世纪证券 CENTURY SECURITIES

证券研究报告

晨会纪要

2021 年 03 月 29 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 26 日，周五，上证指数报 3418.33 点，上涨 1.63%，成交额 3224.09 亿。深证成指报 13769.68 点，上涨 2.60%，成交额 4255.54 亿。创业板指报 2745.40 点，上涨 3.37%，成交额 1492.97 亿。两市合计成交 7479.63 亿。

北向资金合计净流入 64.30 亿元。其中沪股通净流入 16.53 亿元，深股通净流入 47.77 亿元。

板块方面，服装纺织板块的强度超预期，继周四冲高回落后，周五强势反包，板块内掀起涨停潮；近期白酒、医药等板块在近期走出持续性的局部行情，周五更是迎来大反弹带动指数大涨，锂电、白酒、光伏、医药、化工、有色等板块全线走强。

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	3224	3418	1.63	-1.58
沪深 300	2739	5038	2.27	-3.33
深证成指	4255	13770	2.60	-4.84
中小板指	1718	8951	2.75	-6.23
创业板指	1493	2745	3.37	-7.45

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3418	1.63
深证综指	13770	2.60
恒生指数	28336	1.57
道琼斯工业指数	33073	1.39
纳斯达克指数	13139	1.24
法国 CAC40	5989	0.61
富时 100	6741	0.99
德国 DAX	14749	0.87
澳洲标普 200	6824	0.50
圣保罗指数	114781	0.91
韩国综合指数	3041	1.09
日经 225	29177	1.56
俄罗斯 RTS	1450	2.31
孟买 SENSEX30	49009	1.17
标普 500	3975	1.66
台湾加权指数	16306	1.53

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	龙源技术	6.16	20.08	奥泰生物	150.68	-13.37
2	和顺电气	9.28	20.05	退市秋林	0.62	-10.14
3	药石科技	155.76	20.00	长城退	0.27	-10.00
4	沪宁股份	45.56	19.93	大晟文化	4.45	-9.92
5	西域旅游	38.20	13.08	退市工新	0.41	-8.89
6	九洲集团	8.18	11.75	弘业股份	7.43	-7.93
7	容百科技	59.15	11.08	亚联发展	4.52	-7.38
8	合纵科技	4.85	10.73	志邦家居	54.37	-7.04
9	美邦服饰	1.93	10.29	麦迪科技	29.01	-6.87
10	搜于特	2.15	10.26	菲达环保	8.20	-6.61

经济预测（一致预期）

单位（%）	Q1/E	21/E
GDP	18.9	8.5
CPI	0.1	1.2
PPI	1.0	1.6
工业增长值	19.5	10.0
固定投资增速	26.5	7.8
出口增速	16.5	7.6
进口增速	10.2	8.3
社消增速	24.8	10.1
M2 增速	10.1	9.0
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	格林美	14.39	56.19	1	10.01
2	京东方A	13.26	59.46	1	4.97
3	东方财富	10.75	74.52	1	3.20
4	宁德时代	7.89	72.92	1	7.57
5	立讯精密	6.97	40.10	1	6.17
6	比亚迪	6.76	55.29	1	6.07
7	三一重工	6.65	40.29	1	4.94
8	金风科技	6.13	24.25	1	9.99
9	五粮液	5.76	60.55	1	3.89
10	恒瑞医药	5.75	34.22	1	4.57

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 6
二、公司重要公告 7
三、风险提示 12

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【限产减排力度超出预期 机构看好钢铁业长期繁荣】

e 公司讯，周末，唐山钢坯价格累计上调 60 元/吨，达到 4770 元/吨的 2009 年以来新高。因唐山地区环保限产再次加严，高炉产能利用率下降，钢坯库存已处于历年同期最低位。国泰君安认为，碳中和背景下，我国钢铁行业过去二十年的产能周期已基本结束。未来钢材需求仍将以每年 2%左右速度上升，行业将出现长期供需错配，钢价易涨难跌。碳中和也将使龙头钢企的环保优势更加凸显，宝钢股份、南钢股份、华菱钢铁的吨钢毛利在业内持续领先。（上证资讯）

