

// 热点聚焦 //

1、**深交所主板与中小板合并 4 月 6 日正式实施。**在两板合并业务规则整合过程中，深交所对交易规则、融资融券交易实施细则、高送转指引等 7 件规则进行适应性修订，并取消持续督导专员制度等。截至 3 月 31 日，深市主板有 468 家上市公司，总市值为 9.66 万亿元；中小板有 1004 家上市公司，总市值为 13.15 万亿元；两板总市值为 22.81 万亿元。市场人士称，这并不意味着全面注册制很快实施以及市场短期加速扩容，合并后股票估值不会有太大变化。

2、**华为 2020 年年度报告发布，公司销售收入 8914 亿元，同比增长 3.8%，其中消费者业务收入 4829 亿元，同比增长 3.3%；净利润 646 亿元，同比增长 3.2%。**经营活动现金流同比下滑 61.5%。华为轮值董事长胡厚崑表示，公司 2020 年的财务结果符合预期，经营稳健，现金流健康。

3、**华为轮值董事长胡厚崑否认“养猪”等将成为新增业务，并强调华为未来的业务方向仍然是聚焦 ICT 基础设施。**目前 HarmonyOS 已吸引到超过 20 家硬件厂商、280 家应用厂商共同参与生态建设，下一步计划在手机上推出鸿蒙操作系统。华为在智能网联汽车领域的定位是增量部件供应商，30 多个智能化部件将陆续上市。

4、**美国总统拜登公布一项 2 万亿美元的基础设施计划。该计划为期 8 年，旨在重建美国老化的基础设施，推动电动汽车和清洁能源，创造就业机会。**计划包括四个大项：一是投资交通基础设施和建立能够抵御天气灾害的“弹性基础设施”；二是改造和建造 200 多万套经济适用房和商业地产，更换全国所有铅管和服务电缆，投资通用宽带；三是改善护理经济，帮助老年人和残疾人获得负担得起的医疗护理，并

扩大护理人员队伍。投资气候研究与制造业；四是提高企业税，以支付 8 年的支出计划。拜登提议将公司税率提高到 28%，并把对跨国公司征税的最低税率提高到 21%。5、**云南新增 6 例本土新冠肺炎确诊病例，新增无症状感染者 3 例，均在瑞丽市。**国家卫健委已经派出工作组到云南指导疫情防控工作。瑞丽市已开展市区全员核酸检测；4 月 1 日起，包含瑞丽市在内的云南 4 个边境县市将全面启动新冠疫苗大规模人群接种。

// 环球市场 //

1、**美股收盘走势分化，道指跌 0.26%，纳指涨 1.54%，标普 500 指数涨 0.36%。**科技股大涨，苹果涨近 2%，特斯拉涨超 5%。中概教育股反弹，华富教育涨超 51%，知乎涨超 9%。3 月，道指涨 6.63%，标普 500 指数涨 4.26%，纳指涨 0.41%。一季度，道指涨 7.76%，纳指涨 2.78%，标普 500 指数涨 5.57%，三大股指均连涨四个季度。2、**欧股多数收跌**，德国 DAX 指数持平，法国 CAC40 指数跌 0.34%，英国富时 100 指数跌 0.86%。本月，欧股集体上涨，德国 DAX 指数涨 8.86%，法国 CAC40 指数涨 6.38%，英国富时 100 指数涨 3.55%。一季度，欧洲斯托克 600 指数涨 7.8%，连涨四个季度；德国 DAX 指数涨 9.4%，法国 CAC40 指数涨 9.29%，英国富时 100 指数涨 3.92%。3、**亚太股市收盘涨跌互现**，日经 225 指数跌 0.86%，2020/21 财年累计上涨 54.2%，为 1972/73 财年以来的最大涨幅；韩国综合指数跌 0.28%，澳洲标普 200 指数涨 0.78%，新西兰 NZX50 指数涨 0.92%。4、**NYMEX 原油跌 1.85%报 59.43 美元/桶，月跌 3.37%，一季**

