晨会纪要

2021 年 04 月 12 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 9 日，周五，上证指数报 3450.68 点，下跌 0.92%，成交额 3064.22 亿。深证成指报 13813.31 点，下跌 1.26%，成交额 3882.45 亿。创业板指报 2783.33 点，下跌 1.54%，成交额 1276.20 亿。两市合计成交 6946.67 亿。

北向资金合计净流出 8.07 亿元。其中沪股通净流出 17.68 亿元，深股通净流入 9.61 亿元。

板块方面，早盘市场小幅修复，次新股表现最强，其余，碳中和、氢能、钢铁、航运、锂电、二胎等题材快速轮动。钢铁板块回升力度一般，次新板块和碳中和板块局部活跃。

市场数据

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3451	-0.10
深证综指	13813	-0.74
恒生指数	28699	-0.91
道琼斯工业指数	33801	0.05
纳斯达克指数	13900	-0.07
法国 CAC40	6169	-0.01
富时 100	6916	0.91
德国 DAX	15234	-0.24
澳洲标普 200	6995	0.61
圣保罗指数	117670	0.11
韩国综合指数	3132	0.33
日经 225	29768	0.12
俄罗斯 RTS	1418	0.19
孟买 SENSEX30	49591	0.94
标普 500	4129	0.15
台湾加权指数	16854	0.45

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	3237	3451	-0.10	-0.64
沪深 300	2463	5035	-0.71	-3.38
深证成指	4164	13813	-0.74	-4.54
中小板指	1627	8887	-0.79	-6.89
创业板指	1344	2783	-0.86	-6.17

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	欣锐科技	18.78	20.00	智明达	86.50	-19.89
2	和林微纳	52.32	20.00	智洋创新	21.45	-12.98
3	嘉亨家化	51.24	20.00	爱朋医疗	27.99	-11.76
4	阿尔特	21.38	14.39	宝莱特	22.90	-11.24
5	GQY视讯	5.16	13.41	深水海纳	39.00	-10.26
6	广博股份	4.57	10.12	宝光股份	9.33	-10.03
7	澳洋健康	4.90	10.11	济民制药	17.37	-10.00
8	世联行	5.23	10.11	中岩大地	54.72	-10.00
9	雪峰科技	5.89	10.09	鑫铂股份	36.27	-10.00
10	太钢不锈	5.89	10.09	顺丰控股	72.72	-10.00

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	7.97	83.08	1	1.54
2	美锦能源	5.08	37.58	1	10.01
3	豫能控股	4.97	21.42	1	10.01
4	C中金辐	4.90	12.76	1	0.00
5	中材节能	4.77	14.38	1	10.00
6	湖北能源	3.48	17.57	1	9.95
7	海天股份	3.20	13.48	1	10.00
8	C共同	2.65	8.49	1	0.00
9	C中洲	2.49	8.95	1	0.00
10	科美诊断	2.30	5.52	1	0.00

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 7

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【阿里巴巴被罚 182.28 亿，祸起实施"二选一"垄断行为！】

e 公司讯，4 月 10 日，市场监管总局依法对阿里巴巴集团作出行政处罚，责令其停止违法行为，并处以其 2019 年销售额 4%计 182.28 亿元罚款。2020 年 12 月，市场监管总局依据《反垄断法》对阿里巴巴集团在中国境内网络零售平台服务市场滥用市场支配地位行为立案调查。 经查，阿里巴巴集团在中国境内网络零售平台服务市场具有支配地位。调查表明，阿里巴巴集团实施“二选一”行为排除、限制了中国境内网络零售平台服务市场的竞争，妨碍了商品服务和资源要素自由流通，影响了平台经济创新发展，侵害了平台内商家的合法权益，损害了消费者利益，构成《反垄断法》第十七条第一款第（四）项禁止“没有正当理由，限定交易相对人只能与其进行交易”的滥用市场支配地位行为。