【昕诺飞再调涨照明产品 或掀二次涨价潮】

e 公司讯，近日，昕诺飞宣布将于 6 月 1 日起调整部分照明相关产品的价格，依据不同产品类别，价格涨幅为 3%-9%。从 2020 年底开始，在原材料成本、运输费用增加，全球供应紧张、外汇汇率压力提高等诸多因素影响下，国际照明厂商率先发布涨价通知。3 月以来，佛山照明、欧普照明、三雄极光等国内多家照明相关企业也纷纷跟进。昕诺飞此番再次调整价格，未来其他照明企业有可能同步跟进，今年涨价潮还会持续发酵。可关注超频三、木林森等。（中证投资）

【被动元器件掀新一轮涨价潮 台股相关概念集体上涨】

e 公司讯，据报道，被动元件大厂国巨将于 4 月 1 日起提高 MLCC、芯片电阻、钽电容出厂价 10%-20%。紧跟龙头步伐，全球第二大芯片电阻生产商华新科也将 MLCC 提价 30%-40%。周五，台股国巨、华新科和凯美等被动元器件公司股价涨幅在 3%-5%。业内认为，国巨等行业巨头 MLCC 稼动率在一季度已提至 8-9 成，但库存水平仍未达 60 天以上，显示下游需求强劲。此次提价进一步确认需求的真实性。可关注风华高科、顺络电子等。（怀新资讯）

【多家覆铜板厂商下月起涨价 15%-20% 行业新一轮景气或将开启】

e 公司讯，据报道，南亚电子、长兴材料、联茂电子等覆铜板厂商近日纷纷表示，因覆铜板（CCL）三大原材料铜及铜箔加工费、玻纤布、环氧树脂价格持续上涨，且供应紧张，将自 4 月 1 日起，上调覆铜板产品价格，涨幅为 15%-20%。分析师预计，覆铜板厂商订单能见度和交期仍在拉长，至少到今年二季度覆铜板行业景气度都处于高水平，涨价溢价有望持续，最终兑现至业绩增

长幅度和确定性都较高。可关注生益科技、南亚新材等。（怀新资讯）

【水泥价格仍有上行空间 行业龙头有望受关注】

e 公司讯，近期全国水泥价格迎来“涨价潮”，华东、中南、西南、西北甚至东北水泥价格均大幅上调，其中，长三角熟料开启第四轮上调，累计涨幅 100 元/吨，珠三角水泥价格第三轮上涨，累计涨幅度达到 60 元/吨。另外，重庆、四川、安徽、上海、湖北、贵州等地水泥价格均出现不同幅度上调。业内分析人士指出，与去年同期相比，当前全国水泥、熟料库位均较低，在一定程度上为水泥熟料价格上调提供了空间。相关公司有注福建水泥、万年青等。（中证投资）

【鸡苗价格暴涨 400%！新一轮鸡周期将至？】

e 公司讯，数据显示，3 月 26 日，肉鸡苗主产区平均价格为 4.91 元/羽，处于近期高位，相较于年初低点 0.99 元/羽，涨幅高达 395.96%。鸡苗价格上涨是否会引起新一轮鸡周期呢？长期从事禽养殖生意的伍先生对记者表示，今年鸡苗价格的上涨主要是与种苗供应量和饲料价格上涨有关。他认为，鸡苗的上涨和养殖户对于未来鸡周期的乐观预期关系不大。目前肉鸡产能较大，2020 年肉鸡产能甚至创出了历史新高，不存在供应上的问题。（ 中国证券报）

