世纪证券 CENTURY SECURITIES

证券研究报告

晨会纪要

2021 年 04 月 15 日

分析师：王浩

执业证书：S1030520090002

电话：13006633505

邮箱：wanghao1@csco.com.cn

公司具备证券投资咨询业务资格

核心观点：

4 月 14 日，周三，上证指数报 3416.72 点，上涨 0.60%，成交额 2690.10 亿。深证成指报 13738.00 点，上涨 1.55%，成交额 3850.12 亿。创业板指报 2804.41 点，上涨 2.24%，成交额 6845.24 亿。两市合计成交 6540.22 亿。

北向资金合计净流入 57.31 亿元。其中沪股通净流入 15.41 亿元，深股通净流入 41.90 亿元。

板块方面，盘面整体表现混乱，高位股集体退潮下，锂电池板块整体大涨，医美、钢铁板块较强，盘中旅游、零售、抖音、核电等题材轮番拉升，尾盘资金回流碳中和。

市场数据

指数	成交金额（亿元）	收盘点位	日涨跌幅(%)	年初至今涨跌幅(%)
上证综指	2690	3417	0.60	-1.62
沪深 300	2210	4981	0.83	-4.43
深证成指	3850	13738	1.55	-5.06
中小板指	553	8785	1.29	-7.97
创业板指	1223	2804	2.24	-5.46

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3417	0.60
深证综指	13738	1.55
恒生指数	28901	1.42
道琼斯工业指数	33731	0.16
纳斯达克指数	13858	-0.99
法国 CAC40	6209	0.40
富时 100	6940	0.71
德国 DAX	15209	-0.17
澳洲标普 200	7023	0.66
圣保罗指数	120295	0.84
韩国综合指数	3182	0.42
日经 225	29621	-0.44
俄罗斯 RTS	1490	2.16
孟买 SENSEX30	48544	0.00
标普 500	4125	-0.41
台湾加权指数	16866	0.24

近一日涨跌幅TOP10

序号	证券简称	收盘价	涨幅(%)	证券简称	收盘价	跌幅(%)
1	开能健康	6.35	20.04	C晓鸣	25.56	-17.42
2	热景生物	83.57	20.00	新风光	19.86	-10.74
3	双林股份	9.72	20.00	康弘药业	21.57	-10.01
4	清水源	11.36	19.96	海天股份	35.64	-10.00
5	华致酒行	30.60	13.67	中农联合	45.02	-10.00
6	电工合金	12.17	13.42	顺控发展	51.15	-9.99
7	天奈科技	56.40	12.91	征和工业	48.92	-9.99
8	中飞股份	20.91	12.90	闽东电力	9.39	-9.97
9	西域旅游	35.30	12.71	兴民智通	5.51	-9.97
10	中石科技	20.93	10.98	康得退	3.17	-9.94

经济预测（一致预期）

单位（%）	Q2/E	21/E
GDP	7.5	8.5
CPI	2.1	1.8
PPI	4.0	1.9
工业增长值	13.2	10.0
固定投资增速	8.9	7.8
出口增速	16.3	10.6
进口增速	19.3	9.3
社消增速	9.8	10.1
M2 增速	10.3	9.8
人民币汇率	6.5	6.5

数据来源：Wind 资讯

近一日资金净流入TOP10 More

序号	证券简称	主力净流入额(亿元)	成交额(亿元)	净流入天数	涨跌幅(%)
1	京东方A	23.54	130.78	1	7.35
2	宁德时代	11.52	62.96	1	6.54
3	东方财富	9.34	57.68	1	4.96
4	天齐锂业	7.92	33.08	1	10.00
5	比亚迪	6.86	50.58	1	4.23
6	赣锋锂业	4.92	43.24	1	9.27
7	楚天龙	4.29	13.33	1	9.99
8	南网能源	4.17	28.96	1	4.75
9	华东医药	3.41	19.44	1	10.00
10	亿纬锂能	2.50	22.16	1	6.47

