

宏观及行业

- 美股周四收高，道指创 1 月份以来的最大单日涨幅。Meta Platforms 财报强劲，提振纳指上涨 2.4%。
- 美国经济分析局周四发布的数据显示，第一季 GDP 折合年率增长 1.1%，远低于调查所得的预期中值 1.9%。
- 美国银行业连续第二周增加从美联储的紧急借款，突显出上个月银行连续倒闭后金融体系持续面临压力。
- 美国 3 月份二手房签约量创 9 月以来最大降幅，表明房地产市场尚未完全走出困境。
- 日本将设专门机构制定 AI 国家战略。
- 欧盟拟定新的立法草案文本，人工智能服务提供商将被要求披露用于构建系统的版权材料。

公司要闻

美股

- 美国航空 (AAL.US) 一季度营收达到创纪录的 122 亿美元，同比增长 37%，符合预期。
- 淡水河谷 (VALE.US) 一季度营收 84.3 亿美元，预期 88.2 亿美元；净利润 18.4 亿美元，远低于预期的 26.6 亿美元。
- 亚马逊 (AMZN.US) 一季营收同比增长 9%至 1274 亿美元，预期 1247 亿美元。经营利润 48 亿美元，预期 30 亿美元。
- 英特尔 (INTC.US) 一季度净亏损 27.6 亿美元，创有史以来最大的季度亏损，合每股 66 美分；营收同比下降近 36%，至 117 亿美元。
- Pinterest (PIN.US) 一季度营收 6.03 亿美元，同比增长 5%；净亏损 2.09 亿美元，同比扩大 3850%。
- Snap (SNAP.US) 一季度营收 9.89 亿美元，同比下降 7%；净亏损 3.29 亿美元，同比收窄 9%。
- Dropbox (DBX.US) 宣布计划裁员 500 人，约占员工总数的 16%。

港股

- 比亚迪 (01211.HK) 一季度营收 1202 亿元人民币，同比增长 79.83%；净利润 41.3 亿元，同比增长 410.89%。
- 中国恒大 (03333.HK) 境外债务重组进展，A 组获逾 77%持有人支持。
- 中海油 (00883.HK) 一季度净利同比跌 6.4%至 321.1 亿元，资本支出达 247.4 亿元；营收 977.11 亿元，同比增加 7.5%。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	19,840	0.4	0.3
恒生国企指数	6,675	0.3	-0.4
上证综合指数	3,286	0.7	6.4
深证成份指数	11,217	0.3	1.8
道琼斯指数	33,826	1.6	2.1
标普 500 指数	4,135	2.0	7.7
纳斯达克指数	12,142	2.4	16.0

资料来源：经济通

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	833394	民士达	04/25
	301360	荣旗科技	04/25
	688478	晶升股份	04/24
	301307	美利信	04/24
	871694	中裕科技	04/24
港股	06979	珍酒李渡	04/27
	02415	梅斯健康	04/27
	02480	绿竹生物	05/08
	02442	怡俊集团控股	05/09
	02486	普乐师集团控股	05/11

资料来源：港交所，新浪财经

股息

代号	公司名称	事项	除净日
03393	威胜控股	末期息人民币 20.2 分或 23 港仙	05/18
00700	腾讯控股	末期息 2.4 元	05/19
09992	泡泡玛特	末期息人民币 8.7 分	05/19
01579	颐海国际	末期息人民币 17.72 分	05/22

资料来源：经济通

配股

代号	公司名称	配售价(港元)	日期
00123	越秀地产	9.000	04/20
08448	环球印馆	0.040	04/19
02020	安踏体育	99.180	04/18
06878	鼎丰集团汽车	0.140	04/17
00995	安徽皖通高速	7.190	04/17

资料来源：经济通

供股

代号	公司名称	供股价(港元)	除净日
01950	帝王实业控股	二供三，67 仙	05/31
08317	财华社集团	二供一，10 仙	05/29
08052	陆庆娱乐	一供一，16 仙	05/25