【蔚来相关负责人：芯片短缺情况超出此前预估】

e 公司讯，3 月 26 日，蔚来汽车宣布，因芯片短缺，决定从 3 月 29 日起将合肥江淮汽车工厂的生产暂停 5 天。受此消息影响，蔚来美股一度跌超 8%。除了蔚来以外，福特、通用、本田、大众等多家汽车制造商也都因芯片短缺遭遇停产的冲击。3 月 27 日，蔚来相关负责人向记者表示，芯片短缺情况超出此前预估，目前仍在密切关注行业供给情况，积极协调供应链资源。目前预期停产五个工作日后可以恢复生产，但长期供应情况仍有待观察。（中国证券报）

【新华社：当前新能源汽车行业存“虚假宣传”“虚火过旺”隐忧】

新华社 28 日发布消息称，当前新能源汽车行业中，“产品指标注水还甩锅客户”“企业还没卖一辆车市值就几千亿”等问题逐渐凸显，“虚假宣传”“虚火过旺”已成为制约行业进一步健康发展的隐忧。对续航里程“注水”等问题，深圳市消委会副秘书长靳丽娟表示，下一步将组织新能源车主流品牌车型的续航里程“残酷测试”，确保续航里程数据准确真实。近期，工信部、市场监管总局等部门表示，将采取技术、管理等多类措施，加强新能源汽车质量监管。

【华为拿下重磅牌照！微信、支付宝真正对手来了？】
华为拿下支付牌照，可开展互联网支付、移动电话支付业务。华为庞大的用户基础是其进入移动支付市场的优势。从市场空间来看，2020 年国内移动支付业务 1232.20 亿笔，金额 432.16 万亿元，分别是 2016 年的 4.79 倍、2.74 倍。巨大的市场吸引众多巨头杀入。（证券时报网）

【2021 夏秋航季明日开始执行 上海浦东机场境内计划航班同比增长 11%】
e 公司讯，3 月 28 日—10 月 30 日，全国民航将开始执行 2021 年夏秋航季航班计划。今年夏秋航季，共有近 160 家国内外航空公司安排客货航班计划 101606 班/周，各航空公司新开多条国内航线，国际货运航班量环比增长 32.8%。国内航线航班方面，国内航空公司共计划安排国内航班每周 92756 班，同比 2020 年夏秋航季增长 10.7%。

【海航开通海南自贸港首条定期洲际货运航线】
e 公司讯，3 月 27 日凌晨 1:30，海航集团旗下海南航空海口=巴黎 HU787 航班从海口美兰国际机场满载 35 吨货物起飞，将于当地时间 07:30 抵达法国巴黎戴高乐机场。航班由波音 787-9 机型执飞，每周两个往返共四个航班，这标志着海南自贸港首条定期洲际货运航线正式开通。

【苏伊士运河堵塞船只达 248 艘 影响厕纸咖啡等产品全球供应】
e 公司讯，大型货轮意外搁浅造成埃及苏伊士运河阻塞一事引发全球持续关注。截至 3 月 27 日，堵塞在运河的船只数量已经达到 248 艘。外媒分析认为，由于苏伊士运河的重要性，持续的堵塞将影响厕纸、咖啡等多种产品的全球供应。（澎湃新闻）

【3 月以来上市公司重要股东计划减持股份数量下降】
e 公司讯，Wind 数据显示，3 月以来，174 家上市公司披露了 306 位重要股东的减持计划，拟减持股份数量合计约 25.91 亿股。上年同期，220 家上市公司的 335 位重要股东计划减持，拟减持股份数量合计约 45.83 亿股。上市公司重要股东计划减持股份数量明显减少。同时，不少上市公司近期披露了或实施了重要股东增持方案。此外，部分公司开展股份回购。（中国证券报）

1.2 政策与宏观

【央行等就《关于促进债券市场信用评级行业高质量健康发展的通知》公开征求意见】

e 公司讯，中国人民银行等发布通知，就《关于促进债券市场信用评级行业高质量健康发展的通知（征求意见稿）》公开征求意见。通知加强评级方法体系建设，提升评级质量和区分度：要求评级机构构建以违约率为核心的评级质量验证机制；对于评级大幅调整行为，要求评级机构对评级方法模型进行检查和评估等。

