晨会纪要

2021 年 09 月 22 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：

9 月 17 日，周五，上证指数报 3613.97 点，上涨 0.19%，成交额 6288.34 亿。深证成指报 14359.36 点，上涨 0.71%，成交额 7143.28 亿。创业板指报 3193.26 点，上涨 2.06%，成交额 2447.79 亿。两市合计成交 13431.62 亿。

板块方面，医药医疗股保持强势，白酒板块拉升，锂电板块上演 V 型反弹，煤炭、钢铁板块双双大跌。

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	6288	3614	0.19	4.06
沪深 300	3604	4856	1.00	-6.82
深证成指	7143	14359	0.71	-0.77
中小板指	806	9456	0.58	-0.94
创业板指	2448	3193	2.06	7.65

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3614	0.19
深证综指	14359	0.71
恒生指数	24921	1.03
道琼斯工业指数	34585	-0.48
纳斯达克指数	15044	-0.91
法国 CAC40	6570	-0.79
富时 100	6964	-0.91
德国 DAX	15490	-1.03
澳洲标普 200	7404	-0.76
圣保罗指数	111439	-2.07
韩国综合指数	3141	0.33
日经 225	30500	0.58
俄罗斯 RTS	1745	-0.60
孟买 SENSEX30	59016	-0.21
标普 500	4433	-0.91
台湾加权指数	17277	-0.01

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	晨化股份	22.60	20.02	*ST金刚	1.80	-18.18
2	超越科技	41.74	20.01	C中兰	30.72	-14.88
3	恒帅股份	68.68	20.01	华辰装备	51.37	-14.78
4	运达股份	57.84	20.00	厦钨新能	129.26	-13.25
5	海泰新光	101.54	20.00	农尚环境	21.30	-12.60
6	宝色股份	25.21	19.99	恒而达	86.18	-11.17
7	天能重工	12.85	19.98	华中数控	25.94	-11.10
8	欧普康视	80.70	16.12	华自科技	23.50	-10.27
9	金明精机	7.36	13.76	海优新材	256.26	-10.08
10	锐新科技	28.70	12.55	华东数控	11.23	-10.02

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	三峡能源	35.80	100.79	1	9.97
2	贵州茅台	11.94	92.42	1	2.93
3	五粮液	8.25	59.02	1	2.51
4	中国电信	7.62	24.43	1	0.00
5	通策医疗	6.83	30.34	1	10.00
6	酒鬼酒	6.37	36.36	1	10.00
7	川能动力	6.29	43.51	1	9.99
8	迈瑞医疗	6.27	35.35	1	8.68
9	节能风电	6.22	30.85	1	9.93
10	太阳能	6.12	40.06	1	8.18

经济预测（一致预期）

单位（%）	Q3/E	21/E
GDP	6.2	8.7
CPI	1.1	1.2
PPI	8.6	6.1
工业增长值	7.9	10.0
固定投资增速	9.7	7.3
出口增速	22.5	18.6
进口增速	32.2	21.3
社消增速	10.0	14.8
M2 增速	8.5	8.8
人民币汇率	6.5	6.55

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 3
1.3 证券市场 4
1.4 国际市场 6
二、公司重要公告 7
三、风险提示 9

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【特斯拉中国今年前 8 个月出口近 10 万辆 零部件本地化率近 9 成】

e 公司讯，根据特斯拉中国方面 9 月 18 日公布的数据，2021 年 8 月，特斯拉创造了中国市场单月最好成绩，批发销量达 44264 辆，其中出口量突破性的达到 31379 辆。截至 8 月，特斯拉中国 2021 年已出口 97496 辆汽车至欧美、澳大利亚、日本、韩国、新加坡等 10 多个国家和地区。特斯拉有关人士介绍，从产业链发展来看，特斯拉上海超级工厂不断加速本地化进程。截至 2020 年底，特斯拉上海超级工厂零部件本地化率已高达 86%。（上海证券报）