【"国家队"减持两大芯片股，更有 800 亿巨头】

e 公司讯，国家大基金对 3 大芯片股的减持计划有了新进展。4 月 9 日晚间，晶方科技（603005）公告：国家集成电路产业基金累计减持 189.19 万股；兆易创新（603986）公告：国家集成电路产业基金累计减持 1%股份，套现 9.13 亿元。4 月 7 日，北斗星通（002151）公告，国家集成电路产业投资基金计划减持 1015.46 万股，占公司总股本的比例为 2%。从大基金成立之初，便计划了投资回收的时间点，目前是大基金的投资回收期。其实在过去一年中，大基金一期已分别完成了对晶方科技 1%、兆易创新 2%的减持。有业内人士表示，大基金一期成立以来通过投资半导体行业上市公司获利丰厚，大基金二期成立以来，一期也在有序退出优化投资结构，对芯片企业的经营不会产生重大影响。

【与洛阳钼业达成战略合作 宁德时代将参与开发世界级铜钴矿】

e 公司讯，洛阳钼业 11 日晚公告，全资子公司洛钼控股与宁德时代间接控股公司邦普时代签战略合作协议。双方就项目战略入股、产品包销和建立新能源金属全方位战略伙伴关系方面深化合作。邦普时代通过全资子公司以总对价 1.375 亿美元获得洛钼控股全资子公司 KFM 控股 25%股权。KFM 控股持有位于刚果（金）的 Kisanfu 铜钴矿项目 95%权益。通过该合作协议，公司成为全球最大动力电池生产商钴产品长期供应商。

【王卫：顺丰控股二季度肯定不会再亏 但全年利润还不能回到去年同期水平】

e 公司讯，顺丰控股 4 月 9 日召开业绩说明会，众多基金和个人股东总计约 120 位投资者参加。董事长王卫称，公司不会一味烧钱来做新业务，但短期利润承压若能换来长期竞争力，有机会将顺丰打造成为市场上不可或缺选择，愿意调低未来 1-2 年利润率预期，这是重要的战略。王卫表示，二季度肯定不会再亏，但全年利润还不能回到去年同期水平。因为未来要继续战斗，未来三年还有很多目标要实现，到时候公司的股价不应以物流公司的估值体系来看。

【日本基本决定将福岛核污水排入大海，A 股污水处理概念股有这些】

e 公司讯，据日本时事通讯社报道，日本政府 4 月 9 日基本决定将福岛第一核电站核污水排入大海。有日本学者指出，福岛周边的海洋不仅是当地渔民赖以生存的渔场，也是太平洋乃至全球海洋的一部分，核污水排入海洋会影响到全球鱼类迁徙、远洋渔业、人类健康、生态安全等方方面面。

根据统计，目前 A 股市场上污水处理概念股共有 39 只，其中科融环境两个月以来已大涨逾 60%，中环环保、博天环境、万邦达、首创股份等年内涨幅均超 10%。此外重庆水务、碧水源、首创股份、瀚蓝环境等四股板块内市值居前，均超 200 亿元。值得注意的是，污水处理概念股虽然数量众多，但是这些公司面对危害极大的核污水是否有能力应对，还是需要深究的问题。

【抖音、快手重大利空？70 家影视传媒联合声讨】

e 公司讯，“5 分钟看完 xx 电影”“xx 带你看电视剧”“x 分钟快速看大片”……你可能经常在抖音、快手等短视频平台刷到这样的视频，随着人们追剧节奏越来越快，这类短视频甚至已经成为观众的追剧新方式。这样的方式已经引起业内的震怒，逾 70 家影视传媒单位及企业发布保护影视版权的联合声明，表示将对目前网络上出现的公众账号生产运营者针对影视作品内容未经授权进行剪辑、切条、搬运、传播等行为，将发起集中、必要的法律维权行动。

1.2 政策与宏观

【国家统计局解读 2021 年 3 月份 CPI 和 PPI 数据】

e 公司讯，国家统计局 9 日发布了 2021 年 3 月份全国 CPI（居民消费价格指

数）和 PPI（工业生产者出厂价格指数）数据。对此，国家统计局城市司高级统计师董莉娟进行了解读。从环比看，受春节后需求季节性回落影响，CPI 由上月上涨 0.6%转为下降 0.5%。其中，食品价格由上月上涨 1.6%转为下降 3.6%，影响 CPI 下降约 0.71 个百分点。从同比看，由于翘尾负向影响大幅减弱，CPI 由上月下降 0.2%转为上涨 0.4%。其中，食品价格下降 0.7%，降幅比上月扩大 0.5 个百分点，影响 CPI 下降约 0.12 个百分点。

