晨会纪要

2021 年 04 月 02 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 1 日，周四，上证指数报 3466.33 点，上涨 0.71%，成交额 2926.52 亿。深证成指报 13979.69 点，上涨 1.46%，成交额 3650.33 亿。创业板指报 2815.41 点，上涨 2.06%，成交额 1188.90 亿。两市合计成交 6576.85 亿。

板块方面，权重股反弹带动指数走高，短线资金聚焦碳中和电力分支及医美概念。此外资金高低位切换，半导体、5G 等超跌科技股反弹，午后钢铁股大幅走强。

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	2927	3466	0.71	-0.19
沪深 300	2115	5111	1.24	-1.93
深证成指	3650	13980	1.46	-3.39
中小板指	1466	9036	1.63	-5.34
创业板指	1189	2815	2.06	-5.09

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3466	0.71
深证综指	13980	1.46
恒生指数	28939	1.97
道琼斯工业指数	33153	0.52
纳斯达克指数	13480	1.76
法国 CAC40	6103	0.59
富时 100	6737	0.35
德国 DAX	15107	0.66
澳洲标普 200	6829	0.56
圣保罗指数	115253	-1.18
韩国综合指数	3087	0.85
日经 225	29389	0.72
俄罗斯 RTS	1457	-1.34
孟买 SENSEX30	50030	1.05
标普 500	4020	1.18
台湾加权指数	16571	0.85

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	豆神教育	8.15	20.03	元琛科技	14.18	-16.34
2	凌志软件	22.33	15.52	英力股份	32.98	-13.21
3	翔宇医疗	51.67	15.33	西域旅游	32.21	-13.20
4	安集科技	208.10	11.30	C通业	34.53	-12.47
5	全志科技	38.20	11.18	C深水	33.96	-10.40
6	思瑞浦	400.00	10.86	雪迪龙	12.30	-10.02
7	美邦服饰	2.82	10.16	中源家居	23.63	-10.02
8	阳光股份	3.69	10.15	国统股份	7.92	-10.00
9	惠天热电	3.37	10.13	退市工新	0.27	-10.00
10	广汇汽车	2.72	10.12	新疆交建	14.58	-10.00

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	东方财富	8.84	51.47	1	3.45
2	美的集团	8.29	29.88	1	3.89
3	立讯精密	5.46	30.29	1	3.69
4	三安光电	5.03	24.36	1	5.88
5	士兰微	4.68	20.81	1	9.99
6	华银电力	4.68	15.13	1	10.05
7	比亚迪	4.56	50.90	1	2.77
8	芯碁微装	4.51	8.36	1	0.00
9	牧原股份	3.83	16.19	1	3.97
10	中国中免	3.64	28.07	1	5.18

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

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 4
1.3 国际市场 5
二、公司重要公告 5
三、风险提示 9

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【2021 年一季度生猪、肉鸡养殖盈利良好】

e 公司讯，据卓创资讯统计数据显示，今年一季度生猪养殖盈利整体下滑。其中自繁自养盈利均值 1968.67 元/头，环比跌幅 11.10%，同比跌幅 36.65%。但仍处于近七年来的相对高位，养殖盈利较为可观。肉鸡的养殖盈利值保持较高水平，今年一季度白羽肉鸡、817 小白鸡、青脚麻鸡的养殖盈利均值分别为 1.83 元/只、2.76 元/只、5.87 元/只，同比分别增长 2.19 倍、3.29 倍、5.00 倍。

【全球芯片短缺 龙头企业千亿美元扩大产能】

e 公司讯，据报道，全球芯片短缺的局面下，芯片代工龙头企业台积电周四表示，预计在未来三年内投资 1000 亿美元，以提高产能，支持半导体技术的制造和研发。台积电今年原本的资本支出计划已高达创纪录的 280 亿美元。不过，近期的市场芯片短缺的趋势促使其不得不扩大产能。无独有偶，上个月，英特尔宣布一项 200 亿美元计划，投入高昂的资金建立代工工厂，重建自己的代工业务；三星也计划未来十年投资超 1000 亿美元来扩大芯片业务。（中证资讯）

