

一周市场动态

2021 年第 15 期
(4 月 10 日—4 月 16 日)

本周提要

- **一季度 GDP 同比增长 18.3%**。4 月 16 日，国家统计局发布的 2021 年一季度经济数据显示，一季度国民经济开局良好，经济稳定恢复。初步核算，一季度国内生产总值 249310 亿元，按可比价格计算，同比增长 18.3%。
- **多项指标强势增长 一季度外贸实现“开门红”**。4 月 13 日，海关总署发布数据，一季度，我国货物贸易进出口总值 8.47 万亿元人民币，比去年同期增长 29.2%。
- **科创板调整发行上市申报规则，限制金融科技等企业上市**。4 月 16 日，证监会发布了《科创属性评价指引（试行）》，其中明确提出限制金融科技、模式创新企业在科创板上市；对于房地产和主要从事金融投资类业务的企业，禁止在科创板上市。
- **一季度 1.3 万亿美元，全球并购交易创新高**。4 月 13 日，根据咨询机构路孚特的数据，今年第一季度全球并购交易额大幅增至 1.3 万亿美元，创历史新高。据权威机构分析，未来一年并购意向或将创近 10 年新高。

一、全球宏观

- ✓ **一季度 1.3 万亿美元，全球并购交易创新高。**4月13日，根据咨询机构路孚特的数据，今年第一季度全球并购交易额大幅增至 1.3 万亿美元，创历史新高。从地区看，大约一半的并购源自美国，交易额增长超过 160%，至 6541 亿美元；亚太地区交易额增长 44.9%，至 2065 亿美元；欧洲地区的并购额年增 24.5%，至 2773 亿美元。从行业看，科技产业极大地带动全球并购浪潮。安永发布报告称，未来一年并购意向或将创近 10 年新高。
- ✓ **英国经济恢复增长 2 月 GDP 环比上涨 0.4%。**4月13日，英国国家统计局 13 日公布的数据显示，英国 2 月国内生产总值（GDP）环比增长了 0.4%，但较去年疫情暴发前的 2 月下降 7.8%。由于影响经济活动的疫情限制措施基本保持不变，英国服务业仍受到较大影响。2 月英国工业生产行业和服务业的 GDP 分别增长了 1% 和 1.6%，而服务业仅增长了 0.2%。

二、中国宏观

- ✓ **一季度 GDP 同比增长 18.3%。**4月16日，国家统计局发布 2021 年一季度经济数据，一季度国民经济开局良好，经济稳定恢复。初步核算，一季度国内生产总值 249310 亿元，按可比价格计算，同比增长 18.3%，比 2020 年四季度环比增长 0.6%；比 2019 年一季度增长 10.3%，两年平均增长 5.0%。其中，第一产业增加值 11332 亿元，同比增长 8.1%，两年平均增长 2.3%；第二产业增加值 92623 亿元，同比增长 24.4%，两年平均增长 6.0%；第三产业增加值 145355 亿元，同比增长 15.6%，两年平均增长 4.7%。
- ✓ **多项指标强势增长 一季度外贸实现“开门红”。**4月13日，海关总署发布数据，一季度，我国货物贸易进出口总值 8.47 万亿元人民币，比去年同期增长 29.2%。其中，出口 4.61 万亿元，增长 38.7%；进口 3.86 万亿元，增长 19.3%；贸易顺差 7592.9 亿元，扩大 690.6%。主要大宗商品进口量增加。这也是自去年三季度以来，外贸连续三个季度保持同比正增长。其中，民营企业第一大外贸经营主体地位进一步稳固，中西部地区则以 45.1% 的增速成为外贸增长的重要拉动力量。
- ✓ **博鳌论坛关注亚洲经济复苏。**4月18日，博鳌亚洲论坛 2021 年

年会开幕，成为今年全球首个以线下会议为主的大型国际会议。论坛发布了《亚洲经济前景及一体化进程》等报告，数据显示，2020年亚洲经济体整体增速为-1.7%，但报告预测亚洲经济将出现恢复性增长，2021年经济增速有望达到6.5%以上。中国的表现成为亚洲经济体中最大的亮点。

