晨会纪要

2021 年 04 月 13 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 12 日，周一，上证指数报 3412.95 点，下跌 1.09%，成交额 3388.90 亿。深证成指报 13495.72 点，下跌 2.3%，成交额 4368.21 亿。创业板指报 2719.95 点，下跌 2.28%，成交额 1442.04 亿。两市合计成交 7757.12 亿。

北向资金合计净流入 43.04 亿元。其中沪股通净流入 42.30 亿元，深股通净流入 0.74 亿元。

板块方面，海南板块领涨两市，高度龙头是葫芦娃。钢铁板块午后在安阳钢铁“地天板”的直线拉板刺激下继续加强，板块主升浪的预期依旧在。电力板块受长源电力强势晋级 5 连板的刺激，午后板块效应继续加强；电商板块中，丽人丽妆、国光连锁、广博股份等股晋级 2 连板。

市场数据

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3413	-1.09
深证综指	13496	-2.30
恒生指数	28453	-0.86
道琼斯工业指数	33745	-0.16
纳斯达克指数	13850	-0.36
法国 CAC40	6162	-0.13
富时 100	6889	-0.39
德国 DAX	15215	-0.13
澳洲标普 200	6974	-0.30
圣保罗指数	118812	0.97
韩国综合指数	3136	0.12
日经 225	29539	-0.77
俄罗斯 RTS	1432	1.04
孟买 SENSEX30	47883	-3.44
标普 500	4128	-0.02
台湾加权指数	16860	0.03

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	3389	3413	-1.09	-1.73
沪深 300	2672	4948	-1.74	-5.06
深证成指	4368	13496	-2.30	-6.74
中小板指	1746	8635	-2.84	-9.53
创业板指	1442	2720	-2.28	-8.30

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	中电环保	6.79	19.96	C共同	42.04	-26.23
2	热景生物	58.03	12.11	科美诊断	18.40	-26.22
3	金马游乐	24.77	11.18	C中洲	38.28	-23.61
4	美好置业	2.05	10.22	翰宇药业	4.34	-18.42
5	华闻集团	3.14	10.18	英科医疗	149.88	-15.05
6	高乐股份	2.83	10.12	芯碁微装	50.70	-14.30
7	文投控股	3.27	10.10	新开普	7.83	-12.71
8	华英农业	3.27	10.10	红相股份	12.35	-12.54
9	本钢板材	4.26	10.08	智明达	76.00	-12.14
10	华能水电	6.34	10.07	嘉亨家化	45.24	-11.71

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

近一周资金净流入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	太平洋	7.74	74.64	1	14.55
2	京东方A	7.29	379.35	-1	0.94
3	海天股份	5.64	26.38	-1	61.10
4	C中金辐	4.38	28.65	-1	-6.51
5	兆易创新	4.31	48.93	5	0.76
6	长源电力	4.00	85.91	-1	61.02
7	智明达	3.17	15.21	-2	-29.62
8	韦尔股份	3.10	80.69	-1	0.99
9	欣旺达	2.81	38.72	1	2.70
10	小康股份	2.66	55.64	1	24.94

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 8

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【中钢协：有关钢协等部门将开会讨论抑制铁矿石价格上涨的消息不属实】

e 公司讯，从中国钢铁工业协会获悉，针对有报道称钢协等部门将于 4 月 13 日召开铁矿石市场调研座谈会，主要内容是关于讨论抑制铁矿石价格上涨。经与协会相关业务部门沟通，该会议主要是配合相关部门调研了解市场情况，并非报道中说的讨论抑制矿价问题。消息内容不属实。

【3 月份，国内手机市场总体出货量 3610 万部，同比增长 65.9%】

e 公司讯，中国信通院：3 月份，国内手机市场总体出货量 3610 万部，同比增长 65.9%，其中 5G 手机出货量 2749.8 万部，占同期手机出货量的 76.2%。

【工业互联网快速成长 产业发展再迎政策利好】

e 公司讯，据经济参考报 4 月 12 日消息，下一步相关部门将加快出台两化融合“十四五”规划、制造业数字化转型行动计划，制定行业数字化转型路线图，面向原材料、消费品、安全生产等重点行业领域，培育一批平台和解决方案，加快完善国家工业互联网大数据中心体系建设。

