粤开晨报-20210415

——智能制造“十四五”意见稿发布，格力电器快报点评

2021 年 04 月 15 日 星期四

www.ykzq.com

责任编辑：陈梦洁
资格证书：S0300520100001
电话：010-64814022
邮箱：chenmengjie@ykzq.com

两岸三地主要股指

指数	收盘	涨跌%
上证综指	3,416.72	0.6
沪深 300	4,980.63	0.83
深证成指	13,738.0	1.55
中小板指	8,784.72	1.29
创业板指	2,804.41	2.24
恒生指数	28,900.83	1.41
台湾加权指	16,865.97	0.24

国际主要股指

指数	收盘	涨跌%
道琼斯工业	33,677.27	-0.21
标普 500	4,141.59	0.32
纳斯达克	13,996.1	1.05
富时 100	6,890.49	0.01
德国 DAX	15,234.36	0.12
日经 225	29,620.99	-0.44

主要商品期货

名称	收盘	涨跌%
纽约原油	60.45	2.11
COMEX 黄金	1,744.9	3.64
BDI 航运	1,366.0	0.29

主要外汇

外汇	收盘价	涨跌%
美元指数	91.84	-0.29
美元/人民币	6.54	-0.14
欧元/美元	1.17	-0.39
美元/日元	110.34	0.47

资料来源：聚源

今 日 关 注

【行业与公司要闻】

点评：《十四五”智能制造发展规划》（征求意见稿）发布

点评：《海南省开展合格境内有限合伙人(QDLP)境外投资试点工作暂行办法》发布

点评：安必平发布 2020 年年度报告

点评：格力电器业绩快报点评

【重点报告推荐】

【粤开策略解盘】指数回弹，关注景气板块（分析师：陈梦洁）

【两融数据与信息】

两融市场概况

风险提示：股市有风险，投资需谨慎

【行业与公司要闻】

《十四五”智能制造发展规划》（征求意见稿）发布

点评：4 月 14 日，工信部发布《十四五”智能制造发展规划》（征求意见稿）发布，提出到 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。到 2025 年：1、规模以上制造业企业智能制造能力成熟度达 2 级及以上的企业超过 50%，重点行业、区域达 3 级及以上的企业分别超过 20%和 15%。制造业企业生产效率、产品良率、能源资源利用率等大幅提升。2、智能制造装备和工业软件技术水平和市场竞争力显著提升，国内市场满足率分别超过 70%和 50%。主营业务收入超 50 亿元的系统解决方案供应商达到 10 家以上。3、建设一批智能制造领域创新载体和公共服务平台，并形成服务网络。制修订 200 项以上智能制造国家、行业标准。建成 120 个以上具有行业和区域影响力的工业互联网平台。建议关注智能制造、数字系统网络供应商和服务商、工业互联网等板块的投资机会。

（首席策略分析师 陈梦洁 研究助理 吴晓媛）

《海南省开展合格境内有限合伙人(QDLP)境外投资试点工作暂行办法》发布

点评：办法规定了 QDLP 的定义、适用对象和申请流程，继 2020 年 10 月《海南省关于开展合格境外有限合伙人（QFLP）境内股权投资暂行办法》之后，QDLP 办法的落地意味着合格境外及境内有限合伙人的试点工作政策框架进一步完善，试点机构无论从投资范围还是投资额度方面都具有较高的灵活性，有助于发挥海南自贸港建设过程中金融服务实体经济发展的重要作用。

（首席市场分析师 殷越）

安必平发布 2020 年年度报告

4 月 14 日，安必平发布 2020 年年度报告，2020 年营业收入达 3.75 亿元，同比增长 5.71%；预计归属上市公司股东的净利润为 8475 万元，同比增长 14.54%。

点评：安必平主要从事体外诊断试剂和仪器的研发、生产和销售，公司建立了体外诊断的三大技术平台，包括细胞学诊断、分子诊断和免疫诊断，较完整地覆盖了从细胞形态到蛋白表达、基因检测等不同诊断层次的临床需求。近年来，公司研发投入持续提升，2020 年累计投入研发费用 2773 万元，同比增长 26.87%，2020 年公司获得 6 个一类新冠检测相关产品备案证，56 项病理诊断产品获一类医疗器械备案证，多项产品为国内首次备案，为公司产品后续竞争力提供了专利保障。此外，公司不断加强营销网络建设，扩大市场覆盖率，逐步向基层医院和第三方检验机构拓展，目前，公司销售体系以广州、北京为中心，销售、产品及技术支持人员遍布全国各个省级行政区及直辖市。我们认为，随着公司研发创新及技术成果产业化的不断推进，公司的品牌影响力将不断提升，有望成为集研发、生产、销售、服务及病理诊断技术教育培训为一体的国内体外诊断领先企业。

