

宏观及行业

- ◆ 标指收市升 0.42%，报 4,097 点。道指收市微升 57 点，报 33,503 点。受苹果公司 (AAPL.US)、特斯拉 (TSLA.US)、Salesforce (CRM.US) 及微软 (MSFT.US) 等股价带动，加上美国 10 年期国债息率回落，纳指收市升超过 1%，收市报 13,829 点。
- ◆ 联储局主席鲍威尔表示，美国经济复苏仍然不完整、不均衡，约有 900 万至 1,000 万人，仍然处于失业状态，需要继续得到援助，局方同时承诺持续为经济提供支持。
- ◆ 美国史丹福大学研究人员最近在加州旧金山湾区，发现 5 宗出现「双重变种」的新冠病毒株。医生怀疑这类变种病毒株更具感染力，并且可能对现有疫苗产生抵抗力。
- ◆ 美国劳工部公布，截至 4 月 3 日止当周，首次申请失业救济人数达 74.4 万人，按周增加 1.6 万人，市场预期为 68 万人；前值修订为 72.8 万人。美国上周首次申领失业救济人数 4 周均值为 72.375 万人，按周增加 2,500 人。
- ◆ 美国证券交易委员会 (SEC) 表示，正在评估特殊目的收购公司 (SPAC) 的上市申请。SEC 企业财务部署理总监 John Coates 指出，机构雇员在审视借壳 SPAC 上市的申请时，将寻求公司作出更全面的披露，并向公众提供更清晰指引。
- ◆ 中国汽车工业协会称，3 月中国汽车行业销量预估完成 238 万辆，按月增长 64%，按年增 66.8%；1-3 月累计销量预估完成 634.4 万辆，按年增长 72.8%。细分车型来看，3 月乘用车销量按年增 73.4%，商用车销量按年增 55.5%；1-3 月乘用车销量按年增 74.1%，商用车销量增长 71.2%。
- ◆ 商务部公布，今年首两个月中国服务贸易进出口总值 7,139.8 亿元人民币，同比下降 3.6%，服务出口明显好于进口，贸易逆差减少，知识密集型服务贸易占比提高。商务部表示，今年首季中国外贸开局良好，从近期对外贸企业的调查问卷看，目前企业在手订单较去年有所改善，惟全年外贸发展面临的不稳定不确定因素仍然较多。

公司要闻

美股

- ◆ 据报导，小鹏汽车 (XPEV.US) 将在武汉市建设其第三个生产基地，建设整车规划产能 10 万辆的生产基地。小鹏汽车没有透露新工厂投产的时间表或拟议的投资规模。该新的生产基地还将包括动力总成工厂和研发设施。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	29,008.07	1.2	6.5
恒生国企指数	11,109.48	0.4	3.5
上证综合指数	3,482.56	0.1	0.3
深证成份指数	13,989.94	0.1	-3.3
道琼斯指数	33,503.57	0.2	9.5
标普 500 指数	4,097.17	0.4	9.1
纳斯达克指数	13,829.31	1.0	7.3

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	联易金融科技—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
499	青岛控股	一供一，供股价 39 仙	04/15
1199	中远海运港口	第二次中期息 2.256 美仙或 17.5 港仙	04/15
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

配股

代号	公司名称	配股价	日期
484	云游控股	1.92 港元	04/06
8178	中国信息科技	0.5 港元	04/01
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

供股

代号	公司名称	配股价	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
9626	哔哩哔哩	调入恒生指数	04/14