【东航：国内 4、5 月订座趋势较好 计划运力投放已超前年同期】

e 公司讯，4 月 12 日，在东方航空 2020 年度业绩说明会上，东航副董事长、总经理李养民表示，当前公司国内市场的 4 月、5 月的订座趋势较好，公司计划在国内市场的运力投放已经超过 2019 年同期，预计客座率和票价的降幅较一季度将有所收窄。公司初步预计，如果国内疫情持续得到有效控制，公司暑运期间在国内市场的运力将比 2019 年同期有较大幅度增长，客座率、收益等指标有希望在暑运期间得到更好的恢复。

【辽宁省沈阳市发生野禽 H5N6 亚型高致病性禽流感疫情】

e 公司讯，今日，农业农村部接到中国动物疫病预防控制中心报告，经国家禽流感参考实验室确诊，沈阳市和平区长白街长白岛森林公园发生野禽 H5N6 亚型高致病性禽流感疫情。疫点内共有野禽 291 只，发病死亡 11 只。疫情发生后，当地立即启动应急响应机制，开展应急处置工作，扑杀野禽 280 只，对全部病死和扑杀禽只进行无害化处理，对周边环境进行消毒。

1.2 政策与宏观

【中国 3 月份金融数据出炉】

e 公司讯，中国 3 月份金融数据出炉：M2 同比增 9.4%，预期增 9.6%，前值增 10.1%；新增人民币贷款 2.73 万亿元，预期 2.5 万亿元，前值 1.36 万亿元；社会融资规模增量为 3.34 万亿元，预期 3.6 万亿元，前值 1.71 万亿元，期末社会融资规模存量为 294.55 万亿元，同比增长 12.3%。

【海南将再迎政策大礼包】

e 公司讯，据国新办发布会消息，海南自贸港法呼之欲出，目前已完成全国人大常委会一审和向社会公众公开征求意见；海南自贸港跨境服务贸易负面清单起草工作已完成；研究编制海南自贸港重大项目建设行动方案，将海南纳入 REITs 试点；加快推进岛内居民消费进境商品“零关税”等三项财税政策出台；研究国家级展会境外展品免税政策；海南 QDLP 试点管理方案已制定完成；本外币合一银行结算账户体系试点拟于近期落地。

商务部将会同 19 个部门联合印发《关于推进海南自由贸易港贸易自由化便利化若干措施的通知》，从货物贸易和服务贸易两方面提出共 28 项政策措施，包括在特定区域放宽原油、成品油、食糖等商品进出口资质和数量管理，取消自动进口许可和机电进口许可管理措施，下放国际航行船舶保税加油许可权限等。

【央行孙国峰：保持宏观政策连续性、稳定性、可持续性】

e 公司讯，央行货币政策司司长孙国峰回应“货币政策委员会一季度例会删除‘急转弯’表述”称：下一步要坚持跨周期设计理念，兼顾当前和长远，保持宏观政策连续性、稳定性、可持续性，稳健的货币政策灵活精准、合理适度，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配。加大对国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度，做到小微企业综合融资成本稳中有降，促进经济平稳健康运行，推动经济高质量发展。

【国务院减轻企业负担部际联席会议：落实落细减税降费政策 确保政策红利不减】

e 公司讯，2021 年国务院减轻企业负担部际联席会议今日在京召开。会议强调，各单位要将中央经济工作会议和《政府工作报告》提出的减税降费、清理拖欠、严控非税收入、降低成本、金融支持、深化改革等各项减负工作任务不折不扣落实到位。坚持突出重点，紧扣“六稳”“六保”任务要求，下大力气激发市场主体活力。坚持问题导向，进一步提升减轻企业负担治理能

力。坚持改革创新，用改革的办法减轻企业负担。要继续落实落细减税降费政策，确保政策红利不减、企业获得感不降。要加快健全防范和化解拖欠账款长效机制，切实保护中小企业合法权益。

【住建部召开 6 个城市座谈会 要求大力发展保障性租赁住房】

e 公司讯，住建部副部长倪虹 9 日召开保障性租赁住房工作座谈会，北京、上海、广州、深圳、福州、南宁等 6 个城市政府及住房城乡建设部门负责同志参加。倪虹强调，人口流入多、房价较高的城市，要科学确定“十四五”保障性租赁住房建设目标和政策措施，落实年度建设计划，由政府给予土地、财税、金融等政策支持，引导多主体投资、多渠道供给。

1.3 国际市场

【阿里巴巴开盘涨超 6% 张勇表示预计反垄断处罚不会造成重大影响】

新浪科技讯，4 月 12 日下午消息，阿里巴巴开盘涨超 6%，阿里 CEO 张勇表示预计反垄断处罚不会造成重大影响；此外多家投行表示，处罚落地后阿里长期基本面稳定，罚款影响将逐渐消化。