（首席策略分析师 陈梦洁）

格力电器业绩快报点评

格力电器发布 2020 年度业绩快报及 2021 年第一季度业绩预告。根据公司公告，2020 年格力电器营业总收入 1704.97 亿元，同比减少 14.97%；归母净利润为 221.75 亿元，同比下降 10.21%。2021 年第一季度预计公司营业总收入为 320 亿元 - 365 亿元，同比增长 106% – 144%。

点评：2020 年上半年，公共卫生事件对整个空调行业的线下零售市场形成较大冲击，面对行业渠道变革，格力电器积极推广新零售模式，展开销售渠道和内部管理变革，叠加促销政策，2020 年下半年公司产品的渠道效率提升、渠道成本降低，业绩有所修复。2021 年第一季度，在低基数背景下，公司持续深化渠道变革，优化内部管理机制，凭借自身技术优势和品牌力优势，推动业绩稳步回升。后续应持续关注家用空调行业的整体销售规模，以及公司相关产品的市场占有率。

（首席策略分析师 陈梦洁）

【重点报告推荐】

【粤开策略解盘】指数回弹，关注景气板块-0414

指数反弹回升，近一个月沪指在 3380-3500 区间内震荡，周三沪指经历三连跌后，在 3380 左右的支撑点位筑底回升，后续指数下探空间有限。

从基本面来看，生产持续扩张，中上游顺周期行业受益于量价齐升，新能源汽车、光伏、TMT 等行业也维持高景气。细分行业中，上游材料大宗商品涨价潮持续；中游原材料中，螺纹钢、板材、玻璃、水泥价格仍在高位，主要钢材品种库存下行；中游制造中，光伏与多晶硅价格上行、挖掘机销量创近 1 年新高，印证生产高景气；下游行业中，新能源汽车产销两旺，存储器价格持续上行，居民消费持续提振。另外，从政策面看，新能源与新能源汽车、碳中和、海南贸易港、数字货币、双千兆等持续受到政策利好。

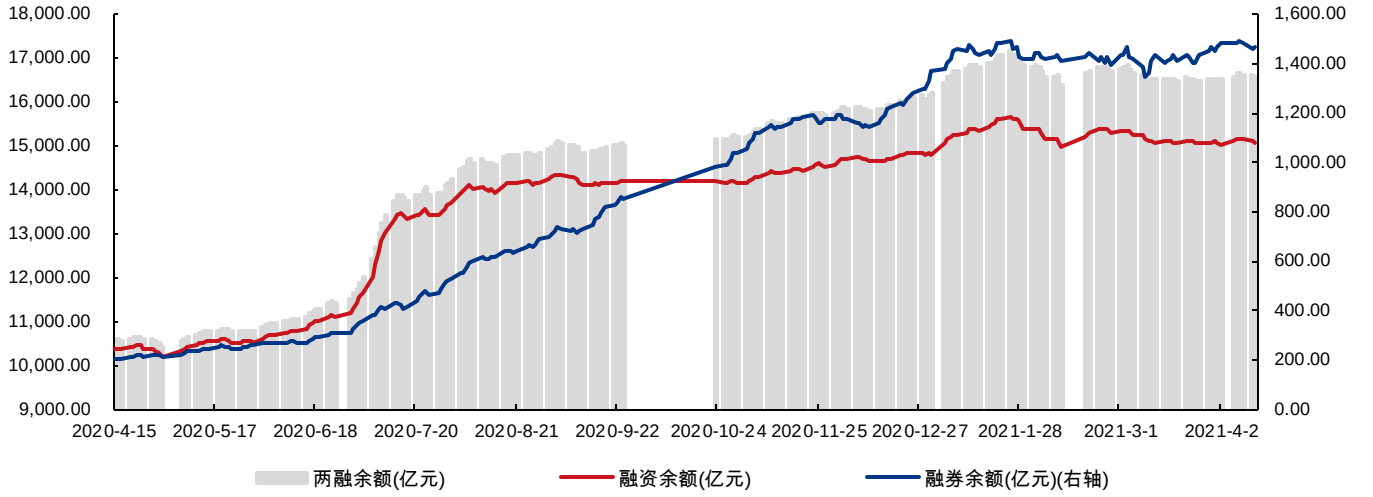
配置方向上，一可以关注业绩和景气支撑的板块，如中上游顺周期行业、新能源汽车、光伏、面板产业链等，可逢低布局；二可以关注政策利好的海南、数字货币、碳中和等主题投资机会。

