



指标名称	收盘价	涨跌	涨跌幅(%)
道琼斯工业指数	26449.54	(3.12)	(0.01)
标准普尔500指数	2900.45	(6.61)	(0.23)
纳斯达克综合指数	7996.08	(4.15)	(0.05)
伦敦富时100指数	7471.32	1.40	0.02
沪深300指数	4087.24	1.45	0.04
恒生指数	30124.68	(5.19)	(0.02)
恒生国企指数	11848.98	27.80	0.24
恒生指数期货(4月)	30159.00	35.00	0.12
恒指指数期货持仓量(4月)	120668.00	(1778.00)	-
纽约原油期货(5月)美元/桶	63.75	(0.30)	(0.47)
纽约黄金(4月)美元/盎司	1,272.10	(0.50)	(0.04)
伦敦期铜(三个月)美元/吨	2810.50	0.50	0.02
纽约期铜(4月)美元/磅	2.97	0.040	1.35
上海期铜(4月)人民币/吨	49470.00	110.00	0.22
波罗的海干散货指数	767.00	(53.00)	(7.28)

# 港股通每日报告（零售）

## 市场策略

周三（4月17日），恒生指数收盘微跌0.02%，报30124.68点；国企指数涨0.24%；红筹指数跌0.40%。全日成交额达1042.70亿，基本与前日持平，前一交易日为1042.68亿港元。板块方面，恒生行业板块涨跌参半，消费品制造业、原材料业、资讯科技业涨幅居前，公用事业、地产建筑业、电讯业跌幅居前。盘面上看，鸿海系个股走高；汽车股全线大涨；资源股多数上涨；猪肉股强势；苹果概念股多数收高；燃气股普跌，但跌幅较盘初有所收窄；内房股全线回调。个股方面，涨幅前三的个股分别为科地农业、信阳毛尖、长安仁恒，涨幅别为74.36%、44.26%、37.10%；跌幅前三的个股分别为太阳国际、毅高国际控股、易生活控股，跌幅分别为25.40%、20.00%、19.74%。沪港通资金流向方面，沪股通净流出2.77亿，沪市港股通净流入1.83亿。深港通资金流向方面，深股通净流出16.00亿，深市港股通净流入7.89亿。港股通标的中涨幅前三的个股分别为富智康集团、比亚迪股份、吉利汽车，涨幅分别为28.18%、13.71%、12.83%；跌幅前三的个股分别为北京燃气蓝天、太阳城集团、天伦燃气，跌幅分别为5.45%、4.96%、4.62%。综合来看，恒指早盘高开后小幅下跌，随后维持窄幅震荡格局，最终收于平盘价附近，成交量基本与前日持平。外围市场方面，中美计划5月初宣布达成贸易协议，为5月底正式签署协议做准备；欧洲央行官员Nowotny预计欧元区经济下半年趋于稳定，央行6月份不太可能大幅降低增长预测。我们认为，欧美经济预期普遍不乐观，欧元区经济下半年有望企稳。中国一季度各项经济数据普遍高于预期，但仍需留意企业盈利变化。近期若A股强势上涨或能带动恒指拉升，但现阶段成交量尚未明显增加，后市恒指或持续震荡走势。建议投资者谨慎乐观，可关注5G、新能源汽车等相关板块优质个股。

周三（4月17日），美国三大股指收盘普跌。道琼斯工业指数跌0.01%，报26449.54点；标准普尔500指数跌0.23%，报2900.45点，纳斯达克指数跌0.05%，报7996.08点。

## 财经日志

### 今日聚焦

重要经济数据	美国公布截至4月12日当周API汽油、原油库存变动	
	美国公布2月贸易帐	
	美国公布2月批发库存月率	
	美国公布截至4月12日当周EIA精炼油、原油、汽油库存变动	
	美国公布3月CPI年率	
	美国公布3月季调输入PPI年率	
	欧盟公布3月季调CPI年率终值	
	欧盟公布2月季调贸易帐	
	日本公布3月季调后商品贸易帐	
	中国公布1-3月GDP年率-YTD	
	中国公布1-3月城镇固定资产投资年率-YTD	
	中国公布1-3月规模以上工业增加值年率-YTD	
中国公布1-3月社会消费品零售总额年率-YTD		
中国公布3月社会消费品零售总额年率		
海外重要事件	中国国家统计局召开4月国民经济运行情况新闻发布会。	
	英国央行行长卡尼(Mark Carney)、法国央行行长维勒鲁瓦德加洛(Francois Villeroy de Galhan)发表讲话。	
业绩公布	(00788) 中国铁桥	
股权变化	无	
派息备忘	(00864) 永利地产发展、(03969) 中国通号	
明日前瞻	业绩公布	(00081) 中国海外海洋集团、(00631) 三一国际、(00688) 中国海外发展、(01375) 中州证券、(08340) 城高金融
	股权变化	无
	派息备忘	(01046) 寰宇娱乐文化
	业绩公布	(00081) 中国海外海洋集团、(00631) 三一国际、(00688) 中国海外发展、(01375) 中州证券、(08340) 城高金融

资料来源：汇港资讯、中银证券

中银国际证券股份有限公司  
具备证券投资咨询业务资格

策略及特色产品组

兰晓飞

(8610) 66229085

Xiaofei.Lan@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号：S1300511040003

## 市场概况及策略

周三（4月17日），恒生指数收盘微跌0.02%，报30124.68点；国企指数涨0.24%；红筹指数跌0.40%。全日成交额达1042.70亿，基本与前日持平，前一交易日为1042.68亿港元。板块方面，恒生行业板块涨跌参半，消费品制造业、原材料业、资讯科技业涨幅居前，公用事业、地产建筑业、电讯业跌幅居前。盘面上看，鸿海系个股走高；汽车股全线大涨；资源股多数上涨；猪肉股强势；苹果概念股多数收高；燃气股普跌，但跌幅较盘初有所收窄；内房股全线回调。个股方面，涨幅前三的个股分别为科地农业、信阳毛尖、长安仁恒，涨幅别为74.36%、44.26%、37.10%；跌幅前三的个股分别为太阳国际、毅高国际控股、易生活控股，跌幅分别为25.40%、20.00%、19.74%。沪股通资金流向方面，沪股通净流出2.77亿，沪市港股通净流入1.83亿。深港通资金流向方面，深股通净流出16.00亿，深市港股通净流入7.89亿。港股通标的中涨幅前三的个股分别为富智康集团、比亚迪股份、吉利汽车，涨幅分别为28.18%、13.71%、12.83%；跌幅前三的个股分别为北京燃气蓝天、太阳城集团、天伦燃气，跌幅分别为5.45%、4.96%、4.62%。综合来看，恒指早盘高开低走，随后维持窄幅震荡格局，最终收于平盘价附近，成交量基本与前日持平。外围市场方面，中美计划5月初宣布达成贸易协议，为5月底正式签署协议做准备；欧洲央行官员Nowotny预计欧元区经济下半年趋于稳定，央行6月份不太可能大幅降低增长预测。我们认为，欧美经济预期普遍不乐观，欧元区经济下半年有望企稳。中国一季度各项经济数据普遍高于预期，但仍需留意企业盈利变化。近期若A股强势上涨或能带动恒指拉升，但现阶段成交量尚未明显增加，后市恒指或持续震荡走势。建议投资者谨慎乐观，可关注5G、新能源汽车等相关板块优质个股。

