

宏观及行业

- ◆ 联储局公布3月会议纪录，称距离取得实质进展仍需要一段时间，远远未实现更长周期的目标，局方有必要继续维持量宽措施。昨晚美股窄位反复上落，收市个别发展，标指轻微创新高，主要受联储局重申继续推行宽松货币政策的消息支持。标指收市升幅收窄至6点，报4,079点。道指收市升16点，报33,446点。纳指收市微跌9点，报13,688点。
- ◆ 美国联储局发表上月议息会议纪要，表示官员们认为，尽管经济前景好转，但新冠肺炎疫情继续对经济构成下行风险，局方距离取得实质进展仍需要一段时间，远远未实现更长周期的目标，联储局有必要继续维持量宽措施。联储局表示，通胀面临的风险加大，但大部分官员认为，目前通胀风险整体仍属于平衡。对于外界忧虑美债收益率上涨，或显示局方的货币政策有收紧空间，联储局对此认为，债息上升是反映经济前景得到改善。
- ◆ 美国总统拜登表示，对于2.3万亿美元基建计划提出加税建议，他抱持开放态度，期望与共和党商议修订部分细节，但国会必须尽快批准这项基建计划。
- ◆ 财政部长耶伦披露税收计划，称预期未来10年，约2万亿美元公司海外利润将会回流美国。报告中倡议的公司新税法路线图，通过一系列税收改革，15年内将带来约2.5万亿美元额外税款。其中，10年内将把约2万亿美元公司利润，带回美国税收网络。当中，让企业不再有动机把利润转移到海外的措施，将带来约7,000亿美元联邦收入。
- ◆ 美国共和党参议院少数党领袖麦康奈尔表示，共和党只会支持具针对性的基建计划，包括兴建路桥及宽带网络等项目，并且不会改变2017年税改法案。
- ◆ 美国总统拜登表示，国会参议院准备针对芯片行业立法。拜登指出，将与参议院多数党领袖舒默合力引入法案，以应对芯片业缺货问题。他相信，参议院少数党领袖麦康奈尔将会支持有关法案。

公司要闻

美股

- ◆ 嘉年华邮轮 (CCL.US) 2021年一季度的订票数量较去年四季度环比大增90%，目前针对2022年档期提前预定数量已经超过了业绩强劲的2019年同期。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,674.80	-0.9	5.3
恒生国企指数	11,070.58	-1.3	3.1
上证综合指数	3,479.63	-0.1	0.2
深证成份指数	13,979.31	-0.7	-3.4
道琼斯指数	33,446.26	0.0	9.3
标普500指数	4,079.95	0.1	8.6
纳斯达克指数	13,688.84	-0.1	6.2

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
	9961	携程集团—S	04/19

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
405	越秀房产信托基金	末期息人民币 9.99分或11.99港仙	04/14
1426	春泉产业信托	末期息10.5仙	04/14
1977	安乐工程	第二次中期息7仙	04/14
665	海通国际	第二次中期息11.7仙	04/12
8080	北亚策略	五供一，供股价71仙	04/12
2102	德利机械	中期息1.5仙	04/08
8195	乐亚国际	第三次中期息0.22仙	04/08

配股

代号	公司名称	配售价	日期
2400	心动公司	42.38 港元	03/31
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





- ◆ CBAK 能源科技 (CBAT.US) 大涨, 公司计划在年底前开始研发特斯拉 4680 新型电池。
- ◆ 亿邦国际 (EBON.US) 响应做空报告, 称董事会及其审计委员会将审查指控和虚假信息。
- ◆ 理想汽车公司 (LI.US) 宣布拟发行 7.5 亿美元 2028 年到期的可转换优先债券。
- ◆ 蔚来汽车 (WEI.US) CEO 李斌称目前出现供需失衡的汽车芯片多为基础芯片, 对行业构成的是短期压力, 预计对二季度的挑战比较大。
- ◆ 消息称京东 (JD.US) 计划成立一家金融控股公司, 以满足对京东科技的监管要求。
- ◆ 唯品会 (VIPS.US) 否认 Gucci 腰带是假货: 海外直采、确保正品。
- ◆ 摩根大通将跟谁学 (GSX.US) 目标价从 60 美元下调至 37 美元。
- ◆ 据 ELECTREK, 订购特斯拉 (TSLA.US) 新款 Model S 和 Model X 的买家发现, 由于车辆的生产推迟, 它们的交货时间也随之推迟。新款 Model S 的买家发现交货日期被推迟了几个月, 其中大多数本来预计在 3 月和 4 月交货, 但现在已经被推迟到 5 月至 7 月。此外针对上海浦东对特斯拉不予上牌的传闻, 特斯拉官方响应称, 消息不实。
- ◆ 热门中概股周三收盘普跌, 联代科技 (UTME.US) 再度暴涨超 110%。新能源汽车股走低, 理想汽车 (LI.US) 跌近 13%, 小鹏汽车 (XPEV.US)、蔚来汽车 (NIO.US) 均跌超 7%。券商股普跌, 老虎证券 (TIGR.US) 跌超 8%, 富途控股 (FUTU.US) 跌近 3%。