【首款国产 7 纳米 GPGPU 芯片在上海问世】

e 公司讯，3 月 31 日，我国首款全自研高性能云端 7 纳米芯片天数智芯 BI（Big Island）及产品卡在上海问世，这是一款基于通用 GPU 架构的 GPGPU 云端高端训练芯片，单芯每秒可进行 147 万亿次 FP16 计算。7 纳米芯片天数智芯 BI 问世前，高端 GPGPU 领域一直被英伟达和 AMD 等国际巨头垄断。上海市经济和信息化委员会副主任张英表示，这款芯片的面世有望打破该项技术由国外公司长期垄断的局面。（澎湃新闻）

【孚能科技：公司研发出可达到 330Wh/kg 高能量密度电池】

e 公司讯，孚能科技(688567)4 月 1 日晚间公告，公司研发团队已经开发并验证了能量密度达到 330Wh/kg 的下一代电动汽车电池；该技术在零下 20℃温度下仍能提供 90%的容量，可在全球范围内应用。该动力电池技术，具有高能量密度，并兼具长寿命和高动力学性能的优势，填补目前行业空白。目前该技术生产的产品样品已经研发成功，产品尚未取得客户认证和正式订单，尚未形成量产和对外销售，不会对公司当期业绩产生较大影响。

【玻璃基板大厂再次大幅上调报价 或引领产业链涨价潮】

e 公司讯，据媒体报道，近日，康宁宣布，将在 2021 年第二季度适度提高显示屏用的玻璃基板价格。业内人士认为，此次康宁的涨价或许将引领整个玻璃基板产业的涨价潮。去年以来，玻璃基板需求持续旺盛。下游面板价格持续上涨，指标性尺寸 32 英寸电视面板的价格涨幅高达 134%。供给方面，三大玻璃基板供应商之一的 AGC（旭硝子）在韩国的一处熔炉爆炸，年内预计难以恢复。玻璃基板行业景气持续提升，上游产业链公司望受益。（怀新资讯）

【今后一段时期是车联网加快部署应用的关键期】

e 公司讯，工信部消息，4 月 1 日，国家制造强国建设领导小组车联网产业发展专委会第四次全体会议在京召开。会议强调，今后一段时期是车联网加快部署应用的关键期，“十四五”规划中明确提出积极稳妥发展车联网。要形成更大合力，加快车联网部署应用。坚持“条块结合”，在“条”上抓好京沪高速公路车联网改造等重点项目实施，在“块”上推动重点地区创建国家级车联网先导区。

【工信部发布第四十一批《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》】

e 公司讯，工信部发布《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》（第四十一批），特斯拉 Model 3、Model Y、小鹏 P7、理想 ONE 等型号在列。

【深圳移动办税平台上线区块链电子发票】

e 公司讯，4 月 1 日，深圳市移动办税平台新上线“开票易”功能，开具区块链电子发票可在线上完成。截至 2021 年 3 月底，深圳共开具区块链电子发票超 4700 万张，总开票金额超 600 亿元，日均开票量突破 12 万张。（央视新闻）

【长三角铁路一季度发送旅客数量同比增长 57.8%】

e 公司讯，记者今天（1 日）从中国铁路上海局集团有限公司获悉，长三角铁路一季度发送旅客 11864.3 万人次，较 2020 年同比增加 4345.9 万人次，同比增长 57.8%，客流恢复至 2019 年同期 71.6%。其中动车组列车发送旅客 9955.5 万人次，占旅客发送总量的 83.9%。（央视新闻）

【浦东机场日均航班量重回 2019 年水平】

e 公司讯，随着 3 月 28 日民航夏秋航季的到来，上海浦东国际机场计划日均航班总量达到 1500 架次以上，基本恢复至 2019 年同期水平，而机场的国内

客流量、国内航班量更均已大幅超越 2019 年。（中国民航网）

1.2 政策与宏观

【数字人民币测试场景越来越丰富 有望用于跨境支付】

央行研究局局长王信：数字人民币将主要用于国内零售支付，此前已在国内多个试点地区进行测试，测试场景越来越丰富，也考虑在条件成熟时、顺应市场需求用于跨境支付交易，这也是可以实现的；央行与香港金管局合作已就数字人民币跨境使用进行技术测试。