【盛松成：货币政策不存在急转弯 没有理由收紧货币政策】

e 公司讯，中国人民银行调查统计司原司长盛松成接受采访时表示，盛松成说，去年我国货币政策就没有大水漫灌，今年货币政策也不存在急转弯的问题。“目前几乎没有理由收紧货币政策，从任何角度都分析不出要收紧货币政策，包括经济、小微企业、物价、汇率、利率。如果再收紧货币政策，利率会提得更高，大量资金会流入，汇率会更高，全世界大水漫灌，难道我们还要收紧？所以政府工作报告提的是稳杠杆，而不是去杠杆，提得非常好。”（央广网）

【财政部原副部长朱光耀：2021 年全球经济复苏速度要超过此前预期】

e 公司讯，财政部原副部长朱光耀在第 29 届中外管理官产学恳谈会上表示，现在看 2021 年全球经济复苏速度要超过此前的预期，当然这里包括疫苗的普及，相当程度上也是美国和一些国家大规模经济刺激。“以此带动的就是全球原材料价格回升，对于原材料价格的观测应该密切加强。”

【“十四五”期间我国基础研究经费比重将涨至 8%】

e 公司讯，来自科技部的消息显示，“十四五”期间，我国基础研究经费投入占研发经费投入比重有望达到 8%左右。2019 年这一比重首次突破 6%，达到 1336 亿元。科技部基础研究司司长叶玉江说，增加我国基础研究方面的投入，一是中央财政持续加大投入，二是引导企业和社会力量增加对基础研究的投入。（新华视点）

【国家统计局：低基数叠加“就地过年”推动利润较快增长】

e 公司讯，国家统计局：去年 1-2 月份，受疫情冲击影响，规模以上工业企业利润同比大幅下降 38.3%，在 2019 年 1-2 月份利润同比下降 14.0%的情况下，进一步拉低了基数。今年春节期间，多地倡导就地过年，企业开工时间明显延长，员工到岗情况也明显好于往年，1-2 月份，规模以上工业企业平均用工人数同比增长 3.0%，企业用工增加，有力促进工业企业生产加快，效益

提升。1-2 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 11140.1 亿元，同比增长 1.79 倍（按可比口径计算），比 2019 年 1-2 月份增长 72.1%，两年平均增长 31.2%。延续了去年下半年以来较快增长的良好态势。

【炒房客遭围剿，一旦发现立刻抽贷！三部门罕见围堵"经营贷"】

为落实好党中央、国务院关于促进房地产市场平稳健康发展的决策部署，防止经营用途贷款违规流入房地产领域，中国银保监会办公厅、住房和城乡建设部办公厅、中国人民银行办公厅联合印发了《关于防止经营用途贷款违规流入房地产领域的通知》。

《通知》从加强借款人资质核查、加强信贷需求审核、加强贷款期限管理、加强贷款抵押物管理、加强贷中贷后管理、加强银行内部管理等方面，督促银行业金融机构进一步强化审慎合规经营，严防经营用途贷款违规流入房地产领域。同时要求进一步加强中介机构管理，建立违规行为“黑名单”，加大处罚问责力度并定期披露。

《通知》指出，各部门要加大对经营用途贷款违规流入房地产问题的监督检查力度，畅通违规问题投诉举报方式，及时共享并联合排查违规线索；要将经营用途贷款违规流入房地产等相关问题作为各类检查的重要内容，依法严格问责，加强联合惩戒，将企业和个人违规挪用经营用途贷款的相关行政处罚信息及时纳入征信系统。