风险提示：经济政策演化不及预期

（首席策略分析师 陈梦洁 研究助理 吴晓媛）

【两融数据与信息】

图表1：两融市场概况



资料来源：聚源

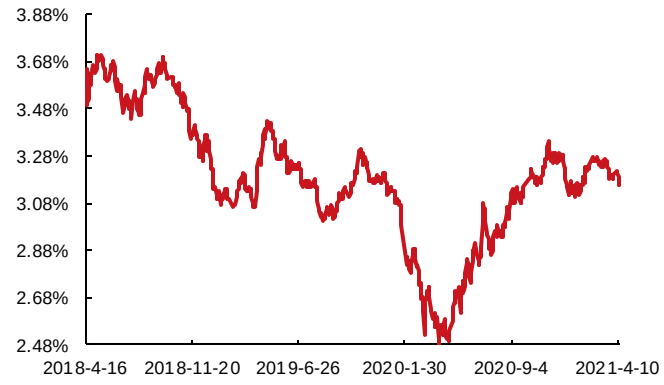
【数据快递】

图表2：中债国债收益率

名称	最新价	涨跌 BP（+/-）
国债收益率 1 年	2.568	0.0036
国债收益率 3 年	2.828	0.002
国债收益率 5 年	2.977	0.0028
国债收益率 7 年	3.14	0.0025
国债收益率 10 年	3.165	0.0025

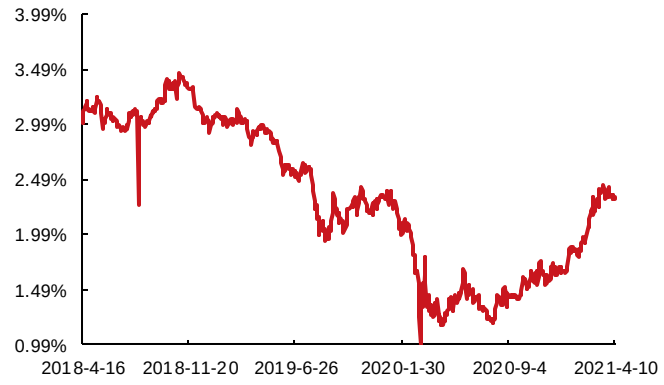
资料来源：聚源

图表3：中债 10 年国债收益率走势



资料来源：聚源

图表4：美国 30 年国债收益率走势



资料来源：聚源

分析师简介

陈梦洁，硕士研究生，2016 年加入粤开证券，现任首席策略分析师，证书编号：S0300520100001。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

与公司有关的信息披露

粤开证券具备证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号：10485001。
本公司在知晓范围内履行披露义务。

股票投资评级说明

投资评级分为股票投资评级和行业投资评级。

股票投资评级标准

报告发布日后的 12 个月内公司股价的涨跌幅度相对同期沪深 300 指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为：
买入：相对大盘涨幅大于 10%；
增持：相对大盘涨幅在 5%~10%之间；
持有：相对大盘涨幅在-5%~5%之间；
减持：相对大盘涨幅小于-5%。

行业投资评级标准

报告发布日后的 12 个月内行业股票指数的涨跌幅度相对同期沪深 300 指数的涨跌幅为基准 ,投资建议的评级标准为：
增持：我们预计未来报告期内，行业整体回报高于基准指数 5%以上；
中性：我们预计未来报告期内，行业整体回报介于基准指数-5%与 5%之间；
减持：我们预计未来报告期内，行业整体回报低于基准指数 5%以下。

免责声明

本报告由粤开证券股份有限公司（以下简称“粤开证券”）提供，旨为派发给本公司客户使用。未经粤开证券事先书面同意，不得以任何方式复印、传送或出版作任何用途。合法取得本报告的途径为本公司网站及本公司授权的渠道，非通过以上渠道获得的报告均为非法，我公司不承担任何法律责任。

本报告基于粤开证券认为可靠的公开信息和资料，但我们对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。粤开证券可随时更改报告中的内容、意见和预测，且并不承诺提供任何有关变更的通知。本公司力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或询价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在本公司及作者所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系。

本公司利用信息隔离墙控制内部一个或多个领域、部门或关联机构之间的信息流动。因此，投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的情况下，本公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，须在允许的范围内使用，并注明出处为“粤开证券研究”，且不得对本报告进行任何有悖意愿的引用、删节和修改。

投资者应根据个人投资目标、财务状况和需求来判断是否使用资料所载之内容和信息，独立做出投资决策并自行承担相应风险。我公司及其雇员做出的任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

联系我们

广州经济技术开发区科学大道 60 号开发区控股中心 21-23 层

北京市朝阳区红军营南路绿色家园媒体村天畅园 6 号楼 2 层

上海市浦东新区源深路 1088 号平安财富大厦 20 层

网址：www.ykzq.com