

## 宏觀及行業

- ◆ 標指收市升 0.42%，報 4,097 點。道指收市微升 57 點，報 33,503 點。受蘋果公司 (AAPL.US)、特斯拉 (TSLA.US)、Salesforce (CRM.US) 及微軟 (MSFT.US) 等股價帶動，加上美國 10 年期國債息率回落，納指收市升超過 1%，收市報 13,829 點。
- ◆ 聯儲局主席鮑威爾表示，美國經濟復甦仍然不完整、不均衡，約有 900 萬至 1,000 萬人，仍然處於失業狀態，需要繼續得到援助，局方同時承諾持續為經濟提供支持。
- ◆ 美國史丹福大學研究人員最近在加州三藩市灣區，發現 5 宗出現「雙重變種」的新冠病毒株。醫生懷疑這類變種病毒株更具傳染力，並且可能對現有疫苗產生抵抗力。
- ◆ 美國勞工部公佈，截至 4 月 3 日止當周，首次申請失業救濟人數達 74.4 萬人，按周增加 1.6 萬人，市場預期為 68 萬人；前值修訂為 72.8 萬人。美國上周首次申領失業救濟人數 4 周均值為 72.375 萬人，按周增加 2,500 人。
- ◆ 美國證券交易委員會 (SEC) 表示，正在評估特殊目的收購公司 (SPAC) 的上市申請。SEC 企業財務部署理總監 John Coates 指出，機構僱員在審視借殼 SPAC 上市的申請時，將尋求公司作出更全面的披露，並向公眾提供更清晰指引。
- ◆ 中國汽車工業協會稱，3 月中國汽車行業銷量預估完成 238 萬輛，按月增長 64%，按年增 66.8%。1-3 月累計銷量預估完成 634.4 萬輛，按年增長 72.8%。細分車型來看，3 月乘用車銷量按年增 73.4%，商用車銷量按年增 55.5%；1-3 月乘用車銷量按年增 74.1%，商用車銷量增長 71.2%。
- ◆ 商務部公佈，今年首兩個月中國服務貿易進出口總值 7,139.8 億元人民幣，同比下降 3.6%，服務出口明顯好於進口，貿易逆差減少，知識密集型服務貿易佔比提高。商務部表示，今年首季中國外貿開局良好，從近期對外貿企業的調查問卷看，目前企業在手訂單較去年有所改善，惟全年外貿發展面臨的不穩定不確定因素仍然較多。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 據報導，小鵬汽車 (XPEV.US) 將在武漢市建設其第三個生產基地，建設整車規劃產能 10 萬輛的生產基地。小鵬汽車沒有透露新工廠投產的時間表或擬議的投資規模。該新的生產基地還將包括動力總成工廠和研發設施。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	29,008.07	1.2	6.5
恒生國企指數	11,109.48	0.4	3.5
上證綜合指數	3,482.56	0.1	0.3
深證成份指數	13,989.94	0.1	-3.3
道瓊斯指數	33,503.57	0.2	9.5
標普 500 指數	4,097.17	0.4	9.1
納斯達克指數	13,829.31	1.0	7.3

## 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
499	青島控股	一供一，供股價 39 仙	04/15
1199	中遠海運港口	第二次中期息 2.256 美仙或 17.5 港仙	04/15
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

### 配股

代號	公司名稱	配售價	日期
484	雲遊控股	1.92 港元	04/06
8178	中國信息科技	0.5 港元	04/01
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

