晨会纪要

2021 年 04 月 06 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 2 日，周五，上证指数报 3484.39 点，上涨 0.52%，成交额 3179.53 亿。深证成指报 14122.61 点，上涨 1.02%，成交额 3987.65 亿。创业板指报 2852.23 点，上涨 1.31%，成交额 1317.49 亿。两市合计成交 7167.18 亿。

板块方面，权重股反弹带动指数走高，分时白线始终牢牢压制住黄线，资金从碳中和板块出来后开始持续关注业绩方向，白酒、食品饮料、医美表现活跃。此外，换月后市场风格切换迹象明显，半导体连续 2 日领涨两市，并成功带动起 5G、数字货币、OLED、消费电子等科技板块。

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	3180	3484	0.52	0.33
沪深 300	2481	5162	0.99	-0.95
深证成指	3987	14123	1.02	-2.41
中小板指	1599	9114	0.87	-4.51
创业板指	1317	2852	1.31	-3.84

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3484	0.52
深证综指	14123	1.02
恒生指数	28939	0.00
道琼斯工业指数	33153	0.00
纳斯达克指数	13480	0.00
法国 CAC40	6103	0.00
富时 100	6737	0.00
德国 DAX	15107	0.00
澳洲标普 200	6829	0.00
圣保罗指数	115253	0.00
韩国综合指数	3113	0.82
日经 225	29854	1.58
俄罗斯 RTS	1467	0.64
孟买 SENSEX30	50030	0.00
标普 500	4020	0.00
台湾加权指数	16571	0.00

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	芯碁微装	66.99	51.90	华通热力	10.79	-10.01
2	通用电梯	14.21	20.02	雪迪龙	11.07	-10.00
3	晶丰明源	228.00	20.00	利通电子	28.01	-9.99
4	澄天伟业	36.98	19.99	中源家居	21.27	-9.99
5	明微电子	89.82	15.75	英联股份	10.12	-9.96
6	利扬芯片	36.10	15.48	吉林化纤	2.63	-9.93
7	C深水	38.98	14.78	退市秋林	0.37	-9.76
8	晓程科技	8.48	14.29	中成股份	9.63	-9.49
9	和林微纳	47.80	14.19	新赛股份	7.36	-9.14
10	道通科技	74.56	10.39	祥源文化	4.98	-9.12

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

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	五粮液	10.62	64.43	1	4.20
2	TCL科技	9.50	58.20	1	5.01
3	东方财富	7.54	68.80	1	2.38
4	京东方A	6.50	55.20	1	2.08
5	比亚迪	5.60	60.84	1	4.02
6	中芯国际	4.61	32.22	1	5.15
7	紫金矿业	4.53	39.62	1	4.00
8	美的集团	4.47	25.46	1	1.97
9	泸州老窖	4.45	33.47	1	6.56
10	牧原股份	3.98	16.67	1	1.83

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 7
三、风险提示 10

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【清明假期三天中国预计发送旅客 1.4452 亿人次】

e 公司讯，综合各地文化和旅游部门、通讯运营商、线上旅行服务商数据，经文化和旅游部数据中心测算，2021 年清明节假期，全国国内旅游出游 1.02 亿人次，按可比口径同比增长 144.6%，恢复至疫前同期的 94.5%。实现国内旅游收入 271.68 亿元，同比增长 228.9%，恢复至疫前同期的 56.7%。根据中国交通运输部信息，清明假期全国预计发送旅客 1.4452 亿人次，比 2020 年同期增长 142.4%。其中中国民航预计运输旅客 432.8 万人次，比 2020 年清明假期大幅增长 256.4%，比 2019 年清明假期下降 10.7%；平均客座率 73.4%，同比 2020 年清明假期提高 8.1 个百分点，同比 2019 年清明假期下降 7.1 个百分点；全国预计保障飞行航班 42720 班，比去年清明假期增长 154.59%；平均航班正常率 95.61%。

【清明档总票房超 7 亿 刷新纪录】

e 公司讯，据灯塔专业版实时数据，截至 4 月 5 日中午 12 时 56 分，2021 年清明档总票房正式突破 7 亿元，打破清明档票房影史最高纪录并持续刷新。其中《我的姐姐》、《哥斯拉大战金刚》两部影片票房占档期总票房超过 8 成。