【特斯拉 4 月 26 日发布一季度财报 预计营收将创下新高】

新浪财经讯，4 月 12 日消息，据国外媒体报道，在电动汽车产量交付量双双创下新高之后，特斯拉一季度的业绩也就备受关注，预计营收也将因此而创下新高。特斯拉官网的信息显示，他们一季度的财报，将在 4 月 26 日美国股市收盘之后发布，是否会创下新高，届时就将揭晓。特斯拉 4 月 2 日在官网公布的数据显示，他们在第一季度生产 180338 辆电动汽车，向消费者交付 184800 辆，上一季度的产量和交付量分别为 179757、180570 辆，虽然产量在一季度增加并不明显，但交付量增加超过 4000 辆。

【携程“携”32 亿亏损赴港上市】

环球网讯，4 月 6 日晚间，携程在港交所网站提交了初步招股文件（聆讯后资料集），赴港二次上市的持续推进。携程集团 2020 年的总收入由 2019 年的 357 亿元减少 49%至 2020 年的 183.27 亿元，净亏损 32.47 亿元，2019 年同期净利润为 70.11 亿元，主要由于全球新冠病毒疫情的负面影响所致。

招股书称，自住宿预订产生的收入由 2019 年的 135 亿元减少 47%至 2020 年的 71 亿元。交通票务方面，产生的收入由 2019 年的 140 亿元减少 49%至 2020 年的 71 亿元，主要由于在全球新冠病毒疫情的影响下旅行需求减少，导致平

台促成的交通票务商品交易总额减少 57%。旅游度假收入由 2019 年的 45 亿元减少 73%至 2020 年的 12 亿元，主要由于全球实施跨区旅行限制以应对新冠病毒疫情。

