晨会纪要

2021 年 08 月 19 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：

8 月 18 日，周三，上证指数报 3485.28 点，上涨 1.11%，成交额 5354.63 亿。深证成指报 14454.11 点，上涨 0.72%，成交额 6617.09 亿。创业板指报 3248.37 点，上涨 0.75%，成交额 2835.89 亿。两市合计成交 11971.72 亿。

北向资金合计净流入 34.33 亿元。其中沪股通净流入 25.36 亿元，深股通净流入 8.97 亿元。

板块方面，大金融板块全面爆发，券商全天逼空，行业指数大涨近 7%。另外，军工股表现活跃，有机硅一度领涨，新疆本地股亦走势强劲。

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	5355	3485	1.11	0.35
沪深 300	3958	4894	1.17	-6.08
深证成指	6617	14454	0.72	-0.11
中小板指	774	9334	0.57	-2.21
创业板指	2836	3248	0.75	9.51

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3485	1.11
深证综指	14454	0.72
恒生指数	25867	0.47
道琼斯工业指数	34961	-1.08
纳斯达克指数	14526	-0.89
法国 CAC40	6770	-0.73
富时 100	7169	-0.16
德国 DAX	15966	0.28
澳洲标普 200	7502	-0.12
圣保罗指数	116643	-1.07
韩国综合指数	3159	0.50
日经 225	27586	0.59
俄罗斯 RTS	1675	-0.86
孟买 SENSEX30	55629	-0.29
标普 500	4400	-1.07
台湾加权指数	16826	0.99

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	天翔退	1.24	20.39	星星科技	4.15	-20.04
2	创意信息	10.31	20.02	金运激光	14.62	-20.02
3	津膜科技	11.99	20.02	海波重科	13.49	-11.54
4	晨化股份	18.71	20.01	永福股份	59.60	-11.04
5	东岳硅材	22.55	20.01	中威电子	6.82	-10.03
6	天秦装备	48.96	20.00	坚朗五金	201.60	-10.00
7	创识科技	46.52	19.99	千禾味业	22.23	-10.00
8	英搏尔	101.00	19.97	微光股份	20.82	-9.99
9	美联新材	12.02	19.96	徕木股份	11.16	-9.71
10	C义翘	620.08	17.96	良信股份	17.85	-9.11

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

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	19.80	148.95	1	7.20
2	中信证券	12.67	78.56	1	5.60
3	华泰证券	10.15	47.44	1	8.48
4	兴业证券	8.77	37.66	1	10.02
5	格科微	8.44	40.97	1	0.00
6	招商银行	8.43	64.34	1	7.09
7	宁德时代	7.67	78.62	1	3.13
8	东方证券	7.39	41.88	1	10.00
9	中国平安	6.56	53.23	1	3.38
10	广发证券	6.44	42.55	1	10.01

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 5
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

【错峰生产区域扩大 水泥价格有望进一步修复】

e 公司讯，近期，以江西、贵州、四川为代表的多个地区实行水泥夏季错峰生产，错峰生产区域进一步扩大。中国水泥协会副秘书长、数字水泥网总裁陈柏林指出，8 月以来，水泥价格逐步出现反弹，尤其是前期跌幅较大的长三角地区，水泥价格已经开启第二轮修复，上调 30 元/吨。按照当前的节奏推演，预计 9 月中上旬水泥价格有望将前期跌幅补回。

【民航企业客座率环比回暖】

e 公司讯，多家公司相继发布了 7 月生产运营数据。尽管下旬起受疫情和天气因素影响，航班量较此前有所下滑，7 月整体航班量仍保持同环比齐升态势。具体来看，三大航（国航、南航、东航）航班量同比 2020 年增长 22.7%、吉祥航空增长 7.0%、春秋航空增长 4.7%。从各航司客座率来看，春秋航空继续领跑。春秋航空业务量基本恢复至疫情前水平，客座率达到 90.8%，相比 2019 年仅下降 0.6%。