【4 月 6 日 8 时起 云南省瑞丽市城区将启动第二轮全员核酸检测】

e 公司讯，从 4 月 6 日 8 时起，云南瑞丽市城区进行第二轮全员核酸检测。为集中力量、集中资源全力做好瑞丽市城区第二轮全员核酸检测工作，指挥部决定，对疫苗接种工作进行调整，待核酸检测完成后，根据疫情防控情况，再集中力量继续推进疫苗接种工作，请尚未接种疫苗的市民予以理解配合。截至 4 月 5 日 14 时，瑞丽市累计接种疫苗 126358 剂次，未出现严重不良反应情况。（央视新闻）

【中国新冠疫苗获欧盟 GMP 认证】

e 公司讯，中国生物消息，4 月 1 日，匈牙利国家药品审批监管机构向国药集团中国生物北京生物制品研究所正式颁发新冠灭活疫苗欧盟 GMP 证书。这是中国历史上首个在欧盟获批使用和 GMP 认证的疫苗产品，迈出了中国新冠疫苗成为全球公共产品新的一步。

【芯片短缺蔓延至家电领域】

e 公司讯，据媒体报道，去年 12 月下旬以来，部分汽车厂商严重低估车市的行情，再加上去年宅经济的盛行，智能手机、电脑等电子产品销量大增，这导致汽车芯片短缺，并逐渐蔓延到更多领域。目前席卷全球的缺芯潮，已经蔓延至家电行业。业内普遍预计，芯片短缺现象或将持续至 2022 年。随着芯片供需结构的向好，国内产业链公司望受益于行情景气的持续上行及国产化替代进程的加速。

【木材价格逐步上涨 有家具厂已无奈关门停业】

e 公司讯，从去年 8 月开始，木材价格逐步上涨，很多对木材需求量大的下游企业苦不堪言。据了解，一些大的家具企业因为还有库存，可以供应一段时间。而这种情况却让一些小家具厂不得不关门。近年来，随着我国生态环境保护力度不断推进，对进口木材的依赖程度也逐年加大。而木材价格上涨的原因，业内人士分析，由于疫情和天气原因，部分产材国减少了原木砍伐工作，供应减少，叠加海运费处于高位等因素所导致。（央视财经）

【中行研究院报告：预计上半年银行业净利润增速在 5%左右】

e 公司讯，中国银行研究院近日发布的《2021 年二季度经济金融展望报告》预计，2021 年上半年拨备对银行盈利的拖累效应将逐步消除，净利润改善迹象显现。预计上半年，中国银行业净利润增速将有望维持在 5%左右。

【小米高自光：小米正在有序推进线下渠道新零售转型】

e 公司讯，昨日上午，小米在沈阳大悦城举办了全国第 5000 家小米之家开业仪式，小米中国区副总裁高自光表示，小米之家 mall 店稳步发展，已经成为小米线下渠道的主力，现在小米将拓展 400 平米以上面积的大店，更全面、更有交互感的展示小米智能生活，同时也会在景区、社区开设客群更精准的小米之家。小米会让每个县城都有一家销服一体店，完善从销售到服务的能力。（36 氪）

【华为撤销云与计算 BG 部门】

e 公司讯，不到三个月时间，华为内部发文对云业务再次做了调整，任命张平安为 Cloud BU 总裁，同时取消云与计算 BG，更名为"Cloud BU"，该部分直接向 ICT 基础设施业务管理委员会汇报。记者独家获得的内部发文显示，华为计算产品线、数据存储与机器视觉产品线整建制切入网络产品与解决方案部。后续再根据业务变迁做进一步的组织优化。网络产品与解决方案部更名为"CT 产品与解决方案部"。（第一财经）

1.2 政策与宏观

【一季度地方债发行风格突变 新增仅 364 亿】

e 公司讯，今年一季度地方政府债券发行仿佛进行了“风格切换”，新增地方债迟迟不发，再融资债券则成主力。数据显示，3 月份各地组织发行地方债 4771 亿元，其中包括新增地方债 364 亿元，再融资债券 4407 亿元。截至 3 月末，各地已组织发行新增地债 364 亿元，发行再融资债券 8587 亿元。专家指出，随着经济内生增长动能的恢复和专项债资金闲置问题待需处理，今年新增地方债发行工作有所“迟到”，主要以偿还旧债的再融资债券为主。（券商中国）