度涨 22.49%，连涨四个季度；布油跌 1.71%报 62.95 美元/桶，月跌 2.1%，一季度涨 21.76%。5、**COMEX 黄金期货收涨 1.34%报 1708.6 美元/盎司，月跌 1.17%，一季度跌 9.84%，创 2016 年四季度以来最大季跌幅**；COMEX 白银期货收涨 1.28%报 24.445 美元/盎司，月跌 7.55%，一季度跌 7.45%，创去年一季度以来最大季度跌幅。6、**伦敦基本金属涨跌不一**，LME 期铜涨 0.41%报 8809.5 美元/吨，月跌 2.95%；LME 期锌跌 0.05%报 2808.5 美元/吨，月涨 0.57%；LME 期镍涨 1.08%报 16120 美元/吨，月跌 13.23%；LME 期铝跌 0.83%报 2212.5 美元/吨，月涨 2.69%；LME 期锡跌 0.34%报 25225 美元/吨，月跌 1.71%；LME 期铅涨 0.3%报 1977 美元/吨，月跌 3.68%。7、**欧债收益率多数下跌**，英国 10 年期国债收益率涨 2 基点报 0.842%；法国 10 年期国债收益率跌 0.3 个基点报 -0.048%；德国 10 年期国债收益率跌 0.5 个基点报 -0.294%；意大利 10 年期国债收益率跌 1.2 个基点报 0.666%，西班牙 10 年期国债收益率跌 0.7 个基点报 0.333%，葡萄牙 10 年期国债收益率跌 0.1 个基点报 0.221%。8、**美债收益率多数上涨**，3 月期美债收益率持平报 0.02%，2 年期美债收益率涨 1.6 个基点报 0.176%，3 年期美债收益率涨 2.6 个基点报 0.358%，5 年期美债收益率涨 4.2 个基点报 0.943%，10 年期美债收益率涨 3.3 个基点报 1.744%，30 年期美债收益率涨 4.1 个基点报 2.411%。9、纽约尾盘，**美元指数跌 0.11%报 93.1839，月涨 2.47%，一季度涨 3.59%**；非美货币涨跌不一，欧元兑美元涨 0.12%报 1.1731，英镑兑美元涨 0.32%报 1.3783，澳元兑美元跌 0.01%报 0.7595，美元兑日元涨 0.32%报 110.705，美元兑加

元跌 0.55%报 1.2562，美元兑瑞郎涨 0.16%报 0.9436，离岸人民币兑美元涨 75 个基点报 6.5649。

// 宏观 //

1、**国务院常务会议推出深化“放管服”改革新举措，并确定进一步支持小微企业、个体工商户和先进制造业的税收优惠政策**，其中，从今年 4 月 1 日起至明年底，将小规模纳税人增值税起征点提高到月销售额 15 万元。相关政策加上已出台税收优惠政策，预计全年新增减税超过 5500 亿元。2、**中国 3 月官方制造业 PMI 为 51.9，前值 50.6；非制造业 PMI 为 56.3，前值 51.4**。两项数据双双回升且超出市场预期，表明我国经济总体延续扩张态势，且恢复势头有所加快，市场分析人士对二季度经济数据表现持偏乐观态度。3、**区域性国资国企综改试验扩围升级**。在上海、深圳、沈阳等第一批综改试验取得积极进展和明显成效基础上，浙江杭州、湖北武汉、陕西西安、青岛等第二批综改试验区将尽快制定方案并启动实施，积极打造综改试验升级版。4、**央行 3 月 31 日开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，完全对冲到期量**。资金面平稳，Shibor 波动不大，7 天期上行 7.8bp 报 2.236%。5、**国内成品油“九连涨”后首次下调**。4 月 1 日起，柴油每吨下调 220 元，汽油每吨下调 225 元，折合每升 92 号汽油下调 0.18 元。按一般家用汽车油箱 50L 容量估测，加满一箱 92 号汽油将少花 9 元。6、**市场监管总局开展 2021 年“治理涉企收费 减轻企业负担”专项行动**，重点查处商业银行中间业务强制服务、只收费不服务或少服务，不落实国家及总行层面规定的对中小微企业优惠政策等行为。7、**广东省 2021 年重点建设项目计划**