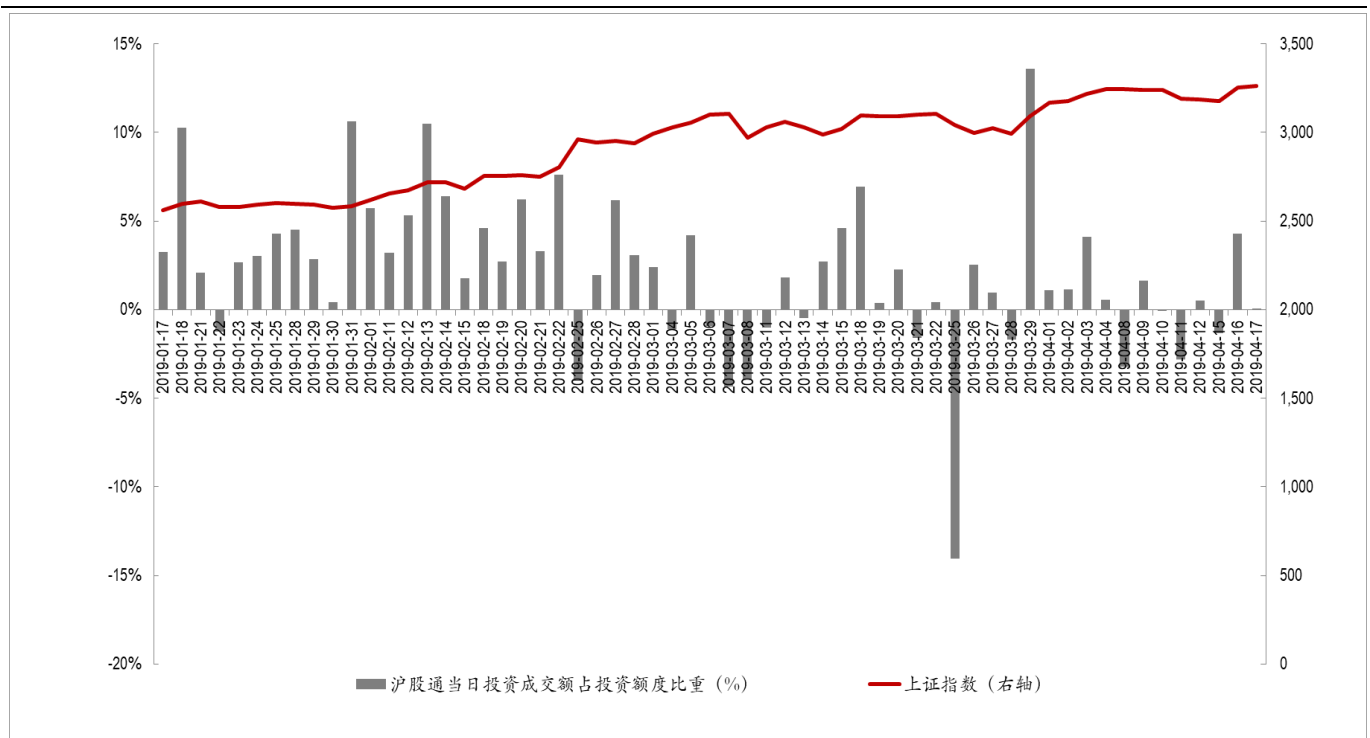
## 沪港通成交回顾

图表 1. 沪港通当日成交一览

指标名称	港股通		沪股通	
当日投资额度余额	826.50	亿元（人民币）	519.76	亿元（人民币）
当日使用额度占比	1.61		0.05	
成交金额	142.77	亿港元	296.84	亿元人民币
买入成交额	74.19	亿港元	147.03	亿元人民币
卖出成交额	68.58	亿港元	149.80	亿元人民币

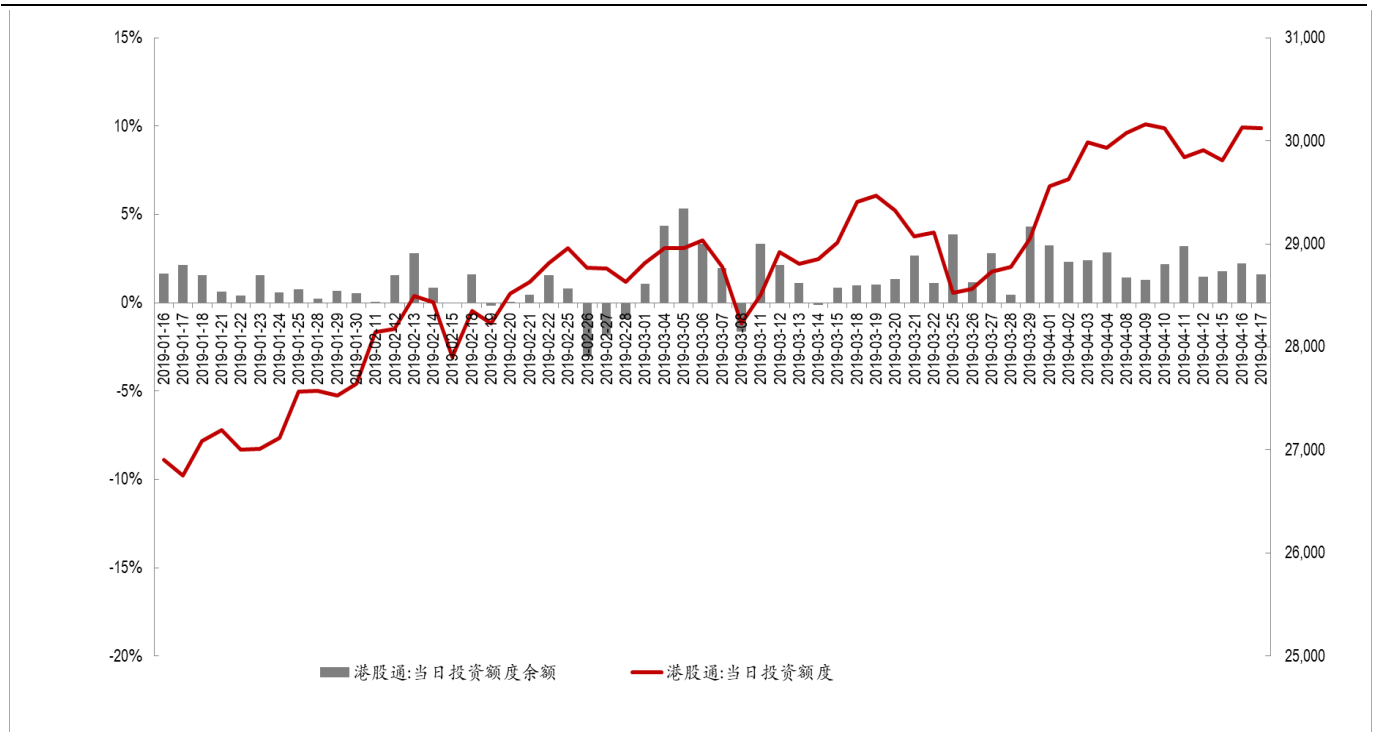
资料来源：万得、中银证券

图表 2. 沪股通当日投资成交额占投资额度比重（%）



资料来源：万得、中银证券

图表 3. 沪市港股通当日投资成交额占投资额度比重 (%)



资料来源: 万得、中银证券

## 沪港通&深港通前十大活跃个股

图表 4. 沪市&深市港股通当日投资成交额占公司总成交额比重排名

公司代码	公司简称	类型	排名	成交金额 (亿港元)	收盘价 (港币)	涨跌幅 (%)	换手率 (%)	市盈率 (TTM)	市净率 (MRQ)	恒生一级行业
0175.HK	吉利汽车	沪市港股通	1	10.01	18.82	12.83	2.75	11.91	3.33	消费品制造业(HS)
0939.HK	建设银行	沪市港股通	2	9.76	7.16	-0.28	0.19	6.26	0.79	金融业(HS)
2318.HK	中国平安	沪市港股通	3	6.86	94.45	-0.32	0.41	14.09	2.72	金融业(HS)
2601.HK	中国太保	沪市港股通	4	4.23	33.90	3.20	0.84	14.94	1.80	金融业(HS)
1918.HK	融创中国	沪市港股通	5	3.36	41.40	-4.17	0.54	9.69	2.83	地产建筑业(HS)
0288.HK	万洲国际	沪市港股通	6	3.12	9.25	5.11	0.63	18.39	2.24	消费品制造业(HS)
1336.HK	新华保险	沪市港股通	7	2.21	46.25	1.65	1.07	15.96	1.93	金融业(HS)
0700.HK	腾讯控股	沪市港股通	8	2.20	395.60	0.51	0.13	41.92	10.20	资讯科技业(HS)
0998.HK	中信银行	沪市港股通	9	2.14	5.16	0.78	0.40	5.12	0.51	金融业(HS)
0425.HK	敏实集团	沪市港股通	10	1.67	28.85	6.85	1.00	17.46	2.20	消费品制造业(HS)
0175.HK	吉利汽车	深市港股通	1	3.98	18.82	12.83	2.75	11.91	3.33	消费品制造业(HS)
1211.HK	比亚迪股份	深市港股通	2	3.14	59.70	13.71	4.16	56.15	2.59	消费品制造业(HS)
1918.HK	融创中国	深市港股通	3	1.54	41.40	-4.17	0.54	9.69	2.83	地产建筑业(HS)
2318.HK	中国平安	深市港股通	4	1.01	94.45	-0.32	0.41	14.09	2.72	金融业(HS)
0288.HK	万洲国际	深市港股通	5	0.93	9.25	5.11	0.63	18.39	2.24	消费品制造业(HS)
1299.HK	友邦保险	深市港股通	6	0.93	79.90	-1.24	0.11	38.21	3.16	金融业(HS)
1398.HK	工商银行	深市港股通	7	0.86	6.06	0.50	0.28	6.46	0.81	金融业(HS)
0763.HK	中兴通讯	深市港股通	8	0.86	26.20	0.77	2.36	-13.78	4.20	资讯科技业(HS)
2208.HK	金风科技	深市港股通	9	0.86	9.58	1.59	1.44	11.28	1.42	工业(HS)
1336.HK	新华保险	深市港股通	10	0.83	46.25	1.65	1.07	15.96	1.93	金融业(HS)

