

市场分化，震荡延续吗？

一、热点题材

1、钢铁

驱动事件：4月8日晚间，重庆钢铁曾发布公告称，预计公司一季度净利润将增加约10.8亿元，上年同期净利润417.3万元，同比增长25880.66%。

相关个股：重庆钢铁（601005）、沙钢股份（002075）、海南矿业（601969）

2、航空航天

驱动事件：4月9日7时01分，长征四号乙运载火箭在我国太原卫星发射中心点火升空，成功将试验六号03星送入预定轨道，发射任务取得圆满成功。试验六号03星主要用于开展空间环境探测及相关技术试验。

相关个股：航天电器（002025）、火炬电子（603678）

3、航运

驱动事件：3月下旬，沿海主要枢纽港口货物吞吐量同比增长8.6%，其中外贸货物吞吐量同比增长3.8%。八大枢纽港集装箱吞吐量同比增长10.8%，其中外贸箱吞吐量同比增长8.7%，内贸箱同比增长18.0%，腹地工厂全面复工带动集装箱内贸业务持续高增。

相关个股：宁波海运（600798）、中远海特（600428）

4、养老产业

驱动事件：近日，广东省民政厅牵头拟制了《广东省养老服务体系建设“十四五”规划（征求意见稿）》（简称《征求意见稿》），现正面向社会公开征求意见建议。此次征求意见稿提出拟构建城市社区“15分钟”居家养老服务圈等规划。

相关个股：世联行（002285）、英科医疗（300677）

仅供内部参考

二、后市展望

沪指在上冲 3500 点一带密集成交压力区时，遇阻回落，选择回撤，可能回探下方 3400 点一带的重要支撑。



预计市场短期将继续呈现震荡回撤的概率较大，操作上建议逢高减仓，控制风险，激进者可选择一季报业绩预计有较大增长的品种进行布局，总体仓位控制在三成。

三、重关板块

1、有色金属

受新一轮环保督察影响，云南个旧地区锡冶炼厂大部分烟化炉已经在 3 月底停产。此外，近期瑞丽再次爆发本土疫情，全城已经于 3 月 31 日起封城，口岸全部关闭，进一步影响进口锡矿的供应量。瑞丽口岸月度进口锡精矿大约 500-600 吨左右。当地人士预计，环保督察组将在 4 月上旬入驻云南红河州，督察时间约 1 个月。后续个旧地区中小型冶炼厂可能也会停产部分粗炼和精炼设备，以停产 10 天来计算，预计影响精锡产量约 1200 吨。

数据显示，2020 年全球锡矿产量为 27 万吨，同比下滑 8.78%，国内锡矿产量 8.1 万吨，同比下滑 4.14%。全球锡矿产量连续两年下滑，而国内锡矿产量连续三年下滑。短期下游消费边际大幅修复，随着海外疫情的逐步缓解，海外锡消费将有所提振，进一步提高短期锡消费；中长期来看，随着碳中和相关行业对于锡需求的逐步释放，精炼锡供需缺口有望持续放大，助推锡价稳步上涨。

A 股上市公司中：锡业股份（000960）、盛屯矿业（600711）等。

2、半导体

随着 5G 应用推升市场对晶圆代工产能的用量，加上车用芯片需求大增，过去在成熟制程几乎没有大动作扩产的联电，晶圆代工价格持续上扬。业内人士指出，联电二季度也将持续调涨价格，幅度从 15%至 30%不等。联电共同总经理王石在接受媒体采访时表示，半导

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。

体需求持续强劲，8 英寸厂及 12 英寸厂成熟制程产能吃紧情况更为明显，产能短缺幅度已超过产能增加幅度。半导体产能供不应求恐延续到 2023 年。

A 股上市公司中：中芯国际（688981）、赛微电子（300456）等。

责任编辑： 李 斌 执业证书编号：S0230613070001

华龙证券

联系地址： 甘肃省兰州市城关区东岗西路 638 号华龙证券

联系电话： 0931-4890003

网址： www.hlzq.com

免责声明

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本刊观点仅代表华龙证券观点，不构成具体投资建议，投资者不应将本刊作为投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本刊可取代自己的判断。相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，本公司对信息的完整性和真实性不做任何保证。股票价格运行受到系统和非系统风险的影响，请您客观评估自身风险承受能力，做出符合自身风险承受能力的投资决策。本刊物风险等级为中风险，适合稳健型及以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。据此操作，风险自负，因使用本刊物所造成的一切后果，本公司及相关作者不承担任何法律责任。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。