晨会纪要

2021 年 04 月 01 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：

3 月 31 日，周三，上证指数报 3441.91 点，下跌 0.43%，成交额 3141.74 亿。深证成指报 13778.67 点，下跌 0.79%，成交额 3732.63 亿。创业板指报 2758.50 点，下跌 0.46%，成交额 1227.43 亿。两市合计成交 6874.37 亿。

北向资金合计净流出 79.04 亿元。其中沪股通净流出 20.09 亿元，深股通净流出 58.95 亿元。

板块方面，抱团股再度走弱，资金跷跷板效应下，题材表现较强，碳中和反复活跃，环保股、电力股大涨，雄安概念股大涨掀涨停潮，数字货币、小米、新疆、中西部基建等概念盘中拉升。

市场数据

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3442	-0.43
深证综指	13779	-0.79
恒生指数	28378	-0.70
道琼斯工业指数	32982	-0.26
纳斯达克指数	13247	1.54
法国 CAC40	6067	-0.34
富时 100	6714	-0.86
德国 DAX	15008	0.00
澳洲标普 200	6791	0.77
圣保罗指数	116634	-0.18
韩国综合指数	3061	-0.28
日经 225	29179	-0.86
俄罗斯 RTS	1477	1.15
孟买 SENSEX30	49509	-1.25
标普 500	3973	0.36
台湾加权指数	16431	-0.75

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	3142	3442	-0.43	-0.90
沪深 300	2411	5048	-0.91	-3.13
深证成指	3733	13779	-0.79	-4.78
中小板指	1499	8891	-1.07	-6.86
创业板指	1227	2759	-0.46	-7.00

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	全志科技	34.36	20.01	C深水	37.90	-23.34
2	先河环保	9.53	13.45	C通业	39.45	-16.79
3	智云股份	9.19	13.04	品茗股份	77.40	-13.52
4	亿田智能	51.93	11.20	新强联	138.01	-13.50
5	达华智能	3.81	10.12	C建工	45.36	-13.05
6	湖北能源	6.44	10.09	今创集团	15.82	-10.01
7	京能电力	4.37	10.08	退市秋林	0.45	-10.00
8	渤海股份	6.12	10.07	若羽臣	27.28	-10.00
9	金发拉比	6.34	10.07	航发动力	45.59	-9.99
10	国新健康	7.33	10.06	同力日升	32.45	-9.99

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	翔宇医疗	8.29	12.39	1	0.00
2	中远海控	4.62	31.66	1	10.01
3	南网能源	4.25	42.16	1	1.74
4	宁德时代	3.86	51.34	1	1.00
5	中国中冶	3.67	11.72	1	9.97
6	迈瑞医疗	2.31	18.52	1	-2.39
7	兴业银行	2.12	33.33	1	3.75
8	御银股份	2.07	14.84	1	9.94
9	元琛科技	1.91	4.90	1	0.00
10	泰格医药	1.73	9.97	1	0.98

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 6
三、风险提示 8

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【我国人均粮食占有量超 470 公斤】

e 公司讯，国家粮食和物资储备局 3 月 31 日表示，当前我国粮食库存充实、供给充裕，保障粮食市场供应和平稳运行有基础有条件。从综合生产能力来看，我国粮食总产量已连续 6 年稳定在 13000 亿斤以上。今年冬小麦播种面积有所增加，夏粮丰收基础较好。从人均占有量来看，我国人均粮食占有量超过 470 公斤，远高于人均 400 公斤的国际粮食安全标准线。（央视财经）

【全球公认危险红火蚁入侵国内 12 省 农药需求有望增长】

e 公司讯，据农业农村部消息，目前，红火蚁已传播至我国 12 个省份，435 个县市区。据了解，2004 年以来，各级农业农村部门与林草等部门密切配合，多措并举，努力控制红火蚁扩散危害。目前已集成了适宜于不同环境条件、不同发生程度的红火蚁综合防控技术模式，登记用于防治红火蚁的农药有效成分有 8 种，农药制剂达 40 种。农业农村部预计今年粮食病虫呈重发态势，农民用药意愿增强，农药需求有望增长。（怀新资讯）