- ◆ 人造肉制造商 Impossible Foods 计划在美国上市，企业估值预料超过 100 亿美元。消息指出，Impossible Foods 研究在未来 12 个月内，与特殊目的收购公司 (SPAC) 合并上市的可能性。公司已聘请顾问协助有关洽商。
- ◆ 从 2022 年开始奈飞 (NFLX.US) 将独占索尼旗下影片从院线下档后的美国地区流媒体首播权，包括漫威 IP《魔比斯》、《秘境探险》、《沼泽女孩》、《子弹列车》等定档 2022 年的多部影片，以及超级 IP《蜘蛛侠》系列后续的作品。
- ◆ 据媒体报导，全球芯片短缺已经影响到了苹果公司 (AAPL.US)。知情人士表示，受供应短缺影响，苹果 MacBook 和 iPad 部分零部件订单已从今年上半年推迟到下半年，但目前 iPhone 生产尚未受到影响。
- ◆ 欧洲药品管理局 (EMA) 确认阿斯利康 (AZN.US) 疫苗可能与血栓存在联系。EMA 宣布，出现血栓并伴随低血小板应被列为阿斯利康疫苗的罕见副作用。同一天，世界卫生组织表示，接种阿斯利康疫苗与发生血栓之间被认为“似有可能但尚未证实”存在因果关联。
- ◆ 游戏驿站 (GME.US) 宣布，Ryan Cohen 将在年度股东大会后成为游戏驿站董事会主席。
- ◆ 据媒体报导，特斯拉 (TSLA.US) 正在印度首都新德里、金融中心孟买以及南部城市班加罗尔寻找开设展厅的地点。此外，特斯拉还聘请了一名高管负责特斯拉在印度的业务发展工作。
- ◆ 网约车巨头 Uber (UBER.US) 宣布，将斥资 2.5 亿美元实施一次性激励计划，鼓励更多司机重返道路，满足后疫情时代激增的打车需求。Uber 发言人表示，将在未来几个月给予司机一系列激励，不同地区的政策有所不同。
- ◆ 理想汽车 (LI.US) 宣布 7.5 亿美元可转换债券定价，每 1000 美元债券可转换 35.2818 股 ADS，转换价为每 ADS 28.34 美元。
- ◆ 哔哩哔哩公司 (BILI.US) 否认收购游族网络股权。瑞信将哔哩哔哩评级从中性上调至跑赢大市。
- ◆ 热门中概股周四收盘多数走高，联代科技 (UTME.US) 跌近 50%，上市前两日累涨近 1000%。新能源汽车股走高，小鹏汽车 (XPEV.US)、理想汽车 (LI.US) 涨超 4%，蔚来汽车 (NIO.US) 涨近 4%，券商股涨跌不一，老虎证券 (TIGR.US) 涨超 14%，富途控股 (FUTU.US) 涨超 10%。

港股

- ◆ 小米集团 (01810.HK) 昨日回购 1,902 万股，每股作价 26.05 至 26.6 元，涉资 4.99 亿元。该公司前日已斥资 4.99 亿元回购 1887.34 万股，即两日合共斥资近 10 亿元。
- ◆ 哔哩哔哩 (09626.HK) 就洽购游戏开发商游族网络股权的报道作回应，称与事实不符。有报道指出，B 站正磋商购买游族网络 24% 的股权及总部大楼，交易作价约 50 亿元人民币。对此，B 站作出否认，表示与事实不符。
- ◆ 中国铝业 (02600.HK) 预期今年首季盈利约 9.67 亿元人民币，同比增长约 30 倍。业绩大幅增长，主要原因为公司坚持市场化导向，狠抓降本增效，通过全要素对标提升主营产品竞争力，在铝价高位运行的市场环境下，把握市场机遇，实现公司主营产品毛利按年大幅增加。
- ◆ 百济神州 (06160.HK) 公布，一项旨在评估百悦泽 (泽布替尼) 对比安慰剂针对患有新冠肺炎，且需非机械通气辅助供氧的住院患者的 2 期临床试验，未达到无呼吸衰竭生存或吸氧天数减少的并列主要有效性终点。百悦泽在该试验中未出现新的安全警示。
- ◆ 世茂集团 (00813.HK) 今年首 3 个月累计合约销售总额 675.2 亿元人民币，同比增长 82.33%。单计 3 月，合约销售额 305 亿元，同比增长 50.1%。
- ◆ 保利置业 (00119.HK) 今年首季合约销售额约 103 亿元人民币，同比增长 94.34%。期内，合约销售面积约 56.5 万平方米，按年升 1.16 倍。
- ◆ 越秀地产 (00123.HK) 今年 3 月合同销售金额约 114.14 亿元人民币，同比上升约 1.36 倍。今年首季累计合同销售金额约 249.61 亿元，同比上升约 1.74 倍，占今年合同销售目标 1122 亿元的 22%。



