

宏观及行业

- ◆ 美股个别发展, 标指更收市创新高。受疫苗副作用坏消息拖累, 道指早段跌幅大, 但之后跌幅收窄, 最终收市下跌 68 点, 报 33,677 点。科技股带动标指和纳指, 标指高见 4,148 点, 创历史新高, 收市升 13 点, 报 4,141 点。纳指收市升 146 点或 1%, 收报 13,996 点。
- ◆ 美国疾控中心和美国食品及药物管理局 (FDA) 确认, 建议暂停使用琼森 (JNJ.US) 新冠疫苗。美国疾控中心称, 当地已经接种了超过 680 万剂琼森新冠疫苗。
- ◆ 美国 3 月消费物价指数 (CPI) 按月上升 0.6%, 市场预期上涨 0.5%; 按年则上升 2.6%, 预期上涨 2.5%。期内, 核心 CPI 按月升 0.3%, 预估上涨 0.2%; 按年亦上升 1.6%, 预估上升 1.5%。
- ◆ 费城联储银行总裁哈克预期, 美国今年经济增长介乎 5%至 6%, 主要受惠于新冠疫苗广泛接种, 以及华府向民众提供财政援助。他认为, 联储局暂无需撤销支持经济的量化宽松措施。
- ◆ 美国财政部拍卖总值 240 亿美元 30 年期国债, 中标利率 2.32 厘, 投标倍数 2.47 倍。
- ◆ 摩根大通进一步削减了新兴市场风险配置, 将新兴市场货币下调至低配, 并指新兴市场可能在很长一段时间内的表现, 都较美国等发达市场逊色。该行指出, 大型新兴市场的特殊风险重燃, 新冠病例增加, 以及发展中经济体疫苗接种计划进展较慢。
- ◆ 摩根大通估计, 美国对冲基金老虎基金前交易员 Bill Hwang, 旗下家族投资公司 Archegos 爆仓事件, 可能导致全球银行业损失 100 亿美元。有关金额较原先预期的 20 亿至 50 亿美元高。
- ◆ 市监局等召开指导会, 要求各平台企业要在一个月内全面自查, 逐项彻底整改。整改期后再有发现平台企业强迫实施「二选一」等违法行为, 一律依法从重从严处罚。34 家互联网平台企业代表参加会议。

公司要闻

美股

- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 收高 8.6%, 市值重回 7,000 亿美元关口。投行 Canaccord Genuity 分析师表示, 随着特斯拉加强对能源生产和储能业务的关注, 这家以电动汽车闻名的公司必将“攻击并征服”另一个规模达万亿美元的市场。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	28,497.25	0.2	4.6
恒生国企指数	10,850.53	-0.2	1.0
上证综合指数	3,396.47	-0.5	-2.2
深证成份指数	13,528.31	0.2	-6.5
道琼斯指数	33,677.27	-0.2	10.0
标普 500 指数	4,141.59	0.3	10.3
纳斯达克指数	13,996.10	1.1	8.6

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	300980	祥源新材	待定
	605289	罗曼股份	待定
港股	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
002014	永新股份	10 派 5 元	04/14
300822	贝仕达克	10 派 5 元	04/14

配股

代号	公司名称	配股价	日期
776	帝国集团环球控股	5 港元	04/12
2363	通达宏泰	0.31 港元	04/09
8017	捷利交易宝	0.3 港元	04/09
745	中国国家文化产业	0.145 港元	04/08
2002	阳光纸业	1.5 港元	04/08