【新型柔性 X 射线成像技术有望突破国外技术限制】

e 公司讯，福州大学教授杨黄浩等人发现了一类高性能 X 射线发光纳米闪烁体长余辉材料，有望突破国外技术限制，推动高端 X 射线影像设备的国产化。（新华社）

【新型电力系统下综合能源服务迎风口 万亿级市场望快速爆发】

e 公司讯，据媒体报道，近日，“长三角”首个多功能综合能源服务站——无锡祝塘综合能源服务站建成投运，该综合能源服务站集变电、储能、光伏发电等功能于一体，每年可消纳清洁能源 102 万千瓦时，减少碳排放 600 吨以上。随着国内多个综合能源服务站相继落成投运，综合能源服务迎来风口。业内认为，从综合能源服务的基础业务和能源需求两方面进行测算，2030 年前国内综合能源服务市场潜力将达千亿至万亿元级别。（怀新资讯）

【中国首批手机北斗检测认证结果发布 OPPO、vivo、小米和苹果四家企业获认证】

e 公司讯，中国信通院消息，3 月 31 日，手机北斗检测认证体系建立暨首批认证结果发布会在北京顺利举行。会上发布了首批通过手机北斗检测认证的

型号并颁发认证证书，获认证企业为 OPPO、vivo、小米和苹果四家企业，共七个产品型号。

【社区团购平台十荟团完成 7.5 亿美元 D 轮融资】

e 公司讯，社区团购平台十荟团今日宣布，公司日前已完成由阿里巴巴和 DSTGlobal 联合领投的 7.5 亿美元 D 轮融资，昆仑资本、the D.E. Shaw group、晨曦投资、Jeneration Capital 时代资本、Dragoneer、鼎晖投资、GGV 纪源资本、Franchise Capital 和高鹄资本等跟投。十荟团透露，本轮融资主要用于构建下沉市场的供应链基础设施，强化生鲜商品源头集采能力。

【工信部就《汽车雷达无线电管理暂行规定（征求意见稿）》公开征求意见】

e 公司讯，工信部就《汽车雷达无线电管理暂行规定（征求意见稿）》公开征求意见。征求意见稿提出，将 76-79GHz 频段规划用于汽车雷达，主要使用场景包括自适应巡航控制（ACC）、防撞（CA）、盲点探测（BSD）、变道辅助（LCA）、泊车辅助、后方车辆示警（RTCA）、行人探测等。该频段不能用于其他在地面设置使用的雷达，以及在航空器（含无人机、气球、飞艇等）上装载使用的雷达。

【许家印：恒大汽车计划今年 4 季度试生产 明年实现大量交付】

e 公司讯，在 2020 年度业绩发布上，中国恒大董事会主席许家印在回答 e 公司记者关于造车规划的提问时表示，恒大汽车计划今年 4 季度试生产，明年实现大量交付，当前正按照计划一步一步向前迈进。

【华为谈智能汽车业务：定位增量部件供应商 30 多个智能化部件将陆续上市】

e 公司讯，3 月 31 日，华为 2020 年年度报告发布，针对智能汽车解决方案业务，财报重申，华为在智能网联汽车领域的定位是增量部件供应商，目标是帮助车企“造好”车，造“好车”，同时透露，华为开发了下一代智能网联汽车全新的计算与通信架构，华为打造的 30 多个智能化部件也将陆续上市。

【工信部：开展 2021 年新能源汽车下乡活动】

e 公司讯，工信部、农业农村部、商务部、国家能源局决定联合组织开展新一轮新能源汽车下乡活动。在山西、吉林、河南、湖北、湖南、广西、重庆、山东、江苏、海南、四川和青岛等地，选择三四线城市、县区举办若干场专场、巡展、企业活动。鼓励各地出台更多新能源汽车下乡支持政策，改善新能源汽车使用环境，推动农村充换电基础设施建设。鼓励参与下乡活动企业

研发更多质量可靠、先进适用车型，加大活动优惠力度，加强售后运维服务保障。

【深圳：“十四五”期间全市新增注册汽车中新能源汽车比重达到 60%左右】

e 公司讯，深圳市发改委发布关于印发《深圳市新能源汽车推广应用工作方案（2021-2025 年）》的通知。方案提出，“十四五”期间，全市新增注册汽车（不包含置换更新）中新能源汽车比重达到 60%左右，至 2025 年，全市新能源汽车保有量达到 100 万辆左右，累计建成公共和专用网络快速充电桩 4.3 万个左右，基础网络慢速充电桩 79 万个左右，规范化、常态化新能源汽车管理体制机制基本建立。

【中国中化集团与中国化工集团实施联合重组】

国资委发布信息称，经报国务院批准，中国中化集团有限公司与中国化工集团有限公司实施联合重组。目前，中国中化集团控股中化国际、中化化肥、中国金茂等多家上市公司，中国化工集团控股安迪苏、沈阳化工、昊华科技、风神股份、沧州大化、安道麦 A、天华院、倍耐力等上市公司。