- ◆ 龙光集团 (03380.HK) 今年首季合约销售额约 410 亿元人民币, 同比上升 1.59 倍。单计 3 月, 合约销售额约 128.9 亿元, 同比增长 81.04%。
- ◆ 合生创展 (00754.HK) 今年首季总合约销售金额约 102.54 亿元人民币, 同比上升 2.02 倍; 其中物业合约销售约 98.15 亿元, 上升 2.03 倍; 装修合约销售约 4.39 亿元, 上升 1.69 倍。期内, 物业合约销售面积约 29.69 万平方米, 平均售价为每平方米 33054 元, 按年上升 1.69 倍。
- ◆ 宝龙地产 (01238.HK) 今年首 3 个月合约销售额 246.14 亿元人民币, 同比上升 2.07 倍。单计 3 月份, 合约销售额 95.13 亿元, 同比增长 1.98 倍。
- ◆ 长城汽车 (02333.HK) 今年 3 月销量 11.07 万辆, 同比增长 84.41%; 产量 11.01 万辆, 上升 85.85%。今年首季销量 33.88 万辆, 同比增长 1.25 倍; 产量 33.31 万辆, 上升 1.29 倍。
- ◆ 广汽集团 (02238.HK) 今年首季累计汽车销量 49.65 万辆, 同比增长 62.22%; 汽车产量 47.86 万辆, 同比上升 80.73%。单计 3 月, 汽车销量 17.4 万辆, 同比增加 57.59%; 汽车产量 18.29 万辆, 同比上升 66.97%。
- ◆ 龙源电力 (00916.HK) 今年首季发电量 1,737.76 万兆瓦时, 同比增长 26.91%。其中, 风电增 23.51%; 火电发电量升 42.16%; 其他可再生能源发电量飙升 1.5 倍。单计 3 月, 集团发电量 583.8 万兆瓦时, 同比增加 9.09%。其中, 风电持平; 火电发电量升 71.62%; 其他可再生能源发电量飙升 1.26 倍。
- ◆ 信利国际 (00732.HK) 今年 3 月综合营业净额约 19.83 亿元, 同比增加约 3.1%。今年首季累计综合营业净额约 53.26 亿元, 同比上升约 13.6%。
- ◆ 电讯盈科 (00008.HK) 正在考虑出售其讯息技术和数据中心子公司, 潜在交易对电盈企业方案的估值可能超过 10 亿美元。知情人士称, 电盈正在与一家财务顾问合作, 而其他电讯公司和私募股权公司已经表示有兴趣收购部分或部分业务。该公司对此不予置评。
- ◆ 大和重申腾讯 (00700.HK) 「买入」评级, 目标价 870 元不变, 指 Prosus 自 2018 年减持 2%腾讯持股后, 上日再减持, 并承诺三年内不再减持, 虽然腾讯股价短期难免受压, 但认为是低吸好时机, 尤其一旦推出备受玩家期待的游戏, 估计游戏收入会好过市场原先预期。
- ◆ 友邦 (01299.HK) 获大摩上调目标价至 130 元, 指友邦在内地合营公司成立廿年, 市占率依然不高, 但中国承诺开放市场, 将令友邦重新制定更具野心的策略, 推动集团成为内地行业龙头。友邦是唯一一间准许在内地全资拥有的外资保险商, 在内地个别城市如北京及苏州, 已成为寿险市占率份额最高企业, 相信未来业务会由现时只得 30 个城市, 大幅增加到 2030 年的 100 个城市。由于友邦未来大幅拓展内地市场, 成为估值比对手存溢价主要动力来源。