【央行优化债券交易流通机制安排 提高债券交易流通效率】

e 公司讯，为进一步提高债券市场服务实体经济能力、便利债券市场主体，中国人民银行日前发布公告，对相关条款进行了修改，进一步优化债券交易流通机制安排，提高债券交易流通效率。在银行间市场债券交易流通相关服务方面，公告明确了基础设施机构之间通过建立系统直连的方式，落实电子化传输的要求。不再要求发行人或主承销商向同业拆借中心提供初始持有人名单及持有量。强化基础设施机构的中介服务职能。（新华社）

【国家外汇局：进一步提升个人经常项目外汇业务便利化水平】

e 公司讯，国家外汇管理局 2 日发布《国家外汇管理局关于进一步推进个人经常项目外汇业务便利化的通知》，在风险可控的前提下，进一步提升个人经常项目外汇业务便利化水平。《通知》要求，提高《个人购汇申请书》填报效率，优化个人部分经常项目业务办理流程，提升银行处理复杂个人经常项目业务能力。特别指出，对于留学购付汇、薪酬结售汇等具有连续性、周期性的业务，优化在同一银行再次办理的流程，避免重复提交材料。

【58 同城、安居客发布《2021 第一季度楼市总结》】

e 公司讯，58 同城、安居客近日发布《2021 第一季度楼市总结》。其中指出，在“房住不炒”“稳地价、稳房价、稳预期”政策定调下，楼市的调控政策保持连续性和稳定性。2021 年一季度，新房月度访问热度上升，购房者信心指数基本呈上涨趋势，3 月份达 116.0；二手房市场上，一季度找房热度同比上涨 23.7%，挂牌均价保持稳定；租房访问热度逐月上涨，一季度重点城市租房访问热度整体同比上涨 21.2%，北京租房访问热度领先。

【中物联：3 月中国仓储指数显示后市预期继续向好】

e 公司讯，中国物流与采购联合会消息，2021 年 3 月份中国仓储指数显示，市场启动需求恢复，后市预期继续向好。业务量明显回升。3 月份，业务量指数为 54.9%，较上月上升 13.2 个百分点至荣枯线上。指数大幅回升一是受前期基数较低影响；二是春节过后，市场回归正常，仓储业务需求得到明显恢复。特别是大宗商品市场，随着生产建设旺季的到来，各地企业陆续开工，市场需求得以集中释放。

【广东：支持金融机构加大对战略性产业集群企业和项目的信贷支持力度】

e 公司讯，广东省政府关于印发广东省加快先进制造业项目投资建设若干政策措施的通知：加强金融和产业资本支持。支持金融机构加大对战略性产业集群企业和项目的信贷支持力度。推动金融机构增加制造业信用贷款和中长期贷款，提高制造业中长期贷款和信用贷款占比。建立与国家相关产业投资基金常态化对接工作机制，强化省、市相关产业发展基金的政策导向，引导基金聚焦重点产业链上下游联通开展投资，加大对先进制造业项目支持力度。

1.3 国际市场

【世贸组织预测：今年全球贸易将增长 8%】

e 公司讯，世界贸易组织（WTO）日前发布最新一期《贸易统计及展望》报告指出，在经历了新冠肺炎疫情冲击后，世界贸易将迎来强劲但不均衡的复苏，预计 2021 年全球贸易增幅将达 8%。

【世卫组织：全球新冠肺炎确诊病例超 1.302 亿例】

e 公司讯，世卫组织最新实时统计数据显示，截至欧洲中部夏令时间 4 月 4 日 12 时 21 分（北京时间 4 月 4 日 18 时 21 分），全球累计新冠肺炎确诊病例 130241701 例，累计死亡病例 2839588 例。

【日本疫情反弹 大阪等地进入“半紧急状态”】

e 公司讯，近日，日本多地疫情出现反弹。据日本广播协会电视台统计，4 号，日本国内新增新冠肺炎确诊病例 2471 例，新增死亡病例 12 例。其中，大阪府单日新增确诊病例 593 例，连续六天新增病例数超过东京都。 疫情快速反弹的大阪府、兵库县、宫城县三地从今天（5 日）开始实施为期一个月的新一轮疫情管控措施，实质上进入“半紧急状态”。（央视新闻）

【LG 正式宣布退出手机市场】

e 公司讯，当地时间 4 月 5 日上午，韩国 LG 电子召开理事会，正式宣布停止

其手机业务。LG 电子自 1995 年进入手机市场以来，曾推出多款流行一时的手机产品，市场占有率更一度占据全球前三的位置。但随后 LG 产品在激烈的市场竞争中逐渐遭到淘汰，从 2015 年第二季度开始至 2020 年第四季度，出现连续 23 个季度的亏损，累计亏损额已达 291 亿元人民币。