供股

代号	公司名称	配股价	日期
3919	金力集团	0.33 港元	04/09

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



- ◆ 纳斯特公布，周三挂牌的虚拟货币交易平台 Coinbase (COIN.US)，上市参考价为 250 美元。以此计算，上市市值为 491.9 亿美元。
- ◆ 莫德纳 (MRNA.US) 表示，旗下新冠疫苗在接种第二剂后 6 个月，预防率仍然超过 90%，出现严重病情的预防率为 95%。
- ◆ 美国航空 (AAL.US) 推迟接收 37 架波音飞机，警告首季亏损较市场预期大。
- ◆ 波音 (BA.US) 3 月交付 29 架飞机，连续第二个月订单录净增长正值。
- ◆ 宝洁 (PG.US) 公布，调高季度股息 10%，至 0.8698 美元，派息日为 5 月 17 日。
- ◆ 琼森 (JNJ.US) 股价走低。在出现血栓病例后，美国要求暂停琼森新冠疫苗的使用。琼森称目前尚未确认罕见血栓事件与琼森新冠疫苗之间存在明确因果关系。
- ◆ Altimeter Growth (AGC.US) 股价走高，此前东南亚网约车巨头 Grab 拟通过与其合并的方式上市，估值 400 亿美元。
- ◆ 银行控股公司 Mackinac Financial (MFNC.US) 股价大涨。Nicolet Bankshares 宣布将以 2.48 亿美元收购该公司。
- ◆ 百度 (BIDU.US) 股东摩根士丹利将其持股比例从 5.2 降至 0.9%。
- ◆ 福特汽车表示将允许其电动汽车客户在中国使用蔚来汽车 (NIO.US) 的充电网络。
- ◆ 摩根士丹利在京东 (JD.US) 发布财报前，将其目标价降至 90 美元。
- ◆ 热门中概股周二收盘多数走高。新能源汽车股普涨，小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 4%，蔚来汽车 (NIO.US) 涨超 3%，理想汽车 (LI.US) 涨约 0.2%。券商股走低，老虎证券 (TIGR.US)、富途控股 (FUTU.US) 跌超 2%。

港股

- ◆ 腾讯 (00700.HK) 持有主要股权的《堡垒之夜》(Fortnite) 游戏开发商 Epic Games，完成新一轮私募融资，筹得 10 亿美元资金，公司估值升至 287 亿美元。
- ◆ 腾讯 (00700.HK) 更新其全球中期票据计划，限额由 200 亿美元提高至 300 亿美元。拟运用票据所得款项净额作一般企业用途。根据计划，腾讯仍有本金总额 180 亿美元的未偿还票据。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 涉垄断被内地罚款逾 182 亿元人民币后，旗下 UC 浏览器因发布虚假医药广告，再被处罚 209 万元。
- ◆ 中国华融 (02799.HK) 押后公布全年业绩，财务状况引发市场忧虑。财新传媒兼《财新周刊》主编凌华薇发表一篇评论文章谈及华融破产的可能，华融发行的美元债遭抛售。另外，穆迪将其长期评级 A3 和短期发行人信用评级 P-2 列入可能降级的观察名单。
- ◆ 中广核电力 (01816.HK) 预料，截至去年底止首季股东应占溢利 22.8 亿元人民币至 23.8 亿元，按年增长 48.75% 至 55.27%。
- ◆ 新华保险 (01336.HK) 公布，今年首季累计原保险保费收入 633.92 亿元人民币，按年增长 8.84%。
- ◆ 中国人寿 (02628.HK) 公布，今年首季累计原保险保费收入约 3239 亿元人民币，按年增加 5.23%。
- ◆ 中国人民保险集团 (01339.HK) 公布，旗下子公司财险 (02328.HK)、人保寿险及人保健康，今年首季，原保险保费收入合共 2,034.02 亿元人民币，按年增长 4.97%。
- ◆ 昆仑能源 (00135.HK) 旗下全资附属公司海南中油就成立合伙企业以创立基金，与国联基金、中垦投资以及四川华盛订立合伙企业协议，该基金将投资于主营业务为天然气终端等能源产业的四川华盛。
- ◆ 瑞银发表报告，新疆棉事件后，李宁 (2331.HK) 销售畅旺，上调目标价至 64.8 元。报告指出，自新疆棉事件后，体育用品股国际及内地品牌表现分歧，从网上销售数据获悉，李宁在 3 月 25 至 31 日升 3.8 倍，4 月 1 至 10 日则升 1.47 倍，同期 Nike 及 Adidas 却录得跌幅。