A 股

- ◆ 顺丰控股 (002352.CN) 发布业绩预告, 预计一季度归母净利亏损 9 亿元-11 亿元, 去年同期盈利 9.07 亿元。公司业务量增速迅猛, 导致速运多环节出现产能瓶颈。
- ◆ 游族网络 (002174.CN) 公告, 2021 年 4 月 8 日, 公司注意到有媒体发布或转载称“哔哩哔哩正在商谈购买游戏开发商游族网络 24%股权, 作为价值近 50 亿元交易的一部分”、“哔哩哔哩正在商谈购买游族网络 24%的股权以及总部大楼, 此次交易价值近 50 亿元人民币”的相关报导。经公司向许芬芬女士函证, 截至本公告日, 上述媒体报导消息与事实不符。本公司目前不存在应披露而未披露的信息。
- ◆ 华海药业 (600521.CN) 公告, 近日, 公司关注到有消息称“公司缙沙坦美国患者索赔 8 个亿, 官司失败”。公司关注到这个消息后立即开展了认真核实, 截止本公告披露日, 公司因缙沙坦杂质事件所引起的多起诉讼事项及山德士仲裁事项仍在推进过程中, 案件尚未开庭, 诉讼及仲裁结果尚存在不确定性, 公司无法准确判断诉讼事件及仲裁事件可能对公司造成的影响。敬请广大投资者注意投资风险。



- ◆ 长城汽车 (601633.CN) 公告, 3月汽车销量为 11.07 万辆, 同比增长 84.41%; 一季度累计销量为 33.88 万辆, 同比增长 125.37%。3月新能源车销售 13053 台, 1-3 月累计销售 30727 台。
- ◆ GQY 视讯 (300076.CN) 公告, 公司拟现金收购华荣科技全资子公司长隆通信 51% 股权。交易对方暨战略合作方华荣科技是华为的核心供货商, 专注于通讯产品的生产制造, 主要客户为华为。
- ◆ 深圳机场 (000089.CN) 公告, 预计第一季度净利润为 4590 万元-5960 万元, 同比扭亏。报告期内, 随着国内疫情得到有效控制, 公司旅客吞吐量、货邮吞吐量和航空器起降架次迅速回升, 营业收入同比大幅增长, 经营业绩同比大幅提升。
- ◆ 赣锋锂业 (002460.CN) 公告, 公司与宜春经开区管委会于 2021 年 4 月 8 日签署了《投资合同书》, 基于公司在宜春市已建有全球最大的金属锂生产基地, 该地具备公司扩产和发展的优越条件, 基于双方共同的发展愿景, 经双方友好协商, 公司决定在宜春经开区管委会所辖范围内分期投资建设年产 7000 吨金属锂及锂材项目。
- ◆ 三友化工 (600409.CN) 公告, 公司全资子公司远达纤维拟投资 16.35 亿元, 建设 20 万吨/年新溶剂法绿色纤维素纤维项目 (一期), 即 6 万吨/年新溶剂法绿色纤维素纤维项目。另外, 公司控股子公司硅业公司拟投资 9.75 亿元, 扩建 20 万吨/年有机硅单体项目, 使有机硅单体总产能达到 40 万吨/年, 以提高公司整体经济效益。
- ◆ 欣天科技 (300615.CN) 公告, 持股比例 13.88% 的董事刘辉计划以集中竞价、大宗交易等方式合计减持公司股份不超过 649.6 万股 (占公司总股本的比例为 3.47%) 。
- ◆ 广汽集团 (601238.CN) 公告, 3月汽车销量为 17.4 万辆, 同比增长 57.59%; 一季度累计销量为 49.66 万辆, 同比增长 62.22%。
- ◆ 澳洋健康 (002172.CN) 公告, 拟出售控股子公司阜宁澳洋粘胶短纤产业。本次交易完成后, 公司将完成对粘胶短纤业务的剥离, 全力聚焦发展大健康产业。本次交易事项构成重大资产重组。
- ◆ 建龙微纳 (688357.CN) 公告, 公司拟以简易程序非公开发行 A 股股票, 本次发行募集资金总额不超过 1.94 亿元, 在扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部用于吸附材料产业园改扩建项目 (一期) 。

公司业绩

港股

- ◆ 迅销 (06288.HK) 截至今年 2 月底止上半年盈利 1,058 亿日圆, 同比增长 5.4%。

A 股

- ◆ 中钢国际 (000928.CN) 一季度净利润 1.2264 亿元, 同比增长 1290.9%。
- ◆ 高能环境 (603588.CN) 一季度净利润 1.1922 亿元, 同比增长 69.22%。



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