### 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
9626	嚶哩嚶哩	調入恒生指數	04/14



- ◆ 人造肉製造商 Impossible Foods 計劃在美國上市，企業估值預料超過 100 億美元。消息指出，Impossible Foods 研究在未來 12 個月內，與特殊目的收購公司 (SPAC) 合併上市的可能性。公司已聘請顧問協助有關洽商。
- ◆ 從 2022 年開始奈飛 (NFLX.US) 將獨佔索尼旗下影片從院線下檔後的美國地區流媒體首播權，包括漫威 IP《魔比斯》、《秘境探險》、《沼澤女孩》、《子彈列車》等定檔 2022 年的多部影片，以及超級 IP《蜘蛛俠》系列後續的作品。
- ◆ 據媒體報導，全球晶片短缺已經影響到了蘋果公司 (AAPL.US)。知情人士表示，受供應短缺影響，蘋果 MacBook 和 iPad 部分零部件訂單已從今年上半年推遲到下半年，但目前 iPhone 生產尚未受到影響。
- ◆ 歐洲藥品管理局 (EMA) 確認阿斯利康 (AZN.US) 疫苗可能與血栓存在聯繫。EMA 宣佈，出現血栓並伴隨低血小板應被列為阿斯利康疫苗的罕見副作用。同一天，世界衛生組織表示，接種阿斯利康疫苗與發生血栓之間被認為“似有可能但尚未證實”存在因果關聯。
- ◆ 遊戲驛站 (GME.US) 宣佈，Ryan Cohen 將在年度股東大會後成為遊戲驛站董事會主席。
- ◆ 據媒體報導，特斯拉 (TSLA.US) 正在印度首都新德里、金融中心孟買以及南部城市班加羅爾尋找開設展廳的地點。此外，特斯拉還聘請了一名高管負責特斯拉在印度的業務發展工作。
- ◆ 網約車巨頭 Uber (UBER.US) 宣佈，將斥資 2.5 億美元實施一次性激勵計畫，鼓勵更多司機重返道路，滿足後疫情時代激增的打車需求。Uber 發言人表示，將在未來幾個月給予司機一系列激勵，不同地區的政策有所不同。
- ◆ 理想汽車 (LI.US) 宣佈 7.5 億美元可轉換債券定價，每 1000 美元債券可轉換 35.2818 股 ADS，轉換價為每 ADS 28.34 美元。
- ◆ 哔哩哔哩公司 (BILI.US) 否認收購遊族網路股權。瑞信將哔哩哔哩評級從中性上調至跑贏大市。
- ◆ 熱門中概股週四收盤多數走高，聯代科技 (UTME.US) 跌近 50%，上市前兩日累漲近 1000%。新能源汽車股走高，小鹏汽車 (XPEV.US)、理想汽車 (LI.US) 漲超 4%，蔚來汽車 (NIO.US) 漲近 4%，券商股漲跌不一，老虎證券 (TIGR.US) 漲超 14%，富途控股 (FUTU.US) 漲超 10%。

## 港 股

- ◆ 小米集團 (01810.HK) 昨日回購 1,902 萬股，每股作價 26.05 至 26.6 元，涉資 4.99 億元。該公司前日已斥資 4.99 億元回購 1887.34 萬股，即兩日合共斥資近 10 億元。
- ◆ 哔哩哔哩 (09626.HK) 就洽購遊戲開發商游族網路股權的報道作回應，稱與事實不符。有報道指出，B 站正磋商購買游族網路 24% 的股權及總部大樓，交易作價約 50 億元人民幣。對此，B 站作出否認，表示與事實不符。
- ◆ 中國鋁業 (02600.HK) 預期今年首季盈利約 9.67 億元人民幣，同比增長約 30 倍。業績大幅增長，主要原因為公司堅持市場化導向，狠抓降本增效，通過全要素對標提升主營產品競爭力，在鋁價高位運行的市場環境下，把握市場機遇，實現公司主營產品毛利按年大幅增加。
- ◆ 百濟神州 (06160.HK) 公佈，一項旨在評估百悅澤 (澤布替尼) 對比安慰劑針對患有新冠肺炎，且需非機械通氣輔助供氧的住院患者的 2 期臨床試驗，未達到無呼吸衰竭生存或吸氧天數減少的並列主要有效性終點。百悅澤在該試驗中未出現新的安全警示。
- ◆ 世茂集團 (00813.HK) 今年首 3 個月累計合約銷售總額 675.2 億元人民幣，同比增長 82.33%。單計 3 月，合約銷售額 305 億元，同比增長 50.1%。
- ◆ 保利置業 (00119.HK) 今年首季合約銷售額約 103 億元人民幣，同比增長 94.34%。期內，合約銷售面積約 56.5 萬平方米，按年升 1.16 倍。
- ◆ 越秀地產 (00123.HK) 今年 3 月合同銷售金額約 114.14 億元人民幣，同比上升約 1.36 倍。今年首季累計合同銷售金額約 249.61 億元，同比上升約 1.74 倍，佔今年合同銷售目標 1122 億元的 22%。