资料来源: 万得、中银证券

图表 5. 沪股通&深股通当日投资成交额占公司总成交额比重排名

公司代码	公司简称	类型	排名	成交金额 (亿人民币)	收盘价 (人民币)	涨跌幅 (%)	换手率 (%)	市盈率 (TTM)	市净率 (MRQ)	申万一级行业
600519.SH	贵州茅台	沪股通	1	14.60	952.00	1.29	0.32	33.97	10.60	食品饮料
601318.SH	中国平安	沪股通	2	9.84	84.48	-0.62	0.58	14.38	2.78	非银金融
601166.SH	兴业银行	沪股通	3	6.84	20.33	-1.31	0.81	6.97	0.93	银行
600104.SH	上汽集团	沪股通	4	4.65	30.22	5.96	0.86	9.81	1.51	汽车
601398.SH	工商银行	沪股通	5	4.56	6.01	0.17	0.14	7.20	0.92	银行
601888.SH	中国国旅	沪股通	6	4.43	76.18	2.02	0.50	47.25	9.38	休闲服务
600036.SH	招商银行	沪股通	7	4.39	35.83	-0.47	0.24	11.22	1.67	银行
600030.SH	中信证券	沪股通	8	4.38	24.36	-0.57	1.40	31.43	1.93	非银金融
601601.SH	中国太保	沪股通	9	3.84	37.50	-0.13	0.61	18.86	2.27	非银金融
601939.SH	建设银行	沪股通	10	3.80	7.76	0.39	2.30	7.62	0.98	银行
000858.SZ	五粮液	深股通	1	12.78	103.62	1.38	1.11	30.05	6.34	食品饮料
000651.SZ	格力电器	深股通	2	11.04	57.46	-1.34	1.19	12.32	3.99	家用电器
000333.SZ	美的集团	深股通	3	10.88	53.00	0.23	0.56	17.31	4.22	家用电器
000063.SZ	中兴通讯	深股通	4	4.81	34.08	1.58	6.73	-20.46	4.90	通信
002714.SZ	牧原股份	深股通	5	4.70	69.25	3.04	1.54	-921.13	12.29	农林牧渔
300498.SZ	温氏股份	深股通	6	4.62	40.39	6.49	1.47	54.23	6.21	农林牧渔
000002.SZ	万科A	深股通	7	4.43	30.98	-2.09	0.56	10.37	2.25	房地产
002594.SZ	比亚迪	深股通	8	4.10	62.40	9.99	4.30	61.23	3.08	汽车
000338.SZ	潍柴动力	深股通	9	4.02	13.96	4.57	4.01	12.79	2.82	汽车
002415.SZ	海康威视	深股通	10	3.93	34.59	-0.03	0.44	28.53	9.71	电子

资料来源: 万得、中银证券

## 海外股市回顾

周三(4月17日), 亚太股市收盘多数上涨。日经 225 指数涨 0.25%, 报 22277.97 点; 韩国综合指数跌 0.12%, 报 2245.89 点; 澳大利亚 ASX200 指数跌 0.3%, 报 6256.40 点。

周三(4月17日), 美国三大股指收盘普跌。道琼斯工业指数跌 0.01%, 报 26449.54 点; 标准普尔 500 指数跌 0.23%, 报 2900.45 点, 纳斯达克指数跌 0.05%, 报 7996.08 点。

周三(4月17日), 欧洲三大股指收盘普涨。欧洲三大股指收盘普涨。英国富时 100 指数涨 0.02%, 报 7471.32 点; 法国 CAC40 指数涨 0.62%, 报 5563.09 点; 德国 DAX 指数涨 0.43%, 报 12153.07 点。

## 期货市场回顾

周三(4月17日), 伦敦基本金属涨跌不一, LME 期铜涨 0.84% 报 6549.5 美元/吨, 创去年七月以来新高。LME 期锌涨 0.02% 报 2810.5 美元/吨, LME 期镍跌 0.52% 报 12885 美元/吨, LME 期铝跌 0.16% 报 1852.5 美元/吨, LME 期锡跌 0.56% 报 20385 美元/吨, LME 期铅涨 0.99% 报 1939 美元/吨。

周三(4月17日), COMEX 黄金期货收跌 0.08%, 报 1276.2 美元/盎司; COMEX 白银期货收涨 0.13%, 报 14.935 美元/盎司。金价连续第三个交易日收跌, 并创年内最低收盘价格。

周三(4月17日), NYMEX 原油期货收跌 0.53%, 报 63.85 美元/桶, 布油跌 0.11% 报 71.64 美元/桶。美国 EIA 原油库存下降 140 万桶, 降幅不及 API 报告的降幅的一半。



## 香港股市信息

- 1、三一国际(00631.HK)发布公告,截至2019年3月31日止三个月,实现综合收入约为人民币15.31亿元,同比增加约53.6%;毛利约为4.68亿元,同比增加约66.4%;公司权益股东应占综合溢利约为2.76亿元,同比增加约60.6%。(万得)
- 2、时代中国控股(01233.HK)发布公告,于2019年4月18日,公司与配售代理及卖方就配售事项及认购事项订立该协议。配售代理按配售价每股14.54港元,较收市价每股15.98港元折让约9%;配售合共1.08亿股现有股份,相当于公司于公告日期的已发行股本约5.89%及经扩大股本约5.56%。公告称,所得款项净额约为15.53亿港元,公司拟将有关所得款项净额用作公司发展及一般营运资金。(万得)
- 3、艾伯科技(02708.HK)发布公告,附属正辉拟以代价2247万元人民币向福荃收购美乐创投有限公司已发行股本15%。公告显示,美乐创投附属主要从事提供科技服务,营运一站式教育科技服务平台。(万得)
- 4、天津港发展(03382.HK)发布公告,于2019年4月17日,该公司非全资附属天津港股份(600717.SH)与转让方就股权转让订立股权转让协议。根据股权转让协议,天津港股份同意收购天津五洲11.854%股权,代价为人民币1.739亿元。而中远码头斥4507.56万元人民币收购天津五洲3.073%,招商局亦斥4507.56万元人民币收购天津五洲3.073%。预期于交割后,该集团将持有天津五洲51.854%股权,天津五洲将成为集团的附属公司。据悉,天津五洲主要从事集装箱装卸及其他港口配套服务。(万得)
- 5、中国互联网投资(00810.HK)发布公告,于2019年4月17日公司与配售代理金利丰证券有限公司订立配售协议,公司透过配售代理按每股配售价0.155港元向不少于六名承配人配售最多约1.31亿股,占公司已发行股本约19.97%及经扩大后已发行股本约16.64%。净筹1967万港元,公司拟将配售事项所得款项净额用作一般营运资金及潜在投资。(万得)
- 6、2019年4月12日,吉利汽车(00175.HK)获 Zhejiang Geely Holding Group Company Limited 场内增持5503万股,每股均价约17.62港元,总价约9.70亿港元。增持完成后,Zhejiang Geely Holding Group Company Limited 持有好仓权益的股份数目约41.046亿股,占已发行的有投票权股份的45.54%。(万得)
- 7、2019年4月15日,融信中国(03301.HK)获 Dingxin Company Limited 场外增持约3294.59万股,每股均价约12港元,总价约3.95亿港元。增持完成后,Dingxin Company Limited 持有好仓权益的股份数目约10.71亿股,占已发行的有投票权股份的62.16%。(万得)
- 8、2019年4月4日、4月8日,网龙(00777.HK)遭独立非执行董事曹国伟场内分别减持3.4万股、54.55万股,合计减持57.95万股,每股均价分别约21.5265港元、22.57港元,总价合计约1304.38万港元。减持完成后,曹国伟持有好仓权益的股份数目33.85万股,占已发行的有投票权股份的0.06%。(万得)
- 9、2019年4月15日,瑞声科技(02018.HK)遭 The Capital Group Companies, Inc. 减持约473.33万股,每股均价约53.0413港元,总价合计约2.51亿港元。减持完成后,The Capital Group Companies, Inc. 持有好仓权益的股份数目约6805.76万股,占已发行的有投票权股份的5.61%。(万得)
- 10、2019年4月16日,中信证券(06030.HK)遭 GIC Private Limited 场内减持280.8万股H股,每股均价约18.0416港元,总价约5066.08万港元。减持完成后,GIC Private Limited 持有好仓权益的H股股份约1.575亿股,占已发行的有投票权的H股股份的6.91%。(万得)
- 11、骏杰集团控股(08188.HK)发布公告,该集团预期与截至2018年3月31日止3个月的溢利净额相比,其于截至2019年3月31日止3个月的财务表现将取得重大下跌,并预计会取得亏损净额。(万得)
- 12、国泰君安(02611.HK)公布,截至公告披露之日,配售协议所载的所有条件均已达成,且配售已根据配售协议的条款及条件于2019年4月17日完成,公司已于2019年4月17日成功按照配售价16.34港元/股向不少于六名承配人配发及发行合计1.94亿股新H股,分别占经配发及发行配售股份扩大后的已发行H股股本总额及已发行股本总额约13.94%及2.18%,而承配人及彼等的最终实益拥有人于公告日期并非公司的关连人士。配售所得款项总额及净额分别约为31.70亿港元及31.22亿港元。(万得)
- 13、资本策略地产(00497.HK)公告,2019年4月17日,公司按每股0.435港元,耗资304.94万港元回购701万股,占现有已发行股本0.070%。(万得)
- 14、汤臣集团(00258.HK)公布,2019年4月17日,公司按每股3.04-3.06港元,耗资1423万港元回购467万股,占现有已发行股份的0.225%。(万得)
- 15、中国铁塔(00788.HK)公布2019年一季度经营数据,一季度,公司实现营业收入为人民币188.97亿元,比去年同期上升9.6%;EBITDA为人民币135.90亿元,同比增长34.2%;归属于公司所有者利润为人民币12.84亿元,同比增长237.9%。(万得)