【135.26 亿元！公募基金 2020 年交易佣金创新高】

e 公司讯，3 月 31 日，2020 年基金年报完成披露，根据天相投顾统计，公募基金 2020 年股票交易量达到 17.10 万亿元，较 2019 年的 9.25 万亿元增加 7.85 万亿元。去年公募基金向券商支付的交易佣金合计达 135.26 亿元，与 2019 年的 75.17 亿元相比，增加 60 多亿元，成为交易佣金最多的年份。（中证网）

1.2 政策与宏观

【深交所主板与中小板合并 4 月 6 日正式实施】

e 公司讯，深交所消息，日前，经中国证监会同意，深交所发布两板合并业务通知及相关规则，明确合并实施后的相关安排，于 4 月 6 日正式实施两板合并。同时，深交所对相关规则进行了适应性修订，主要涉及删除中小板相关表述、统一高送转定义、调整相关交易指标计算基准指数、取消持续督导专员制度等。上述调整安排于 4 月 6 日两板合并实施时生效。

【国常会：部署推进减税降费落实】

e 公司讯，新闻联播 3 月 31 日报道，李克强主持召开国务院常务会议，部署推进减税降费落实和优化对小微企业和个体工商户等的减税政策。相关政策

加上已出台税收优惠政策，预计全年新增减税超过 5500 亿元。

财政部 3 月 31 日发布公告，自 2021 年 4 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，对月销售额 15 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。

【央行：所有贷款产品均应明示贷款年化利率】

e 公司讯，3 月 31 日，央行发布公告明确，所有贷款产品均应明示贷款年化利率。央行指出，从事贷款业务的机构包括但不限于存款类金融机构、汽车金融公司、消费金融公司、小额贷款公司以及为贷款业务提供广告或展示平台的互联网平台等。贷款年化利率应以对借款人收取的所有贷款成本与其实际占用的贷款本金的比例计算，并折算为年化形式。

1.3 国际市场

【IMF：发展中国家面临着更深的与疫情相关的打击】

IMF：发展中国家面临着更深的与疫情相关的打击，新冠危机的中期影响不如 2008-2009 年全球金融危机严重，在新冠危机中，系统性金融压力基本得以避免，但对一些国家来说复苏仍具有挑战性。

【美国 3 月份劳动力市场数据明显改善】

美国 3 月份劳动力市场数据明显改善。当月 ADP 就业人数增 51.7 万人，增幅创去年 9 月以来新高，预期增 55 万，前值从增 11.7 万修正为增 17.6 万人。ADP 首席经济学家 NelaRichardson：服务行业的就业增长明显超过了最近的月度平均水平，其中休闲和酒店行业的就业增长最为显著。

【韦德布什：大众汽车最有希望成为苹果电动车战略合作伙伴】

韦德布什分析师 Dan Ives 表示，大众是最有可能成为苹果的电动汽车战略合作伙伴公司。后者目前正在为进入电动汽车市场做准备，并可能在今年夏天为苹果汽车选择战略合作伙伴。大众汽车此前宣布将再次加快电动化的转型速度，计划到 2030 年大众汽车品牌在欧洲市场的新车销量中，纯电动汽车的销量占比在 70%以上，表明该公司预计届时每年将在欧洲销售超过 100 万辆电动汽车。（新浪）

【纽约州议会通过大麻合法化法案 州长：迈出一大步】

e 公司讯，据美媒报道，当地时间 30 日晚，美国纽约州参议院和众议院分别投票通过了娱乐大麻合法化法案，这项法案将提交给纽约州州长科莫签署成为法律。根据该法案，年满 21 岁的纽约州成年人娱乐用大麻将合法化。在州

参众两院通过该法案后，科莫称此举是该州“向前迈出的一大步”，并表示他期待着签署该法案使之成为法律。美国广播公司称，该法案签署后法律，纽约州将成为允许成年人使用娱乐用大麻的第 15 个州。（中国新闻网）