【海航集团联合工作组组长顾刚：重整后海航将被拆分为四个独立板块】

e 公司讯，9 月 18 日，海南省海航集团联合工作组组长、海航集团党委书记顾刚主持召开 2021 年度第 39 周安全生产经营例会，集团高管、海航航空及各事业部经营团队等近 2000 人参会。目前破产重整已进入最后冲刺阶段。顾刚表示，如顺利完成破产重整，海航将重整拆分为四个完全独立运营的板块——航空板块、机场板块、金融板块、商业及其他板块，各自由新的实控人股东带领前行，相互完全独立，确保各板块各自回归主业、健康发展。

【部分管理人员提前赎回恒大财富投资产品 恒大集团：已要求所有款项限期返回】

e 公司讯，9 月 18 日早间，恒大集团公告，针对部分管理人员提前赎回恒大财富投资产品一事，集团公司高度重视，已要求该 6 名管理人员提前赎回的所有款项必须限期返回，并给予严厉惩处。

【理想汽车软件更新再现“霸王条款”】

e 公司讯，9 月 18 日，部分理想汽车用户接收到智能软件系统协议的更新推送，然而这一更新推送再一次在用户群体中引起了轩然大波。多位理想 ONE 车主向记者表示，他们不同意协议中理想汽车收集个人导航、音乐播放历史等隐私数据，但是整个页面上只能选择“已阅读，并同意许可协议”才能继续使用车辆。（第一财经）

【全国新冠疫苗接种总人数超 11 亿】

e 公司讯，截至 9 月 18 日，31 个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团累计报告接种新冠病毒疫苗 217404.3 万剂次，接种总人数超过 11 亿，接种

总人数占全国总人口的 78%。（央视新闻）

【厦门本次疫情 28 份阳性样本基因测序为德尔塔变异株】

e 公司讯，9 月 19 日，福建省厦门市政府召开疫情防控情况新闻发布会，介绍最新情况。通过流调溯源，经专家组研判分析，本次疫情起源是外市输入病例，在工厂等人群密集场所暴发和扩散，在首次报告病例前已经传播 2~3 代，导致疫情严峻和复杂。对阳性样本进行的基因测序检出 28 份样本，均为德尔塔变异株，且高度同源，属于同一传播链条。（央视新闻）

【黑龙江哈尔滨发布公告：非必要不离哈】

Wind 讯，黑龙江哈尔滨发布公告：非必要不离哈，确需离哈的需凭健康码绿码通行；影院、歌厅、网吧等暂停营业。（央视新闻）

【携程发布《2021 年中秋假期旅游数据报告》】

Wind 讯，携程发布《2021 年中秋假期旅游数据报告》。截至 9 月 21 日 9 点，2021 年中秋期间，周边游预订人数占出游总人数比例为 56%，高于 2019 年中秋和今年端午、清明假期水平；中秋周边游订单中，对比 2019 年，酒店订单量增长逾 20%，门票预订量增长近 30%，租车订单量增长 77%。（36 氪）

1.2 政策与宏观

【发改委、能源局联合开展能源保供稳价工作督导】

e 公司讯，近期，国家发展改革委、能源局联合派出督导组，赴相关重点省份和企业、港口开展能源保供稳价工作督导。督导工作以现场督导为主，重点督导有关省区、企业煤炭增产增供政策落实情况，核增和释放先进产能情况，有关项目建设投产手续办理情况，发电供热用煤中长期合同全覆盖落实情况，中长期合同履约情况，煤炭生产、运输、交易、销售环节价格政策执行情况，燃煤发电“基准价＋上下浮动”市场化价格机制落实情况。

【生态环境部：抓紧推动出台“十四五”生态环境保护规划和各领域专项规划及其配套方案】

e 公司讯，9 月 18 日，生态环境部部长黄润秋主持召开部常务会议，审议并原则通过《2021 年 8 月份生态环境重点工作进展分析报告》、《自然保护区生态环境保护成效评估标准（试行）》。会议强调，生态环境部系统要强化顶层设计落地实施，积极推动《关于深入打好污染防治攻坚战的意见》印发实施，