- ◆ 龍光集團 (03380.HK) 今年首季合約銷售額約 410 億元人民幣，同比上升 1.59 倍。單計 3 月，合約銷售額約 128.9 億元，同比增長 81.04%。
- ◆ 合生創展 (00754.HK) 今年首季總合約銷售金額約 102.54 億元人民幣，同比上升 2.02 倍；其中物業合約銷售約 98.15 億元，上升 2.03 倍；裝修合約銷售約 4.39 億元，上升 1.69 倍。期內，物業合約銷售面積約 29.69 萬平方米，平均售價為每平方米 33054 元，按年上升 1.69 倍。
- ◆ 寶龍地產 (01238.HK) 今年首 3 個月合約銷售額 246.14 億元人民幣，同比上升 2.07 倍。單計 3 月份，合約銷售額 95.13 億元，同比增長 1.98 倍。
- ◆ 長城汽車 (02333.HK) 今年 3 月銷量 11.07 萬輛，同比增長 84.41%；產量 11.01 萬輛，上升 85.85%。今年首季銷量 33.88 萬輛，同比增長 1.25 倍；產量 33.31 萬輛，上升 1.29 倍。
- ◆ 廣汽集團 (02238.HK) 今年首季累計汽車銷量 49.65 萬輛，同比增長 62.22%；汽車產量 47.86 萬輛，同比上升 80.73%。單計 3 月，汽車銷量 17.4 萬輛，同比增加 57.59%；汽車產量 18.29 萬輛，同比上升 66.97%。
- ◆ 龍源電力 (00916.HK) 今年首季發電量 1,737.76 萬兆瓦時，同比增長 26.91%。其中，風電增 23.51%；火電發電量升 42.16%；其他可再生能源發電量飆升 1.5 倍。單計 3 月，集團發電量 583.8 萬兆瓦時，同比增加 9.09%。其中，風電持平；火電發電量升 71.62%；其他可再生能源發電量飆升 1.26 倍。
- ◆ 信利國際 (00732.HK) 今年 3 月綜合營業淨額約 19.83 億元，同比增加約 3.1%。今年首季累計綜合營業淨額約 53.26 億元，同比上升約 13.6%。
- ◆ 電訊盈科 (00008.HK) 正在考慮出售其訊息技術和數據中心子公司，潛在交易對電盈企業方案的估值可能超過 10 億美元。知情人士稱，電盈正在與一家財務顧問合作，而其他電訊公司和私募基金公司已經表示有興趣收購部分或部分業務。該公司對此不予置評。
- ◆ 大和重申騰訊 (00700.HK) 「買入」評級，目標價 870 元不變，指 Prosus 自 2018 年減持 2%騰訊持股後，上日再減持，並承諾三年內不再減持，雖然騰訊股價短期難免受壓，但認為是低吸好時機，尤其一旦推出備受玩家期待的遊戲，估計遊戲收入會好過市場原先預期。
- ◆ 友邦 (01299.HK) 獲大摩上調目標價至 130 元，指友邦在內地合營公司成立廿年，市佔率依然不高，但中國承諾開放市場，將令友邦重新制定更具野心的策略，推動集團成為內地行業龍頭。友邦是唯一一間准許在內地全資擁有的外資保險商，在內地個別城市如北京及蘇州，已成為壽險市佔率份額最高企業，相信未來業務會由現時只得 30 個城市，大幅增加到 2030 年的 100 個城市。由於友邦未來大幅拓展內地市場，成為估值比對手存溢價主要動力來源。