资料来源：经济通



- ✓ 中石化 (00386.HK) 一季度营收 7913.31 亿元，同比增长 2.59%；净利润 201.02 亿元，同比减少 11.83%。
- ✓ 中国人寿 (02628.HK) 一季度净利 178.85 亿元，同比增长 18%，拟 60 亿投资京港地铁。
- ✓ 紫金矿业 (02899.HK) 一季度净利润 54.4 亿元，同比下降 11.14%。
- ✓ 大唐新能源 (01798.HK) 首季赚 11.35 亿人民币，同比增长 28.3%。
- ✓ 鞍钢 (00347.HK) 首季亏损 1.49 亿人民币，同比盈转亏。
- ✓ 中国中免 (01880.HK) 首季赚 23 亿人民币，同比下降 10.3%。
- ✓ 中国太保 (02601.HK) 首季赚 116.26 亿人民币，同比增长 27.4%。

A 股

- ✓ 中国人保 (601319.CN) 公告，一季度净利同比增 230%。
- ✓ 众合科技 (000925.CN) 公告，与朗科科技等签署战略合作框架协议。
- ✓ 新华保险 (601336.CN) 公告，一季度净利润同比增长 114.8%。
- ✓ 中煤能源 (601898.CN) 公告，子公司拟 238.88 亿元投建中煤榆林煤炭深加工基地专案。
- ✓ 中信证券 (600030.CN) 公告，一季度净利润同比增长 3.6%。
- ✓ 南极电商 (002127.CN) 公告，拟收购义乌首诺电子商务有限公司 100% 股权。

经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	4 月达拉斯联储制造业活动指数	N/A	-15.7
周二	美国	4 月咨商会消费者信心	104.2	104.2
		3 月新屋销售 (千)	635	64
周三	美国	3 月核心耐用商品订单率 (环比)	-0.3%	-0.1%
		原油库存 (百万)	-1.088	-4.581
周四	中国	3 月规模以上工业企业利润率-单月	N/A	0.8%
	欧元区	4 月经济景气指数	99.8	99.3
	美国	一季度 GDP (环比)	2.0%	2.6%
		3 月末决房屋销售 (环比)	1.0%	0.8%
	欧元区	一季度 GDP (同比)	1.9%	1.8%
周五	美国	3 月核心 PCE 物价指数 (环比)	0.4%	0.3%
	日本	央行政策余额利率	-0.1%	-0.1%

资料来源: Investing.com

披露 分析师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 本文件只供私人参阅，纯粹作为参考资料，并不构成，亦无意作为，也不应被诠释为专业意见，或任何产品或服务之要约或建议。本文件(连带相关的资料)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(香港)有限公司的附属公司(申万宏源(香港)有限公司或其附属公司，统称“申万宏源香港”)。本文件不论是向专业投资者、机构投资者或是个人投资者发布，所载内容、资讯和任何材料均按照现况作为基础，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。本文件部份的内容可能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。本文件内的资料、意见及预测只反映分析员的个人意见及见解，档内所载的观点并不代表申万宏源香港(或上海申万宏源研究所)的立场。本文件并不构成申万宏源研究(香港)有限公司(或上海申万宏源研究所)对投资者买进或卖出股票的确切意见。本文件中全部或部分的意见和预测均反映分析员在档发表时的判断，日后如有改变，恕不另行通知。申万宏源香港各成员公司(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)有限公司等)及/或其董事、行政人员、代理人及/或雇员可能在本文中提及的证券持有权益，不就其准确性或完整性作出任何陈述、保证或担保，以及不对使用本文件之资料而引致的损失负上任何责任。阁下在阅读本文件时，应连同此声明一并考虑，并必须小心留意此声明内容。倘若本文件于新加坡分派，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。本文件及其内容只供相关认可投资者或机构投资者参阅。申万宏源香港跟本文件所述公司在过去 12 个月内并没有任何投资银行业务的关系。未经申万宏源研究(香港)有限公司同意或明确的书面同意，本文件及其影印件不得以任何方式更改，或传、复印或分送至任何地方或任何人。

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
