晨会纪要

2021 年 07 月 05 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：

7 月 2 日，周五，上证指数报 3518.76 点，下跌 1.95%，成交额 4522.63 亿。深证成指报 14670.71 点，下跌 2.45%，成交额 5505.96 亿。创业板指报 3333.90 点，下跌 3.52%，成交额 2358.86 亿。两市合计成交 10028.60 亿。

北向资金合计净流出 86.04 亿元。其中沪股通净流出 60.52 亿元，深股通净流出 25.52 亿元。

板块方面，前日领涨的大消费板块成为领跌主力，锂电概念股、稀土永磁逆势大涨，农业种植、油气设服、光伏建筑一体化等板块轮番拉升。准油股份、通源石油、潜能恒信、恒泰艾普等油气股开盘大涨，截止收盘，仅准油股份一家个股涨停，资金追高意愿并不强。锂电股全天掀涨停潮，华自科技、延安必康、中矿资源、江特电机、超华科技、金辰股份、融捷股份等近 10 股涨停，其中上涨个股主要是上游锂电材料股。

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3519	-1.95
深证综指	14671	-2.45
恒生指数	28310	-1.80
道琼斯工业指数	34786	0.44
纳斯达克指数	14639	0.81
法国 CAC40	6553	-0.01
富时 100	7123	-0.03
德国 DAX	15650	0.30
澳洲标普 200	7309	0.59
圣保罗指数	127622	1.56
韩国综合指数	3282	-0.01
日经 225	28783	0.27
俄罗斯 RTS	1660	0.19
孟买 SENSEX30	52485	0.32
标普 500	4352	0.75
台湾加权指数	17710	-0.02

经济预测（一致预期）

单位（%）	Q3/E	21/E
GDP	8.2	8.5
CPI	1.3	1.3
PPI	8.6	5.8
工业增长值	7.9	10.0
固定投资增速	12.5	7.9
出口增速	22.3	17.6
进口增速	31.6	22.3
社消增速	10.8	15.8
M2 增速	8.5	8.8
人民币汇率	6.45	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

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	4523	3519	-1.95	1.32
沪深 300	3426	5081	-2.84	-2.50
深证成指	5505	14671	-2.45	1.38
中小板指	852	9569	-2.09	0.25
创业板指	2359	3334	-3.52	12.39

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	通合科技	16.43	20.01	美迪西	461.00	-13.44
2	启迪设计	20.75	20.01	C利和兴	26.93	-12.85
3	霍莱沃	141.89	20.00	翔宇医疗	102.77	-12.40
4	华自科技	18.00	20.00	威高骨科	95.00	-11.30
5	金力永磁	36.18	20.00	欧浦退	0.24	-11.11
6	矩子科技	42.54	20.00	深信服	249.91	-11.00
7	英飞特	25.95	18.82	键凯科技	286.46	-10.38
8	久吾高科	27.38	18.02	博腾股份	79.00	-10.19
9	南都电源	11.90	17.13	C雷尔伟	30.32	-10.14
10	万里马	9.30	16.25	瑞丰银行	15.10	-10.01

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	五矿稀土	4.96	22.78	1	7.23
2	比亚迪	4.46	88.98	1	1.03
3	天齐锂业	3.91	81.64	1	4.39
4	士兰微	3.10	50.46	1	4.71
5	赣锋锂业	2.98	43.28	1	0.83
6	多氟多	2.52	39.62	1	6.78
7	中远海发	2.46	13.44	1	10.14
8	神州数码	2.14	11.67	1	10.01
9	金力永磁	2.12	24.52	1	20.00
10	江特电机	1.97	16.47	1	10.05

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 证券市场 4
1.4 国际市场 5
二、公司重要公告 6
三、风险提示 6