抓紧推动出台“十四五”生态环境保护规划和各领域专项规划及其配套方案，加快推进生态环境部牵头的各项中央改革任务。

【国内成品油价格上调 加满一箱油将多花 3.5 元】

e 公司讯，根据国家发改委消息，新一轮成品油调价窗口将于今天（9 月 18 日）24 时开启。汽油每吨上调 90 元，柴油每吨上调 85 元。全国平均来看：92 号汽油每升上调 0.07 元；95 号汽油每升上调 0.07 元；0 号柴油每升上调 0.07 元。记者算了一笔账，按一般家用汽车油箱 50L 容量估测，加满一箱 92 号汽油，将多花 3.5 元。（央视财经）

【央行开展 7 天期和 14 天期逆回购操作共 1000 亿元】

e 公司讯，为维护季末流动性平稳，2021 年 9 月 18 日人民银行以利率招标方式开展了 7 天期和 14 天期逆回购操作共 1000 亿元。因无逆回购到期，今日净投放 1000 亿元。

【央行、外汇局就银行业金融机构境外贷款业务有关事宜的规定公开征求意见】

e 公司讯，中国人民银行、国家外汇管理局就《关于银行业金融机构境外贷款业务有关事宜的规定（征求意见稿）》公开征求意见。《规定》旨在建立统一的本外币境外贷款政策框架，支持和规范境内银行开展境外贷款业务，以更好满足境外企业资金需求，切实服务实体经济、促进贸易投资便利化。同时，对境内银行境外贷款相关的跨境资金流动实施宏观审慎管理，切实做好风险防范。

【央行易纲：要求支付回归本源 断开支付工具和其他金融产品不当连接】

e 公司讯，央行行长易纲在中德“金融科技与全球支付领域全景—探索新疆域”视频会议开幕致辞中表示，中国监管当局也在努力平衡好鼓励发展和防范风险的关系。一是坚持金融活动全部纳入金融监管，金融业务必须持牌经营；同时要求支付回归本源，断开支付工具和其他金融产品的不当连接。二是强化反垄断，出台《关于平台经济领域的反垄断》指南，推动大型互联网平台企业开放封闭场景，充分保障消费者支付选择权。三是落实审慎监管要求，完善公司治理，合规开展互联网存贷款、保险、基金等业务。

1.3 证券市场

【最高检驻证监会检察室今日揭牌成立】

e 公司讯，最高人民检察院驻中国证券监督管理委员会检察室今天揭牌成立。据悉，驻会检察室将履行四大职责：一是加强执法司法的协作与制约；二是强化检察机关证券期货犯罪案件办理工作；三是指导地方检察机关证券期货检察专业化建设；四是开展证券期货违法犯罪问题研究、预防和治理工作。（央视新闻）

【证监会修改创业板首次公开发行证券发行与承销有关规定】

e 公司讯，9 月 18 日，证监会发布《关于修改<创业板首次公开发行证券发行与承销特别规定>的决定》，自公布之日起施行。此次修改《特别规定》，取消新股发行定价与申购安排、投资风险特别公告次数挂钩的要求；删除累计投标询价发行价格区间的相关规定，由深交所在其业务规则中予以明确。沪深交易所、中国证券业协会同步完善了科创板、创业板新股发行定价相关业务规则。

【上交所修订科创板股票发行与承销业务规则】

e 公司讯，上交所今日发布新修订的《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》等，自发布之日起施行。此次修订主要包括四方面内容：一是最高报价剔除比例由“不低于 10%”调整为“不超过 3%”。二是明确初步询价结束后如确定的发行价格超过网下投资者报价平均水平的，仅需在申购前发布 1 次投资风险特别公告，无需采取延迟申购安排。三是对于定价不在投价报告估值区间范围内的，取消发行人和主承销商应当出具说明的要求。四是强化报价行为监管。

【新基金单一渠道半年净赎回超 40%要上报】

e 公司讯，从北京、上海、深圳等多地了解到，根据最新要求，首发权益类基金若是出现成立后半年内单一渠道净赎回规模超 40%的现象需向各地证监局上报。对此，业内纷纷猜测此举或是剑指“赎旧买新”，过往在渠道“赎旧买新”影响下，新基金成立半年左右时间份额缩水已成常态，业内人士认为，未来要彻底改变“赎旧买新”这一现象，核心是要改变销售渠道现有考核方式，从考核销量转为考核保有量。（中国基金报）