发布，全年共安排省重点项目 1395 个项目，总投资 7.28 万亿元，年度计划投资 8000 亿元，安排开展前期工作的省重点建设前期预备项目 1015 个，估算总投资 4.7 万亿元。

// 国内股市 //

1、**A 股弱势整理，军工、金融低迷，雄安新区概念逆市爆发。** 上证指数收跌 0.43%，深证成指跌 0.79%，创业板指跌 0.46%，万得全 A 跌 0.55%。两市成交额不足 7000 亿元；北向资金单边净卖出近 80 亿元，为年内次高，三一重工、宁德时代、爱尔眼科分别遭净卖出 13.53 亿元、9.73 亿元、4.2 亿元；通威股份逆市获净买入 1.14 亿元。

2、**港股高开低走，恒生指数收跌 0.7%，恒生科技指数涨 0.04%**；全日大市成交 1640.4 亿港元。必需性消费、有色股领跌，万洲国际绩后跌近 13%。大型科技股多数走强，快手涨逾 2%；小米官宣造车，股价冲高回落收涨 0.59%，成交额超 100 亿港元。港交所尾盘跳水收跌 1.34%。

3、**南向资金净买入 13 亿港元，腾讯控股、小米集团、舜宇光学科技分别获净买入 6.81 亿港元、3.48 亿港元、2.17 亿港元。** 思摩尔国际净卖出额居首，金额为 4.37 亿港元。

4、**香港联交所就优化海外发行人上市制度的改革咨询市场意见**，其中包括：扩阔第二上市制度，容许经营传统行业而没有采用不同投票权架构的海外上市大中华公司申请上市；给予双重主要上市的发行人更大灵活性，可沿用既有的不同投票权架构及可变利益实体架构。

5、**中国中化集团与中国化工集团将实施联合重组。** 中化集团目前旗下有扬农化工、中化国际、中化化肥、中国金茂等多家上市公司，中国化工集团目前控股安迪苏、沈阳化工、

昊华科技、风神股份、沧州大化、安道麦 A、天华院、倍耐力等上市公司。值得注意的是，**两家世界 500 强的央企重组之后，将形成一家资产过万亿、员工数达到 20 万的巨无霸公司。**6、**证监会同意蕾奥规划、欢乐家、玉马遮阳、川网股份创业板 IPO 注册。**7、**中兴通讯、首钢股份发行股份购买资产事项获通过。**天微电子、复旦微科创板首发获通过。孩子王、万祥科技、鸿富瀚创业板首发申请 4 月 8 日上会。8、**深交所一季报预约披露时间表出炉，沃华医药将于 4 月 7 日率先披露一季报。**纳尔股份、海辰药业紧随其后，预约时间为 4 月 8 日。9、**中芯国际成为科创板首家摘 U 企业。**中芯国际公告称，2020 年度净利润以及扣非后净利润均为正，符合“上市时未盈利公司首次实现盈利”的情形，公司 A 股股票简称将于 4 月 2 日取消特别标识，由“中芯国际-U”变更为“中芯国际”。10、消息人士透露，**字节跳动考虑将抖音在纽约或香港上市。**该公司还一直在考虑让其他中国业务在香港或上海科创板上市，其中包括今日头条。11、**恒大董事局主席许家印透露，恒大汽车计划今年 4 季度试生产，明年实现大量交付。**房车宝成功引入弘毅投资等战略投资者，投资额合计 163.5 亿港元，计划今年底或明年年初上市。另外，已买回恒大冰泉业务 49% 股权，下一步计划将其包装上市。12、中国恒大总裁夏海钧称，**恒大 2021 年的销售目标是 7500 亿元。**13、知情人士透露，**吉利控股正在考虑重启子公司沃尔沃汽车的 IPO 计划，对该业务的估值可能在 200 亿美元左右，上市地点可能在斯德哥尔摩和阿姆斯特丹等。**吉利控股发言对此回应称，目前尚未作出决定，如有需要将适时进行适当的监管披露。14、**京东集团就分拆京东智联云业务订立最终**