【中汽协：7 月中国品牌乘用车市场份额继续上升 达 46.4%】

e 公司讯，中汽协统计，2021 年 7 月，中国品牌乘用车市场表现继续好于大市，销量环比保持小幅增长，同比增长依然明显。2021 年 7 月，中国品牌乘用车销售 72 万辆，环比增长 4.1%，同比增长 22.2%，占乘用车销售总量的 46.4%，占有率比上月增长 2.3 个百分点，比上年同期提升 11.1 个百分点。

【百度发布 Apollo“汽车机器人”】

e 公司讯，百度创始人李彦宏提出了“汽车机器人”的概念，并发布 Apollo“汽车机器人”。汽车机器人车内不设方向盘、踏板，且拥有超大曲面屏、智能控制台、变光玻璃、零重力座椅等智能化配置。

【机构：8 月钴价连续下跌 预期在 35-40 万元/吨区间震荡调整】

e 公司讯，生意社数据监测显示：8 月钴市未能延续上涨行情，钴市行情持续下滑。截止 8 月 17 日，钴价 362333.34 元/吨，较 8 月 1 日钴价 376333.34 元/吨下跌，跌幅 3.72%。分析师认为，新能源汽车市场大幅上涨，钴市需求上涨，但三元电池装机量下滑，钴市需求低于预期。手机市场，国内手机销量二季度创历史新低，手机厂家后市生产积极性下滑，钴锂电池订单减少。

预期后市钴价在 35-40 万元/吨区间震荡调整。

【截至 2020 年年底，中国单位 GDP 二氧化碳排放较 2005 年降低约 48.4%】

e 公司讯，中国生态环境部部长黄润秋 18 日在国新办举行的新闻发布会上表示，截至 2020 年年底，中国单位 GDP 二氧化碳排放较 2005 年降低约 48.4%，超额完成下降 40%-45%的目标。

【百度：自主研发的第二代百度昆仑 AI 芯片实现量产】

e 公司讯，百度宣布自主研发的第二代百度昆仑 AI 芯片——昆仑芯 2 实现量产！昆仑芯 2 采用 7nm 制程，搭载自研的第二代 XPU 架构，相比一代性能提升 2-3 倍，适用云、端、边等多场景，未来将在自动驾驶、智能交通、智能助手等多个场景大显身手。

【贵州省白酒产量连续 9 个月保持增长】

e 公司讯，据贵阳日报 18 日报道，记者从贵州省统计局获悉：7 月份，贵州省白酒产量达到了 2.67 万千升，同比增长 26.5%。而今年以来，贵州省白酒生产销售形势持续向好，已经连续 9 个月实现两位数增长。

【腾讯控股：进一步加强在中国对未成年人的游戏保护措施】

e 公司讯，腾讯控股披露财报表示，我们一直致力为游戏行业打造健康的游戏环境。2021 年 8 月，我们进一步加强了在中国对未成年人的保护措施。2021 年第二季度，16 岁以下玩家对我们在中国游戏流水的占比为 2.6%，其中 12 岁以下玩家的流水占比为 0.3%。

【吉利汽车：2025 年销量目标 365 万辆 电动汽车占比超 30%】

e 公司讯，吉利汽车集团制定了业务发展五年规划的纲要：到 2025 年，市场占有率位居中国品牌第一，销量达到 365 万辆（含极氪汽车），其中智能电动汽车占比超过 30%。极氪汽车到 2025 年在高端电动汽车市场占有率居全球前三，销量达到 65 万辆。公司管理层将于近期对外解析五年规划具体内容。

1.2 政策与宏观

【“方向感”缺失 外汇市场进入沉闷时刻】

e 公司讯，人民币汇率持续横盘、窄幅波动之际，外汇市场成交出现“地量”。中国外汇交易中心数据显示，上周五，银行间市场即期询价成交量为 254.68

亿美元，创下今年春节后单日成交金额新低。业内人士认为，人民币交易量回落与近期外汇市场缺乏明显的方向预期有关。美联储后期的动向以及政策常态化的节奏快慢是影响人民币汇率的关键外部因素。

