晨会纪要

2021 年 03 月 26 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 25 日，周四，上证指数报 3363.59 点，下跌 0.1%，成交额 2902.23 亿。深证成指报 13421.16 点，上涨 0.1%，成交额 3857.37 亿。创业板指报 2656.00 点，上涨 0.81%，成交额 1396.12 亿。两市合计成交 6759.61 亿。

北向资金合计净流入 27.48 亿元。其中沪股通净流入 19.96 亿元，深股通净流入 7.52 亿元。

板块方面，碳中和迎来首次大面积退潮，高标全线补跌，午后，资金有所回流，森林碳汇方向大涨，龙头顺控发展尾盘 8 连板。今日大部分资金高低位切换明显，流入数字货币、纺织服装、文交所等低位题材。

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	2902	3364	-0.10	-3.15
沪深 300	2198	4926	-0.05	-5.47
深证成指	3857	13421	0.10	-7.25
中小板指	1467	8711	0.27	-8.74
创业板指	1396	2656	0.81	-10.46

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3364	-0.10
深证综指	13421	0.10
恒生指数	27900	-0.07
道琼斯工业指数	32619	0.62
纳斯达克指数	12978	0.12
法国 CAC40	5952	0.09
富时 100	6675	-0.57
德国 DAX	14621	0.08
澳洲标普 200	6791	0.17
圣保罗指数	113750	1.50
韩国综合指数	3008	0.40
日经 225	28730	1.14
俄罗斯 RTS	1417	-1.39
孟买 SENSEX30	48440	-1.51
标普 500	3910	0.52
台湾加权指数	16060	0.17

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	高伟达	10.88	19.96	C嘉亨	50.88	-27.31
2	科蓝软件	20.12	16.98	聚光科技	12.60	-20.00
3	数字认证	39.68	12.12	星球石墨	52.88	-14.57
4	劲拓股份	14.47	10.54	优德精密	18.88	-13.67
5	中金环境	3.19	10.38	开尔新材	9.66	-12.18
6	新国都	10.29	10.17	上海凯鑫	52.02	-11.56
7	搜于特	1.95	10.17	福光股份	29.98	-10.64
8	世纪星源	2.82	10.16	华锐精密	108.30	-10.41
9	广州浪奇	3.04	10.14	退市秋林	0.69	-10.39
10	华媒控股	4.57	10.12	金山股份	2.59	-10.07

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	C贝泰妮	25.73	63.14	1	0.00
2	药明康德	2.82	35.33	1	5.30
3	通威股份	2.06	22.05	1	1.79
4	格力电器	2.00	15.54	1	0.05
5	奥泰生物	1.93	12.79	1	0.00
6	南网能源	1.84	44.79	1	3.67
7	郑州煤电	1.82	4.77	1	10.10
8	同力日升	1.77	7.68	1	10.01
9	恒瑞医药	1.71	18.87	1	0.82
10	御银股份	1.64	5.73	1	9.96

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 国际市场 4
二、公司重要公告 4
三、风险提示 6

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【全球疫苗玻璃瓶需求激增 原材料高价难求】

e 公司讯，新冠疫苗面世后，中硼硅玻璃管的供应变得紧张。不仅订货周期拉长，价格也一涨再涨。现在的价格在 26000 元一吨左右，提了大概 15%到 20%。随着新冠疫苗的分发，预计未来两年全球将需要 20 亿支中硼硅玻璃药瓶。进入 2021 年，制瓶企业接到的中硼硅玻璃瓶订单，显著增长。中国医学装备协会技术部主任杨建龙表示，国内的几个中硼硅玻璃瓶大厂的中硼硅玻璃瓶销量目前都是翻 3 到 5 倍，有的甚至翻 10 倍。（央视财经）

【恒大汽车 2025 产销量目标 100 万辆 2035 年达到 500 万辆】

e 公司讯，恒大汽车董事会主席肖恩在 2020 年度业绩发布会上表示，公司立志把“恒驰”打造成享誉全球的民族品牌，目标是成为世界上规模最大、实力最强的新能源汽车集团，2025 产销量目标是 100 万辆，2035 年达到 500 万辆；核心技术必须世界一流，知识产权必须自主拥有；产品品质必须世界一流。3 月 25 日，恒大汽车发布 2020 年度业绩公告，全年实现营业收入 154.87 亿元，同比大增 175%；毛利润 26.95 亿元，同比大增 43%。截至目前，公司在新能源汽车产业累计总投入达 474 亿元。

【深圳机场单日客流已恢复至疫情前水平】

e 公司讯，今年 2 月下旬以来，随着国内新冠肺炎疫情防控形势向好，深圳机场客运业务快速恢复。统计数据显示，3 月 1 日-21 日，深圳机场日均进出港客流超过 13 万人次。其中，3 月 19 日，机场单日客流突破 15 万人次，达到 15.14 万人次，已恢复至疫情前水平。

