

宏觀及行業

- ◆ 美股個別發展，標指更收市創新高。受疫苗副作用壞消息拖累，道指早段跌幅大，但之後跌幅收窄，最終收市下跌 68 點，報 33,677 點。科技股帶動標指和納指，標指高見 4,148 點，創歷史新高，收市升 13 點，報 4,141 點。納指收市升 146 點或 1%，收報 13,996 點。
- ◆ 美國疾病控制中心和美國食品及藥物管理局 (FDA) 確認，建議暫停使用強生 (JNJ.US) 新冠疫苗。美國疾病控制中心稱，當地已經接種了超過 680 萬劑強生新冠疫苗。
- ◆ 美國 3 月消費物價指數 (CPI) 按月上升 0.6%，市場預期上漲 0.5%；按年則上升 2.6%，預期上漲 2.5%。期內，核心 CPI 按月升 0.3%，預估上漲 0.2%；按年亦上漲 1.6%，預估上升 1.5%。
- ◆ 費城聯儲銀行總裁哈克預期，美國今年經濟增長介乎 5% 至 6%，主要受惠於新冠疫苗廣泛接種，以及華府向民眾提供財政援助。他認為，聯儲局暫無需撤銷支援經濟的量化寬鬆措施。
- ◆ 美國財政部拍賣總值 240 億美元 30 年期國債，中標利率 2.32 厘，投標倍數 2.47 倍。
- ◆ 摩根大通進一步削減了新興市場風險配置，將新興市場貨幣下調至低配，並指新興市場可能在很長一段時間內的表現，都較美國等發達市場遜色。該行指出，大型新興市場的特殊風險重燃，新冠病例增加，以及發展中經濟體疫苗接種計劃進展較慢。
- ◆ 摩根大通估計，美國對沖基金老虎基金前交易員 Bill Hwang，旗下家族投資公司 Archegos 爆倉事件，可能導致全球銀行業損失 100 億美元。有關金額較原先預期的 20 億至 50 億美元高。
- ◆ 市監局等召開指導會，要求各平台企業要在一個月內全面自檢自查，逐項徹底整改。整改期後再有發現平台企業強迫實施「二選一」等違法行為，一律依法從重從嚴處罰。34 家互聯網平台企業代表參加會議。

公司要聞

美股

- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 收高 8.6%，市值重回 7,000 億美元關口。投行 Canaccord Genuity 分析師表示，隨著特斯拉加強對能源生產和儲能業務的關注，這家以電動汽車聞名的公司必將“攻擊並征服”另一個規模達萬億美元的市場。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	28,497.25	0.2	4.6
恒生國企指數	10,850.53	-0.2	1.0
上證綜合指數	3,396.47	-0.5	-2.2
深證成份指數	13,528.31	0.2	-6.5
道瓊斯指數	33,677.27	-0.2	10.0
標普 500 指數	4,141.59	0.3	10.3
納斯達克指數	13,996.10	1.1	8.6

今日提示

新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	300980	祥源新材	待定
	605289	羅曼股份	待定
港股	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
002014	永新股份	10 派 5 元	04/14
300822	貝仕達克	10 派 5 元	04/14

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
776	帝國集團環球控股	5 港元	04/12
2363	通達宏泰	0.31 港元	04/09
8017	捷利交易寶	0.3 港元	04/09
745	中國國家文化產業	0.145 港元	04/08
2002	陽光紙業	1.5 港元	04/08