三、金融市场

- ✓ **中国正式完成 RCEP 核准程序。**4月15日，中国驻东盟大使邓锡军向东盟秘书长正式交存《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)核准书。这标志着中国正式完成 RCEP 核准程序，成为非东盟国家中第一个正式完成核准程序的成员国。
- ✓ **绿色债券环境效益信息披露指标体系公开征求意见。**4月12日，为促进实现“30·60”碳达峰、碳中和目标，夯实绿色债券市场发展基础，中央结算公司中债研发中心、深圳客户服务中心联合发布《中债-绿色债券环境效益信息披露指标体系(征求意见稿)》，并向社会公开征求意见。
- ✓ **一季度私募基金总规模 17.22 万亿元。**据中国证券投资基金业协会消息，截至2021年3月底，私募基金管理的总规模达到17.22万亿元，较去年底增加1.25万亿元。
- ✓ **联易融登陆港交所：国内“供应链金融科技 SaaS 第一股”。**近日，中国领先的供应链科技解决方案提供商——联易融成功登陆香港联交所，发行价为17.58港元/股。联易融自诞生之日起就选择通过科技手段赋能中小企业，以线上化、数据化、场景化、自动化的创新业务模式服务核心企业及其供应链生态圈。根据招股书披露，联易融总收入和毛利润3年复合增速分别为63.8%和80.2%，2020年利润达1.92亿港元。

四、机构动态

- ✓ **科创板调整发行上市申报规则，限制金融科技等企业上市。**4月16日，证监会发布了修订后的《科创属性评价指引(试行)》，修订发布科创板企业发行上市申报及推荐规则，明确科创板优先支持方向。值得注意的是，《科创属性评价指引(试行)》中专门提到，限制金融科技、模式创新企业在科创板上市；对于房地产

和主要从事金融投资类业务的企业，禁止在科创板上市。

- ✓ **发改委：严格控制创业投资企业资金向金融市场流入。**4月16日，发改委发布了《创业投资主体划型办法（征求意见稿）》。意见稿提出，创业投资企业投资资金主要用于被投资企业的运营、科技研发和业务扩张，不得用于收购与投资资金来源方具有直接关系者持有的股权。不得投向非标准化债权类资产、衍生品资产等业务。不得使用杠杆融资，不得直接或间接从事对外担保，为被投资企业提供短期担保或反担保的除外。不得直接或间接从事借贷活动，不得从事房地产开发投资，不得以公开交易方式从事股票投资等。
- ✓ **规范银行保险机构高管人员任职资格审批。**4月16日，为深化银行业保险业“放管服”改革，确保董监高任职资格考试取消后，高管人员准入工作平稳过渡、有序衔接，北京银保监局近期印发《北京银行保险机构高管人员任职资格审批暂行办法》，重点从三方面规范高管人员任职资格审批。

五、股权投资

- ✓ **摩根士丹利领投药兜网 C 轮融资。**近日，药兜网，医药电商平台，宣布完成数亿元 C 轮融资，本轮融资由摩根士丹利领投、老股东东南曦创投继续追加投资。本轮融资将主要用于提升人员配置、完善中心仓及前置仓的布局，增强供应链体系的仓储及配送能力，进一步完善 S2B2C 的销售网络。除了不断完善全国业务布局以外，药兜网同时也在加强其技术能力体系和对中小终端覆盖服务能力。
- ✓ **五源资本募得 130 亿双币基金。**4月12日，五源资本完成了新一期美元基金与人民币基金的募集，总规模折合人民币超 130 亿元。其中，新一期美元基金规模超 17 亿美元，包括了早期基金与成长期基金。这意味着，新一期人民币基金规模超 20 亿元。这是五源资本完成的第六期美元基金募资。
- ✓ **“国雄资本”成立总规模 5 亿元碳中和产业基金。**4月13日，国雄资本宣布将成立碳中和产业基金，总规模为 5 亿元，用于投资和培育全球碳中和领域的领先科技企业，构建零碳新工业体系。
- ✓ **极星电动车获 5.5 亿美元融资并寻求后续融资。**4月15日，沃尔

沃旗下极星电动车宣布获得 5.5 亿美元融资，投资方全部为长线财务投资者，主要包括重庆承星股权投资基金合伙企业(有限合伙)、淄博市金融控股有限公司、淄博高新产业投资有限公司、韩国 SK 集团旗下的 I Cube Capital 基金等。本轮股权融资为极星带来并形成了多样化的融资结构和渠道，强化并整合了多方面资源，为极星加速产品开发和技术创新，以及持续的高速发展奠定基础，极星正与更多国际投资者进行后续融资方面的接触。