- ◆ 大和发表报告，瑞声 (02018.HK) 认为现为合适时机重返瑞声，更上调目标价 17.2%至 51 元。瑞声早前发盈喜，料首季纯利达 5.1 亿至 5.5 亿元人民币，按年升 8.7 至 9.4 倍，初步业绩比市场预期高四至五成，反映瑞声执行力强劲。
- ◆ 野村发表报告，京东 (9618.HK) 加大小区团购业务，将会增大开支，下调目标价 10.8%至 378 元。预计京东将继续加大小区团购业务投资，以确保在该潜力巨大市场中占有一席位，其中京东已经成立京喜集团，专注小区团购业务，目前已覆盖内地 70 个城市。
- ◆ 摩根大通发表报告，指药明生物 (2269.HK) 去年收入和纯利，分别按年升 40.9%和 67.5%，高于该行原先预测 5%和 16%。该行指出，强劲的表现主要受惠药明生物强大执行力和领先技术平台，加上「Win the Molecule」策略、疫情相关项目和里程碑收入增长强劲。
- ◆ 港交所 (00388.HK) 宣布，委任区莉萨 (Lisa O'Connor) 为交易后业务变革管理主管兼董事总经理，她将向交易后业务主管苏盈盈汇报。

A 股

- ◆ 康弘药业 (002773.CN) 公告，控股股东、实际控制人柯潇拟在 6 个月内增持公司股份不超过 1000 万股，增持价格不超过人民币 36.00 元/股。
- ◆ 顺控发展 (003039.CN) 公告，近期，公司就股票交易异常波动的相关事项进行了必要的核查。鉴于相关核查工作已完成，经公司申请，公司股票将于 2021 年 4 月 14 日开市起复牌。公司不存在应披露未披露重大事项，公司前期披露的信息不存在需要更正或补充披露的事项。
- ◆ 南方汇通 (000920.CN) 发布股价异动公告，目前公司的业务和福岛核污水处理或排放无商业关联。截止目前，公司开展过部分包括二价 Sr、一价 Cs 等放射性物质的截留率实验研究，在公司开展的实验中，截留率达到 99%以上，但公司未曾就有关实验研究结果公开发表学术论文。
- ◆ 华东医药 (00963.CN) 公告，公司英国全资子公司 Sinclair 收到了国家药品监督管理局颁发的《医疗器械注册证》，产品名称为注射用聚己内酯微球面部填充剂。
- ◆ 中电环保 (300172.CN) 披露股价异动公告，近两个交易日涨近 30%，公司在国内核电水处理市场占有率居于前列，项目覆盖核电的除盐水、凝结水、二回路汽水取样和化学加药、放射性废水等，特别是在第三代核电技术项目中，公司实现了核电第三代反应堆的全满贯。
- ◆ 三六零 (601360.CN) 公告，全资子公司好搜点睛收到北京市市场监管局出具的行政处罚决定书，好搜点睛未认真落实广告内容审核制度，未对已发布的广告进行核查，造成违法虚假广告通过 360 搜索发布，决定对好搜点睛处以罚款 200 万元的行政处罚。
- ◆ 长川科技 (300604.CN) 公告，持股 9.87%的股东国家集成电路产业投资基金计划自公告披露之日起十五个交易日后 6 个月内通过集中竞价的方式减持不超过 6,275,810 股公司股份 (占公司总股本的 2%)。
- ◆ 上海钢联 (300226.CN) 公告，4 月 12 日，深圳市微明恒远投资管理有限公司以所管理私募证券产品自有资金 106.24 万元通过集中竞价交易方式增持公司股份 1.66 万股，占公司总股本的 0.01%，增持后持有公司总股本 5%的股份。
- ◆ 两连板江苏吴中 (600200.CN) 披露股价异动公告，公司已于 2012 年将持有的江苏吴中大自然生物工程有限责任公司 60%股权全部转让，其与公司不存在关联关系。公司未生产和销售“乃捷尔牌清辐宁胶囊”，也未生产其他核污染防治和防辐射类的产品。
- ◆ 共同药业 (300966.CN) 公告，公司与新华制药于 4 月 13 日签署出资人协议，拟共同出资设立山东同新药业有限公司 (暂定名)，并投建年产 300 吨醋酸阿奈可他和 200 吨 17 α -羟基黄体酮项目。同新药业注册资金 1.2 亿元，新华制药、共同药业分别以现金出资 7200 万元、4800 万元，持股比例分别为 60%、40%。