供股

代號	公司名稱	配售價	日期
3919	金力集團	0.33 港元	04/09

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



- ◆ 納斯特公布，周三掛牌的虛擬貨幣交易平台 Coinbase (COIN.US)，上市參考價為 250 美元。以此計算，上市市值為 491.9 億美元。
- ◆ 莫德納 (MRNA.US) 表示，旗下新冠疫苗在接種第二劑後 6 個月，預防率仍然超過 90%，出現嚴重病情的預防率為 95%。
- ◆ 美國航空 (AAL.US) 推遲接收 37 架波音飛機，警告首季虧損較市場預期大。
- ◆ 波音 (BA.US) 3 月交付 29 架飛機，連續第二個月訂單錄淨增長正值。
- ◆ 寶潔 (PG.US) 公佈，調高季度股息 10%，至 0.8698 美元，派息日為 5 月 17 日。
- ◆ 強生 (JNJ.US) 股價走低。在出現血栓病例後，美國要求暫停強生新冠疫苗的使用。強生稱目前尚未確認罕見血栓事件與強生新冠疫苗之間存在明確因果關係。
- ◆ Altimeter Growth (AGC.US) 股價走高，此前東南亞網約車巨頭 Grab 擬通過與其合併的方式上市，估值 400 億美元。
- ◆ 銀行控股公司 Mackinac Financial (MFNC.US) 股價大漲。Nicolet Bankshares 宣佈將以 2.48 億美元收購該公司。
- ◆ 百度 (BIDU.US) 股東摩根士丹利將其持股比例從 5.2 降至 0.9%。
- ◆ 福特汽車表示將允許其電動汽車客戶在中國使用蔚來汽車 (NIO.US) 的充電網路。
- ◆ 摩根士丹利在京東 (JD.US) 發佈財報前，將其目標價降至 90 美元。
- ◆ 熱門中概股週二收盤多數走高。新能源汽車股普漲，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 4%，蔚來汽車 (NIO.US) 漲超 3%，理想汽車 (LI.US) 漲約 0.2%。券商股走低，老虎證券 (TIGR.US)、富途控股 (FUTU.US) 跌超 2%。

港股

- ◆ 騰訊 (00700.HK) 持有主要股權的《堡壘之夜》(Fortnite) 遊戲開發商 Epic Games，完成最新一輪私募集資，籌得 10 億美元資金，公司估值升至 287 億美元。
- ◆ 騰訊 (00700.HK) 更新其全球中期票據計劃，限額由 200 億美元提高至 300 億美元。擬運用票據所得款項淨額作一般企業用途。根據計劃，騰訊仍有本金總額 180 億美元的未償還票據。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 涉壟斷被內地罰款逾 182 億元人民幣後，旗下 UC 瀏覽器因發布虛假醫藥廣告，再被處罰 209 萬元。
- ◆ 中國華融 (02799.HK) 押後公布全年業績，財務狀況引發市場憂慮。財新傳媒兼《財新周刊》主編凌華薇發表一篇評論文章談及華融破產的可能，華融發行的美元債遭拋售。另外，穆迪將其長期評級 A3 和短期發行人信用評級 P-2 列入可能降級的觀察名單。
- ◆ 中廣核電力 (01816.HK) 預料，截至去年底止首季股東應佔溢利 22.8 億元人民幣至 23.8 億元，按年增長 48.75% 至 55.27%。
- ◆ 新華保險 (01336.HK) 公布，今年首季累計原保險保費收入 633.92 億元人民幣，按年增長 8.84%。
- ◆ 中國人壽 (02628.HK) 公布，今年首季累計原保險保費收入約 3239 億元人民幣，按年增加 5.23%。
- ◆ 中國人民保險集團 (01339.HK) 公布，旗下子公司財險 (02328.HK)、人保壽險及人保健康，今年首季，原保險保費收入合共 2,034.02 億元人民幣，按年增長 4.97%。
- ◆ 昆侖能源 (00135.HK) 旗下全資附屬公司海南中油就成立合夥企業以創立基金，與國聯基金、中墾投資以及四川華盛訂立合夥企業協議，該基金將投資於主營業務為天然氣終端等能源產業的四川華盛。
- ◆ 瑞銀發表報告，新疆棉事件後，李寧 (2331.HK) 銷售暢旺，上調目標價至 64.8 元。報告指出，自新疆棉事件後，體育用品股國際及內地品牌表現分歧，從網上銷售數據獲悉，李寧在 3 月 25 至 31 日升 3.8 倍，4 月 1 至 10 日則升 1.47 倍，同期 Nike 及 Adidas 卻錄得跌幅。