## 海外股市信息

近期，特朗普准备提名的两位新美联储理事候选人无疑备受市场瞩目，他们是鸽派人士、竞选团队顾问摩尔(STEPHEN MOORE)和前共和党总统候选人凯恩(HERMAN CAIN)。虽然他们两位获得特朗普的青睐，但都面临不少反对声，因此想获得美国参议院的支持，可能要面临艰苦的战斗。不过，目前支持摩尔的呼声有所增强，如果他能加入美联储，将增强鸽派阵营力量，中长期看将打压美元。特朗普亲信摩尔的美联储理事提名获得越来越多的支持。实际上，在特朗普提名鸽派干将摩尔的消息传出后，就出现不少反对声。批评人士主要对摩尔的资质提出质疑，并担心他的加入会令美联储的独立性受损。不过，近期支持他的人变得越来越多。摩尔长期以来一直是华盛顿的保守派，但2016年作为特朗普的竞选顾问获得了新的声望，他与未来的财政部长努钦(STEVEN MNUCHIN)等人密切合作，制定了特朗普的经济议程。摩尔希望美联储立即降息——这是令人吃惊的举措，可能会加剧华尔街对美国衰退正在酝酿的担忧。3月26日，摩尔在向《纽约时报》表示，他对美联储去年12月加息的“令人费解”的决定“非常愤怒”，特朗普总统对此也非常愤怒。虽然此前面临不少批评，但摩尔在保守派圈子里的盟友敦促总统和共和党参议院支持他担任美联储理事。支持摩尔的人表示，他对保守理念的坚定支持，将为美联储增加一个新的视角。他们还辩称，尽管摩尔经常对美联储现任领导层提出不客气的批评，但他会找到一种方法，与美联储的其他同事合作。4月15日，100多名经济学家、教授和活动人士发表声明，支持摩尔进入美联储董事会。组织者称，其他一些人也在寻求加入这个名单。据悉，与摩尔关系密切的著名保守派经济学家阿瑟拉弗(ARTHUR LAFFER)在接受电话采访时表示，摩尔对世界的看法对美联储来说将是全新的，美联储需要听到这样的声音。爱荷华州共和党参议员格拉斯利(CHUCK GRASSLEY)称摩尔是“一位优秀的经济学家和自由市场人士”。虽然支持者努力为摩尔造势，但他能否成功加入美联储却依然面临新的不确定性。4月16日，白宫经济顾问库德洛表示，白宫依然支持摩尔竞选美联储理事，将会进行审查工作。值得注意的是，库德洛还表示，白宫正在权衡其他可能提名的美联储理事。鹰派人士凯恩提名面临巨大挑战，是否继续竞选美联储理事有点悬。至于另外一名美联储理事候选人凯恩，他面临的挑战也很多。实际上，面对美联储理事的提名，他面临的阻力可能是最大的。凯恩在地区联储中工作了很长时间。从1992年到1996年，他担任堪萨斯城联储董事，以及副主席和后来的主席。2012年，凯恩参加总统竞选，就因为丑闻遭到重挫，虽然他辩称针对自己的指控是失实的。在他的总统竞选期间，他主张美国回到金本位制。就在2017年12月，他还为美联储加息辩护，这一立场与特朗普去年一再批评美联储形成了鲜明对比。在特朗普提名凯恩担任美联储主席一星期后，四名共和党参议员表示，他们不会支持凯恩，除非他获得提名。汇通小编还注意到，目前支持凯恩的呼声也不是很高。最新报道称，凯恩在共和党参议员明确表示他没有获得批准的选票后，正在考虑撤回自己的名字。4月16日，白宫经济顾问库德洛称，特朗普总统对凯恩竞选美联储理事抱有信心，但是否竞选美联储理事一取取决于凯恩自己。汇通小编提醒，从目前的局面看，虽然白宫还在考虑其他的美联储理事候选人，但摩尔的上位的可能性似乎要超过凯恩。如果摩尔能顺利入选，将加强美联储内部鸽派力量，从中长期看将成为打压美元的一个因素，投资者需要对此保持关注。(汇通网)

特朗普的首席经济顾问库德洛表示，白宫正在与可能取代凯恩(HERMAN CAIN)和摩尔(STEPHEN MOORE)的美联储理事候选人谈话。当被问及白宫是否正在联系任何可能取代凯恩和摩尔的人时，库德洛说，“我们正在与一些候选人谈话。我们一直都这样做。”POLITICO 早先报道了其他候选人正在与白宫谈话。不过他也表示，白宫将继续支持这两位候选人。在被问及总统是否对凯恩仍有信心的时候，库德洛给予了肯定的答复。库德洛表示，凯恩目前正经历审查程序，但最终是由凯恩决定是否退出美联储理事候选人的角逐。此前，共和党参议员已经暗示没有足够的票数来确认对凯恩的提名。目前拥有 FOMC 永久投票权的七名美联储理事席位中还空余两个，美国总统特朗普有意提名凯恩和摩尔入职。然而，凯恩已经遭到了包括2012年美国大选的共和党竞选人罗姆尼在内四位共和党参议员的反对，这等于从理论上断绝了凯恩通过参议院任命听证的可能性。而另一位候选人摩尔则被民主党参议员 ELIZABETH WARREN 称为“不合格和不合适的”。不过，100多名保守派人士试图争取对前华尔街日报(博客,微博)编辑作家摩尔的支持。他们周一发布了一份支持信，其中包括福布斯主编史蒂夫·福布斯(STEVE FORBES)和前美联储副主席曼利·约翰逊(MANLEY JOHNSON)。这封信言简意赅：“我们联合签名，支持史蒂夫·摩尔被提名为美联储理事。”自去年夏天以来，特朗普再三对美联储的利率政策表达了不满。上周末，特朗普在一条推文中表示，如果美联储“正确地完成其工作，道琼斯工业平均指数将上涨10000点。”道琼斯工业平均指数在过去12个月内上涨约8%，这个时期美联储进行了三次加息。(环球外汇)