港股

- ◆ 腾讯 (00700.HK) 大股东南非互联网企业集团 Naspers 旗下的 Prosus 出售手头 1.9 亿股腾讯股份, 每股作价 575 元至 595 元, 较昨日收市价折让 5.5% 至 8.7%, 涉资 145 亿美元。Prosus 表示, 涉及股份占腾讯已发行股本 2%, 减持后持股量将由 30.9% 降至 28.9%, 承诺在未来 3 年内不再出售腾讯股份。出售小部分腾讯股权以增加财务灵活性, 套现所得将为其核心业务及新发展业务提供资金, 及作出收购。
- ◆ 吉利汽车 (00175.HK) 今年首季总销量 33.36 万部, 同比增长约 62%, 并达至今年全年销量目标 153 万部的 22%。单计 3 月总销量 10 万部, 同比增长约 37%, 5,657 部为新能源和电气化汽车。出口量按年增长超过两倍至 10,064 部。中国市场总销量为近 9 万部, 按年增长约 29%。其中, 轿车、运动型多用途车及多用途汽车的总销量分别为 4 万部、5.81 万部及 1916 部。领克品牌汽车的总销量为 1.64 万部, 按年增长约 1.22 倍。
- ◆ 小米集团 (01810.HK) 公布回购 1887.34 万股, 每股作价 26.25 至 26.9 元, 合共斥资 4.99 亿元。
- ◆ 京信通信 (02342.HK) 正考虑分拆京信网络在中国独立上市, 目前该公司间接持有京信网络约 87.74% 股权。京信网络连同其附属公司, 主要从事制造及销售无线电信网络系统设备, 以及提供相关工程服务。目前专注于研发、生产及销售网络系统产品, 包括宏基站、小基站、相关延伸与深度覆盖解决方案和 OpenRAN 产品, 以及提供 5G 垂直行业的网络解决方案。
- ◆ 雅居乐 (03383.HK) 今年 3 月预售金额 130 亿元人民币, 同比增长 69.93%。今年首 3 个月预售金额 395.3 亿元, 同比增长 1.53 倍。
- ◆ 融创中国 (01918.HK) 今年首季累计销售额约 1,162.8 亿元人民币, 同比增长 88.28%。单计 3 月合同销售额约 478.6 亿元, 同比上升 54.79%。
- ◆ 花样年 (01777.HK) 今年 3 月销售额约 45.09 亿元人民币, 同比增长 1.14 倍。今年首 3 个月累计销售额约 103.24 亿元, 同比增长 1.3 倍。
- ◆ 融信中国 (03301.HK) 今年首季总合约销售额约 397.35 亿元人民币, 同比增长 1.18 倍。单计 3 月合约销售额约 155.36 亿元, 同比增长 98.1%。



- ◆ 首创置业 (02868.HK) 今年首季累计签约金额约 176.6 亿元人民币, 同比增长 1.34 倍。单计 3 月公司签约金额约 85.9 亿元, 同比增长 2.58 倍。
- ◆ 时代中国 (01233.HK) 今年首季合同销售金额约 202.7 亿元人民币, 同比增长 63.15%。单计 3 月合同销售金额约 83.8 亿元, 同比上升 79.44%。
- ◆ 绿城中国 (03900.HK) 今年首季合同销售额约 538 亿元人民币, 同比增长约 2.16 倍。单计 3 月销售金额约 214 亿元, 同比增加 1.06 倍。
- ◆ 正荣地产 (06158.HK) 今年 3 月的合约销售金额约 153.93 亿元人民币, 同比增长 99.91%。今年首 3 个月, 累计合约销售金额约 399.97 亿元, 同比增长 1.23 倍。
- ◆ 景瑞控股 (01862.HK) 今年首季累计合约签约销售额约 83.86 亿元人民币, 同比上升 2.3 倍。单计 3 月合约签约销售额 45.08 亿元, 同比上升 1.68 倍。
- ◆ 当代置业 (01107.HK) 今年首季合约销售额约 92.49 亿元人民币, 同比增长 74.36%。单计 3 月合约销售额约 36.05 亿元, 同比增长 49.22%。
- ◆ 中煤能源 (01898.HK) 预期截至今年 3 月底止首季盈利 39.37 亿至 40.42 亿元人民币之间, 同比增长 2.72 倍至 2.82 倍。预期盈利增加主要是今年首季宏观经济稳定复苏, 集团主要产品销售价格大幅上涨。集团持续强化成本费用控制, 科学统筹安全、生产、产品质量和销售等工作, 煤炭产销规模进一步扩大; 同时, 集团应占联营及合营公司利润按年增加。
- ◆ 必瘦站 (01830.HK) 截至 3 月底止全年整体销售合同按年跌 3.1%。其中, 香港销售合同全年跌 16%, 中国、澳洲及澳门则升 32.2%。单计下半年财年, 集团整体销售合同按年升 12.3%, 其中香港跌 1.7%, 中国、澳洲及澳门则升 55.3%。