- ◆ 大和發表報告，瑞聲 (02018.HK) 認為現為合適時機重返瑞聲，更上調目標價 17.2%至 51 元。瑞聲早前發盈喜，料首季純利達 5.1 億至 5.5 億元人民幣，按年升 8.7 至 9.4 倍，初步業績比市場預期高四至五成，反映瑞聲執行力強勁。
- ◆ 野村發表報告，京東 (9618.HK) 加大社區團購業務，將會增大開支，下調目標價 10.8%至 378 元。預計京東將繼續加大社區團購業務投資，以確保在該潛力巨大市場中佔有一席位，其中京東已經成立京喜集團，專注社區團購業務，目前已覆蓋內地 70 個城市。
- ◆ 摩根大通發表報告，指藥明生物 (2269.HK) 去年收入和純利，分別按年升 40.9%和 67.5%，高於該行原先預測 5%和 16%。該行指出，強勁的表現主要受惠藥明生物強大執行力和領先技術平台，加上「Win the Molecule」策略、疫情相關項目和里程碑收入增長強勁。
- ◆ 港交所 (00388.HK) 宣布，委任區麗莎 (Lisa O'Connor) 為交易後業務變革管理主管兼董事總經理，她將向交易後業務主管蘇盈盈匯報。

A 股

- ◆ 康弘藥業 (002773.CN) 公告，控股股東、實際控制人柯瀟擬在 6 個月內增持公司股份不超過 1000 萬股，增持價格不超過人民幣 36.00 元/股。
- ◆ 順控發展 (003039.CN) 公告，近期，公司就股票交易異常波動的相關事項進行了必要的核查。鑒於相關核查工作已完成，經公司申請，公司股票將於 2021 年 4 月 14 日開市起復牌。公司不存在應披露未披露重大事項，公司前期披露的資訊不存在需要更正或補充披露的事項。
- ◆ 南方匯通 (000920.CN) 發佈股價異動公告，目前公司的業務和福島核汙水處理或排放無商業關聯。截止目前，公司開展過部分包括二價 Sr、一價 Cs 等放射性物質的截留率實驗研究，在公司開展的實驗中，截留率達到 99%以上，但公司未曾就有關實驗研究結果公開發表學術論文。
- ◆ 華東醫藥 (00963.CN) 公告，公司英國全資子公司 Sinclair 收到了國家藥品監督管理局頒發的《醫療器械註冊證》，產品名稱為注射用聚己內酯微球面部填充劑。
- ◆ 中電環保 (300172.CN) 披露股價異動公告，近兩個交易日漲近 30%，公司在國內核電水處理市場佔有率居於前列，項目覆蓋核電的除鹽水、凝結水、二回路汽水取樣和化學加藥、放射性廢水等，特別是在第三代核電技術項目中，公司實現了核電第三代反應堆的全滿貫。
- ◆ 三六零 (601360.CN) 公告，全資子公司好搜點睛收到北京市市場監管局出具的行政處罰決定書，好搜點睛未認真落實廣告內容審核制度，未對已發佈的廣告進行核查，造成違法虛假廣告通過 360 搜索發佈，決定對好搜點睛處以罰款 200 萬元的行政處罰。
- ◆ 長川科技 (300604.CN) 公告，持股 9.87%的股東國家積體電路產業投資基金計畫自公告披露之日起十五個交易日後 6 個月內通過集中競價的方式減持不超過 6,275,810 股公司股份 (占公司總股本的 2%)。
- ◆ 上海鋼聯 (300226.CN) 公告，4 月 12 日，深圳市微明恒遠投資管理有限公司以所管理私募證券產品自有資金 106.24 萬元通過集中競價交易方式增持公司股份 1.66 萬股，占公司總股本的 0.01%，增持後持有公司總股本 5%的股份。
- ◆ 兩連板江蘇吳中 (600200.CN) 披露股價異動公告，公司已於 2012 年將持有的江蘇吳中大自然生物工程有限責任公司 60%股權全部轉讓，其與公司不存在關聯關係。公司未生產和銷售“乃捷爾牌清輻寧膠囊”，也未生產其他核污染防治和防輻射類的產品。
- ◆ 共同藥業 (300966.CN) 公告，公司與新華製藥於 4 月 13 日簽署出資人協定，擬共同出資設立山東同新藥業有限公司 (暫定名)，並投建年產 300 噸醋酸阿奈可他和 200 噸 17 α -羥基黃體酮項目。同新藥業註冊資金 1.2 億元，新華製藥、共同藥業分別以現金出資 7200 萬元、4800 萬元，持股比例分別為 60%、40%。