二、公司重要公告

【业绩】

- ✧ 中信建投年报：2020 年净利润 95.09 亿元同比增长 72.85%，拟 10 派 3.75 元。
- ✧ 中芯国际年报：2020 年净利润 43.32 亿元同比增长 141.5%，不分红。
- ✧ 九阳股份年报：2020 年度净利润同比增长 14%拟 10 派 10 元。
- ✧ 富春环保年报：2020 年净利润同比减少 0.7%拟 10 派 1.5 元。
- ✧ 健帆生物年报：2020 年净利润同比增长 53%拟 10 派 6.6 元。
- ✧ 巨星农牧年报：2020 年净利润同比增长 223%拟 10 派 0.82 元。
- ✧ 继峰股份年报：2020 年净亏损 2.58 亿元，由盈转亏。
- ✧ 红日药业年报：2020 年度净利润同比增长 42.45%拟 10 派 0.4 元。
- ✧ 红旗连锁年报：2020 年度净利同比下降 2.2%拟 10 派 0.84 元。
- ✧ 福能股份业绩快报：2020 年度净利润 14.93 亿元同比增长 20.05%。
- ✧ 寿仙谷业绩快报：2020 年净利润 1.52 亿元同比增长 22.3%。
- ✧ 云天化：预计第一季度净利润 5.2 亿-5.8 亿元同比增长 4510%-5042%。
- ✧ 腾信股份：下修 2020 年业绩预告，预计净亏损 0.91 亿元至 1.08 亿元。
- ✧ 广汇汽车：预计第一季度净利润 6.2 亿元-7.2 亿元，扭亏为盈。
- ✧ 东华能源：预计一季度净利同比增长 30%-40%。
- ✧ 山东威达：一季度净利预增 160%-210%。
- ✧ 康强电子：预计一季度净利润 2000 万元-2700 万元，同比增长 76.14%-137.78%
- ✧ 中航机电：预计一季度净利润同比增长 197.89%-237.89%。

【重大事项】

- ✧ 冀东水泥：拟 136 亿元吸收合并金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司 47.09%股权。
- ✧ 豪美新材：欧盟对中国铝型材反倾销调查终审裁定，公司税率为 21.2%。
- ✧ 金刚玻璃：董事庄毓新因涉嫌违规披露、不披露重要信息罪被刑事拘留。
- ✧ 移远通信：10.63 亿元定增“溢价”完成，重阳投资获配逾 7 亿元。
- ✧ 长华股份：拟定增募资不超 7.6 亿元。

✧ 东南网架：公司联合中标 41.24 亿元杭州国际博览中心二期项目地块 EPC 总承包项目。

【增减持、回购】

✧ 国电电力：拟 6 亿元-12 亿元回购股份并注销。

✧ 金螳螂：拟 1.5 亿元-3 亿元回购股份。

✧ 通威股份：员工持股计划已买入公司 1.14%股份，成交均价为 33.85 元/股。

✧ 奥马电器：TCL 家电集团增持公司 2.96%股份。

✧ 永辉超市：截至 3 月末累计斥资 20.09 亿元回购 2.84%股份。

✧ 心脉医疗：股东上海联木、虹皓投资拟合计减持不超过 4.18%。

✧ 焦作万方：天津嘉益减持 1.2329%公司股份。

✧ 奥福环保：刘洪月通过集中竞价方式减持 37.89 万股。

✧ 青海春天：控股股东减持 1.99%公司股份。

✧ 石头科技：董事万云鹏、监事张志淳分别减持公司 0.14%股份。

✧ 海尔生物：奇君投资减持达到 1%。

✧ 博云新材：广东温氏减持 0.482%公司股份，持股比降至 5%以下

✧ 铂科新材：铂科天成拟减持不超过 1.66%公司股份。

✧ 康泰生物：YUAN LI PING 减持 0.86%公司股份。

【其他事项】

✧ 世纪华通回复关注函：公司与普洛斯签署《股权转让协议》，具有商业合理性。

✧ 凌钢股份：正在年修期间的 5 号高炉原料输送通廊发生火灾，未发现人员伤亡

✧ 冠昊生物回复问询函：公司存货跌价准备计提充分。

✧ 哈尔斯：公司董事兼总裁郭峻峰辞职。

✧ 国电电力：申请晶阳公司破产清算。

✧ *ST 实达：法院同意公司启动预重整并指定预重整阶段临时管理人。

✧ 天翔环境：控股股东 2940 万股质押股份被抵偿债务。

✧ 雪迪龙收到关注函，要求说明公司近两年二氧化碳在线监测产品的产销量。

✧ *ST 京城：公司 A 股股票撤销退市风险警示暨停牌。

✧ 宝德股份收到关注函，要求说明中新融创不谋求公司控制权承诺不再具备客观基础的原因。

✧ 奥园美谷：与广州暨南大学医药生物技术研究开发中心等签署战略合作

协议，就医美产学研合作达成初步意向。

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。