环比看，受国际大宗商品价格上涨等因素影响，PPI 上涨 1.6%，涨幅比上月扩大 0.8 个百分点。其中，生产资料价格上涨 2.0%，涨幅扩大 0.9 个百分点；生活资料价格由上月持平转为上涨 0.2%。从同比看，PPI 上涨 4.4%，涨幅比上月扩大 2.7 个百分点。其中，生产资料价格上涨 5.8%，涨幅扩大 3.5 个百分点；生活资料价格由上月下降 0.2%转为上涨 0.1%。

【海南再迎重磅利好！一行两会一局全面出手，33 条金融政策力挺】

e 公司讯，4 月 9 日，一行两会一局联合发布《关于金融支持海南全面深化改革开放的意见》，从提升人民币可兑换水平支持跨境贸易投资自由化便利化、完善海南金融市场体系、扩大海南金融业对外开放、加强金融产品和服务创新、提升金融服务水平、加强金融监管防范化解金融风险等六个方面提出 33 条具体措施。

【3 月经济数据将公布】

e 公司讯，根据 2021 年国家统计局主要统计信息发布日程表，3 月工业增加值、固定资产投资、社会消费品零售总额、一季度 GDP 等经济数据将在 4 月 16 日公布。此外，3 月 M2、新增贷款、社会融资规模等金融数据也将在本周公布。

【肖钢：全面推行注册制还需要一定的时间和条件】

e 公司讯，证监会原主席肖钢表示，全面推行注册制还需要一定的时间和条件。注册制改革是一项“牵牛鼻子”的工程，将带动整个资本市场生态变革，需要培育的时间，需要一个过程，制度也需要磨合。

1.3 国际市场

【美股三大指数集体收涨，道指、标普 500 齐创收盘历史新高】

e 公司讯，美东时间周五，美股三大指数延续涨势，道指、标普 500 指数齐创收盘历史新高。盘面上，大型科技股、银行股多数收涨，区块链概念股、

航运股、油气股普跌，芯片涨跌各异。截止收盘，道琼斯工业指数涨 297.03 点，涨幅 0.89%，报 33800.60 点；纳斯达克指数涨 70.88 点，涨幅 0.51%，报 13900.19 点；标普 500 指数涨 31.63 点，涨幅 0.77%，报 4128.80 点。热门中概股中，搜狐涨逾 13%，搜狗涨超 3.5%，据报道，腾讯私有化搜狗的交易接近完成。

【3 月 PPI 创近十年新高 美联储暂无意退出 QE】

环球网讯，当地时间 4 月 9 日，美国劳工部周五公布的报告显示，美国 3 月生产者物价指数（PPI）年率录得 4.2%，连续第 11 个月上升，创 2011 年以来新高，增幅超过市场预期，通胀压力凸显。在周四举行的 IMF 春季视频会议上，美联储主席鲍威尔重申宽松论调，称美联储要保持对经济的支持，看到实际进展才会开始退出 QE（量化宽松）。

【美媒:美总统气候问题特使克里下周访华 将成拜登政府首位访华高官】

环球网讯，美国《华盛顿邮报》11 日消息称，美国总统气候问题特使约翰·克里下周将访问中国，试图在两国紧张局势不断加深的情况下，将气候变化作为一个更密切合作的领域。报道称，这将是拜登政府高级官员首次正式访问中国。

二、公司重要公告

【热点】

- ✧ 东莞控股：与深圳蔚来签署战略合作框架协议
- ✧ TCL 科技：拟定增募资不超 120 亿元
- ✧ 海南发展：控股股东支持公司布局及整合免税品经营业务并承诺注入相关资产及业务