【央行孙国峰：实现 M2、社融增速与名义 GDP 增速基本匹配 就能保持宏观杠杆率基本稳定】

e 公司讯，国务院新闻办公室于 4 月 1 日举行新闻发布会，央行货币政策司司长孙国峰表示，货币供应量和社会融资规模增速与债务增速走势一致，货币政策实现中间目标，就能够达到广义货币（M2）和社会融资规模增速与名义 GDP 增速基本匹配，就能保持宏观杠杆率的基本稳定。

【银行发力消费贷 监管完善促消费信贷规范发展】

e 公司讯，从近期陆续披露的上市银行年报来看，消费信贷业务近来异军突起，服务百姓的同时，成为银行业务新的增长点。然而，在某些领域肆意丛生的消费信贷也引发了强力监管。近期，网络小额贷款管理办法、互联网存款新规、禁止小贷公司向大学生发放互联网消费贷款等。一系列监管举措陆续出台，剑指市场乱象，为消费信贷规范发展保驾护航。与此同时，各地监管部门也出手严查消费贷流向，确保贷款不被挪用。（新华社）

【胡春华：继续把公共基础设施建设重点放在农村】

e 公司讯，中共中央政治局委员、国务院副总理胡春华 1 日在四川省泸州市督导乡村建设工作。胡春华强调，要强化规划引领，加快推进村庄规划工作，并依据规划分类推进村庄建设，同时注意保留乡村特色风貌，尊重农民意愿，不搞大拆大建。要因地制宜确定乡村建设重点，继续把公共基础设施建设重点放在农村，积极推进往村覆盖、往户延伸。要以县域为基本单元推进城乡融合发展，强化农村基本公共服务供给县乡村统筹，逐步实现标准统一、制度并轨。（新华社）

【商务部正积极推进海南自贸港跨境服务贸易负面清单相关工作】

商务部：正在会同海南省和有关部门积极推进海南自贸港跨境服务贸易负面

清单相关工作，力争尽快出台；在海南清单的基础上，将研究制定自贸试验区跨境服务贸易负面清单，为建立健全跨境服务贸易负面清单管理制度探索积累经验。

1.3 国际市场

【美国 3 月 ISM 制造业 PMI 录得 64.7，创 1983 年 12 月以来新高】

香港万得通讯社报道，美国 3 月 ISM 制造业 PMI 录得 64.7，创 1983 年 12 月以来新高，预期为 61.3，前值为 60.8；ISM 制造业物价支付指数录得 85.6，预期为 85，前值为 86。

【渣打：近六成境外投资机构将“加仓”中国】

e 公司讯，4 月 1 日，渣打银行发布针对境外机构投资者的 2020 年度《人民币机构投资者调研》报告称，59%的受访机构表示将“开始投资中国”或“增加对中国投资”，95%的机构表示中国市场对其“最重要”或者“日益重要”。中国经济率先从疫情中恢复以及中国金融市场的进一步开放，是境外投资机构持续加仓中国的重要推动因素之一。（中国证券网）

【对澳大利亚进口葡萄酒征反倾销税 商务部：符合世贸组织规则和中国国内法律规定】

e 公司讯，针对中国商务部裁定对澳大利亚进口葡萄酒征反倾销税，澳大利亚贸易部表示下一步或将考虑把这个问题提交给世界贸易组织。新闻发言人高峰表示，采取反倾销措施是世贸组织赋予各成员的正当权利。经调查，商务部依法裁定采取相应贸易救济措施。裁决报告表明，自澳大利亚进口葡萄酒存在倾销，给中国国内产业造成了实质性损害，采取反倾销措施符合世贸组织规则和中国国内法律的相关规定。（央视新闻）

二、公司重要公告

【业绩】

- ✧ 酒鬼酒：2020 年净利润为 4.92 亿元，同比增长 64.15%；预计 2021 年一季度净利润为 2.5 亿元至 2.7 亿元，同比增长 160.22%至 181.04%。
- ✧ 安琪酵母：预计 2021 年一季度净利润为 4.25 亿元至 4.55 亿元，同比增长 40%至 50%。