【恒生指数收跌 3.3% 地产股大跌】

e 公司讯，9 月 20 日，恒生指数收跌 3.3%，地产股大跌。个股方面，恒基地产跌 13%、新世界发展跌 12%，领跌蓝筹。中国恒大跌超 10%，新力控股集团跌 87%。内资金融股大跌，招商银行跌超 9%，中国平安跌 5.78%。

【恒指收涨 0.5% 地产股反弹】

e 公司讯，香港恒生指数震荡收涨 0.51%，24000 点失而复得，恒生科技科技指数跌 0.46%。地产股反弹，富力地产涨超 12%，碧桂园涨超 8%；理想汽车跌超 5%，下调三季度汽车交付量预期。

1.4 国际市场

【CNBC“名嘴”预计华尔街的抛售将继续持续下去】

Wind 讯，除了美联储缩减 QE 因素外，还有其它一些利空因素正在对华尔街带来冲击。CNBC“名嘴”预计华尔街的抛售将继续持续下去，并认为过去的“盲目抄底”策略在当下毫无价值。

【在遭受多月来最大抛售后，美股开盘后不久全线上涨】

Wind 讯，在美股遭受多月来最大抛售后，美股 21 日开盘后不久全线上涨。有业内人士呼吁投资者忽略”短期噪音“，并强调股市相对于其它资产仍具吸引力的事实。

【美国众议院议长佩洛西：希望通过 3.5 万亿美元的支出法案】

Wind 讯，美国众议院议长佩洛西：希望通过 3.5 万亿美元的支出法案，但规模可能会有所调整，参议院伯德规则可能会迫使支出法案发生一些变化。(新浪)

【佩洛西、舒默：寻求在 2022 年 12 月前暂停债务上限】

Wind 讯，美国众议院议长佩洛西、美国参议院多数党领袖舒默寻求在 2022 年 12 月前暂停债务上限。

【二手车价格在 9 月初再次上涨】

Wind 讯，美国 8 月消费者物价指数（CPI）增速不及预期，支撑了美联储的“通胀暂时论”。其中，二手车价格是今年美国通胀的最大推动因素之一。8 月，二手车与卡车价格环比下降 1.5%，这是今年自 2 月以来首次下降。然而，随着二手车价格在 9 月初再次上涨，美国消费者对通胀的担忧又随之而起。（新浪）

二、公司重要公告

【融资重组】

- 中国电信（601728）公告，公司控股股东中国电信集团有限公司计划自 9 月 22 日起十二个月内择机增持公司股份，拟增持金额不少于 40 亿元，此次增持未设置价格区间，中国电信集团将基于对本公司股票价格的合理判断，根据本公司股票价格波动情况及资本市场的整体趋势，逐步实施增持计划。
- 合力科技（603917）公告，公司控股股东、实控人施良才、樊开曙、施元直、施定威、蔡振贤、贺朝阳及公司持股 5%以上股东杨位本拟通过协议转让方式向中青基金和岱熹投资合计转让公司股份 1724.8 万股（占公司总股本的 11%）。此次权益变动不会导致公司控股股东、实控人发生变化。
- 昭衍新药（603127）公告，公司拟不低于 400 万元，不高于 800 万元回购股份，回购价格不超过 219 元/股，回购的股份拟用于北京昭衍新药研究中心股份有限公司员工持股计划。
- 天目湖（603136）公告，公司控股股东孟广才拟向溧阳市城市建设发展集团有限公司转让其持有的 2163.47 万股（占公司总股本的 11.61%）公司股份，转让价款为 4.32 亿元，转让价格为 19.98 元/股。此次权益变动未导致公司控股股东、实控人发生变化。
- 凤凰光学（600071）公告，公司拟筹划以发行 A 股股份的方式购买中电科半导体材料有限公司等股东持有的南京国盛电子有限公司及河北普兴电子科技股份有限公司的部分股权或全部股权。该交易预计可能构成重大资产重组，不会导致公司实控人发生变更。公司股票自 9 月 22 日开市起停牌，预计停牌时间不超过 10 个交易日。
- 人福医药（600079）公告，公司实际控制人艾路明、董事长李杰先生于公告披露之日起 6 个月内，以自有资金通过上交所交易系统（包括但不限于集中竞价和大宗交易）增持公司股份，增持金额合计不低于 2000 万元，不超过 4000 万元，其中艾路明计划增持金额不低于 1000 万元，不超过 2000 万元，李杰计划增持金额不低于 1000 万元，不超过 2000 万元，增持计划不设价格区间。
- 三友医疗（688085）公告，股东泰格盈科、盈科恒通、盈科盛鑫、盈科盛达、盈科盛隆和盈科盛通因自身资金需要，拟通过集中竞价交易和大宗交易的方式减持其所持有的公司股份合计不超过 1071 万股，拟减持股份占公司总股本的比例为 5.21%。泰格盈科、盈科恒通、盈科盛鑫、盈科盛达、盈科盛隆和盈科盛通均由盈科创新资产管理有限公司担任基