协议，作价约 157 亿元转让予京东数科，以获得京东数科发行的普通股。

交易完成后，公司于京东数科的股权增至约 42%。15、**小米集团启动股票回购，周三总计回购 1930.8 万股，耗资 4.99 亿港元。**16、消息称，**中国生鲜食品连锁公司钱大妈考虑今年在香港 IPO，集资 4 亿至 5 亿美元。**钱大妈还计划在 IPO 前融资 20 亿元人民币，使其估值达到 250 亿元。

上市公司重要公告	
康力电梯	预计一季度净利润同比增长594.13%至767.67%
山东威达	预计一季度净利润同比增长160%至210%
云天化	预计一季度净利润同比增长4510%至5042%
广汇汽车	预计一季度净利润6.2亿元-7.2亿元，扭亏为盈
中航机电	预计一季度净利润同比增长197.89%至237.89%
中国重汽	2020年净利润18.8亿元，同比增长53.65%
中信建投	2020年净利润同比增长72.85%，拟10派3.75元
中芯国际	2020年净利润43.32亿元，同比增长141.5%
健帆生物	2020年净利润同比增长53%，拟10派6.6元
巨星农牧	2020年净利润同比增长223%，拟10派0.82元
继峰股份	2020年净亏损2.58亿元，由盈转亏
红日药业	2020年净利润同比增长42.45%，拟10派0.4元
国电电力	拟6亿元-12亿元回购股份并注销
金螳螂	拟1.5亿元-3亿元回购股份
奥马电器	TCL家电集团增持公司2.96%股份
心脉医疗	股东上海联木、虹皓投资拟合计减持不超过4.18%
金刚玻璃	公司董事被刑事拘留
顺控发展	近期股价连续上涨，已一定幅度偏离公司基本面情况
数据来源：Wind	

// 金融 //

1、**央行发布公告，要求所有贷款产品明示贷款年化利率。**适用对象包括但不限于存款类金融机构、汽车金融公司、消费金融公司、小额贷款公司以及为贷款业务提供广告或展示平台的互联网平台等。2、**央行等部门拟修订**

《**金融机构客户尽职调查和客户身份资料及交易记录保存管理办法**》。本次修订将完善不同金融行业的客户尽职调查要求，更加适应反洗钱国际标准；同时，将风险为本要求贯穿到其中。

3、**银保监会：要重点做好反垄断和防止资本无序扩张，妥善处置银行业保险业重大风险**，规范发展城商行和农村中小金融机构，完善现代金融监管体系，强化金融消费者权益保护等工作。

4、**银保监会：将坚决惩治重大金融风险背后的腐败问题，重点关注高风险机构和地区，持续深入查处重大风险事件、金融案件背后的利益输送、监管失守问题**，特别是破坏监管秩序、市场秩序，造成国有金融资产重大损失甚至诱发风险事件的，一律严惩不贷。

5、**银保监会：稳妥有序推进养老金融试点，同时正本清源，整顿市场秩序，清理名不符实的短期金融产品**；配合相关部门开展第三支柱相关制度建设，稳步推动税延养老保险试点业务发展。

6、银保监会统信部副主任骆絮飞：**正组织制定数字化转型的专项监管政策**，同时明确为数字化转型过程中的风险管理要求守住风险底线。

7、中国央行发布 2020 年存款保险基金收支情况：**截至 2020 年末，全国 4024 家吸收存款的银行业金融机构按规定办理了投保手续**。2020 年共归集保费

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>
预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_18609