- ◆ 奧賽康 (002755.CN) 公告, 公司正在籌畫以發行股份及支付現金方式購買江蘇唯德康醫療科技有限公司 60% 股權。經公司申請, 公自 2021 年 4 月 14 日開市時起開始停牌。
- ◆ 中富通 (300560.CN) 公告, 控股股東、實際控制人陳融潔計畫通過大宗交易或集中競價方式減持合計不超過 9,941,400 股, 即不超過公司總股本的 4.39%。
- ◆ 好想你 (002582.CN) 公告, 截至 4 月 12 日, 公司以集中競價交易方式累計回購 2269.07 萬股, 占公司總股本的 4.4%, 最高成交價為 13 元/股, 最低成交價為 10.93 元/股, 成交總額為 2.67 億元。
- ◆ 吉林敖東 (000623.CN) 公告, 公司回購股份方案已實施完畢, 公司累計回購股份數量為 2422.1 萬股, 占公司總股本的 2.08%, 支付總額 4 億元。此次回購股份擬全部用於轉換上市公司發行的可轉換為股票的公司債券。
- ◆ 康希諾 (688185.CN) 公告, 公司研發的 13 價肺炎球菌多糖結合疫苗已完成 III 期臨床試驗準備工作, 正式進入 III 期臨床試驗。
- ◆ 新希望 (000876.CN) 公告, 公司及其子公司擬使用大豆、豆粕、豆油、棕櫚油、玉米、小麥、澱粉、菜粕、生豬、雞肉等與公司生產經營相關的產品或者所需的原材料對應的期貨品種開展期貨套期保值業務。預計公司及子公司開展商品套期保值業務所需保證金最高佔用額不超過 8 億元。

公司業績

A 股

- ◆ 樂山電力 (600644.CN) 一季度淨利潤 3724 萬元, 同比減少 8.62%。
- ◆ 中國中免 (601888.CN) 一季度淨利潤 28.49 億元, 同比增長 13129%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	日本	3 月 PPI 年率(%)	0.5%	-0.7%
	英國	2 月 GDP 月率(%)		-2.9%
	歐元區	2 月零售銷售年率(%)	-5.6%	-6.4%
週二		3 月 CPI 年率未季調(%)	2.5%	1.7%
	美國	3 月末季調 CPI 指數	264.74	263.01
		3 月核心 CPI 年率未季調(%)	1.6%	1.3%
		3 月貿易帳-美元計價(億美元)	511.5	1032.5
	中國	3 月出口年率-美元計價(%)	37.6%	60.6%
週三		3 月進口年率-美元計價(%)	24.3%	22.2%
	歐元區	4 月 ZEW 經濟景氣指數		74.0
	美國	美國 3 月出口物價指數月率(%)	1.0%	1.6%
週四		美國 3 月進口物價指數月率(%)	0.9%	1.3%
	紐西蘭	紐西蘭聯儲公佈利率決議		
週五	美國	3 月零售銷售月率(%)	5.2%	-3.0%
		3 月核心零售銷售月率(%)	4.7%	-2.7%



	3月工業產出月率(%)	3.0%	-2.2%
	美聯儲公佈經濟狀況褐皮書		
	3月新屋開工年化月率(%)	13.7%	-10.3%
	3月新屋開工年化總數(萬戶)	161.5	142.1
美國	3月營建許可月率(%)	1.5%	-10.8%
	3月營建許可總數(萬戶)	174.5	168.2
	4月密西根大學消費者信心指數初值	88.8	84.9
	3月末季調CPI年率終值(%)		1.3%
歐元區	3月末季調核心CPI年率終值(%)	0.9%	1.3%
週五	2月季調後貿易帳(億歐元)		242
	1-3月城鎮固定資產投資年率-YTD(%)	27.0%	35.0%
	第一季度GDP年率-單季度(%)	18.3%	6.5%
	3月社會消費品零售總額年率(%)		4.6%
中國	1-3月社會消費品零售總額年率-YTD(%)	32.5%	33.8%
	3月社會消費品零售總額月率(%)		1.2%
	1-3月規模以上工業增加值年率-YTD(%)	28.1%	35.1%
	3月規模以上工業增加值月率(%)		0.66%

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并於國內發表，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