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【六部门：加大基础零部件、电子元器件、集成电路等攻关】

e 公司讯，工信部等六部门发布加快培育发展制造业优质企业的指导意见。意见提出，推动产业数字化发展，大力推动自主可控工业软件推广应用，提高企业软件化水平。依托优质企业组建创新联合体或技术创新战略联盟，开展协同创新，加大基础零部件、基础电子元器件、基础软件、基础材料、基础工艺、高端仪器设备、集成电路、网络安全等领域关键核心技术、产品、装备攻关和示范应用。

【国家大基金再出手，25 亿入股 800 亿巨头】

e 公司讯，科创板半导体龙头中微公司，7 月 2 日晚间公布定增情况报告书，募资总额 82.1 亿元，发行价格为 102.29 元/股。其中，国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司（简称“大基金二期”）获配 25 亿元，中金公司获配 4.06 亿元，高毅旗下的大佬邓晓峰老师合计获配 5.4 亿元。截至 7 月 2 日收盘，中微公司市值超 800 亿，股价报 151.5 元/股。近期从低点以来大涨了超 50%。而从定增价 102.29 元/股算起，大基金这一出手就已经浮盈了近 50%。截至目前，国家大基金二期公开投资项目已超过 10 个，涉及紫光展锐、思特威、中芯南方、北京智芯微电子、合肥沛顿存储、长川科技、珠海艾派克微电子及华润微等企业，总投资已超 300 亿元。此外，国家大基金二期在投资结构方面也在优化。上海证券分析，不同于主投 IC 设计的国家大基金一期，二期更看重半导体设备和材料领域的投资。

【1100 亿芯片巨头放大招】

e 公司讯，据环球网援引美国消费者新闻与商业频道（CNBC）2 日报道，消息人士透露，在全球芯片短缺之际，英国最大芯片制造商 Newport Wafer Fab（NWF）将被中资企业安世半导体（Nexperia）收购。根据闻泰科技 2020 年年报，报告期内公司完成对安世半导体剩余股权的收购，已实现对安世集团 100%的控股。报道称，双方交易谈判仍在进行中，收购价格约为 6300 万英镑（约合 8700 万美元）。消息人士透露，安世半导体公司将于周一或周二宣布此次收购。

此次收购正值整个汽车芯片行业面临严重的产能问题。安世半导体上月底宣布，公司启动位于英国曼彻斯特的新 8 英寸晶圆生产线，新生产线将立即扩大安世半导体的产能。

【农业科技巨头冲刺科创板！650 亿募资额将创纪录】

e 公司讯， 7 月 2 日，全球最大的植保公司和第三大种子公司先正达集团股份有限公司（简称“先正达集团”）披露招股书，拟申请公开发行不超过 27.86 亿股，并在科创板上市。该公司拟募集资金 650 亿元，刷新了科创公司计划募资的纪录，并有可能成为 10 年来 A 股最大 IPO。

先正达集团业务主要分布在北美洲、拉丁美洲、欧洲非洲及中东地区、中国及除中国以外的亚太地区。截至 2020 年 12 月 31 日，该公司共有全资及控股子公司 359 家，分公司 1 家。从先正达集团的股权结构图可以看出，该公司直接或间接持有不少 A 股公司的股权，如安道麦 A（000553）、北大荒（600598）、荃银高科（300087）和扬农化工（600486），这些上市公司的合计市值超过 900 亿元。

【滴滴出行回应被下架：已暂停新用户注册，将严格按照有关部门要求下架整改】

界面新闻讯，7 月 4 日，滴滴出行在其官方微博@滴滴出行 就被网信办下架一事发表回应称，滴滴坚决落实国家有关部门的相关要求，已于 7 月 3 日暂停新用户注册，滴滴出行 App 将严格按照有关部门的要求下架整改。已下载滴滴 App 的用户可正常使用，乘客的出行和司机师傅的接单不受影响。

滴滴表示，真诚感谢主管部门指导滴滴排查风险，将认真整改，不断提升风险防范意识和技术能力，持续保护用户隐私和数据安全，防范网络安全风险，持续为用户提供安全便捷的服务。

