。單計 3 月合約銷售額約 155.36 億元，同比增長 98.1%。



- ◆ 首創置業 (02868.HK) 今年首季累計簽約金額約 176.6 億元人民幣, 同比增長 1.34 倍。單計 3 月公司簽約金額約 85.9 億元, 同比增長 2.58 倍。
- ◆ 時代中國 (01233.HK) 今年首季合同銷售金額約 202.7 億元人民幣, 同比增長 63.15%。單計 3 月合同銷售金額約 83.8 億元, 同比上升 79.44%。
- ◆ 綠城中國 (03900.HK) 今年首季合同銷售額約 538 億元人民幣, 同比增長約 2.16 倍。單計 3 月銷售金額約 214 億元, 同比增加 1.06 倍。
- ◆ 正榮地產 (06158.HK) 今年 3 月的合約銷售金額約 153.93 億元人民幣, 同比增長 99.91%。今年首 3 個月, 累計合約銷售金額約 399.97 億元, 同比增長 1.23 倍。
- ◆ 景瑞控股 (01862.HK) 今年首季累計合約簽約銷售額約 83.86 億元人民幣, 同比上升 2.3 倍。單計 3 月合約簽約銷售額 45.08 億元, 同比上升 1.68 倍。
- ◆ 當代置業 (01107.HK) 今年首季合約銷售額約 92.49 億元人民幣, 同比增長 74.36%。單計 3 月合約銷售額約 36.05 億元, 同比增長 49.22%。
- ◆ 中煤能源 (01898.HK) 預期截至今年 3 月底止首季盈利 39.37 億至 40.42 億元人民幣之間, 同比增長 2.72 倍至 2.82 倍。預期盈利增加主要是今年首季宏觀經濟穩定復甦, 集團主要產品銷售價格大幅上漲。集團持續強化成本費用控制, 科學統籌安全、生產、產品品質和銷售等工作, 煤炭產銷規模進一步擴大; 同時, 集團應佔聯營及合營公司利潤按年增加。
- ◆ 必瘦站 (01830.HK) 截至 3 月底止全年整體銷售合同按年跌 3.1%。其中, 香港銷售合同全年跌 16%, 中國、澳洲及澳門則升 32.2%。單計下半年財年, 集團整體銷售合同按年升 12.3%, 其中香港跌 1.7%, 中國、澳洲及澳門則升 55.3%。

A 股

- ◆ 連續兩日跌停的美年健康 (002044.CN) 披露股價異動公告, 公司留意到有媒體發佈了“本公司 2021 年一季度和 2021 年度業績指引”相關報導, 公司現鄭重澄清並說明: 公司從未在任何場合給出 2021 年業績指引。
- ◆ 雪人股份 (002639.CN) 公告, 公司正在籌畫非公開發行股票事項, 募集資金擬用於公司氫能領域相關產業商業化項目, 滿足公司氫能產業佈局的發展需要, 提升公司的可持續發展力。公司本次非公開發行股票的具體發行規模、發行物件暫未確定。
- ◆ 中煤能源 (601898.CN) 公告, 預計第一季度淨利潤為 34.15 億-35.2 億元, 同比增長 427%-443%。2021 年一季度, 宏觀經濟穩定復蘇, 本公司主要產品銷售價格大幅上漲。
- ◆ 東方雨虹 (002271.CN) 公告, 預計第一季度淨利潤為 2.62 億-3.01 億元, 同比增長 100%-130%。報告期, 公司整體生產、經營情況良好, 隨著公司品牌影響力的進一步提升, 公司產品銷量與去年同期相比快速增長從而帶動營業收入增長。
- ◆ 科大訊飛 (002230.CN) 發佈業績預告, 預計 2021 年一季度歸母淨利 1.25 億元—1.45 億元, 去年同期虧損 1.31 億元。本報告期業績增長的主要原因是人工智慧產業持續發展, 公司源頭技術驅動的戰略佈局成果不斷顯現帶來盈利能力持續提升。
- ◆ 吉林化纖 (000420.CN) 公告, 預計第一季度淨利潤為 3100 萬-3300 萬元, 同比增長 100.26%-113.18%。
- ◆ 太陽紙業 (002078.CN) 公告, 公司預計 2021 年一季度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為 10.72 億元-11.26 億元, 同比增加 100%-110%。
- ◆ 老白乾酒 (600559.CN) 公告, 2021 年 4 月 7 日, 公司收到佳沃集團發來的關於《股份減持進展告知函》, 佳沃集團於 2021 年 4 月 7 日通過集中競價減持公司股份 96 萬股。本次減持後, 佳沃集團持有公司無限售流通股 4486 萬股, 占公司總股本的比例為 4.99999%。



