

FM-Radio

播音 | 田东

市场概述

周二，纳指跌近4%，创52周新低并深陷熊市，道指跌超800点或跌2.4%，标普500指数跌2.8%，标普和道指创六周新低，罗素2000小盘股跌3%至近一年半最低，科技、芯片、周期、工业股均跌。盘后谷歌财报一度拖累纳指100跌超1.5%、后跌幅大幅收窄。2月初的vip文章《压在纳指头上的3座大山》分析过，纳指面临美联储货币收紧、互联网行业增速见顶、美国经济疫后修复的三大压力。经济放缓担忧加剧，欧美国债收益率下挫，短端美债收益率尾盘跌幅加深。俄乌冲突令油价反弹，美油涨超3%、重回100美元，俄罗斯暂停向波兰供气，欧洲天然气一度跳涨17%。避险需求令美元再创两年高位，央行决策前日元从20年低位反弹，比特币失守3.8万美元。期金止步五连跌并重回1900美元上方，伦铜连续两日收于1万美元下方，内盘期货夜市多数收涨。

要闻

美股重挫，纳指跌近4%创年内新低，特斯拉重挫12%，盘后谷歌财报一度拖累纳指100跌超1.5%、后跌幅大幅收窄，欧美国债和黄金齐涨，美油重返100美元，欧洲天然气一度跳涨17%。

习近平主持召开中央财经委员会第十一次会议，提出全面加强基础设施建设构建现代化基础设施体系；会议还指出，要引导好市场预期，讲清楚政策导向和原则，稳定市场信心。

证监会：关于加快推进公募基金行业高质量发展的意见。

一天内两家！国药、科兴奥密克戎株新冠灭活疫苗双双获批临床。

大力回购股价仍盘后一度大跌7%，谷歌创两年最低季营收增速，盈利超预期

期下降。

微软连续六个季度营收超过400亿美元，智能云收入190.5亿美元再超预期，微软盘后一度涨超6%。

马斯克刚官宣收购推特，特斯拉市值就蒸发千亿美元，马斯克个人财富一日缩水逾320亿美元。

俄罗斯暂停向波兰供应天然气，欧洲天然气上涨17%。

乌外长：乌克兰军队已开始转向北约标准；俄媒：俄军已控制扎波罗热州南部瓦西利耶夫卡市。

市场收报

美股：道指跌2.38%，标普500指数跌2.81%，纳斯达克跌3.95%。

欧股：欧洲STOXX 600指数收跌0.90%，报441.10点。德国DAX 30指数收跌1.20%。法国CAC 40指数收跌0.54%。英国富时100指数收涨0.08%。

A股：沪指收报2886.43点，跌1.44%，成交额3960亿元。深成指收报10206.64点，跌1.66%，成交额4428亿元。创业板指收报2150.51点，跌0.85%，成交额1607亿元。

黄金：COMEX 6月黄金期货收涨0.43%，报1904.10美元/盎司。

原油：WTI 6月原油期货收涨3.16美元，涨幅3.20%，报101.70美元/桶。布伦特6月原油期货收涨2.67美元，涨幅2.61%，报104.99美元/桶。

ETF：标普500 SPY收跌2.9%，纳斯达克100 QQQ收跌3.77%，黄金GLD收涨0.15%，金矿GDX收跌2.16%，白银SLV收跌0.82%，美国原油基金USO收涨2.42%，中国科技ETF-Guggenheim CQQQ收跌2.86%。

疫情相关

国药宣布奥密克戎疫苗获批，国药股份应声涨停，复星也涨停了

国务院联防联控机制疫苗研发专班工作组组长郑忠伟曾表示，我国三款奥密克戎疫苗已临床试验，预计不久能成功推进上市。

一天内两家！国药、科兴奥密克戎株新冠灭活疫苗双双获批临床

国药疫苗为全球最早获批进入临床的奥密克戎株灭活疫苗，研究结果显示可以针对奥株及多种变异株产生高滴度中和抗体。SINOVAC科兴奥密克戎变异株灭活疫苗在试验动物中安全有效，下一步，将推动在不同人群中接种疫苗对新冠病毒变异株的各项研究。

关于不明原因的罕见儿童肝炎，这是目前知道的一切

世卫组织表示，实验室检测已排除了甲、乙、丙、丁和戊型肝炎病毒，目前病因仍然未知，调查仍在继续。此外，世卫组织否认儿童急性肝炎与接种新冠疫苗有关。

要闻详情

沪指失守2900点 券商股拖累指数 白酒零售走强

4月26日，三大指数继续回调，沪指早盘跌破2900点后拉升，盘中涨近1%，创业板指涨超2%，午后再度下行走低，三大股指相继翻绿，尾盘跌幅有所扩大。截止收盘沪指跌1.44%，深成指跌1.66%，创业板指跌0.85%。