请务必阅读文后重要声明及免责条款

正文目录

一、重要财经信息 2
1.1 产业资讯 2
1.2 政策与宏观 3
1.3 国际市场 4
二、公司重要公告 5
三、风险提示 6

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【“十四五”核电开工提速 规模化批量化发展可期】

e 公司讯，中国核能行业协会副理事长兼秘书长张廷克在第十四届中国国际核电工业展览会开幕式致辞中表示，“十四五”时期，国内核电将在确保安全的前提下积极有序发展，有望按每年 8 台左右的建设规模和节奏推进。会议期间还发布了《中国核能发展报告(2021)》蓝皮书。《报告》表示，在碳达峰、碳中和的背景下，预计核能将保持较快发展态势。中国自主三代核电会按照每年 6-8 台的核准节奏，实现规模化批量化发展。相关核电公司有望受益。

【国家能源局：2025 年地热能供暖面积增加 50% 推进地热能发电示范项目建设】

e 公司讯，国家能源局综合司发布《关于促进地热能开发利用的若干意见》（征求意见稿），提出到 2025 年，地热能供暖（制冷）面积比 2020 年增加 50%，在资源条件好的地区建设一批地热能发电示范项目；到 2035 年，地热能供暖（制冷）面积比 2025 年翻一番。征求意见稿还提到，将稳妥推进地热能发电示范项目建设。适时出台电价或相关支持政策，在西藏、川西、滇西等高温地热资源丰富地区组织建设中高温地热能发电工程，鼓励有条件的地方建设中低温和干热岩地热能发电工程。支持地热能发电与其他可再生能源一体化发展。

【体育大年叠加成本支撑 啤酒提价预期浓厚】

e 公司讯，全球两大顶级足球赛事欧洲杯与美洲杯已进入倒计时。此外，东京奥运会也迎来百天倒计时，国际奥组委发布视频消息称，“奥运会必将如期举行”。体育大年，看好啤酒二三季度的销售空间。一季度，啤酒行业销量基本恢复至疫情前水平。预计 2021 二季度行业将迎来高基数，但有体育盛会加持，各家龙头企业销量也值得期待。而在成本端，随着包材及大麦成本明显上行，机构预计二季度各家公司盈利弹性释放承压，龙头公司望考虑提价可能。

【五一出行急剧升温 酒店龙头有望受关注】

e 公司讯，据携程数据，5 月 1-5 日，国内进出港航班搜索量同比提升超五倍。去哪儿数据显示，“五一”假期出行的机票销量大涨，“五一”假期酒店价格也直线攀升，热门城市的网红酒店已一房难求。中国旅游研究院预测，

2021 年上半年国内旅游人数 17.22 亿人次，同比增 85%；国内旅游收入 1.28 万亿元，同比增 102%。随着国内新冠疫苗接种逐步铺开，旅游市场复苏有望加快，产业链龙头望受益。

【一汽-大众奥迪 4 月拟减产 30% 涉及 A4L、A6L、Q5L 等主力车型】

e 公司讯，受芯片短缺影响，4 月份一汽-大众奥迪将减产 30%，减产将在两周左右，涉及 A4L、A6L 和 Q5L 等车型。参考一汽-大众奥迪 3 月份的销量，其 4 月份减产数量可能超过 2 万台。记者了解到，造成一汽-大众奥迪减产的主要芯片主要来自于门控制器、网关控制器、中控显示屏、车身稳定控制系统（ESP）等，其中网关控制器可能会面临 6 周的停产，如果网关控制器的短缺得不到解决，奥迪的减产将持续到今年 6 月份。

1.2 政策与宏观

【拜登气候问题特使访华有何具体安排？外交部回应】

e 公司讯，有记者就美国总统气候问题特使约翰·克里将于 14 日至 17 日访华询问发言人访问期间的具体安排以及中方哪些领导人会与克里会面。对此，赵立坚称，应中方邀请，美国总统气候问题特使约翰·克里于 4 月 14 日至 17 日访华。期间，中国气候变化事务特使解振华将同克里在上海举行会谈，就中美气候变化合作、《联合国气候变化框架公约》第二十六次缔约方大会等交换意见。

【工信部：到 2035 年 规模以上制造业企业全面普及数字化】

e 公司讯，工信部会同有关部门起草了《“十四五”智能制造发展规划》（征求意见稿）。征求意见稿提出，到 2025 年，规模以上制造业企业基本普及数字化，重点行业骨干企业初步实现智能转型。到 2035 年，规模以上制造业企业全面普及数字化，骨干企业基本实现智能转型。鼓励国家制造业转型升级基金、先进制造产业投资基金、国家中小企业发展基金及各类社会资本加大对智能制造领域投资力度。引导金融机构为企业智能化改造提供中长期贷款支持，开发符合智能制造特点的供应链金融、融资租赁等金融产品。