- ✓ **DPU 芯片研发商星云智联完成数亿元天使轮融资。**近日，星云智联宣布完成数亿元天使轮融资，由高瓴创投领投，鼎晖 VGC、华登国际中国基金参与跟投。星云智联正在研发的 DPU 将在 IAAS 和 PAAS 之间形成独立的 CAAS（通信服务层），实现物理资源的“多虚一”和近乎裸金属性能的“一虚多”，简化 IAAS，提升资源利用率；卸载 PAAS 中与通信数据流相关的处理，提升应用的通信效率和性能。

六、高频数据

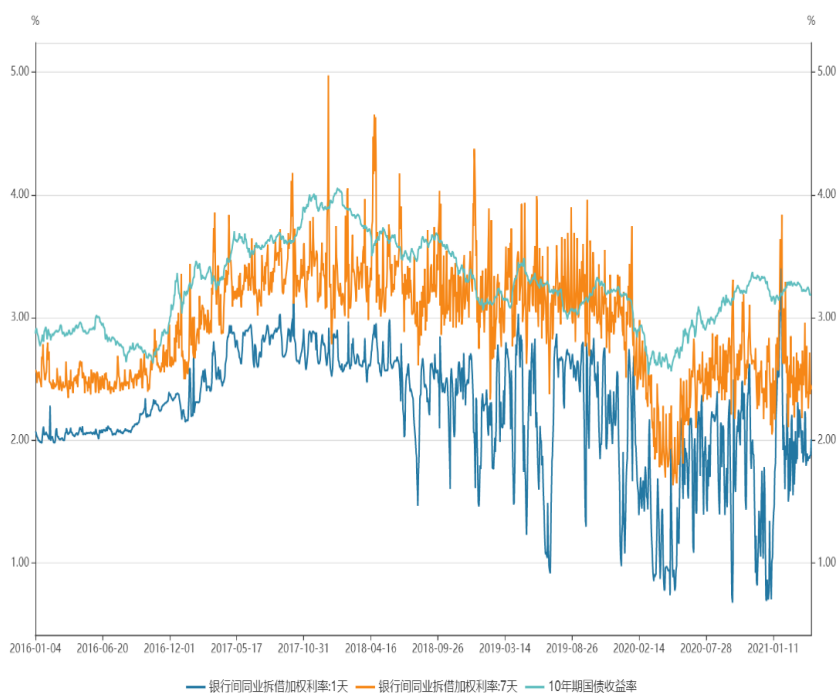
表 1: 汇率变化 (截止 4 月 16 日)

汇率	现价	比上周	比年初
美元兑人民币	6.532	-0.26%	-0.26%
欧元兑人民币	7.826	0.75%	-2.99%
澳元兑人民币	5.064	1.46%	0.23%
港币兑人民币	0.841	0.00%	-0.37%
英镑兑人民币	9.011	-0.21%	0.48%

表 2: 全球核心股票指数 (截止 4 月 16 日)

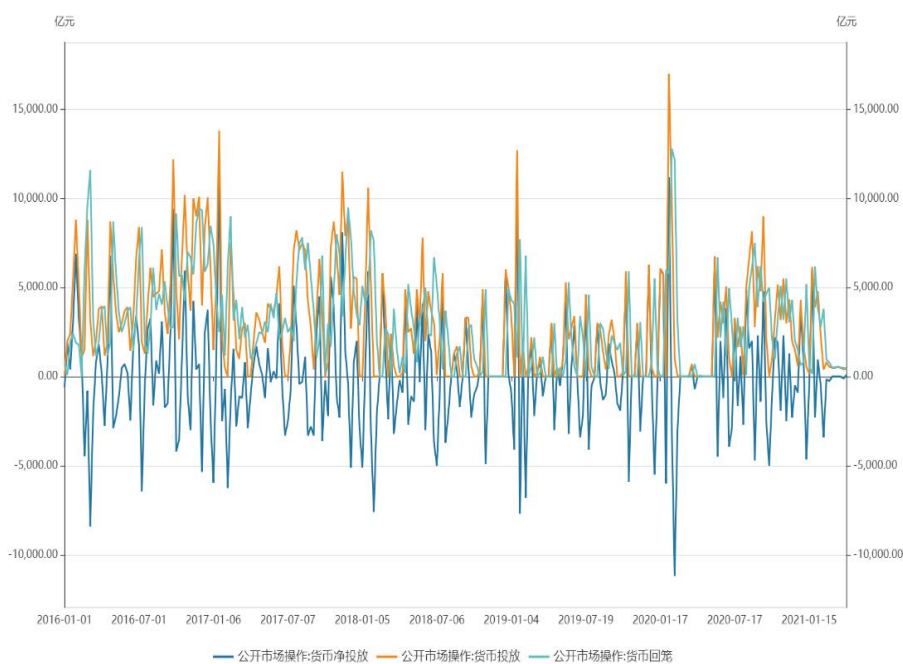
股指名称	本周收盘	日涨跌幅	年初至今
上证	3426.62	0.81%	-1.34%
深证	13720.74	0.30%	-5.18%
沪深 300	4966.18	0.35%	-4.70%
香港恒生	28793.14	-0.61	6.38%
标普 500	4185.47	0.36%	11.43%
纳斯达克	14052.34	0.10%	9.03%