习近平主持召开中央财经委员会第十一次会议

全面加强基础设施建设构建现代化基础设施体系；要引导好市场预期，讲清楚政策导向和原则，稳定市场信心。

证监会：关于加快推进公募基金行业高质量发展的意见

意见指出，应通过支持差异化发展、稳步推进高水平开放等方式培育专业资产管理机构；应通过着力提升投研核心能力、持续强化合规风控能力等方式强化专业能力建设。文中提及，持续推进内地与香港基金互认业务，推动股票ETF纳入内地与香港股票市场互联互通标的。

中国人民银行有关负责人就当前金融市场情况接受金融时报采访

人民银行将加大稳健货币政策对实体经济的支持力度，特别是支持受疫情严重影响

行业和中小微企业、个体工商户，支持农业生产和能源保供增供，推出科技创新再贷款和普惠养老专项再贷款，增加1000亿元再贷款支持煤炭开发使用和增强储能，增加支农支小再贷款和民航专项再贷款，保持流动性合理充裕，促进金融市场健康平稳发展，营造良好的货币金融环境。

提振信心 释放潜力——促消费20条政策措施观察

国务院办公厅近日印发《关于进一步释放消费潜力促进消费持续恢复的意见》，聚焦促消费提出5方面20条政策举措。当前出台这份文件的背景和考虑是什么？20条政策举措将如何为提振消费“把脉支招”？

欣旺达一季度净利润同比下滑超26%，控股股东补充股份质押290万股 | 财报见闻

报告期内，公司实现营业收入106.21亿元，同比增长超35%；营业成本达91.93亿元，同比增速近39%；归母净利润9492.32万元，同比下降26%；销售毛利率13.45%，同比下滑15.14%。

虚拟现实独撑业绩增长，歌尔股份预计22H1增20%-40% | 见智研究

VR已经取代苹果业务，成为目前公司业绩增长来源

大力回购股价仍大跌 谷歌创两年最低季营收增速 盈利超预期下降 | 财报见闻

一季度Alphabet净利润超预期同比下降逾8%；谷歌广告收入高于预期、但逾20%的增速明显不及上季度的逾30%，YouTube广告收入增逾10%仍低于预期；谷歌云保持逾40%的高收入增速，但一季度亏损逾9亿美元高于预期。Alphabet拟回购股票多达700亿美元，股价盘后仍一度跌7%。

微软连续六个季度营收超过400亿美元
智能云收入190.5亿美元再超预期 | 财报见闻

微软第三财季EPS同比增长9%录得2.22美元，营收同比增长18%录得493.6亿美元，双双高于市场预期。分业务板块来看，第三财季其最大收入源智能云收入亮眼，录得190.5亿美元营收超预期。微软MSFT美股盘后涨超1%，但受谷歌同日财报负面影响随之一度震荡下挫，此后再度拉涨，一度涨超6%。

马斯克刚官宣收购推特 特斯拉市值就蒸发千亿美元
华尔街高呼谷歌、Facebook、Snap“躺赢”

因特斯拉周二股价跌超12%，马斯克个人财富一日缩水逾320亿美元，再来一次10%以上大跌，就面临收购推特融资保证金不足的危险。

俄罗斯暂停向波兰供应天然气，欧洲天然气上涨17%

Onet.pl援引波兰政府消息报道称，俄罗斯已根据Yamal合同暂停对波兰供应天然气，并从波兰天然气公司PGNiG得到确认。波兰兹罗提兑欧元下跌1.17%，欧洲天然气期货盘中飆涨17%，5月天然气期货一度冲上102.005欧元/MWH。波兰华沙WIG 20指数跌幅扩大至超过1.80%，为3月8日以来首次跌穿1900点整数位心理关口。欧盟还未制裁先放狠话，要在六年内将进口俄罗斯油气降至零。讽刺的是，欧盟对俄油下禁令的消息频出时，欧盟国家还在悄悄增加进口。媒体发现，本月俄罗斯港口出口欧洲石油不降反增，超过1110万桶属于模糊原油来源的未知目的地出口。

乌外长：乌克兰军队已开始转向北约标准

据乌克兰UNIAH通讯社报道，当地时间4月26日，乌克兰外交部长库列巴表示，乌克兰正在进入一个质变的、根本性的新阶段，其武装力量正在改用北约武器并全面向北约标准过渡。

俄媒：俄军已控制扎波罗热州南部瓦西利耶夫卡市

多家俄罗斯媒体报道，俄军已控制扎波罗热州南部的瓦西利耶夫卡市，并在市议会大楼升起俄罗斯国旗。

又要撒钱了！日本计划支出6.2万亿日元，缓解通胀影响

增加补贴将有助于阻止家庭支出削减带来的潜在螺旋式下降，但此举可能并不会增加消费者支出。

美国楼市量价两重天：新屋销售大跌，20城房价创史上最快增速

美国3月新屋销售环比大跌8.6%，表明高房价和飙升的借贷成本对市场造成了更大的挤压。同日数据显示，2月20城房价指数上涨20.2%，创史上最快增速。

世界银行：当前的大宗商品危机将持续到2024年底

世界银行World Bank表示，由于贸易和生产中断，俄乌战争加剧的食品和能源价格涨幅已达1973年石油危机以来的高点，预计在2022年将超过50%，或将在2023年和2024年回落；预计农业和金属价格在2022年上涨近20%，随后几年在高位温