## A 股

- ◆ 順豐控股 (002352.CN) 發佈業績預告，預計一季度歸母淨利虧損 9 億元-11 億元，去年同期盈利 9.07 億元。公司業務量增速迅猛，導致速運多環節出現產能瓶頸。
- ◆ 遊族網路 (002174.CN) 公告，2021 年 4 月 8 日，公司注意到有媒體發佈或轉載稱“哩哩哩正在商談購買遊戲開發商遊族網路 24%股權，作為價值近 50 億元交易的一部分”、“哩哩哩正在商談購買遊族網路 24%的股權以及總部大樓，此次交易價值近 50 億元人民幣”的相關報導。經公司向許芬芬女士函證，截至本公告日，上述媒體報導消息與事實不符。本公司目前不存在應披露而未披露的資訊。
- ◆ 華海藥業 (600521.CN) 公告，近日，公司關注到有消息稱“公司瀕沙坦美國患者索賠 8 個億，官司失敗”。公司關注到這個消息後立即開展了認真核實，截止本公告披露日，公司因瀕沙坦雜質事件所引起的多起訴訟事項及山德士仲裁事項仍在推進過程中，案件尚未開庭，訴訟及仲裁結果尚存在不確定性，公司無法準確判斷訴訟事件及仲裁事件可能對公司造成的影響。敬請廣大投資者注意投資風險。



- ◆ 長城汽車 (601633.CN) 公告, 3月汽車銷量為 11.07 萬輛, 同比增長 84.41%; 一季度累計銷量為 33.88 萬輛, 同比增長 125.37%。3月新能源車銷售 13053 台, 1-3月累計銷售 30727 台。
- ◆ GQY 視訊 (300076.CN) 公告, 公司擬現金收購華榮科技全資子公司長隆通信 51% 股權。交易對方暨战略合作方華榮科技是華為的核心供應商, 專注於通訊產品的生產製造, 主要客戶為華為。
- ◆ 深圳機場 (000089.CN) 公告, 預計第一季度淨利潤為 4590 萬元-5960 萬元, 同比扭虧。報告期內, 隨著國內疫情得到有效控制, 公司旅客輸送量、貨郵輸送量和航空器起降架次迅速回升, 營業收入同比大幅增長, 經營業績同比大幅提升。
- ◆ 贛鋒鋰業 (002460.CN) 公告, 公司與宜春經開區管委會於 2021 年 4 月 8 日簽署了《投資合同書》, 基於公司在宜春市已建有全球最大的金屬鋰生產基地, 該地具備公司擴產和發展的優越條件, 基於雙方共同的发展願景, 經雙方友好協商, 公司決定在宜春經開區管委會所轄範圍內分期投資建設年產 7000 噸金屬鋰及鋰材專案。
- ◆ 三友化工 (600409.CN) 公告, 公司全資子公司遠達纖維擬投資 16.35 億元, 建設 20 萬噸/年新溶劑法綠色纖維素纖維項目 (一期), 即 6 萬噸/年新溶劑法綠色纖維素纖維項目。另外, 公司控股子公司矽業公司擬投資 9.75 億元, 擴建 20 萬噸/年有機矽單體項目, 使有機矽單體總產能達到 40 萬噸/年, 以提高公司整體經濟效益。
- ◆ 欣天科技 (300615.CN) 公告, 持股比例 13.88% 的董事劉輝計畫以集中競價、大宗交易等方式合計減持公司股份不超過 649.6 萬股 (占公司總股本的比例為 3.47%) 。
- ◆ 廣汽集團 (601238.CN) 公告, 3月汽車銷量為 17.4 萬輛, 同比增長 57.59%; 一季度累計銷量為 49.66 萬輛, 同比增長 62.22%。
- ◆ 澳洋健康 (002172.CN) 公告, 擬出售控股子公司阜寧澳洋粘膠短纖產業。本次交易完成後, 公司將完成對粘膠短纖業務的剝離, 全力聚焦發展大健康產業。本次交易事項構成重大資產重組。
- ◆ 建龍微納 (688357.CN) 公告, 公司擬以簡易程式非公開發行 A 股股票, 本次發行募集資金總額不超過 1.94 億元, 在扣除相關發行費用後的募集資金淨額將全部用於吸附材料產業園改擴建項目 (一期) 。

## 公司業績

### 港股

- ◆ 迅銷 (06288.HK) 截至今年 2 月底止上半年盈利 1,058 億日圓, 同比增長 5.4%。

### A 股

- ◆ 中鋼國際 (000928.CN) 一季度淨利潤 1.2264 億元, 同比增長 1290.9%。
- ◆ 高能環境 (603588.CN) 一季度淨利潤 1.1922 億元, 同比增長 69.22%。



## 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