- 华贸物流：预计 2021 年一季度净利润为 1.79 亿元至 1.9 亿元，同比增长 220%至 240%。
- 国金证券年报：2020 年实现营业收入 60.63 亿元，同比增长 39.39%；净利润 18.63 亿元，同比增长 43.44%；拟 10 派 0.7 元。
- 国药一致年报：2020 年实现营业收入 596.49 亿元，同比增长 13%；净利润 14.02 亿元，同比增长 10.57%；拟 10 派 8 元。
- 金健米业年报：2020 年实现营业收入 57.16 亿元，同比增长 39.14%；净利润 2106.14 万元，同比增长 65.54%。
- 宝光股份年报：2020 年实现营业收入 9.02 亿元，同比下降 3.41%；净利润 4616.81 万元，同比增长 4.52%；拟 10 派 0.42 元。
- 重庆百货年报：2020 年实现营业收入 210.77 亿元，同比下降 38.97%；净利润 10.34 亿元，同比增长 4.91%；拟 10 派 36.9 元。
- 长城科技年报：2020 年实现营业收入 62.73 亿元，同比增长 26.19%；净利润 1.74 亿元，同比增长 11.8%；拟 10 派 1 元。
- 七匹狼年报：2020 年实现营业收入 33.3 亿元，同比下降 8.08%；净利润 2.09 亿元，同比下降 39.83%；拟 10 派 1 元。
- 重庆水务年报：2020 年实现营业收入 63.5 亿元，同比增长 12.61%；净利润 17.74 亿元，同比增长 6.66%；拟 10 派 2.55 元。
- 正虹科技年报：2020 年实现营业收入 10.68 亿元，同比下降 4.87%；净利润 3353.92 万元，同比增长 258.07%。
- 宗申动力年报：2020 年实现营业收入 76.3 亿元，同比增长 36.4%；净利润 5.88 亿元，同比增长 39.28%；拟 10 派 3 元。
- 中房股份年报：2020 年实现营业收入 1090.4 万元，同比下降 91.42%；亏损 5084.53 万元，上年同期盈利 2848.64 万元。
- 锌业股份年报：2020 年实现营业收入 68.09 亿元，同比下降 15.07%；净利润 2.34 亿元，同比增长 15.26%。
- 歌华有线业绩快报:2020 年实现营业收入 25.75 亿元,同比下降 6.64%；净利润 1.64 亿元，同比下降 71.83%。

【重大事项】

- 孚能科技：研发出可达到 330Wh/kg 高能量密度电池，该动力电池技术限制了硅材料充放电的巨大膨胀，并配合单壁碳纳米管导电剂以及新型粘结剂等辅料，构建稳定电极体系；相比现有石墨负极，330Wh/kg 高能量密度电池可大幅降低负极面密度，提升产品的能量密度及充电安全性能，实现电池能量密度和循环性能双提升。
- 复星医药:和 BioNTech 将继续配合中国香港及澳门政府疫苗接种计划，

保障疫苗的供应；预计近期将有一批由 BioNTech 位于德国的另一生产场地灌装的疫苗产品运抵中国香港，用于中国香港、澳门的后续接种安排。

- ✧ 东方雨虹发布定增报告书：确定本次发行价格为 45.50 元/股，发行股数为 1.76 亿股，募集资金总额为 79.99 亿元；本次发行对象最终确定为 13 家，其中高瓴资本旗下天津礼仁获配 9.31 亿元，JPMorgan 获配 10 亿元，睿远基金获配 3 亿元，UBS AG 获配 4.43 亿元。
- ✧ 赛微电子：公司与青州市人民政府签署《合作协议》，共同推进 6-8 英寸 GaN 芯片晶圆制造项目的建设，进一步完善 GaN 业务的全产业链 IDM（垂直整合制造）布局。
- ✧ 格力电器：第二期回购计划已累计回购 1.24%公司股份，耗资 44.21 亿元。
- ✧ 中微公司：悦橙投资、创橙投资、亮橙投资、橙色海岸拟减持不超过总股本 4%。