【经营数据】

- ✧ 万华化学：一季度净利同比增长 380.82%
- ✧ 华昌化工：一季度净利预增 2644.04%-2826.97%
- ✧ 蔚蓝锂芯：一季度净利预计同比增 1411.44%-1562.59%
- ✧ 太钢不锈：一季度净利预计同比增 971.17%-1305.90%
- ✧ 龙星化工：一季度净利预计 7500 万元-8500 万元
- ✧ 中远海特：一季度净利预增 350%到 400%
- ✧ 厦门港务：一季度净利同比预增 380%-400%

- 迈克生物：一季度净利预增 290%—330%
- 瑞达期货：一季度净利预增 269%-380%
- 鄂武商 A：一季度净利预计同比增 206.74%-224.53%
- 奥普特：一季度净利预增 182%到 238%
- 杭钢股份：一季度净利预增 152%
- 水井坊：一季度净利预增 119.7%
- 深科技：一季度净利预计同比增 100%－150%
- 华新水泥：一季度净利预增 103%到 112%
- 中环股份：2021 年一季度净利预计同比增 86.27%-117.97%
- 中国中车：一季度净利预增 70%-100%
- 万孚生物：一季度净利预计同比增 50%-65%
- 隆鑫通用：一季度净利预增 45%～60%
- 长安汽车：一季度净利预计同比增 10.92%－58.46%
- 圣农发展：2021 年一季度净利预计同比降 88.87%—88.30%
- 上海石化：一季度预盈 10.6 亿元到 12.9 亿元 同比扭亏
- 伊之密：一季度预盈 1.03 亿元至 1.08 亿元 同比扭亏
- 深纺织 A：一季度净利预计 3400 万元－5100 万元 同比扭亏
- 翰宇药业：大幅下修业绩预计 2020 年度预亏 5.5 亿元－6.5 亿元
- 盾安环境：大幅下修业绩快报 2020 年亏损 9.68 亿元
- 宁波银行：2020 年净利同比增 9.73% 拟 10 派 5 元
- 拉卡拉：2020 年净利润同比增长 15% 拟 10 派 10 元
- 长鸿高科：2020 年净利同比增长 40% 拟 10 转 4 派 2.5
- 迈为股份：2020 年度净利润同比增长 59% 拟 10 转 8 派 15 元
- 中电电机：2020 年净利同比增 50.89% 拟 10 派 8.8
- 上汽集团：一季度汽车销量同比增长 68.24%
- 江淮汽车：3 月纯电动乘用车销量同比增长 360%
- 新城控股：一季度销售金额同比增 60%
- 首开股份：一季度签约金额同比增长 120.62%
- 天茂集团：国华人寿一季度保费收入 102.35 亿元
- 天邦股份：3 月份商品猪销售收入 8.55 亿元 环比增加 13.44%
- 唐人神：3 月份生猪销售收入环比下降 1.5%
- 民和股份：3 月商品代鸡苗销售收入环比增 17.4%
- 天康生物：3 月份生猪销售收入 2.68 亿元 环比增长 6.77%

【增减持】

- 兆易创新：大基金近期累计减持公司约 1%股权

✧ 晶方科技：大基金累计减持公司 189.19 万股

✧ 中银证券：上海金融发展投资基金拟减持不超 4.48%股权

✧ 龙蟠科技：南京贝利创业投资中心拟减持不超 2.19%股权

✧ 北玻股份：控股股东拟减持不超过 2%股份

【重大投资】

✧ 冠农股份：拟出资 2000 万元设立天牧生物科技公司

【其他】

✧ 城建发展：拟 4 亿元至 8 亿元回购股份

✧ 博天环境：累计逾期债务本金及租金合计 16.75 亿元

✧ 智飞生物：冻干人用狂犬病疫苗(Vero 细胞)进入Ⅲ期临床试验

✧ 紫金矿业：波格拉金矿有望于今年恢复运营

✧ 北特科技：上海光裕 2021 年空调压缩机预计销售 192 万台保持较快增长

✧ 元力股份：拟发行可转债募资不超过 9 亿元

✧ ST 力帆：申请撤销公司股票其他风险警示

✧ 世名科技：与万华化学签订战略合作协议

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。