【更有效开放举措酝酿出台 稳外资打出“组合拳”】

e 公司讯，商务部最新发布数据显示，1-7 月，全国实际使用外资 6721.9 亿元，同比增长 25.5%。专家表示，下半年吸收外资要延续良好态势，需推出更具针对性的稳外资举措，包括调整外商投资产业目录、进一步缩减外资准入负面清单等，以应对国际产业链供应链可能面临的调整，稳定外资基本盘。

【地方专项债助力稳投资 年内新增发行规模逾 1.5 万亿元】

e 公司讯，最近一段时间，国务院常务会议及相关部委相继点名“地方专项债”，释放出扩大有效投资对拉动经济增长的信号。据东方财富 Choice 数据统计，截至 8 月 17 日记者截稿，年内新增地方专项债发行规模 15151.8 亿元，发行进度达 41.5%，剩余 21348.2 亿元新增专项债待发。

【乡村消费迎政策力挺 十万亿级市场可期】

e 公司讯，记者获悉，近期，中央层面集中部署推动扩大农村消费，政策举措涵盖贯通县乡村电子商务体系、完善快递物流配送、保障就业增加收入等多个方面。其中，作为农民消费重要节点的 2.1 万个镇，将获得更多财政投入和投融资支持，有望迎来商贸流通体系建设高峰。业内人士指出，未来 10 年乡村社会消费品零售总额有条件保持年均 7%左右的增速，在 2030 年有望达到 10 万亿元。

1.3 证券市场

【收评：两市反弹沪指涨 1.11% 大金融板块爆发】

e 公司讯，今日两市反弹，早盘三大股指走高，盘中均涨逾 1%，不过临近午间收盘涨幅收窄。午后，在金融板块的带动下，沪指走高，创业板指维持窄幅震荡。截至收盘，沪指涨 1.11%，深证成指涨 0.72%，创业板指涨 0.75%。盘面上，券商、保险、多元金融、军工等板块涨幅居前；医美、食品饮料、充电桩等板块跌幅居前。

1.4 国际市场

【美国 7 月零售销售额环比降幅超预期】

e 公司讯，美国商务部 17 日公布的数据显示，由于对变异新冠病毒德尔塔毒株蔓延的担忧抑制了经济活动以及联邦政府财政纾困措施效果逐渐减弱，7 月美国零售销售额环比下降 1.1%，降幅超过市场普遍预期。经济学家预计，第三季度美国个人消费支出将仅增长 4.5%，显著低于此前预期，也低于第二季度 11.8%的增幅。

【欧元区二季度 GDP 环比增长 2%】

e 公司讯，当地时间 8 月 17 日，欧盟统计局发布了 2021 年第二季度欧盟及欧元区经济数据。数据显示，欧元区 2021 年第二季度国内生产总值（GDP）比上个季度增长 2%，就业率增长 0.5%；欧盟该季度国内生产总值（GDP）比上个季度增长 1.9%，就业率增长 0.6%。（央视新闻）

二、公司重要公告

【重大事项】

- ✧ 中国电信：公司 A 股股票将于 8 月 20 日在上交所上市。
- ✧ 中国移动 A 股招股书：拟公开发行不超过 9.64 亿股。中国移动将在“5G 精品网络建设项目”、“新一代信息技术研发及数智生态建设项目”等 5 个项目投资 1569 亿元人民币，拟投入的募集资金金额为人民币 560 亿元。公司拟在上海证券交易所上市。
- ✧ 京东方 A 披露定增发行情况报告书：发行价格 5.57 元/股，募资总额 203.3 亿元，其中北京京国瑞国企改革发展基金获配 40 亿元，JP Morgan 合计获配 11.5 亿元，摩根士丹利获配 15 亿元，上海高毅资产管理合伙企业获配近 6 亿元。
- ✧ 舍得酒业：上交所对公司及其原实际控制人周政、直接控股股东舍得集团等予以纪律处分。
- ✧ 永福股份：8 月 13 日至 8 月 18 日，公司股价累计跌幅达 46.9279%，同行业公司平均跌幅为 21.4599%，公司股价跌幅高于行业平均水平，提醒投资者注意投资风险，理性投资。
- ✧ 四连板杭州热电：光伏业务占主营业务收入不到 1%，目前没有储能等新能源项目。
- ✧ 全柴动力：公司与氢燃料电池业务相关的资产规模较小。