【法国政府下调 2021 年经济增长预期至 5%】

e 公司讯，据法国媒体 4 月 4 日报道，受日前为应对新冠疫情而采取的新一轮封禁措施影响，法国政府将 2021 年经济增长率从 6%下调至 5%。法国经济财政与振兴部长布鲁诺·勒梅尔表示，政府不得不关闭学校，15 万商户被迫关闭。政府将为此提供共计 110 亿欧元的帮扶资金。受此影响，法国政府将今年经济增长率预期下调 1 个百分点。勒梅尔批评一些欧盟成员国在批准 7500 亿欧元欧洲振兴基金方面动作迟缓。（央视新闻）

【苏伊士运河肇事货轮面临 10 亿美元索赔 谁来支付引关注】

e 公司讯，当地时间 3 日，苏伊士运河管理局表示，经过几天连续运营，因重型货轮搁浅而滞留在苏伊士运河两头的 400 多艘船只已全部通过苏伊士运河。埃及方面表示，将就搁浅事件索赔超过 10 亿美元，以补偿运河停运 6 天造成的损失和相关救援费用。有专家表示，这一事件可能会成为全球最大的集装箱船索赔案件，不过最终索赔金额定论尚早；此外，赔偿和支付问题也不会仅限于埃及单方面。（央视新闻）

【三大车企一季度在美销量同比增长】

e 公司讯，通用、福特、斯特兰蒂斯三大汽车公司 1 日发布报告显示，今年第一季度三家公司在美销量均同比增长。今年一季度，通用汽车公司在美销售汽车约 64.22 万辆，同比增长 4%；福特汽车公司在美销量为 52.13 万辆，同比增长 1%；意大利-美国菲亚特克莱斯勒公司和法国标致雪铁龙集团合并成立的新公司斯特兰蒂斯在美销量约 46.96 万辆，同比增长 5%。此外，德国大众、日本本田、韩国现代等车企一季度在美销量也大幅增长。（新华社）

【美国发布 3 月非农就业数据】

e 公司讯，美国 3 月季调后非农就业人新增 91.6 万人，为去年 8 月以来最大增幅，且远超市场预期的 64.7 万人。3 月失业率降至 6%，续创去年 3 月以来新低。美国劳工部长表示，就业报告数据“非常令人鼓舞”，但这仅仅是一个月的表现，还有很长的路要走，基础设施法案将重新振兴劳动力和经济。

二、公司重要公告

【重大事项】

- 石基信息：公司及子公司思迅软件其他现有股东，拟将持有的思迅软件合计 10%股份以 4.5 亿人民币的价格转让给蚂蚁集团子公司云鑫投资，其中公司拟以 2.7 亿元出售持有的标的公司 6%的股份；本次交易的发生有利于思迅软件依托蚂蚁集团的生态链，加强其在行业中的领先地位，同时引入战略投资者优化思迅软件股权结构。
- 顺络电子：预计一季度净利润为 1.85 亿元至 1.98 亿元，同比增长 95%至 110%；产品供不应求，连续四个季度的单季销售收入和净利润创历史新高，并且今年一季度创造公司上市以来最快单季同比增长速度。
- 恒力石化：预计 2021 年一季度净利润为 41.37 亿元，同比增长 93.02%左右；受原油价格上涨、海外极端天气的影响，国内化工产品价格持续上涨，2000 万吨/年炼化一体化项目盈利能力大幅度提高。
- ST 椰岛：有媒体刊登报道公司涉嫌违反广告法被立案调查和违反公序良俗被处以罚款； 经公司核实，公司不存在涉嫌违反广告法被立案调查和违反公序良俗被处以罚款的情况，该报导内容严重不实。
- 环旭电子：控股子公司 AFG 集团 3 月下旬中发现部分服务器感染 REvil 勒索软件，其采取防御措施避免进一步传播扩散，造成网络停机；目前 AFG 集团的信息系统已恢复正常，受影响的生产据点已全部恢复正常运营；AFG 集团的网络安全事件未影响环旭电子的服务器，公司生产运营正常。
- 顺控发展收到交易所监管函；董事长、总经理女儿于 3 月 16 日买入公司股票 400 股，并于 3 月 18 日卖出上述股票；上述买卖行为构成短线交易情形。
- 中信证券：第一大股东中国中信近期通过集中竞价交易方式合计增持本公司 1.56 亿股 H 股股份，增持股份数已达到本公司已发行股份的 1%。
- 七连板美邦服饰收关注函：要求说明近期公共传媒是否报道了对公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息；结合内外部市场环境、业务开展情况等说明公司基本面是否发生重大变化，近期股价涨幅较大是否与公司基本面相匹配，并充分提示相关风险。
- 杉杉股份：预计 2021 年一季度净利润为 2.5 亿元至 2.8 亿元，与上年同期相比，将增加 3.34 亿元到 3.64 亿元；新增偏光片业务并表带来较大业绩贡献，预计其实现净利润 1.6 亿元到 1.8 亿元。
- 通威股份：预计 2021 年一季度净利润为 8 亿元至 9 亿元，同比增长 132%至 161%；受益于下游需求的增长，高纯晶硅供应紧张，价格行情持续上