1.3 国际市场

【外交部发言人宣布对美国、加拿大有关人员和实体实施制裁】

e 公司讯，外交部消息，针对美国、加拿大基于谎言和虚假信息于 3 月 22 日对中国新疆有关人员和实体实施单边制裁的行径，中方决定对美国国际宗教自由委员会主席曼钦、副主席伯金斯，加拿大联邦众议员庄文浩、众议院外委会国际人权小组委员会实施制裁，禁止上述人员入境中国内地及香港、澳门特别行政区，禁止中国公民及机构同上述人员交易或同上述实体往来。同时，此前中方对美方在涉疆问题上严重损害中方主权和利益人员的制裁仍然有效。

【高盛集团预计 2021 年可再生能源的开支将首次超过石油和天然气】

全球将迎来碳中和投资的引爆点，高盛集团预计 2021 年可再生能源的开支将首次超过石油和天然气。在这种背景下，清洁能源等相关基金获得大量资金涌入，热门基金一年多时间规模飙涨 14 倍，投资指数开始扩容。同时，更为

激进的捐赠基金开始剥离原油、天然气、煤炭等化石能源资产。(中国基金报)

【摩根大通：若苏伊士运河在更长的一段时间内维持阻塞状态可能会诱发风险】

新浪财经报道，摩根大通称，若苏伊士运河在更长的一段时间内维持阻塞状态，可能会诱发风险，导致全球贸易出现显著的中断，航运费飙升并引发能源大宗商品价格上行，甚至推高全球通胀水平，该风险可以通过买入原油及相关证券进行对冲。

【欧盟到 7 月中旬可生产 4.2 亿剂新冠疫苗】

新浪财经报道，欧盟专员 Thierry Bret 表示，欧盟将在 7 月份获得足够的疫苗来实现群体免疫。欧盟到 7 月中旬可生产 4.2 亿剂新冠疫苗。

【普京：俄罗斯可能在夏季末实现群体免疫】

俄罗斯卫星网报道，俄罗斯总统普京表示，如果疫苗接种和对抗新冠病毒的措施继续取得进展，俄罗斯可能在夏季末实现群体免疫。

二、公司重要公告

【业绩】

- ✧ 中国石化：2020 年净利润 329.24 亿元，同比下滑 42.9%，董事会建议派发末期股利每股 0.13 元;预计 2021 年一季度净利润 160 亿元-180 亿元，同比将实现扭亏为盈。
- ✧ 中国太保：2020 年净利润同比下滑 11.4%，公司 2020 年度利润分配按每股 1.2 元（含税）年度股利和每股 0.1 元（含税）30 周年特别股利进行现金分配。
- ✧ 兖州煤业：2020 年盈利 63.18 亿人元，同比减少 32.71%。
- ✧ 宁沪高速:2020 年净利润 24.64 亿元,同比减少 41.32%;营业收入 80.32 亿元，同比减少 20.3%；基本每股收益 0.4891 元，同比减少 41.33%。
- ✧ 青岛啤酒：2020 年度净利润 22 亿元，同比增长 18.9%。
- ✧ 东方通信：2020 年净利润 1.04 亿元，同比降 21.37%，按每 10 股派现金红利 0.40 元（含税）。
- ✧ 中国通号：2020 年净利润 38.19 亿元 同比增 0.08%，每 10 股派发 2.00 元现金红利。
- ✧ 长虹华意：2020 年净利润 1.16 亿元，同比增长 278.87%；拟每 10 股派