早些时候，“网信中国”微信公众号消息，根据举报，经检测核实，“滴滴出行”App 存在严重违法违规收集使用个人信息问题。国家互联网信息办公室依据《中华人民共和国网络安全法》相关规定，通知应用商店下架“滴滴出行”App，要求滴滴出行科技有限公司严格按照法律要求，参照国家有关标准，认真整改存在的问题，切实保障广大用户个人信息安全。

【海南离岛免税新政实施一年 销售额同比增长 226%】

财联社讯，自去年 7 月 1 日海南离岛免税政策调整以来，一年来，离岛免税商品销售额同比增长两倍多，达 468 亿元。去年 7 月 1 日以来，海南离岛免税购物政策调整，将离岛旅客每年每人免税购物额度提升至 10 万元，商品类别增加至 45 类。一年来，海南离岛免税购物消费持续增长。截至今年 6 月底，海南离岛免税商品共销售 6072 万件，同比增长 211%；购物人数 682 万人次，同比增长 102%。

海口海关口岸监管处 杨刚：一年来我们海关监管海南离岛免税购物金额达到

468 亿元，同比增长 226%。日均购物金额 1.28 亿元，同比增长 227%；日均购物旅客 1.9 万人次，同比增长 102%。据海关统计，销售金额前三大商品分别为化妆品、手表、首饰，销售金额合计占同期离岛免税销售总额的 71.5%。

1.2 政策与宏观

【国办：闲置和低效利用的商业办公房屋可允许改建为保障性租赁住房】

财联社讯，国务院办公厅发布意见，加快发展保障性租赁住房。意见提出：对闲置和低效利用的商业办公、旅馆、厂房、仓储、科研教育等非居住存量房屋，经城市人民政府同意，在符合规划原则、权属不变、满足安全要求、尊重群众意愿的前提下，允许改建为保障性租赁住房；用作保障性租赁住房期间，不变更土地使用性质，不补缴土地价款。在人口净流入的大城市和省级人民政府确定的城市，新建普通商品住房项目，可配建一定比例的保障性租赁住房，具体配建比例和管理方式由市县人民政府确定。鼓励在地铁上盖物业中建设一定比例的保障性租赁住房。

【市场监管总局：大数据杀熟最高可处上一年度销售总额 5‰罚款】

财联社讯，市场监管总局对《价格违法行为行政处罚规定（修订征求意见稿）》公开征求意见。经营者违反价格法相关规定，为排挤竞争对手或者独占市场，低价倾销，扰乱经营秩序的，责令改正，没收违法所得，可并处违法所得 5 倍以下罚款。电子商务平台经营者利用大数据分析、算法等技术手段，根据消费者或者其他经营者的偏好、交易习惯等特征，基于成本或正当营销策略之外的因素，对同一商品或服务在同等交易条件下设置不同价格的，给予警告，可以并处上一年度销售总额 1‰以上 5‰以下的罚款，有违法所得的，没收违法所得；情节严重的，责令停业整顿，或者吊销营业执照。

【商务部新认定 105 家国家外贸转型升级基地】

e 公司讯，商务部新认定 105 家国家外贸转型升级基地。截至目前，全国共有国家外贸转型升级基地 578 家，涵盖机电产品（含装备制造）、农产品、轻工工艺品、纺织服装、医药、新型材料、专业化工、五金建材 8 大行业。

1.3 证券市场

【收评：权重板块调整拖累指数 稀土永磁板块逆势走强】

e 公司讯，7 月 2 日，A 股三大指数延续调整态势，市场仍以结构性行情为主。截至收盘，上证指数收于 3518.76 点，下跌 1.95%；深证成指收于 14670.71 点，下跌 2.45%；创业板指收于 3333.90 点，下跌 3.52%。沪深两市成交额连续 2 个交易日超过 1 万亿元。

盘面上，稀土永磁板块领涨，金力永磁收获 20%涨停，久吾高科、大地熊、银河磁体等涨幅超过 10%。消息面上，7 月 1 日国内轻稀土市场部分价格上涨，带动市场做多情绪。短中期看，伴随中国电机新能效标准执行，变频空调占比持续提升，2021 年、2022 年空调用磁材年化增速有望超过 60%。