【增减持、回购】

- ✧ 洛凯股份：添赛电气拟减持不超过总股本 1%。
- ✧ 金证股份：股东赵剑拟减持不超过总股本 0.54%。
- ✧ 来伊份：控股股东爱屋企管拟减持不超过总股本 2.91%。
- ✧ 平潭发展：控股股东山田实业拟被动减持近 1%公司股份。
- ✧ 沃尔核材：高管王宏晖、马葵合计拟减持不超过总股本 0.0358%。
- ✧ 杭氧股份：中国华融拟减持不超过总股本 2%。
- ✧ 金盾股份：股东王淼根拟减持不超过总股本 1.33%%。
- ✧ 祥源文化：股东徐海青拟减持不超过总股本 5.65%。
- ✧ 广东骏亚：股东陈兴农及其一致行动人合计拟减持不超过总股本 1%。
- ✧ 万邦达：已累计回购约 5%公司股份，耗资 3.04 亿元。
- ✧ 用友网络：已累计回购 0.5411%公司股份，耗资 6.01 亿元。
- ✧ 中炬高新：拟 3 亿元至 6 亿元回购股份，用于股权激励；回购股份价格不超过 60 元/股。
- ✧ 华胜天成：首次回购 0.1%公司股份，耗资 788.5 万元。

【融资重组、投资并购】

- ✧ 小商品城：拟投资义乌数字贸易产业园工程项目，标的项目投资总额约人民币 3.96 亿元。
- ✧ 海利生物：拟通过出资 9000 美元认购配股及股份置换的方式获得开曼药明海德 30%的股份。

✧ 金发拉比：拟与嘉禾资产、黄招标共同投资设立医美产业基金；医美产业基金为有限合伙制，基金规模为人民币 3 亿元，其中第一期基金规模为人民币 1 亿元，公司作为有限合伙人认缴出资人民币 1500 万元。

【公司业务】

✧ 中国核电：公司一季度累计商运发电量 407.16 亿千瓦时，上网电量 381.29 亿千瓦时，其中核能发电量 387.6 亿千瓦时，同比增长 24.90%。新能源发电量 19.56 亿千瓦时。

✧ 双鹭药业：公司阿德福韦酯片（10mg）通过国家药监局仿制药质量和疗效一致性评价。

✧ TCL 科技：苏州三星电子液晶显示科技有限公司 60%股权及苏州三星显示有限公司 100%股权交割完成；本次收购后，TCL 华星在大尺寸领域，将拥有 3 条满产的 8.5 代线，每月产能合计 440K 大板；1 条满产 11 代线，目前月产能 98K 大板；另有 1 条 11 代线正在量产爬坡，计划至今年下半年实现满产。

✧ 上海临港：2020 年 10-12 月，公司园区房地产业务签约销售面积为 1.84 万平方米，签约销售合同金额约为 2.7 亿元；公司园区房地产的租金总收入约为 45,935.4 万元。

✧ 龙元建设：近日与江门市悦安房地产开发有限公司签署了工程施工合同，合同金额 3.06 亿元。

✧ 隆基机械：公司于近日收到上汽大众汽车有限公司签发的合作意向书。根据上汽大众签发的合作意向书，公司被上汽大众拟选定为斯柯达品牌汽车制动盘零部件（零件号 5QD615601A、5QD615601C）的供应商。

✧ 浙江交科：下属公司浙江交工以联合体形式参与的部分项目招标，招标人公示了评标结果，联合体为第一中标候选人；拟中标金额约 10.89 亿元。

✧ 龙马环卫：3 月预中标的环卫服务项目中标数 4 个，合计首年服务费金额为 8380.29 万元（占公司 2019 年度经审计营业收入的 1.98%），合同总金额为 2.49 亿元。

✧ 文科园林：参与的联合体于近日与发包人签署《湖北药姑山中医药健康科技产业园（创客孵化区及康养休闲公园）EPC 总承包》，合同金额约为人民币 4.79 亿元。

✧ 远东股份：收到子公司中标/签约千万元以上合同订单的确定金额合计为人民币 20.15 亿元。

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。