发现金红利 1 元（含税）；拟计提信用及资产减值损失 7923.16 万元。

- ✧ 康龙化成：2020 年净利润 11.72 亿元，同比增 114%，公司拟每 10 股派发现金红利 3 元（含税）。
- ✧ 回盛生物：2020 年净利同比增 118%，拟 10 转 5 派 4.1 元，公司拟每 10 股转增 5 股并派现 4.1 元（含税）。
- ✧ 迪瑞医疗:2020 年净利润同比增长 15.19%,2021 年一季度净利预增 50%-60%。
- ✧ 正通汽车：2020 年预损 80 亿元-90 亿元。
- ✧ 康希诺-U：2020 年亏损扩大，净亏损 3.97 亿元。
- ✧ 东方通信：2020 年共计提资产减值损失 1956.7 万元。
- ✧ 工商银行年报：2020 年实现营业收入 8826.65 亿元，同比增长 3.2%；净利润 3159.06 亿元，同比增长 1.2%；拟 10 派 2.66 元。
- ✧ 交通银行年报：2020 年实现营业收入 2462 亿元，同比增长 5.91%；净利润 782.74 亿元，同比增长 1.28%；拟每股派 0.317 元。
- ✧ 浦发银行年报：2020 年实现营业收入 1963.84 亿元，同比增长 2.99%；净利润 583.25 亿元，同比下降 0.99%；拟 10 派 4.8 元。
- ✧ 招商证券年报：2020 年实现营业收入 242.78 亿元，同比增长 29.77%；净利润 94.92 亿元，同比增长 30.34%；拟 10 派 4.37 元。
- ✧ 新城控股年报：2020 年实现营业收入 1454.8 亿元，同比增长 69.46%；净利润 152.56 亿元，同比增长 20.56%；拟 10 派 20.5 元。
- ✧ 云南白药年报：2020 年实现营业收入 327.43 亿元，同比增长 10.38%；净利润 55.16 亿元，同比增长 31.85%；拟 10 派 39 元。
- ✧ 歌尔股份年报：2020 年净利润为 28.48 亿元，同比增长 122.41%；营业收入 577.43 亿元，同比增长 64.29%；拟 10 派 1.5 元；预计一季度净利润为 8.24 亿元至 9.71 亿元，同比增长 180%至 230%。
- ✧ 中国神华年报：2020 年实现营业收入 2332.63 亿元，同比下降 3.6%；净利润 391.7 亿元，同比下降 9.4%；拟每股派 1.81 元。
- ✧ 光大银行年报：2020 年实现营业收入 1424.79 亿元，同比增长 7.28%；净利润 378.24 亿元，同比增长 1.26%；拟 10 派 2.1 元。
- ✧ 上海电气年报：2020 年实现营业收入 1372.85 亿元，同比增长 7.67%；净利润 37.58 亿元，同比增长 7.34%；拟 10 派 0.7178 元。
- ✧ 上海医药年报：2020 年实现营业收入 1919.09 亿元，同比增长 2.86%；净利润 44.96 亿元，同比增长 10.17%；拟 10 派 4.8 元。
- ✧ 上海机场年报：2020 年实现营业收入 43.03 亿元，同比下降 60.68%；亏损 12.67 亿元，上年同期盈利 50.3 亿元。
- ✧ 三花智控年报：2020 年实现营业收入 121.1 亿元，同比增长 7.29%；净