和回调。

中国资讯——地区及产业

1、水利 | 4月26日召开的中央财经委员会第十一次会议强调，全面加强基础设施建设，构建现代化基础设施体系。要加强交通、能源、水利等网络型基础设施建设，把联网、补网、强链作为建设的重点，着力提升网络效益。水利部数据显示，1-3月，全国完成水利投资1077亿元，同比大增35%。

点评：安信证券认为，年初以来稳增长基调明确，多部委强调推动重大项目建设进度。近期由于新冠疫情因素，多地项目建设进度不及预期。为对冲疫情对投资的影响，稳增长政策有望再度加码，上半年基建投资增速值得期待。

2、银行 | 据了解，当前建行、工行、中行2年期、3年期普通定期存款利率普遍下调10个基点。农行星然暂未调整普通定期存款利率，但该行利率原本即保持同业较低水平。此前，已有多家股份行下调存款利率。

东北证券陈玉卢认为，近期与银行业相关的政策频出，包括降准、鼓励下调存款利率浮动上限、鼓励降低拨备覆盖率等。兵马要动粮草先行，银行好才能大家好。政策面正在从量、价两方面赋予银行充足的子弹，以更更加市场化的方式提升信贷投放能力。

点评：财信证券周策认为，存款利率调降将会促进银行存款成本下降，稳固银行净息差，增大银行存贷款业务经营空间。看好营业地区发展向好，经营稳健，深耕地方业务的部分地方性银行。

3、中药 | 国家药监局24日召开药品安全专项整治中药相关工作推进会，提出要继续做好疫情防控用中药的审评审批等工作，推进中药稳步发发挥重要作用；加快构建中医药理论、人用经验与临床试验相结合的审评证据体系，推进中药新药创新研发和医疗机构中药制剂创新转化。

点评：西南证券杜向阳表示，4月8日公布的广东省中成药集采降幅好于预期。中药消费品具备消费属性，以院外市场为主，相对医保免疫。近几年部分上游中药材持续提价，成本向下游传导，带动终端产品提价，有望增厚业绩。部分企业渠道库存清理进入尾声，进入新一轮铺货周期。此外，2021年开始，我国中药创新药研发成果进入逐步兑现阶段有望成为新增长点。

4、充电桩 | 今天（4月26日），交通运输部发布数据，目前全国已有3102个高速

公路服务区建设了充换电基础设施，共建成充电桩约13374个，主要集中在京津冀、长三角、珠三角等东部地区，西部及东北地区覆盖率相对较低。近期，交通运输部已和国家能源局等部门，起草了加快推进公路沿线充电基础设施建设行动方案，目前，行动方案正在征求各地意见。

点评：续航里程焦虑是制约新能源汽车产业发展的一大障碍，“车电分离”的换电模式，相较充电能更高效缓解“续航焦虑”等问题。此前，工信部副部长辛国斌在国新办发布会上表示，工信部将继续大力推进充换电基础设施建设，鼓励企业根据适用场景研发换电模式车型。相关机构研报指出，新能源汽车产销量快速增长将催生充换电行业加速发展。

5、储能| 据报道，《储能产业研究白皮书2022》今日（4月26日）发布，根据中关村储能产业技术联盟全球储能项目库的不完全统计，截至2021年底，中国已投运电力储能项目累计装机规模46.1GW，占全球市场总规模的22%，同比增长30%。

点评：业内权威人士表示，借“双碳”东风，储能产业迎来了前所未有的关注和投资高潮。2021年国家与地方出台储能相关政策达300多项，产业链投资计划已经超过了1.2万亿，新型储能企业在融资和技术上也均有较大突破，储能规模化发展已然到来。

6、5G | 4月26日，中国电信、中国联通全球率先在深圳、杭州、郑州、天津等城市开通基于双方共建共享5G网络并实现互联互通的5G新通话超清视频语音通话服务（VoNR：Voice over New Radio）。据悉，两家运营商将在5月份开通100个以上主要城市，其它地区也将陆续实现开通和互联互通。

点评：目前，三大电信运营商均把“5G消息”、“5G新通话”放到了传统服务功能升级替代的位置上，功能更强大了，但资费不变。5G新通话产品可为客户提供多样化、可视化、多媒体、高感知的超清通话体验。

今日要闻前瞻

中国3月规模以上工业企业利润。Facebook，高通，波音财报。美国上周EIA原油库存。国际清算银行、英国央行、欧洲央行和IMF召开关于“复苏不完全和分化背景下的全球新挑战”联合虚拟会议。

本文来自华尔街见闻，欢迎下载APP查看更多