二、公司重要公告

【热点】

✧ 乐视网收到《行政处罚决定书》 拟对贾跃亭合计罚款约 2.41 亿元

✧ 闻泰科技：拟与格力创投共同出资收购欧菲光相关资产

✧ 孚能科技：成为广汽三菱供应商

✧ 中文在线：与腾讯科技战略合作 涉及微信生态战略等方面

✧ 四连板安阳钢铁：生产成本和销售情况未现大幅波动

✧ 中材节能回应涉“碳中和”概念：工业余热发电业务近年发展空间收窄

✧ 文投控股：未参与北京环球主题公园及度假区项目投资

✧ 保龄宝：赤藓糖醇产品供需两旺 适当提价

✧ 利欧股份：参股公司新风光在科创板上市

✧ *ST 康得：已就股票终止上市决定向深交所提出复核申请

✧ ST 云网：4 月 14 日起撤销退市风险警示

✧ *ST 江特：4 月 14 日起撤销退市风险警示

✧ 聚龙股份：自查发现违规担保、控股股东资金占用情况

【并购重组】

✧ 盈康生命：拟收购苏州广慈 解决同业竞争问题

✧ 吉翔股份：拟终止收购多想互动 83.12%股权

【再融资】

✧ 东方园林：非公开发行优先股的批复到期失效

✧ 通威股份：拟公开发行不超过 120 亿元可转债

✧ 耐普矿机：拟发行可转债募资不超 4 亿元

✧ 东尼电子：拟定增募资不超 5 亿元

✧ 达志科技：拟定增募资 9 亿投资锂离子动力电池 控股股东参与认购

【经营业绩】

✧ 热景生物：一季度大幅预增 外贸订单爆发式增长

✧ 燕塘乳业：一季度净利预增 3700%至 4000%

- 雅化集团：一季度净利同比预增 1200%-1250%
- 一汽解放：预计一季度净利 16.5 亿至 18.3 亿 同比增 804%至 903%
- 京东方 A：一季度净利预增 782%-818% 行业高景气度持续
- 永东股份：炭黑产品量价齐升 一季度净利预增超 6 倍
- 五矿稀土：一季度净利预增超 7 倍 部分稀土商品价格上涨
- 华宏科技：一季度净利预增 705%至 834% 稀土产品带来新增长点
- 华峰化学：一季度净利预增 432%至 505% 主营产品量价齐升
- TCL 科技：一季度归属股东净利润预增 470%至 520%
- 富春环保：一季度净利同比预增 350%-370%
- 鸿路钢构：一季度净利预增 300%-350%
- 科森科技：一季度净利 5811 万元 同比增 316%
- 泉峰汽车：一季度净利预增 276%-296%
- 祁连山：一季度净利 4683 万元 同比增 273%
- 圣湘生物：一季度净利预增 211%-237%
- 大族激光：PCB 行业专用设备业务订单增长 一季度净利预增约 2 倍
- 景兴纸业：一季度净利润预增 153%至 200%
- 百隆东方：一季度净利预增 190%-230%
- 明泰铝业：一季度净利预增 164%-181%
- 龙蟠科技：一季度净利预增 138%-148%
- 通威股份：一季度净利 8.47 亿元 同比增 146%
- 海大集团：一季度净利预增 124%至 137% 饲料产品市占率提升
- 中国重汽：一季度净利预增 110%-140% 产销两旺
- 华菱钢铁业绩快报：一季度净利同比增长 81%
- 瑞普生物：一季度净利预增 50%-64% 大客户开拓取得突破
- 恒润股份：一季度净利同比预增 140%-190%
- 协鑫能科：一季度净利同比预增 55%至 100%
- 春风动力：一季度净利 9561 万元 同比增 65%
- 史丹利：一季度净利预增 50%至 80% 毛利率提高
- 一品红：一季度净利同比增长 57%
- 健帆生物：一季度净利同比增 53.62% 获刘格菘加仓
- 澳弘电子：一季度净利预增 41%-75%
- 浙商证券：一季度净利 4.21 亿元 同比增 32%
- 天山股份：水泥销量上升 一季度预计扭亏为盈
- 西部建设：一季度业绩预计扭亏为盈
- 联化科技：一季度预盈 8000 万至 1.1 亿元 同比扭亏
- 湘电股份：一季度净利 3041 万元 同比扭亏

✧ 盛新锂能：锂盐、稀土产品量价齐升 一季度预计扭亏为盈

✧ 广东鸿图：一季度预盈 4690 万元－6889 万元 同比扭亏

✧ 亿帆医药：维生素产品价格下降 一季度净利预降 45%-60%

✧ 雪人股份：一季度预亏 2650 万元至 2950 万元

✧ 山东黄金：一季度预亏 2.5 亿元-3.5 亿元

✧ 美年健康：今年一季度预亏 3.8 亿元-4.3 亿元

✧ 安井食品：2020 年净利同比增 62% 拟 10 派 7.42 元

✧ 宝信软件：2020 年净利同比增 48% 拟 10 转 3 派 9 元

✧ 恒力石化：2020 年净利 135 亿元 同比增 34%

✧ 玲珑轮胎：2020 年净利同比增 33% 拟 10 派 4.9 元

✧ 中谷物流：2020 年净利同比增 18.8% 拟 10 转 3 派 9 元

✧ 三夫户外：下修业绩预告 2020 年预亏 6000 万至 6800 万元

✧ 贝因美：大幅下修业绩预估 2020 年预亏 3.28 亿元

✧ 海航科技：2020 年亏损 97.89 亿元

✧ 大北农：前 3 月生猪销售收入同比增长 130%

【增减持】

✧ 辰欣药业：天津乾鼎拟减持公司不超 6%股份

【股份回购】

✧ ST 德豪：回购期届满 股价超回购价上限未能全额完成

✧ 景津环保：2020 年净利增 24.6% 拟 1 亿至 2 亿元回购股份

✧ 新兴装备：拟 8000 万元至 1.6 亿元回购股份

【中标合同】

✧ 上机数控：与东方日升签订 64 亿元多晶硅料采购合同

【其他】

✧ 中国宝安：拟 11 亿元投建产高性能锂离子电池项目

✧ 新宙邦：拟引入 LG 化学增资波兰新宙邦

✧ 特发信息：与腾讯云等战略合作 涉“旅游+互联网”等领域

✧ 广汇汽车：与极狐汽车签订战略合作框架协议

✧ 神州数码：控股子公司增资扩股暨引入战略投资者

✧ 海特高新：子公司海威华芯拟增资扩股引入投资者

✧ 中顺洁柔：邓颖忠辞任董事长 推进职业经理人制度体系

✧ 山东威达：拟 1.99 亿元投资设立产业基金

- 人福医药：盐酸氢吗啡酮注射液获得补充申请批准通知书
- 佰仁医疗：创新产品“流出道单瓣补片”获批注册
- 君实生物：特瑞普利单抗尿路上皮癌新适应症上市申请获批
- 康恩贝：子公司药品通过仿制药一致性评价
- 国城矿业：控股子公司宇邦矿业收到停产整顿通知

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。