美国商务部周三(4月17日)公布了美国2月贸易帐数据。数据显示,2月份美国整体贸易逆差494亿美元,远低于预期值535亿美元,同时较前值511亿美元再度收窄。去年12月,该数据曾创下599亿美元的近10年最大逆差,但近两个月的连续缩窄反映出此前逆差持续扩大的趋势已有所缓和。具体来看,出口方面,受到民用飞机出口激增的提振,美国2月出口额环比增长1.1%至2097亿美元。2月份美国民用飞机出口额环比增长60%至58亿美元,是出口增加最主要的拉动因素。除此之外,汽车和药品的出口额双双环比增长6亿美元。而MARKETWATCH分析称,民用飞机出口的增长不太可能持续,特别是在波音(379.59,-2.13,-0.56%)737MAX型飞机于3月份发生了短期内的第二期事故之后。进口方面,美国2月进口额2591亿美元,环比增长0.2%。其中消费品,特别是手机及家用电器类商品进口额增加,而工业用品及服务进口额减少。与外国贸易往来方面,2月美国对华贸易收窄31亿美元至301亿美元。其中,出口额增加16亿美元至92亿美元,环比增长21.6%,进口额减少15亿美元至393亿美元。2019年前两个月,美国对华贸易逆差合计缩窄54.6亿美元。目前的逆差接近两年以来的最低点。受到与各地贸易紧张情绪的影响,美国贸易数据近几个月的波动行较大。市场对第一季度经济增速预期年率在1.5%-2.3%区间,很大程度反映出在国内需求放缓的过程中库存的累积情况。尽管汽车出口2月增长了6亿美元,但由于波音737MAX坠机事故影响,商用飞机出口可能会出现下降。富国银行(47.35,-0.30,-0.63%)分析师本周表示,在减产和停止交付的情况下,波音737MAX的停飞将拖累第二季度美国经济增长约0.2个百分点。除了关税,世界经济降温可能还会继续影响贸易。国际货币基金组织(IMF)上周将全球经济预测下调至衰退以来的最低水平。(环球外汇)

高盛最新预测,2020年美国大选将是一次“势均力敌”的选举,现任总统特朗普有可能以“微弱优势”赢得连任。不过,大选结果与美股间的关联性,或许并不像特朗普推特(34.538,0.08,0.23%)中体现的那么重要!高盛首席经济学家詹·哈祖斯(JAN HATZIUS)哈祖斯在周日的一份报告中写道:“第一任期在位的优势和总统选举前相对强劲的经济表现表明,与最终的民主党候选人相比,特朗普更有可能赢得第二任期。”特朗普的1.5万亿美元减税方案和增加政府支出促进了工资增长和就业,使2018年美国经济增长率达到近3%。高盛表示,包括收入、就业人数和GDP在内的经济因素被广泛用于预测选举结果,自特朗普上任以来,这些因素都出现了改善。从过往的历史看,经济表现与总统选举之间的关系是有依据的,如果人们认为经济在大选期的准备阶段表现良好,现任总统通常会在选举中顺风顺水。而挑战者则往往能从经济疲软中获益。值得一提的是,根据高盛的分析,股市和油价等其它“基于市场变量”因素的影响力,远不如薪资收入、就业和消费等经济因素重要(见下图)。此外,现任优势可以使普选结果增加5至6个百分点。然而,在特朗普的推文中,股市的表现似乎要摆在更靠前的位置。自2016年11月赢得大选以来,特朗普一直“厚颜无耻”地宣称股市上涨是他的功劳,包括截至去年秋季的一系列新高纪录,尽管当前美股的上涨仍主要建立在始于2009年3月以来的牛市基础之上。评论人士指出,相比于特朗普,过去的总统往往并不愿意将市场表现直接与政策行动挂钩,可能是因为担心他们会为随后的下跌承担责任。然而,对于特朗普而言,假如美股此后真的掉下头,他显然已经准备好把“黑锅”甩给美联储。自去年夏天以来,特朗普再三对美联储的利率政策表达了不满。上周末,特朗普在一条推文中表示,如果美联储“正确地完成其工作,道琼斯(26419.1992,-33.46,-0.13%)工业平均指数将上涨10000点。”(环球外汇)

美国能源情报署4月9日表示,预计美国2019年的煤炭产量为6.84亿短吨(1短吨约合0.907吨),这比该机构3月发布的短期能源展望中的预测数字下降了1.6%。美国能源情报署在4月的短期能源展望中表示,2019年美国的煤炭产量将比2018年下降9.2%,这也是自1978年以来的最低产量。2018年美国全年的煤炭产量为7.54亿短吨。美国能源情报署预计美国2020年的煤炭产量为6.4亿短吨。该机构预计,2019年美国电力行业的煤炭消费量约为5.53亿短吨,2020年电力行业的煤炭消费量约为5.12亿短吨,而2018年这一数字为6.37亿短吨。报告说,2019年,包括石油焦和零售在内,美国的煤炭消费总量预计为6.03亿短吨,2020年的消费量预计为5.61亿短吨,而2018年这一数字为6.88亿短吨。报告预计,2019年燃煤发电在美国发电结构中的占比为24.3%,2020年为22.3%,而2018年这一数字为27.4%。预计2019年天然气发电在美国发电结构中的占比为36.8%,2020年为38%,而2018年这一数字为35.1%。美国能源情报署预测,2019年亨利中心天然气现货均价为每百万英热单位2.92美元,2020年为每百万英热单位2.88美元,而2018年这一数字为每百万英热单位3.27美元。报告预测,到2020年,美国国内的煤炭产量和消费量将分别较2011年下降41.6%和44.1%。2010年,曾有业内人士预测,2020年美国天然气的产量将比2010年增长47.5%。报告显示,2019年、2020年美国的煤炭出口量将分别为1.02亿短吨和9480万短吨,而2018年这一数字为1.16亿短吨。2018年是美国有记录以来煤炭出口量第二高的一年。出口量最高的是2012年,当年共出口煤炭1.26亿短吨。预计2019年、2020年动力煤出口量分别为4930万短吨和4370万短吨,而2018年这一数字为5410万短吨。报告预计,2019年煤炭出口量将占美国煤炭总产量的14.9%,2020年占14.8%,而2018年这一数字为13.9%。(中国煤炭报)

新浪美股讯，北京时间 17 日消息，根据市场研究机构 CORESIGHT RESEARCH 的最新报告，今年迄今为止美国零售业已宣布计划关闭 5994 家门店，超过去年全年的 5864 家。零售业的破产事件正在堆积，连锁企业大举关闭业绩欠佳的门店。导致了今年商店关闭的增加。根据这一报告，今年以来，PAYLESS、GYMBOREE、CHARLOTTE RUSSE 与 SHOPKO 等零售商已申请破产，总计将关闭 3720 家门店。其中大部分是因为 PAYLESS，后者今年 2 月第二次申请破产，并宣布将关闭 2100 家门店。其他零售商，包括 FAMILY DOLLAR、GNC、沃尔格林(54.58, -0.26, -0.47%)、SIGNET JEWELERS、维多利亚的秘密和 JC PENNEY 等，也在困境中挣扎，并纷纷关闭店面以节省资金。FAMILY DOLLAR 今年将关闭 359 家门店，SIGNET JEWELERS 将关闭 159 家。甚至那些业绩强劲的零售商也在悄悄地关闭少量门店，包括塔吉特(83.37, 1.40, 1.71%)和沃尔玛(102.69, -0.24, -0.23%)等，虽然他们也在开设新店。NORDSTROM、KOHL 's 和梅西百货(25.24, 0.59, 2.39%)等百货公司也都关闭了少量门店。随着网上购物取代实体店购物，美国未来几年还可能有数万家商店关门。CORESIGHT RESEARCH 首席执行官黛博拉-温斯维格 (DEBORAH WEINSWIG) 表示：“关店潮可能会持续相当一段时间。”目前，在线销售占美国零售总额的约 16%，但瑞银(13.275, 0.16, 1.18%)预测到 2026 年将升至 25%。瑞银在上周一份报告中估计，到 2016 年，美国大约 7.5 万家零售店（不包括餐馆）需要被关闭。（新浪财经）

在期权市场，防范美元下跌的押注成本变得越来越高昂。风险逆转指标显示，美元兑欧元和其他主要货币的看跌期权价格开始超过看涨期权，为 2018 年 4 月以来首见。据彭博社报道，一项外汇市场最受关注的情绪指标显示，对冲基金和基金经理对美元短期前景的悲观程度达到了一年来的最高水平。在期权市场，防范美元下跌的押注成本变得越来越高昂。风险逆转指标显示，美元兑欧元和其他主要货币的看跌期权价格开始超过看涨期权，为 2018 年 4 月以来首见。虽然这种转变在一定程度上源于美联储最近的鸽派立场，但 BANQUE LOMBARD ODIER & CO. 的 VASILEIOS GKIONAKIS 表示，这反映出人们对世界经济和对外贸易的乐观态度。“我们看到全球经济增长和贸易数据企稳，” GKIONAKIS 在接受采访时表示。“这就是为什么投机者正试图以一些非常微弱的美元看跌押注来试水。有趣的是，期权已经开始以这种方式交易。”尽管国际货币基金组织 (IMF) 将 2019 年全球经济增速预估下调至十年前金融危机以来的最低水平，但对冲基金和策略师指出，全球经济增长出现复苏迹象，而且围绕中国政府提振经济的乐观情绪高涨。上证综合指数今年上涨了 30%。彭博资讯 (BLOOMBERG INTELLIGENCE) 新兴市场固定收益策略首席策略师萨瑟尔 (DAMIAN SASSOWER) 表示，外汇期权市场的看跌信号可能已经过度。“这是自满的表现，” SASSOWER 说。当你看到防范美元上涨的押注需求下降如此之小时，这看起来就像一个经典的、能说明问题的信号，表明世界对美元强势变得过于自满。”（环球外汇）