利润 14.62 亿元，同比增长 2.88%；拟 10 派 2.5 元。

- ✧ 悦心健康年报：2020 年实现营业收入 11.95 亿元，同比增长 2.44%；净利润 5719.5 万元，同比增长 51.02%。
- ✧ 华鲁恒升年报：2020 年实现营业收入 131.15 亿元，同比下降 7.58%；净利润 17.98 亿元，同比下降 26.69%；拟 10 送 3 派 3 元。
- ✧ 京粮控股年报：2020 年实现营业收入 87.42 亿元，同比增长 17.49%；净利润 1.85 亿元，同比增长 38.63%。
- ✧ 晶方科技年报，2020 年实现营业收入 11.04 亿元，同比增长 96.93%；净利润 3.82 亿元，同比增长 252.35%；拟 10 送 1 转 1 派 2.35 元。
- ✧ 银河磁体年报：2020 年实现营业收入 6.04 亿元，同比增长 0.25%；净利润 1.48 亿元，同比增长 0.2%；拟 10 派 3.5 元。
- ✧ 郑煤机年报：2020 年实现营业收入 265.09 亿元，同比增长 3.06%；净利润 12.39 亿元，同比增长 19.12%；拟 10 派 2.15 元。
- ✧ 华新水泥年报：2020 年实现营业收入 293.57 亿元，同比下降 6.62%；净利润 56.31 亿元，同比下降 11.22%；拟每股派 1.08 元。
- ✧ 中远海科年报：2020 年实现营业收入 15.21 亿元，同比增长 26.32%；净利润 1.93 亿元，同比增长 99.53%；拟 10 转 2 派 1 元。
- ✧ 东方电缆年报：2020 年实现营业收入 50.52 亿元，同比增长 36.9%；净利润 8.87 亿元，同比增长 96.26%；拟 10 派 2.3 元。
- ✧ 南钢股份年报：2020 年实现营业收入 531.23 亿元，同比增长 10.74%；净利润 28.46 亿元，同比增长 9.2%；拟 10 派 2.5 元。
- ✧ 南京熊猫年报：2020 年实现营业收入 39.52 亿元，同比下降 15.19%；净利润 7731.8 万元，同比增长 46.83%；拟 10 派 0.26 元。
- ✧ 锦江投资年报：2020 年实现营业收入 26.62 亿元，同比增长 4.51%；净利润 2.42 亿元，同比下降 9.6%；拟 10 派 1.32 元。
- ✧ 上实发展年报：2020 年实现营业收入 80.49 亿元，同比下降 9.21%；净利润 8.18 亿元，同比增长 4.59%；拟 10 派 1.56 元。

【重大事项】

- ✧ 惠而浦：格兰仕家用电器要约收购公司全体股东所持有的无限售条件流通股，要约价格 5.23 元/股，要约收购数量 4.68 亿股，占已发行股份的比例 61%，如果本次要约收购完成后，收购人持有不低于上市公司 51%的股份，公司的控股股东、实际控制人将发生变更。
- ✧ ST 步森：终止收购微动天下 100%股权，公司将继续聚焦服装主业，加强线下、线上一体化经营，通过“男士生活馆”等业务模块，在力争服装业务扭转亏损局面的基础上，积极拓展新的利润增长点。

- 山河智能：拟 50 亿元投建年产 10 万吨负极材料与石墨超高提纯应用项目，项目全面建成后并投产，年产值预估 30 亿-40 亿元。
- ST 德豪：优化调整小家电业务，收到深交所关注函，要求详细说明优化调整小家电业务的具体方案等。
- 长城汽车：媒体刊登报道提及小米集团正与长城汽车谈判使用公司工厂生产电动汽车； 经核实，上述新闻报道并不属实；公司并未与小米就上述新闻报道事宜进行谈判。
- 大华股份：拟定增募资不超 56 亿元，用于智慧物联解决方案研发及产业化等多个项目，股份发行对象为中移资本控股有限责任公司。
- 爱尔眼科：拟定增募资不超 36.5 亿元，募集资金主要用于重点区域医院的新建和迁址扩建，以及补充流动资金。
- 上海电气：拟定增募资不超 50 亿元，扣除发行费用后拟全部投资于零碳能源电力技术研发项目、智慧城市关键平台及系统开发项目、星云智汇工业互联网平台升级及创新应用项目、延安能化 100 万吨/年洗中煤多联产循环综合利用示范 EPC 项目及补充流动资金。
- 中电电机披露重组预案：包括资产置换、发行股份购买资产、股份转让及配套募资四部分：公司拟以自身全部或部分资产及负债与天津富清所持北清智慧股权的等值部分置换；公司发行股份购买置入资产与置出资产交易价格的差额部分；王建裕及王建凯向天津富清转让所持公司部分股份；完成后，公司控股股东将变为天津富清，北京市国资委成为实控人；交易预计构成重组上市。公司将注入光伏、风电行业优质资产；股票复牌。