涨；同时，太阳能电池出货量较去年同期有较大幅度增长。

- ✧ 万科A:3月公司实现合同销售面积429.5万平方米,合同销售金额628.4亿元；1-3月公司累计实现合同销售面积1104.4万平方米，合同销售金额1794.7亿元。
- ✧ 万科A：为提升万科物流的资本实力，公司拟将63.2亿元股东借款转为对其股权出资；本次增资完成后，万科物流的注册资本由181亿元增加至244.2亿元。

【经营业绩】

- ✧ 银星能源：预计2021年一季度净利润为7000万元至8000万元，同比增长1215.79%至1403.76%；业绩变动主要原因为:与去年同期相比公司所属新能源发电企业利用小时增加，营业收入增加，利润同比增加。
- ✧ 新开源：预计2021年一季度净利润为5000万元至5600万元，同比增长316.43%至366.41%；2021年以来精准医疗服务业务渐次恢复，肿瘤筛查业务扭亏为盈，分子诊断、基因测序业务亏损收窄，生物试剂业务平稳发展。
- ✧ 齐翔腾达：预计2021年一季度净利润为5.94亿元至6.83亿元，同比增长200%至245%；一季度部分产品价格跳涨，公司抓住产品涨价的有利时机，加大产品销售力度，根据国内外产品价格情况调整产品出口内销比例，实现利润最大化。
- ✧ 中钢国际：预计2021年一季度净利润为1.15亿元至1.4亿元，同比增长1204.22%至1487.75%；报告期内公司持有的重庆钢铁股份有限公司股票公允价值较上一报告期有所上涨，为非经常性损益。
- ✧ 天原股份：预计2021年一季度净利润为1亿元至1.2亿元，上年同期亏损1806.35万元；一季度实现产销两旺，主导产品售价较上年同期大幅提高，实现了公司一季度归母净利润较上年同期增幅巨大。
- ✧ 众应互联下修业绩预告：预计2020年亏损3.1亿元至3.3亿元，上年同期亏损13.48亿元，此前预期亏损0.8亿元至1.2亿元；同时，预计2020年度经审计的期末净资产为负值,可能触发新规第十四章第三节财务类强制退市风险警示情形。
- ✧ 招商公路年报：2020年实现营业收入70.69亿元，同比下降14.75%；净利润22.23亿元，同比下降48.87%；拟10派1.77元。
- ✧ 爱施德年报：2020年实现营业收入641.9亿元，同比增长14.69%；净利润7亿元，同比增长103.81%；拟10派4元。
- ✧ 法拉电子：预计2021年一季度净利润为1.49亿元至1.77亿元，同比增长60%至90%。