新华财经北京 4 月 17 日电根据最新数据显示，英国 3 月 CPI 基本与上月持平。其中，3 月 CPI 月率为 0.2%，低于此前的 0.5%。英国 3 月零售物价指数年率 2.4%，预测值为 2.6%，前值为 2.5%；英国 3 月末季调输入 PPI 年率为 3.7%，预测值为 3.9%，前值为 3.7%；3 月 CPI 年率为 1.9%，预测值为 2.0%，前值为 1.9%；3 月 CPI 月率为 0.2%，低于预测值 0.3%，前值为 0.5%；3 月核心 CPI 年率 1.8%，预测值为 1.9%，前值为 1.8%。同时，英国 2 月份房价指数年率录得 2012 年 9 月以来最低，3 月 RPI 较上年同期升幅为 2016 年 11 月以来最小。英国国家统计局表示，与去年相比，食品价格下降和电脑游戏价格增长放缓，抵消了汽车燃油价格的增长。据国外媒体报道称，作为全球第五大经济体，英国经济正在遭受沉重打击，其生产率数据将连续十年迎来疲软表现。英国将是 2019 年生产率增长下降的唯一一个大型发达经济体。与此形成对比的是，其他发达经济体的平均生产率增长率约为 1.1%。咨询公司德勤的一项调查结果显示，如今有越来越多的英国企业首席财务官预计，脱欧之后英国的长期商业环境将会恶化。道明证券预计今年剩余时间核心 CPI 可能会徘徊于当前水平，但基础通胀率月率将上升 0.3%，因为能源价格上涨。据《泰晤士报》等媒体 16 日报道，全球会计咨询企业 EY 以全球 47 个国家的 2900 多名经营者为对象，进行全球资本信赖指标测定，结果显示，英国超过一直保持第一的美国，成为全球企业家最青睐的投资目的地。数据公布后，英镑受拖累短线下跌。英镑兑美元汇率每年 4 月都会上涨，连续了十多年，这个模式曾被美银美林视为 G10 货币中最强的季节性趋势，该模式经受了市场动荡的重大考验，包括 2008 年全球金融危机，直至去年被脱欧纷争和强势美元打破这一趋势。而瑞穗银行和加拿大皇家银行的策略师表示，今年占上风的还是英国脱欧风险。脱欧方面，欧盟委员会主席容克称，认为在脱欧推迟期间英国会保持真诚的合作态度。他表示，英国有足够的时间和空间来克服脱欧僵局，本人并不预设英国会决定不脱欧或者于 10 月底再次申请推迟脱欧。欧洲理事会主席图斯克称，重申英国脱欧期限是弹性的，不可能与英国重新协商脱欧协议，并敦促英国尽量利用多出来的脱欧时间。（中国金融信息网）



日本经济再生大臣茂木敏充周二在与美国贸易代表莱特希泽进行为期两天的谈判后表示，尚未与美国就个别贸易问题达成共识。茂木敏充在华盛顿对记者表示，希望谈判“在初期阶段”取得“良好结果”。他表示，下周他可能陪同日本首相安倍晋三访问美国。美国贸易代表办公室(USTR)周二则在与日本官员结束两天的谈判后表示，美方谈判人员就美国对日本的“极大的”贸易逆差表示关切。“美国和日本讨论了包括农产品(000061)在内的商品贸易问题，以及在数字贸易领域设立高标准的必要性。此外，美国就其对日本的极大贸易逆差表示关切，2018年美国对日本的商品贸易逆差为676亿美元，”USTR在一份声明中称。声明称，美国和日本官员同意“在不远的将来”继续磋商。按照此前的日程安排，安倍将于本月晚些时候访问美国，预计特朗普将于5月份在日本向该国将于5月1日登上王位的新天皇表示敬意。据报道，尽管双方都有谈判意愿，但围绕首轮谈判，美日双方各执一词，意见并不一致。尤其是日本对于谈判汇率一事因有前车之鉴而讳莫如深。只是由于美国威胁加征汽车关税，并承诺谈判期间不开征此项关税，日本转而趋向与美国协商。目前看来，日本谋求的是仅限于汽车、农产品等物品交易的物品贸易协定(TAG)的签署，而美方设想的是包括服务贸易在内的全面自由贸易协定(FTA)的达成。因此双方在谈判问题上实际存在不小的分歧。高盛发布的报告称，如果特朗普将美国汽车关税提高至10%，会使日本GDP增幅降低0.2个百分点。这对已经疲弱的日本经济而言算是沉重打击。(环球外汇)

根据国际市场机构TECHNAVIO最新发布的研究报告透露，2019-2023年期间，全球储能系统(ESS)的电池市场规模将增长1477.40兆瓦。报告中认为，储能系统日益增长的经济效益将推动未来几年电池市场的增长。随着太阳能光伏装置的不断增长，储能系统越来越受到欢迎。不仅如此，储能系统还被用于各种最终用户行业，包括公用事业，商业，工业和住宅领域。对电力的需求不断增加导致了高峰时段的停电和重负荷，推动了市场对储能系统的需求。此外，在能源结构中采用可再生能源进一步推动了对电池储能系统的需求，以克服可再生能源的间歇性质。预计，储能系统的电池市场在预测期内的复合年增长率超过9%。随着需求的增长，储能系统电池技术进一步不断优化，以提高其能量密度，安全性和效率。当前，全球储能系统的电池市场高度分散，公司专注于部署先进技术以满足不断变化的最终用户需求。在预测期内，比亚迪、柯咖姆、LG化学、三星SDI和日本碍子将成为全球领先的储能系统电池供应商。从区域来看，亚太地区将在整个预测期内成为最大的储能电池区域市场，这是因为人口的快速增长和消费者生活水平的提高，该地区对能源的需求不断增加。从电池主材料来看，锂电池将占储能系统电池最高市场份额。(电缆网)

华为、苹果、BAT高调宣布要造车！搅局，他们是认真的。一百多年前，世界上第一辆汽车诞生，它被称为“改变世界的机器”。如今，它已经是人类日常生活不可或缺的重要组成部分。但汽车已经不再是单纯的代步工具，“冰冷的铁皮机器”开始变得有“温度”和智能化，各类公司都在试图将利用此前积累下来的技术优势和用户资源带入汽车场景。当下，BAT都分别开发了自己的智能车载系统，并与车企进行合作；2018年3月，美团打车正式登陆上海，开始全国化布局；高德地图也在同期推出顺风车业务。中兴已经在2016年开始无人驾驶业务；华为在2018年11月与上海通用五菱合作，提出将依托自身在工业物联网、云计算、大数据、5G等技术优势帮助合作伙伴实现智能网转型。在国外公司中，苹果对汽车一直情有独钟。目前的苹果的智能车载系统CARPLAY已经支持全球62家车企500多款车型。谷歌针对车载平台使用的安卓应用与服务的ANDROID AUTO，目前已支持超过50家汽车制造商500多款车型。国内车企也与其他公司展开了越来越多的合作，就像是找一位合适的副驾驶，和自己一起开车。长安、一汽和上汽就联手腾讯、苏宁、阿里组建共享出行公司。北汽集团董事长徐和谊在2019中国汽车论坛对话分论坛的现场谈到，进入到移动互联网时代，汽车是一个最好的载体，所有的东西都要借助汽车，搭载在它的身上，来实现它的一系列功能。汽车是一个传统制造业的代表，面对这种大格局，不进行横向跨界合作，还分头干传统制造业，根本无路可走。“四化”是整个全球汽车行业非常明确的未来发展方向，电动化、智能化、网联化、共享化。围绕这四化，作为传统制造企业，就要在这些领域找所需要的合作伙伴。每一家车企都为智能、为网民、为汽车新定义做新的布局，也在联手合作伙伴开辟着新的未来。智能汽车技术“乱花渐欲迷人眼”，但是对普通用户来说却未必有很大用处，各大汽车厂商究竟是因为别人都做智能技术所以跟风参与，还是它们是真的需求？华胜集团创始人、董事长周大军：大城市年轻的消费者，这种智能化的要求、需求会很高，但是到农村，汽车太智能化了，不知道怎么操作。金粟汽车CEO张正萍：在智能化上面，除了座舱里面的智能化，接下来还会涉及到驱动系统、驱动模式的智能化，针对于主要大城市以外的二线、三线、四线的用户，把控制汽车曾经相对复杂的东西，把它智能化、简单化，通过电动化的汽车，更容易地使用这个汽车。越来越多的车企都展开了新的合作，也许这将会是未来中国人出行过程当中一个新的体验，对于中国汽车工业发展来说，这也是动力之一，让这辆中国汽车工业之车继续向前。(央视财经)