金管理人，六者构成一致行动关系。

✧ 浩丰科技（300419）公告，公司控股股东、实控人孙成文将以协议转让的方式向北京华软鑫创实业发展有限公司（简称“华软实业”）转让其直接持有的公司 5518 万股股份（占上市公司总股本的 15.0046%），转让价格为 10.88 元/股，转让价款总额为 6 亿元。此次交易涉及的股份转让交割完成后，华软实业成为公司的控股股东，王广宇将成为公司的实控人。

✧ 凯莱英（002821）公告，公司近日收到证监会批复，证监会核准公司发行不超过 49，23.88 万股境外上市外资股，每股面值人民币 1 元，全部为普通股。完成本次发行后，公司可到香港交易所主板上市。

【重大事项】

✧ ST 中天（600856）公告，公司于 9 月 18 日收到中国证监会《立案告知书》“因涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，2021 年 9 月 1 日，我会决定对你单位立案”。

✧ 学大教育（000526）公告，公司之全资子公司北京学大信息技术集团有限公司拟与北京物灵科技有限公司签署《合资协议》，双方将共同出资设立合资公司，作为双方在绘本馆领域的业务经营和综合管理平台。标的公司的注册资本为 1000 万元，其中学大信息以现金出资 700 万元。

【业绩预告】

✧ 双环传动（002472）披露前三季度业绩预告，公司预盈 2.08 亿元－2.28 亿元，同比增长 1313.03%-1448.9%。

【合同项目】

✧ 嘉泽新能（601619）公告，公司计划投资建设 100MWp 平价复合光伏项目，项目名称为宁夏嘉泽同心县韦州镇 100MWp 平价复合光伏项目，项目总投资约 3.2 亿元。

✧ 奥克股份（300082）公告，公司近日与成都新材料产业功能区管委会签订《项目投资协议书》，协议约定公司拟在成都新材料产业功能区建设奥克西部总部、二氧化碳综合利用项目，其中一期项目预计投资 10.5 亿元，二期项目预计投资 21 亿元。为保障本次项目的实施，公司拟与深圳市研一新材料有限责任公司共同出资 3 亿元成立四川奥克锂电新材料有限公司作为项目实施主体。

✧ 司尔特（002538）公告，公司拟与融捷投资控股集团有限公司、中航信

托股份有限公司签订合作框架协议，就合作开发磷矿资源、合资生产磷酸铁和磷酸铁锂产品等相关合作内容进行约定。

- ✧ 华盛昌（002980）公告，公司拟与惠州潼湖生态智慧区管理委员会签署《华盛昌智能传感测量仪研发生产项目投资建设协议书》，投资建设华盛昌智能传感测量仪研发生产项目，项目建成后将主要生产经营包括但不限于数字万用表、数字钳形表、电力测试器、红外热像仪、红外测温仪、激光测距仪、空气质量检测仪、红外人体测温仪等各类多功能测量仪器的研发生产和销售。项目计划投资总额为 4 亿元。
- ✧ 天邦股份（002124）公告，公司拟向通威股份出售猪料子公司部分股权并进行长期饲料供应战略合作。交易标的为安徽天邦 49%股权、安徽生物 49%股权、盐城天邦 51%股权、南宁艾格菲 51%股权，蚌埠天邦 51%股权，湖北天邦 51%股权，东营天邦 51%股权，交易总额为 1.91 亿元。

（以上公告内容均来源 Wind 资讯）

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。