图 1: 人民币利率



资料来源: Wind。

图 2: 人民币流动性



资料来源: Wind。

图 3: 国内债市

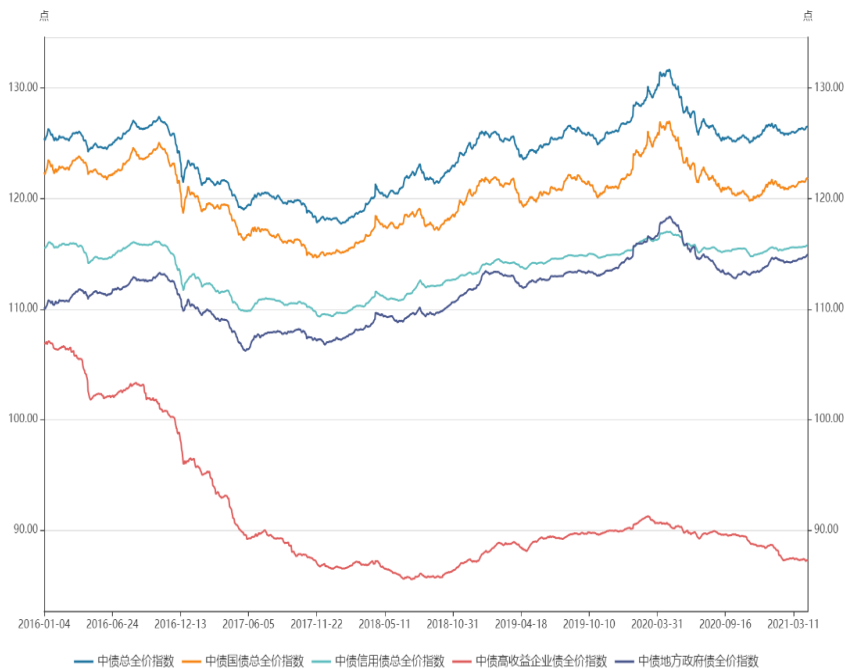


图 4: 30 城商品房成交面积

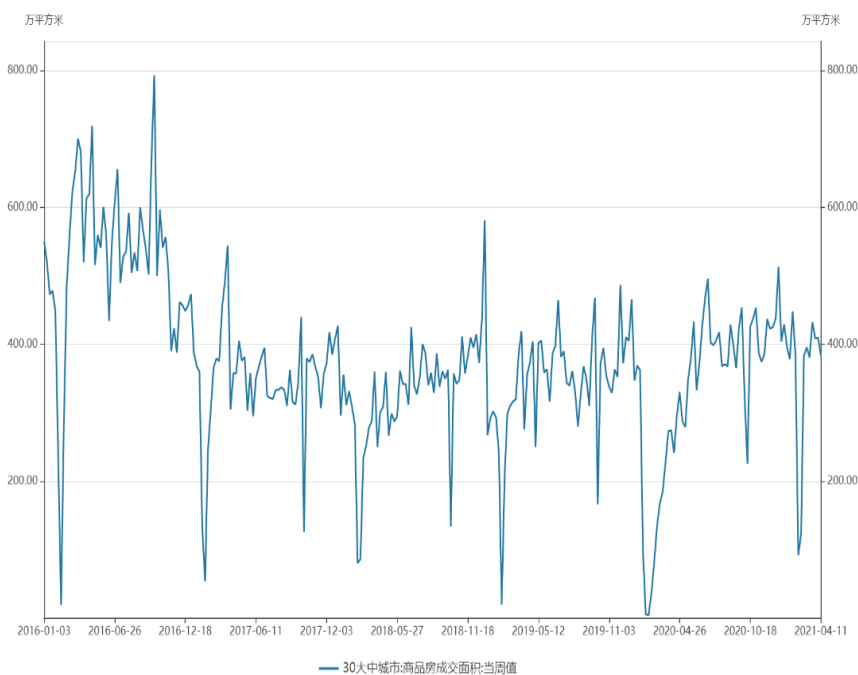
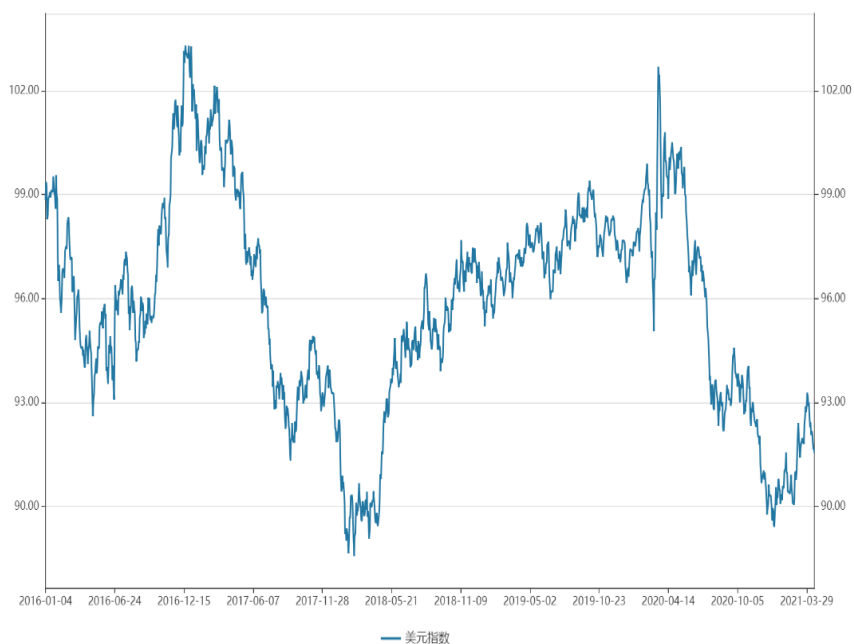
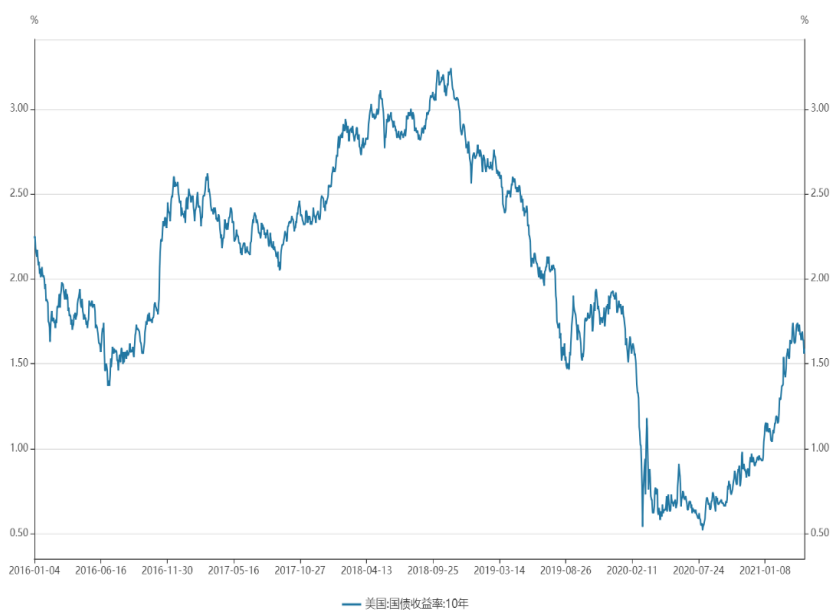


图 5: 美元指数



资料来源: Wind。

图 6: 美国债收益率曲线



资料来源: Wind。

(本期编辑: 朱培)

免责声明

本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，可能会随时调整。报告中的信息或所表达的意见不构成任何投资、法律、会计或税务方面的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。在任何情况下，本报告中的信息或所表达的建议并不构成对任何投资人的投资建议，中国建银投资有限责任公司不对投资者的投资操作而产生的盈亏承担责任。本报告的版权归中国建银投资有限责任公司所有，任何机构和个人未经书面许可不得以任何形式翻版，复制，刊登，发表，篡改或者引用。