- ◆ 奥赛康 (002755.CN) 公告, 公司正在筹划以发行股份及支付现金方式购买江苏唯德康医疗科技有限公司 60% 股权。经公司申请, 公自 2021 年 4 月 14 日开市时起开始停牌。
- ◆ 中富通 (300560.CN) 公告, 控股股东、实际控制人陈融洁计划通过大宗交易或集中竞价方式减持合计不超过 9,941,400 股, 即不超过公司总股本的 4.39%。
- ◆ 好想你 (002582.CN) 公告, 截至 4 月 12 日, 公司以集中竞价交易方式累计回购 2269.07 万股, 占公司总股本的 4.4%, 最高成交价为 13 元/股, 最低成交价为 10.93 元/股, 成交总额为 2.67 亿元。
- ◆ 吉林敖东 (000623.CN) 公告, 公司回购股份方案已实施完毕, 公司累计回购股份数量为 2422.1 万股, 占公司总股本的 2.08%, 支付总额 4 亿元。此次回购股份拟全部用于转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券。
- ◆ 康希诺 (688185.CN) 公告, 公司研发的 13 价肺炎球菌多糖结合疫苗已完成 III 期临床试验准备工作, 正式进入 III 期临床试验。
- ◆ 新希望 (000876.CN) 公告, 公司及其子公司拟使用大豆、豆粕、豆油、棕榈油、玉米、小麦、淀粉、菜粕、生猪、鸡肉等与公司生产经营相关的产品或者所需的原材料对应的期货品种开展期货套期保值业务。预计公司及子公司开展商品套期保值业务所需保证金最高占用额不超过 8 亿元。

公司业绩

A 股

- ◆ 乐山电力 (600644.CN) 一季度净利润 3724 万元, 同比减少 8.62%。
- ◆ 中国中免 (601888.CN) 一季度净利润 28.49 亿元, 同比增长 13129%。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	日本	3 月 PPI 年率(%)	0.5%	-0.7%
	英国	2 月 GDP 月率(%)		-2.9%
	欧元区	2 月零售销售年率(%)	-5.6%	-6.4%
周二		3 月 CPI 年率未季调(%)	2.5%	1.7%
	美国	3 月未季调 CPI 指数	264.74	263.01
		3 月核心 CPI 年率未季调(%)	1.6%	1.3%
		3 月贸易帐-美元计价(亿美元)	511.5	1032.5
	中国	3 月出口年率-美元计价(%)	37.6%	60.6%
周三		3 月进口年率-美元计价(%)	24.3%	22.2%
	欧元区	4 月 ZEW 经济景气指数		74.0
	美国	美国 3 月出口物价指数月率(%)	1.0%	1.6%
周四		美国 3 月进口物价指数月率(%)	0.9%	1.3%
	新西兰	新西兰联储公布利率决议		
周五	美国	3 月零售销售月率(%)	5.2%	-3.0%
		3 月核心零售销售月率(%)	4.7%	-2.7%



	3月工业产出月率(%)	3.0%	-2.2%
	美联储公布经济状况褐皮书		
	3月新屋开工年化月率(%)	13.7%	-10.3%
	3月新屋开工年化总数(万户)	161.5	142.1
美国	3月营建许可月率(%)	1.5%	-10.8%
	3月营建许可总数(万户)	174.5	168.2
	4月密歇根大学消费者信心指数初值	88.8	84.9
	3月末季调CPI年率终值(%)		1.3%
欧元区	3月末季调核心CPI年率终值(%)	0.9%	1.3%
周五	2月季调后贸易帐(亿欧元)		242
	1-3月城镇固定资产投资年率-YTD(%)	27.0%	35.0%
	第一季度GDP年率-单季度(%)	18.3%	6.5%
	3月社会消费品零售总额年率(%)		4.6%
中国	1-3月社会消费品零售总额年率-YTD(%)	32.5%	33.8%
	3月社会消费品零售总额月率(%)		1.2%
	1-3月规模以上工业增加值年率-YTD(%)	28.1%	35.1%
	3月规模以上工业增加值月率(%)		0.66%

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实意见。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