【增减持、回购】

- 明阳智能：靖安洪大减持时间区间届满，合计减持 2.73%股份。
- 海思科：控股股东参与的信托计划减持 231 万股。
- 桂发祥：中华津点和中华投资拟减持不超 187.22 万股。
- 泉峰汽车:截至 3 月 26 日,祥禾涌安通过集中竞价方式减持 3.29 万股，占公司总股本 0.02%，占本次计划减持股份数量的 0.31%；本次减持计划尚未实施完毕。
- 襄阳轴承：减持计划实施时间过半，上银基金减持计划尚未实施完毕。
- 金刚玻璃:欧昊集团及其一致行动人合计增持 4.26%股份，持股达 20%。
- 碳元科技：董事、财务负责人刘颖拟减持不超过总股本 0.005%。
- 雪榕生物：余荣琳拟减持不超过总股本 0.86%。
- 致远互联：黄涌拟减持不超过总股本 0.1461%。
- 华通热力：中山通用投资拟减持不超过总股本 1.95%。

- 节能国祯：长江环保集团等合计拟减持不超过总股本 5%。
- 朗玛信息：靳国文拟减持不超过总股本 0.93%。
- 招商南油：拟 1 亿元至 2 亿元回购股份，将予以注销减少注册资本；回购价格为不超过 3.5 元/股。
- 安洁科技：拟 1 亿元至 2 亿元回购股份，用于后期实施股权激励计划或员工持股计划或依法注销减少注册资本；回购价格不超过 20 元/股。
- 众生药业：首次回购 0.04%公司股份，耗资 306.04 万元。
- 亿纬锂能：首次回购 0.07%公司股份，耗资 1 亿元。

【融资重组】

- 康龙化成：拟使用合计不超 40 亿元闲置自有资金适时购买中低风险理财产品。
- 山东高速：子公司斥资 1.19 亿元与路桥集团共设项目公司。
- 阳光城：拟参与长租公寓类 REITs 证券化项目，专项计划预计发行总规模不超过 12.1 亿元。
- 博瑞医药：拟发行可转债募资不超 7.15 亿元，扣除发行费用后用于吸入剂及其他化学药品制剂生产基地、生物医药研发中心新建项目(一期)及补充流动资金。
- 上海医药：拟公开发行公司债，本次债券面值总额不超过 200 亿元，既可一次性发行，也可以采用分期发行的方式，拟用于偿还公司及子公司有息债务、补充流动资金或符合法律、法规规定的其他用途。

【公司业务】

- 海思科：创新药 HSK21542 注射液Ⅲ期临床试验方案获 CDE 同意。
- 康弘药业：KHB-1802 临床试验在法国暂停，目前，公司仍在主动积极与 ANSM 保持良好的沟通，并根据实际情况按相关规定和要求开展后续工作。
- 环球印务：拟 10 亿元投建绿色包装智能制造工业园项目，建设期限 36 个月。
- 博俊科技：全资子公司西安博俊自成立至今未实际运营，为进一步优化资源配置，进一步提升集团化管控效率的考虑，公司拟注销全资子公司西安博俊。
- 莱克电气公告，公司、绿能科技、江苏莱克及精密机械获得高新技术企业重新认定，将连续三年（即 2020 年、2021 年和 2022 年）继续享受 15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策，不影响公司 2020 年度相关财务数据。

- 精工钢构：公司与峰辉集团签订装配式建筑体系合作协议，双方就公司装配式建筑技术体系、品牌在江西省上饶市的推广达成合作意向；本次协议签署涉及资源使用费 4000 万元，将对公司 2021 年利润产生积极影响。
- 华大基因：公司控股子公司华大因源研制的两项新型冠状病毒突变株检测产品于近日获得欧盟 CE 准入资质。
- 亚盛集团：因去年 12 月内蒙古遭遇持续严寒天气，致使子公司苜蓿草基地留床苜蓿无法正常越冬，造成严重的经济损失；根据调查评估，经济损失约 9169.87 万元。
- 博世科：联合体签订 1.82 亿元百色市六田沟综合整治(二期)工程 EPC 总承包合同。

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。