- ◆ 濱化股份 (601678.CN) 公告, 公司預計 2021 年一季度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤將增加 4.58 億元, 同比增加 1251.29%。
- ◆ 紫天科技 (300280.CN) 公告, 預計一季度盈利 1.5 億元-1.55 億元, 同比增長 966.13%至 1001.67%; 公司互聯網廣告及內容變現業務增長良好, 一系列休閒娛樂內容均取得不錯成績。
- ◆ 海航科技 (600751.CN) 發佈業績快報, 2020 年營業收入 3366.94 億元, 同比增長 2.92%; 淨虧損 97.89 億元, 上年同期淨利潤 5.22 億元; 基本每股收益-3.38 元。
- ◆ 新希望 (000876.CN) 公告, 3 月銷售生豬 85.39 萬頭, 環比變動 22.37%; 收入 21.81 億元, 環比變動 7.02%, 同比變動 111.34%。商品豬銷售均價 23.50 元/公斤, 環比變動-20.01%, 同比變動-28.27%。
- ◆ 龍淨環保 (600388.CN) 公告, 4 月 7 日, 公司子公司上海龍淨環保科技工程有限公司在對受託維護的安徽華塑股份有限公司熱電廠供熱機組環保運行系統進行作業時發生事故, 造成 6 名人員死亡。事故發生後, 公司全力組織人員配合政府相關部門進行善後工作。目前事故發生的原因和相關責任尚在調查認定過程中。
- ◆ 江鈴汽車 (000550.CN) 公告, 公司預計 2021 年第一季度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為 2.78 億元, 同比增長 300%。業績變動的原因主要是銷量增長以及持續推動降本增效。
- ◆ 三棵樹 (603737.CN) 公告, 公司擬非公開發行 A 股股票, 本次發行募集資金總額 (含發行費用) 不超過人民幣 37 億元, 扣除發行費用後的募集資金淨額將用於湖北三棵樹年產 100 萬噸塗料及配套建設項目、福建省三棵樹新材料有限公司高新材料綜合產業園項目 (一期一階段)、安徽三棵樹塗料有限公司塗料生產及配套建設四期項目和補充流動資金。
- ◆ 招商輪船 (601872.CN) 公告, 公司預計 2021 年第一季度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為 3.76 億元-4.15 億元, 同比減少 67%-70%。
- ◆ 長安汽車 (000625.CN) 公告, 3 月份汽車銷量為 22.64 萬輛, 同比增長 62.02%; 一季度累計銷量為 64.1 萬輛, 同比增長 111.56%。

公司業績

A 股

- ◆ 納爾股份 (002825.CN) 一季度淨利潤 2137 萬元, 同比增長 156.97%。
- ◆ 海辰藥業 (300584.CN) 一季度淨利潤 1351 萬元, 同比減少 21.30%。



本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週三	美國	2月貿易帳(億美元)	-705	-682
	中國	3月外匯儲備(億美元)	31,780	32,050
週四	美國	美聯儲公佈貨幣政策會議紀要		
	歐元區	歐洲央行公佈貨幣政策會議紀要		
		3月社會融資規模-單月(億人民幣)(4/8-4/15)	37,000	17,100
	中國	3月M2貨幣供應年率(4/8-4/15)	9.5%	10.1%
		3月新增人民幣貸款(億人民幣)(4/8-4/15)	23,000	13,600
週五		3月PPI年率	3.8%	2.8%
	美國	3月核心PPI年率	2.7%	2.5%
		2月批發庫存月率終值	0.5%	0.5%
	中國	3月PPI年率	3.6%	1.7%
		3月CPI年率	0.3%	-0.2%

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)由申萬巨集源研究(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巨集源研究(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巨集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并翻譯，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，報告內所載的觀點并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，應連同此聲明一并考慮，并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，并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