【交通运输部：进一步推动农村公路、客货运输、物流快递高质量发展】

e 公司讯，交通运输部部长李小鹏主持召开部务会暨部应对新冠肺炎疫情工作领导小组会议、联防联控机制会议。会议强调，要持续做好交通运输外防输入工作，全力做好疫苗货物国内国际运输保障，加快推进行业从业人员和

机关、系统单位干部职工疫苗接种工作。会议要求，要一体谋划做好交通运输全面支撑乡村振兴的系统设计，统筹落实各项任务。各司局、各单位要按照党中央、国务院决策部署，统筹推进巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接，进一步推动农村公路、客货运输、物流快递高质量发展。

【商务部：预计全年外贸增速将呈现“前高后低”走势】

e 公司讯，商务部外贸司负责人谈 2021 年一季度我国外贸运行情况表示，一季度，我国货物贸易进出口、出口和进口规模均创历史同期新高，呈现稳中加固、稳中向好态势，为外贸在“十四五”开局之年迈好第一步、见到新气象打下坚实基础。同时要清醒看到，当前外贸发展仍面临诸多不稳定不确定因素。预计全年外贸增速将呈现“前高后低”的走势，不能盲目乐观。

【海关总署：一季度外贸进出口数据大】

e 公司讯，海关总署今天公布数据显示，今年一季度，我国货物贸易进出口 8.47 万亿元，同比增长 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%。外贸复苏稳中加固、稳中向好，实现“开门红”。一季度，东盟、欧盟、美 国和日本为我国前四大贸易伙伴。

【国家能源局：3 月份全社会用电量同比增长 19.4%】

e 公司讯，国家能源局发布 3 月份全社会用电量等数据。3 月份，全社会用电量 6631 亿千瓦时，同比增长 19.4%。分产业看，第一产业用电量 68 亿千瓦时，同比增长 26.5%；第二产业用电量 4615 亿千瓦时，同比增长 21.2%；第三产业用电量 1018 亿千瓦时，同比增长 42.9%；城乡居民生活用电量 930 亿千瓦时，同比下降 5.3%。1-3 月，全社会用电量累计 19219 亿千瓦时，同比增长 21.2%。

1.3 国际市场

【IMF：欧洲经济或在明年恢复到危机前的水平】

新浪科技讯，国际货币基金组织表示，欧洲经济有望在 2022 年恢复到危机前的水平，不过这一预测取决于该地区的疫苗接种行动。最近几周，因新冠肺炎病例激增，欧洲多国被迫采取更严格的限制措施，导致 IMF 将今年对欧盟的增长预测下调 0.2%至 4.5%。如果欧洲能在 2021 年夏季和 2022 年全年广泛提供疫苗，预计 2022 年欧洲的 GDP 增长将达到 3.9%，恢复到疫情爆发前

的水平。

【国际原子能机构总干事：将密切关注日本排放核废水入海进展】

证券时报网讯，国际原子能机构总干事格罗西 14 日接受中国媒体联合采访时表示，处理核污水是一个复杂的问题，需要把自然界本身存在的放射性物质和核废水中的放射性物质区分开来，国际原子能机构将密切关注事态进展，并将在海水和鱼产品中随机取样进行研究。愿以公正、客观、科学的方式积极推进机构对此的评估和监督工作。