【7 月 2 日沪深两市主力资金净流出 115.39 亿元】

e 公司讯，沪深两市主力资金净流出 115.39 亿元，分类看，创业板流入 7.57 亿元，中小板流出 27.11 亿元。从行业层面看，7 月 2 日，在 27 个申万一级行业中，有色金属、电气设备、机械设备、化工、汽车等行业实现资金净流入，分别为 53.52 亿元、16.88 亿元、7.07 亿元、5.93 亿元、3.53 亿元。在主力资金净流出行业中，食品饮料、医药生物、非银金融、银行、国防军工等行业流出金额较大，分别为 61.74 亿元、54.47 亿元、30.01 亿元、25.86 亿元、9.60 亿元。

个股方面，共有 73 只个股主力资金净流入超亿元。主力资金净流入最大的是比亚迪，近 5 个交易日累计净流入 4.17 亿元，累计涨幅-5.75%。中恒集团、江中药业、金力永磁等主力净流入资金也较多，分别达 10.14 亿元、7.73 亿元和 7.66 亿元。另外，有 89 只个股主力资金净流出超过亿元。贵州茅台净流出 21.95 亿元，位居榜首；招商银行紧随其后，尾盘净流出 12.34 亿元，五粮液、迈瑞医疗净流出资金也在 1 亿元以上。

1.4 国际市场

【美股又创新高！标普 500 指标创下 1997 年以来首次】

e 公司讯，截至收盘，标普 500 指数涨 0.75%，报 4352.34 点；纳斯达克指数涨 0.81%，报 14639.33 点；道琼斯指数涨 0.44%，报 34786.35 点。标普 500 指数更是已经连续第七个交易日创下新高，是自 1997 年以来首次。纳指也创下新高。道指虽未创下盘中新高，但创下了收盘新高。

科技股涨势也很猛，微软市值飙升 2944 亿创新高，苹果市值也大涨 2900 亿。而几只刚上市不久的中概股却表现不佳，滴滴跌 5%，市值蒸发 270 亿，叮咚买菜跌超 11%。普普文化也跌近 11%，但上市仅三天，涨幅依然达到 790%。巨头 IBM 股价表现也不太好，宣布总裁将离职的消息后，股价跌近 5%，市值

蒸发 400 亿。

【7 月 5 日-7 月 11 日当周重磅事件及数据前瞻】

新浪财经讯，7 月 5 日-7 月 11 日当周，澳洲联储将公布利率决议，美联储和欧洲央行将公布会议纪要。数据方面，本周主要关注中国 CPI、英国 GDP、EIA、初请、职位空缺及欧元区经济景气等数据。EIA 还将公布月度原油市场报告。

【特斯拉第二季度汽车交付 201250 辆 再创历史新高】

上证报中国证券网讯，特斯拉 7 月 2 日透露 2021 年第二季度共生产 206,421 辆汽车，交付 201,250 辆汽车。其中，Model S 和 Model X 车型的产量为 2,340 辆，交付量为 1,890 辆；Model 3 和 Model Y 的产量为 204,081 辆，交付量为 199,360 辆。特斯拉称其团队在应对全球供应链问题和物流挑战方面表现出色。

二、公司重要公告

- ✧ 江苏雷利拟4.63亿元收购惠平投资及薛巷电讯股权，向行业上游拓展；
- ✧ 普丽盛重大资产重组事项恢复审核；
- ✧ 富满电子、新洁能、聚灿光电、百川股份、酒钢宏兴等上半年业绩大幅预增；
- ✧ 新凤鸣全资孙公司年产 60 万吨智能化、功能性差别化聚酯纤维项目投产；
- ✧ 聚石化学子公司拟投建液晶显示器导光板、扩散板扩产项目；
- ✧ 南京证券、华安证券获批试点开展基金投资顾问业务；
- ✧ 交控科技拟中标 2.69 亿元设备采购项目。

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。