- 粤水电：筹划公开发行可转债事项。
- 华电国际：并购重组事项上会，8 月 19 日股票停牌。
- 中泰证券：济钢集团拟将公司 5.05%股份无偿划转至莱钢集团。
- 超讯通信：熊明钦拟将所持公司 5.09%股份以每股 11.78 元价格转让给孟迪丽。
- 南京银行：董事会审议通过关于设立私人银行部的议案。
- 远大控股：终止收购辽宁微科生物工程股份有限公司 100%股权。
- 湖南发展：公司所属部分电站上网电价下调，每千瓦时降低 0.01 元。
- 波导股份：未与荣耀手机有过商议，不存在荣耀手机借壳波导股份上市事项。
- 济川药业：子公司主要品种蒲地蓝消炎口服液将推出黑龙江医保目录。
- 金力泰：自 2021 年 9 月 1 日开始对公司各型号阴极电泳漆产品进行 10%-20%不等的价格上浮，具体以公司官方报价为准。
- 星辉娱乐：西班牙人将获得 7780 万欧元长期贷款额。
- 金科文化：8 月 19 日起启用新的证券简称“汤姆猫”。

【减持】

- 中国核建：中国信达拟减持不超过 2%公司股份。
- 西部创业：中国信达拟减持不超过 2%公司股份。
- 福达股份：控股股东福达集团拟减持不超过 5%。
- 江龙船艇：实控人拟减持不超过 3.99%公司股份。
- 深圳燃气：新希望集团、南方希望拟合计减持不超过 2%公司股份。
- 格尔软件：股东及董监高集中竞价减持超 3%公司股份。
- 科林电气：控股股东及一致行动人拟合计减持不超过 2.3784%公司股份。
- 丰山集团：江苏高投创新、江苏高投科贷拟合计减持不超过 3%公司股份。
- 东岳硅材：股东淄博晓希拟减持不超过 3%公司股份。
- 福鞍股份：控股股东福鞍控股拟减持不超过 3%股份。
- 祥和实业：控股股东及其一致行动人减持 2.21%公司股份，完成减持。
- 淳中科技：股东及董监高拟合计减持不超过 1.7%公司股份。
- 秀强股份：监事王斌拟减持 28494 股。
- 海源复材：上银瑞金-吴国继减持 2%公司股份，减持完毕。
- 天晟新材：董事窗口期减持公司股票及致歉，卖出 3.44 万股。
- 光峰科技：股东 SAIF IV Hong Kong 及其一致行动人减持达到 1%。
- 南亚新材：两位监事拟合计减持不超过 31.2 万股。
- 至正股份：黄强减持 3%公司股份，完成减持。
- 上机数控：三位高级管理人员拟合计减持不超过 3.5 万股。

- 赛伍技术：股东上海汇至减持 1.09%公司股份。
- 光威复材：信聿合伙减持 0.1%公司股份。
- 迈为股份：苏州金茂减持 0.48%公司股份，减持完毕。

【其他】

- 博雅生物被问询，要求说明本次募集资金投资项目实施后是否与华润等构成同业竞争。
- 真视通收到关注函，要求说明董事马亚及独董吕天文对议案投出反对票及弃权票的详细原因。
- 汉森制药董事会收到监管函，因未按规定履行信息披露义务。
- 华映科技：公司股东所持部分股份被司法拍卖，本次拍卖流拍。
- 美力科技被问询，要求说明标的公司缓解公司日益增长的订单对产能的需求是否可实现。
- 国统股份董事会收到监管函，因未履行审议程序及信息披露义务。
- 人福医药：盐酸安非他酮缓释片获得药品注册证书。

（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。