随着首款柔性屏腕机发售，新型柔性折叠屏带来的产业变革影响与机遇备受关注。日前，在第七届中国电子信息博览会同期显示产业大会上，证券时报记者从业内人士处获悉，柔性屏幕正在寻找更多的细分市场应用场景，预期柔性折叠技术将会改变行业的生态，集成更多技术，同时终端厂商对面板厂商的需求越来越大，为产业链带来国产化机遇，相关A股公司有望迎来机会。多元化应用当证券时报记者提及努比亚首款柔性屏腕机时，维信诺(0002387)副总裁孙铁朋便立即撸起袖口展示腕机样品，展示维信诺为新品供应的全球第一款柔屏、采用的柔性屏产品，介绍公司在柔性屏量产技术方面已经走向了新的成熟阶段。据介绍，自10年前三星把AMOLED用于手机，如今AMOLED步入更大的爆发期，预计到2021年全球AMOLED中小尺寸柔性的产线会投入到18条的规模，而中小尺寸在显示方面整体需求呈现放缓趋势。因此，不断呈现全面屏、柔性屏、折叠屏等新技术，同时配合屏下摄像头、5G等的技术，给整个显示行业的终端带来新的变化；另外，柔性终端的价格也在逐渐降低，双曲面4500元逐渐走向3000元的价位，带动更多的成本变化。与之相应，应用场景也更加多元。孙铁朋预计，今年下半年和明年年初将不断有柔性穿戴产品问世。资料显示，本次供货努比亚阿尔法的腕机采用了4.01英寸柔性可弯折显示屏，屏幕结构多达11层，在弯折的过程中对粘合可靠性、透光性等提出挑战，在0.64毫米厚度上，拥有10万次以上的弯折及扭曲寿命，腕机售价3499元。除了穿戴设备，汽车电子、零售、医药等也成为新型屏幕显示的关注领域。深天马A(000050)相关高管表示，车内显示将是新型显示的重要应用领域。随着5G时代到来，传输效率提升，自动驾驶将对汽车行业带来天翻地覆的变化。经过2017年、2018年产品的出货和布局，深天马在车载显示位居首位；新零售领域屏幕显示也将在未来2-3年内迎来较大的发展，包括比较简易的POS机或者结算终端、自助的结算终端，以及电子标签等。据介绍，公司在显示领域向四个维度发展：第一，显示应用多元化部分将着重于智能穿戴、智能家居；第二，面板技术上会持续升级，在低温多晶硅和OLED方面将做更多的技术开发；第三，功能布局会尝试车载产品，包括复杂的车载模组；第四，面板技术的延伸部分包括传感器以及生物医疗领域等。国产供应链机遇对于当前热议的折叠屏市场，业内人士预测，如果折叠或者柔性的显示产品在市场比例到20%以上，将形成相对比较成熟的产品线。根据当前产业进程，预测2022年可折叠手机的市场进入到相对成熟阶段；另外，随着显示集成技术发展，行业里最主要的应用将集中在屏下指纹、屏下摄像头、前置摄像头以及屏幕发声等概念。不过，多位业内人士表示，目前OLED供应链成为行业最大的痛点。据介绍，OLED设备包括前道TFT制程半导体设备，中道蒸馏和封装设备，以及后模组设备，每年设备投资约100亿美元。但前道、中道设备国内公司较少。另外，显示材料技术主要集中在日本、韩国、中国台湾企业手中。天风证券分析师张健预计，跟随产业投资节奏，2019年将迎来行业拐点，OLED模组设备国产化有望提速，相关产业链公司包括检测设备公司精测电子、华兴原创；贴合设备公司劲拓股份、易天自动化；绑定设备商天通股份、联得装备；切割设备公司大族激光、盛雄激光等。整体来看，行业内外需要进一步加强协作。孙铁朋表示，国内AMOLED产业链一方面需要加强国际化合作；另一方面需要结合未来需求提升基础工艺技术，在窄边框、低功耗、长寿命、高亮度、多形态方面提升。尤其是随着未来的屏面积增大一倍，低功耗技术尤为关键，这方面公司也做了多重准备。另外，未来面板是终端厂必不可少的产品形态，意味着面板厂需要和上游厂商紧密合作，相互渗透，同时终端厂商对面板厂商的需求也越来越大。(证券时报)

新浪科技讯4月17日晚间消息，今日有消息称，亚马逊将退出中国。另有电商战略分析师透露，明天将宣布该消息，未来将保留部分业务，包括KINDLE和全球跨境业务。对于此事，亚马逊(1861.38, -1.66, -0.09%)中国方面尚未公开回应。消息透露，今后亚马逊在中国仅保留两块业务：一是KINDLE，二是跨境贸易，其他业务将全部裁撤。换言之，亚马逊主营业务电商将退出中国。另据电商战略分析师李成东称，明天即将宣布这一消息，未来会保留部分业务，因亏损严重，本地电商业务可能将直接“SHUTDOWN”。李成东表示，KINDLE会保留，全球购业务“应该还在”。公开资料显示，亚马逊为全球电商鼻祖，其先后攻克了加拿大、日本、法国、德国、英国、美国等电商市场。2004年，亚马逊瞄准了中国市场，便斥资7500万美元买了卓越网；2008年，亚马逊在中国B2C市场的份额一度达到15.4%；2016年，亚马逊将在美国取得成功的PRIME会员服务带到了中国。但是，随着阿里、京东等本土竞争对手后来居上，亚马逊在中国腹背受敌。据ANALYSYS易观去年发布的数据，亚马逊中国的市场份额已经滑落至0.6%，岌岌可危。与网易推进业务重组瘦死的骆驼比马大。虽处境不妙，仍有中国企业抛出了橄榄枝。今年2月，据《财新》报道，网易(268.5, 2.76, 1.04%)考拉将合并亚马逊中国海外购业务，双方或采取换股方式。据悉，网易和亚马逊正在推进有关中国电商业务的重大重组，网易考拉将合并亚马逊中国海外购业务，该谈判历时数月，由网易考拉主动发起并推进，双方或采取换股方式。该交易于2018年年底签约，但进展并不顺利。知情者称，“双方谈判期间都提了一些条件，经历了商业谈判中能出现的所有困难”，这缘于亚马逊是一家强势的大公司，而非一个纯买方或者纯卖方的直接买卖。此前，亚马逊和网易方面均回复“不予置评”。有分析认为，亚马逊退出中国的消息，很可能意味着项目取得了新进展，网易或成最后“接盘侠”。(新浪科技)