- 宝钛股份：预计 2021 年一季度净利润为 9200 万元左右，同比增长 122.59%左右。
- 拓普集团：预计 2021 年一季度净利润为 2.2 亿元至 2.6 亿元，同比增长 93.50%至 128.69%。
- 安徽合力：预计 2021 年一季度净利润为 1.65 亿元至 1.8 亿元，同比增长 123%至 143%；报告期内工业车辆行业市场需求稳定，公司主导产品产销规模同比扩大，推动公司经营业绩同比提升。
- 东富龙：预计 2021 年一季度净利润为 1.08 亿元至 1.23 亿元，同比增长 130%至 160%。
- 通威股份业绩快报：2020 年实现营业收入 442 亿元，同比增长 17.69%；净利润 36.1 亿元，同比增长 36.95%。
- 兴业证券年报：2020 年实现营业收入 175.8 亿元，同比增长 23.37%；净利润 40.03 亿元，同比增长 127.13%；拟 10 派 1.8 元。
- 杉杉股份年报：2020 年实现营业收入 82.16 亿元，同比下降 5.35%；净利润 1.38 亿元，同比下降 48.85%；拟 10 派 0.9 元。
- 艾华集团年报：2020 年实现营业收入 25.17 亿元，同比增长 11.63%；净利润 3.81 亿元，同比增长 12.71%；拟 10 派 3.2 元。
- 哈药股份年报：2020 年实现营业收入 107.88 亿元，同比下降 8.76%；亏损 10.78 亿元，上年同期盈利 5581.21 万元。
- 同益股份年报：2020 年实现营业收入 22.17 亿元，同比增长 24.01%；净利润 2234.93 万元，同比下降 43.3%；拟 10 派 0.8 元。
- 申能股份年报：2020 年实现营业收入 197.08 亿元，同比下降 49.26%；净利润 23.93 亿元，同比增长 4.64%；拟 10 派 2.8 元。
- 金瑞矿业年报：2020 年实现营业收入 1.63 亿元，同比下降 2.21%；净利润 358 万元，上年同期亏损 942.28 万元。

【重组与投资】

- 美吉姆：鉴于政策环境及市场环境发生变化，经公司综合考虑内外部因素，并与中介机构等深入沟通和审慎分析，公司决定终止 2019 年度非公开发行股票事项。
- 中国船舶：控股子公司广船国际与全球知名班轮公司的子公司签订多艘 16000TEU 集装箱船的建造合同，合同总金额约 7.5 亿美元，均于 3 月 31 日生效。
- 美丽生态：参与的联合体预中标“徐州淮海国际港务区九里湖商务中心片区开发项目（一期）”，项目总投资匡算为 125.92 亿元。
- 龙净环保：与敬业钢铁有限公司签订《敬业钢铁有限公司铁路站点卸车

堆存及物料转运项目转运系统》EPC 工程总包合同，合同金额 4.62 亿元。

- ✧ 招商公路：基于目前资本市场环境的变化，山西路桥拟调整重大资产重组涉及的募集配套资金方案，经公司与山西路桥友好协商，双方同意签署《股份认购协议之终止协议》及《战略合作协议之终止协议》。上述终止协议不会对招商公路经营发展产生重大不利影响。
- ✧ 华翔股份：子公司翼城新材料公司拟出资 3.34 亿元收购晋源实业 100%股权；公司生产主要原材料包括生铁、废钢等，晋源实业是一家以冶炼生铁为主要经营业务的公司，收购晋源实业后，公司将实现战略性布局上游，确保生铁资源供应，实现短流程生产。
- ✧ 美力科技：拟 2.45 亿元购买并增资两汽车配件厂商 70%股权。
- ✧ 康泰医学：公司与秦皇岛经济技术开发区管理委员会拟签订投资合作协议，投资康泰医学产业园项目，新建注塑、钣金及五金加工车间、SMT 车间等车间及其配套设施，项目投资总额预计 10 亿元。
- ✧ 杉杉股份：控股子公司内蒙古杉杉科技有限公司及其全资子公司内蒙古杉杉新材料有限公司拟在内蒙古包头投资建设锂离子电池负极材料一体化基地项目（二期），固定资产投资金额约 15.35 亿元人民币。
- ✧ 易成新能：全资子公司中原金太阳拟与建设投资公司、东投公司共同出资成立河南旭成新能源科技有限公司（以工商登记机关核准名称为准），注册资本为人民币 5000 万元。
- ✧ 晶方科技：拟购买园区产业基金持有的晶方基金 66.0066%财产份额，本次交易金额为 2 亿元。
- ✧ 运达科技：拟以支付现金方式受让关联方宝得基金及何鸿度合计持有的成都货安 100%股权，交易价格合计 3.9 亿元。
- ✧ 易成新能：拟以 0 元收购河南联融所持有的华沐通途 20%认缴股权。
- ✧ 国创高新：股东大田投资及其一致行动人拟将持有的 6.7999%公司股份通过协议转让的方式转让给申能投资；本次权益变动后，大田投资及其一致行动人不再持有公司股份。
- ✧ 东方银星：拟使用自有资金 3000 万元人民币，按照武汉敏声投前估值不超过 10 亿元人民币，认购其新增注册资本；本次增资完成后，公司预计将持有武汉敏声 2.91%股权。

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。