二、公司重要公告

- ✧ 东方盛虹：预计一季度净利同比增长 153.79%—235%
- ✧ 狄耐克年度报告：2020 年净利润同比增长 22% 拟 10 转 5 派 2 元
- ✧ 德联集团：一季度净利预增 150%-200%
- ✧ 锡业股份：预计一季度净利润同比增长 538%-600%
- ✧ 天邦股份：预计一季度净利同比减少 50%-60%
- ✧ 棕榈股份：一季度预亏 1.35 亿元-1.5 亿元 亏损收窄
- ✧ 奥普特年度报告：2020 年净利润同比增长 18% 拟 10 派 10 元
- ✧ 大东南：一季度预计净利润同比增长 542%-613%
- ✧ 青岛金王业绩快报：2020 年净亏损 4.31 亿元 由盈转亏
- ✧ 协鑫集成：一季度预亏 6500 万-9500 万元
- ✧ 十天八板金发拉比：预计一季度净利 500 万元 - 750 万元
- ✧ 北方稀土年度报告：2020 年度净利同比增长 35.1% 拟 10 派 0.7 元
- ✧ 顺利办业绩快报：2020 年净亏损 12.33 亿元 亏损扩大
- ✧ 蓝帆医疗：一季度预盈 16.5 亿至 18.5 亿元 同比增长超 10 倍
- ✧ 北京文化：预计一季度净亏损 2200 万-2800 万元
- ✧ 申通快递：预计一季度净亏损 0.7 亿元-1 亿元 由盈转亏
- ✧ 苏宁易购：预计一季度净利 4.5 亿元-5.5 亿元
- ✧ 兆驰股份：预计一季度净利同比增长 100%-150%
- ✧ 居然之家：预计一季度净利同比增长 130.52%-158.35%
- ✧ 安道麦 A：一季度预盈 1.43 亿-2.07 亿元 扭亏为盈
- ✧ 泰禾集团：预计一季度净利亏损 3.39 亿元-4.48 亿元
- ✧ 老板电器：拟 1.5 亿元至 2 亿元回购股份
- ✧ 牧原股份：预计一季度净利 67-73 亿元 同比增长 62%-76%
- ✧ 新希望：预计一季度净利润同比下降 89%-93%

- 搜于特下修业绩预告：2020 年度预亏 14.64 亿元
- 徐工机械：第一季度净利预增 137%-186%
- 两连板清水源：目前公司业务和福岛核污水处理或排放无关联
- 健之佳年度报告：2020 年净利润同比增长 49% 拟 10 转 3 派 23 元
- 明德生物：预计一季度净利润同比增长 15328%-18414%
- 仁东控股业绩快报：2020 年净亏损 3.74 亿元 由盈转亏
- 广州浪奇：2020 年度实现净利润亏损 42.7 亿元
- 荣盛石化年度报告：2020 年净利润同比增长 231% 拟 10 转 5 派 1.5 元
- 二连板热景生物：近期三股东减持公司总股本 7.35%
- *ST 众泰业绩快报：2020 年净亏损 102.4 亿元
- 格力电器：预计一季度净利同比增长 106%－144%
- 赣锋锂业：预计一季度净利同比增长 5709.38%—6483.96%

三、风险提示

在本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，本报告中的内容和意见不构成对任何人的投资建议，任何人均应自主作出投资决策并自行承担投资风险。

分析师声明

本报告署名分析师郑重声明：本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告，保证报告所采用的数据和信息均来自公开合规渠道，报告的分析逻辑基于本人职业理解，报告清晰准确地反映了本人的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。本人薪酬的任何部分不曾有，不与，也将不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

证券研究报告对研究对象的评价是本人通过财务分析预测、数量化方法、行业比较分析、估值分析等方式所得出的结论，但使用以上信息和分析方法存在局限性。特此声明。

投资评级标准

股票投资评级说明：	行业投资评级说明：
报告发布日后的 12 个月内，公司股价涨跌幅相对于同期沪深 300 指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为：	报告发布日后的 12 个月内，行业指数的涨跌幅相对于同期沪深 300 指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为：
买　　入：相对沪深 300 指数涨幅 20%以上； 增　　持：相对沪深 300 指数涨幅介于 10%～20%之间； 中　　性：相对沪深 300 指数涨幅介于-10%～10%之间； 卖　　出：相对沪深 300 指数跌幅 10%以上。	强于大市：相对沪深 300 指数涨幅 10%以上； 中　　性：相对沪深 300 指数涨幅介于-10%～10%之间； 弱于大市：相对沪深 300 指数跌幅 10%以上。

免责声明

世纪证券有限责任公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

本证券研究报告仅供世纪证券有限责任公司（以下简称“本公司”）的客户使用，本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证本报告所包含的信息或建议在本报告发出后不会发生任何变更，且本报告中的信息、观点和预测均仅反映本报告发布时的信息、观点和预测，可能在随后会作出调整。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价和征价。本报告中的内容和意见不构成对任何人的投资建议，任何人均应自主作出投资决策并自行承担投资风险，而不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。本公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告版权归世纪证券有限责任公司所有，本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，任何机构和个人不得以任何形式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如引用、刊发、转载本报告，需事先征得本公司同意，并注明出处为“世纪证券研究所”，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。