新浪科技讯北京时间4月17日下午消息,据ELECTREK报道,特斯拉公司本周确认,他们正在开发一种“独特的电池回收系统”。该公司认为,这个系统从长期来看将会为他们带来“显著的节省”。昨天特斯拉(273.36, 6.98, 2.62%)发布了一份新的“影响报告”,他们在这份报告中阐述了其产品和运营对环境所造成的影响。在这份报告中,特斯拉提到了有关电池回收的问题:我们经常听到的一个问题是:“在特斯拉车辆的使用寿命结束之后,你们会如何处理电池组?化石燃料和锂离子电池最大的区别在于,化石燃料是一次性使用的动力,而锂电池内所使用的材料是可以回收利用的。当石油从地底抽出之后,人类用它提炼化学品的时候,燃烧的过程中它会向大气中排除有害的排放物,而且这些排放物无法回收利用。而相比之下,电池材料是安放在电池芯内部的,在使用周期完成之后,它可以不断地被回收和再利用。与其他汽车制造商相比,特斯拉的电池回收方式显得非常与众不同。现代、宝马和雷诺等汽车制造商此前都明确表示,他们将会在其能量储存系统中使用旧的电池组,而不是将旧电池包回收后再将其做成新的电池组。如今一些车企已经开始使用旧的电池组了。但是对于特斯拉来说,当前几乎还没有车辆达到报废年限,因此他们也无法获得太多的旧电池组,但是他们却利用其他一些方式获得了旧电池组,例如研发用电池、生产用电池、品控和服务渠道电池等。该公司对这些电池组进行了回收。该公司表示,他们当前正在于第三方回收公司进行合作:“当前,我们正在与来自世界各地的第三方回收商进行合作,回收使用寿命已到年限的电池组,并且提炼出其中依然有价值的材料。我们的回收合作伙伴与我们一起努力,确保这些电池组中没有价值或是无法恢复的材料能够得到妥善的处理。”但是这只是该公司的临时解决方案,特斯拉表示他们正在位于内华达州的GIGAFACTORY 1工厂内开发一个“独一无二的电池回收系统”。该公司在其影响报告中写到:“在GIGAFACTORY 1工程内,特斯拉正在开发一个独一无二的电池回收系统,这个系统将会同时负责电池生产过程中所产生的废料,以及废旧电池的处理工作。通过这个系统,锂和钴等关键元素的回收效率可以实现最大化,而且它还能回收电池组所使用的金属,例如铜、铝和钢。所有这些材料都将以最适合新电池材料生产的形式进行回收。”当前市场上有多家公司都在尝试电池芯内关键元素的回收工作。例如AMERICAN MANGANESE,该公司不久前宣布他们实现了锂离子电池负极材料的高比例萃取。特斯拉相信,他们自己的电池回收系统将能够为他们带来明显的成本节约。该公司表示:“GIGAFACTORY 1的这个电池回收处理闭环提供了一个高效的解决方案,让人们降低对化石燃料的依赖,并且让能源的利用实现了循环,对报废电池进行重复利用。从经济角度来看,这个系统从长期来看可以为我们带来显著的成本节约,因为大规模回收电池材料的成本,将远低于购买和运输新材料的成本。”有意思的是,特斯拉的联合创始人兼CTO JB斯特劳贝尔(JB STRAUBEL)在两年前成立了一家材料回收初创企业,外界普遍认为这家企业与特斯拉有关联。(新浪科技)





## 披露声明

本报告准确表述了证券分析师的个人观点。该证券分析师声明，本人未在公司内、外部机构兼任有损本人独立性与客观性的其他职务，没有担任本报告评论的上市公司的董事、监事或高级管理人员；也不拥有与该上市公司有关的任何财务权益；本报告评论的上市公司或其它第三方都没有或没有承诺向本人提供与本报告有关的任何补偿或其它利益。

中银国际证券股份有限公司同时声明，将通过公司网站披露本公司授权公众媒体及其他机构刊载或者转发证券研究报告有关情况。如有投资者于未经授权的公众媒体看到或从其他机构获得本研究报告的，请慎重使用所获得的研究报告，以防止被误导，中银国际证券股份有限公司不对其报告理解和使用承担任何责任。

## 风险提示及免责声明

本报告由中银国际证券股份有限公司证券分析师撰写并向特定客户发布。

本报告发布的特定客户包括：1) 基金、保险、QFII、QDII 等能够充分理解证券研究报告，具备专业信息处理能力的中银国际证券股份有限公司的机构客户；2) 中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队，其可参考使用本报告。中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队可能以本报告为基础，整合形成证券投资顾问服务建议或产品，提供给接受其证券投资顾问服务的客户。

中银国际证券股份有限公司不以任何方式或渠道向除上述特定客户外的公司个人客户提供本报告。中银国际证券股份有限公司的个人客户从任何外部渠道获得本报告的，亦不应直接依据所获得的研究报告作出投资决策；需充分咨询证券投资顾问意见，独立作出投资决策。中银国际证券股份有限公司不承担由此产生的任何责任及损失等。

本报告内含保密信息，仅供收件人使用。阁下作为收件人，不得出于任何目的直接或间接复制、派发或转发此报告全部或部分内容予任何其他人士，或将此报告全部或部分公开发表。如发现本研究报告被私自刊载或转发的，中银国际证券股份有限公司将及时采取维权措施，追究有关媒体或者机构的责任。所有本报告期内使用的商标、服务标记及标记均为中银国际证券股份有限公司或其附属及关联公司（统称“中银国际集团”）的商标、服务标记、注册商标或注册服务标记。

本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用，并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况或特殊需要，不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其它金融票据的要约或邀请，亦不构成任何合约或承诺的基础。中银国际证券股份有限公司不能确保本报告中提及的投资产品适合任何特定投资者。本报告的内容不构成对任何人的投资建议，阁下不会因为收到本报告而成为中银国际集团的客户。阁下收到或阅读本报告须在承诺购买任何报告中所指之投资产品之前，就该投资产品的适合性，包括阁下的特殊投资目的、财务状况及其特别需要寻求阁下相关投资顾问的意见。

尽管本报告所载资料的来源及观点都是中银国际证券股份有限公司及其证券分析师从相信可靠的来源取得或达到，但撰写本报告的证券分析师或中银国际集团的任何成员及其董事、高管、员工或其他任何个人（包括其关联方）都不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外，中银国际集团任何成员不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。本报告对其中所包含的或讨论的信息或意见的准确性、完整性或公平性不作任何明示或暗示的声明或保证。阁下不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告仅反映证券分析师在撰写本报告时的设想、见解及分析方法。中银国际集团成员可发布其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦有可能采取与本报告观点不同的投资策略。为免生疑问，本报告所载的观点并不代表中银国际集团成员的立场。

本报告可能附载其它网站的地址或超级链接。对于本报告可能涉及到中银国际集团本身网站以外的资料，中银国际集团未有参阅有关网站，也不对它们的内容负责。提供这些地址或超级链接（包括连接到中银国际集团网站的地址及超级链接）的目的，纯粹为了阁下的方便及参考，连结网站的内容不构成本报告的任何部份。阁下须承担浏览这些网站的风险。

本报告所载的资料、意见及推测仅基于现状，不构成任何保证，可随时更改，毋须提前通知。本报告不构成投资、法律、会计或税务建议或保证任何投资或策略适用于阁下个别情况。本报告不能作为阁下私人投资的建议。

过往的表现不能被视作将来表现的指示或保证，也不能代表或对将来表现做出任何明示或暗示的保障。本报告所载的资料、意见及预测只是反映证券分析师在本报告所载日期的判断，可随时更改。本报告中涉及证券或金融工具的价格、价值及收入可能出现上升或下跌。

部分投资可能不会轻易变现，可能在出售或变现投资时存在难度。同样，阁下获得有关投资的价值或风险的可靠信息也存在困难。本报告中包含或涉及的投资及服务可能未必适合阁下。如上所述，阁下须在做出任何投资决策之前，包括买卖本报告涉及的任何证券，寻求阁下相关投资顾问的意见。

中银国际证券股份有限公司及其附属及关联公司版权所有。保留一切权利。

## 中银国际证券股份有限公司

中国上海浦东  
银城中路 200 号  
中银大厦 39 楼  
邮编 200121  
电话：(8621) 68604866  
传真：(8621) 58883554

## 相关关联机构：

### 中银国际研究有限公司

香港花园道一号  
中银大厦二十楼  
电话：(852) 39886333  
致电香港免费电话：  
中国网通 10 省市客户请拨打：108008521065  
中国电信 21 省市客户请拨打：108001521065  
新加坡客户请拨打：8008523392  
传真：(852) 21479513

### 中银国际证券有限公司

香港花园道一号  
中银大厦二十楼  
电话：(852) 39886333  
传真：(852) 21479513

### 中银国际控股有限公司北京代表处

中国北京市西城区  
西单北大街 110 号 8 层  
邮编：100032  
电话：(8610) 83262000  
传真：(8610) 83262291

### 中银国际（英国）有限公司

2/F, 1Lothbury  
London EC2R7DB  
United Kingdom  
电话：(4420) 36518888  
传真：(4420) 36518877

### 中银国际（美国）有限公司

美国纽约市美国大道 1045 号  
7BryantPark15 楼  
NY10018  
电话：(1) 2122590888  
传真：(1) 2122590889

### 中银国际（新加坡）有限公司

注册编号 199303046Z  
新加坡百得利路四号  
中国银行大厦四楼 (049908)  
电话：(65) 66926829/65345587  
传真：(65) 65343996/65323371