A 股

- ◆ 连续两日跌停的美年健康 (002044.CN) 披露股价异动公告, 公司留意到有媒体发布了“本公司 2021 年一季度和 2021 年度业绩指引”相关报导, 公司现郑重澄清并说明: 公司从未在任何场合给出 2021 年业绩指引。
- ◆ 雪人股份 (002639.CN) 公告, 公司正在筹划非公开发行股票事项, 募集资金拟用于公司氢能领域相关产业商业化项目, 满足公司氢能产业布局的发展需要, 提升公司的可持续发展力。公司本次非公开发行股票的具体发行规模、发行对象暂未确定。
- ◆ 中煤能源 (601898.CN) 公告, 预计第一季度净利润为 34.15 亿-35.2 亿元, 同比增长 427%-443%。2021 年一季度, 宏观经济稳定复苏, 本公司主要产品销售价格大幅上涨。
- ◆ 东方雨虹 (002271.CN) 公告, 预计第一季度净利润为 2.62 亿-3.01 亿元, 同比增长 100%-130%。报告期, 公司整体生产、经营情况良好, 随着公司品牌影响力的进一步提升, 公司产品销量与去年同期相比快速增长从而带动营业收入增长。
- ◆ 科大讯飞 (002230.CN) 发布业绩预告, 预计 2021 年一季度归母净利 1.25 亿元—1.45 亿元, 去年同期亏损 1.31 亿元。本报告期业绩增长的主要原因是人工智能产业持续发展, 公司源头技术驱动的战略布局成果不断显现带来盈利能力持续提升。
- ◆ 吉林化纤 (000420.CN) 公告, 预计第一季度净利润为 3100 万-3300 万元, 同比增长 100.26%-113.18%。
- ◆ 太阳纸业 (002078.CN) 公告, 公司预计 2021 年一季度实现归属于上市公司股东的净利润为 10.72 亿元-11.26 亿元, 同比增加 100%-110%。
- ◆ 老白干酒 (600559.CN) 公告, 2021 年 4 月 7 日, 公司收到佳沃集团发来的关于《股份减持进展告知函》, 佳沃集团于 2021 年 4 月 7 日通过集中竞价减持公司股份 96 万股。本次减持后, 佳沃集团持有公司无限售流通股 4486 万股, 占公司总股本的比例为 4.99999%。



- ◆ 滨化股份 (601678.CN) 公告, 公司预计 2021 年一季度实现归属于上市公司股东的净利润将增加 4.58 亿元, 同比增加 1251.29%。
- ◆ 紫天科技 (300280.CN) 公告, 预计一季度盈利 1.5 亿元-1.55 亿元, 同比增长 966.13%至 1001.67%; 公司互联网广告及内容变现业务增长良好, 一系列休闲娱乐内容均取得不错成绩。
- ◆ 海航科技 (600751.CN) 发布业绩快报, 2020 年营业收入 3366.94 亿元, 同比增长 2.92%; 净亏损 97.89 亿元, 上年同期净利润 5.22 亿元; 基本每股收益-3.38 元。
- ◆ 新希望 (000876.CN) 公告, 3 月销售生猪 85.39 万头, 环比变动 22.37%; 收入 21.81 亿元, 环比变动 7.02%, 同比变动 111.34%。商品猪销售均价 23.50 元/公斤, 环比变动-20.01%, 同比变动-28.27%。
- ◆ 龙净环保 (600388.CN) 公告, 4 月 7 日, 公司子公司上海龙净环保科技有限公司在对受托维护的安徽华塑股份有限公司热电厂供热机组环保运行系统进行作业时发生事故, 造成 6 名人员死亡。事故发生后, 公司全力组织人员配合政府相关部门进行善后工作。目前事故发生的原因和相关责任尚在调查认定过程中。
- ◆ 江铃汽车 (000550.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 2.78 亿元, 同比增长 300%。业绩变动的原因主要是销量增长以及持续推动降本增效。
- ◆ 三棵树 (603737.CN) 公告, 公司拟非公开发行 A 股股票, 本次发行募集资金总额 (含发行费用) 不超过人民币 37 亿元, 扣除发行费用后的募集资金净额将用于湖北三棵树年产 100 万吨涂料及配套建设项目、福建省三棵树新材料有限公司高新材料综合产业园项目 (一期一阶段)、安徽三棵树涂料有限公司涂料生产及配套建设四期项目和补充流动资金。
- ◆ 招商轮船 (601872.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 3.76 亿元-4.15 亿元, 同比减少 67%-70%。
- ◆ 长安汽车 (000625.CN) 公告, 3 月份汽车销量为 22.64 万辆, 同比增长 62.02%; 一季度累计销量为 64.1 万辆, 同比增长 111.56%。

公司业绩

A 股

- ◆ 纳尔股份 (002825.CN) 一季度净利润 2137 万元, 同比增长 156.97%。
- ◆ 海辰药业 (300584.CN) 一季度净利润 1351 万元, 同比减少 21.30%。



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