【华为将在 HDC.Cloud 2021 发布六大创新技术及产品】

e 公司讯，3 月 25 日，华为开发者大会 2021（Cloud）（简称 HDC.Cloud 2021）媒体预沟通会在京召开，华为技术有限公司高级副总裁、云与计算 BG 副总裁张顺茂在会上表示，华为将在 HDC.Cloud 2021 重磅发布六大创新技术和产品，所涉及的领域包括云原生、人工智能、数据库、多方可信计算、操作系统和智能开发工具。此外，华为计划在 2021 年投入超过 2 亿美元，用于生态建设。

【中国新能源乘用车的销量有希望达到 200 万台左右】

乘联会秘书长崔东树认为，中国新能源乘用车的销量有希望达到 200 万台左右，较 2020 年的 117 万台增长在近 70%水平。我觉得 200 万的新能源乘用车销量是有希望的，由此新能源汽车的销量也有希望达到 220 万台，增量达到 90 万台水平。2020 年末乘联会新能源乘用车销量统计达到 20 万的超强峰值。随着 2021 年初新的补贴政策实施，按照历年补贴变化规律则应该是 1 月出现巨大的销量环比下降。但实际的环比下降幅度仅有 20%。这体现新能源乘用车从政策驱动到市场化拉动转换的效果良好。

【机构：2021 年中国智能家居市场出货量预计增长 26.7%】

e 公司讯，IDC《中国智能家居设备市场季度跟踪报告，2020 年第四季度》显示，2020 年第四季度中国智能家居设备市场出货量为 6,087 万台，同比增长 6.0%，销售额为 130 亿美元，同比增长 4.4%。其中，家庭安全/监控市场第四季度出货量为 817 万台，同比增长 24.9%，销售额接近 6 亿美元，同比增长 43.4%。2021 年中国智能家居市场将走出阴霾，迎来反弹，预计全年出货量接近 2.6 亿台，同比增长 26.7%。

1.2 政策与宏观

【国务院：强化反垄断和防止资本无序扩张 9 月底前出台相关政策】

e 公司讯，国务院发布关于落实《政府工作报告》重点工作分工的意见：坚持和完善社会主义基本经济制度。毫不动摇巩固和发展公有制经济，毫不动摇鼓励、支持、引导非公有制经济发展。强化反垄断和防止资本无序扩张，坚决维护公平竞争市场环境。（国家发展改革委、科技部、工业和信息化部、财政部、商务部、人民银行、市场监管总局、全国工商联等按职责分工负责，9 月底前出台相关政策，年内持续推进）。

【习近平：要把碳达峰、碳中和纳入生态省建设布局 科学制定时间表、路线图】

e 公司讯，习近平在福建考察时强调，要加快推进乡村振兴，立足农业资源多样性和气候适宜优势，培育特色优势产业。要以实施乡村建设行动为抓手，改善农村人居环境，建设宜居宜业美丽乡村。要推进老区苏区全面振兴，倾力支持老区苏区特色产业提升、基础设施建设和公共服务保障等。要把碳达峰、碳中和纳入生态省建设布局，科学制定时间表、路线图，建设人与自然和谐共生的现代化。（新华社）

【发改委等 28 部门：加快制定并推动实施大数据、区块链等领域相关标准】

e 公司讯，发改委等 28 个部门日前联合印发《加快培育新型消费实施方案》：加快推进重点服务消费领域标准研制工作，尽快在跨境电商、农产品电商、远程教育、餐饮分餐制等领域出台一批国家标准。推动发布自助售货、网络零售平台管理、零售直播等标准。加快制定并推动实施大数据、云计算、人工智能、区块链等领域相关标准，加强对新技术金融应用的规范。

【发改委：我国宏观政策空间充足，大宗商品不具备长期上涨基础】

e 公司讯，针对各方面都在热议全球通胀问题，国家发改委回应，大宗商品供需两端并没有出现整体性、趋势性变化，其价格不具备长期上涨的基础。综合判断，今年 CPI 将在比较温和的区间运行，全年居民消费价格涨幅 3%左右的调控目标能够顺利实现。（央视财经）

1.3 国际市场

【美通过“外国公司问责法” 外交部:敦促美方停止将证券管理政治化】

e 公司讯，有记者提问，美国证券交易委员会 25 日通过《外国公司问责法案》最终修正案，法案影响到了诸多在美国挂牌的中国企业，中方对此有何回应？华春莹表示，美方此前颁布含有明显歧视中国企业条款的所谓“外国公司问责法”，完全是对中国在美上市企业的无理政治打压。中方对此坚决反对，我们敦促美方停止将证券管理政治化、停止针对中国企业的歧视性做法，为包括中国企业在内的各国企业在美国上市提供公平公正和非歧视的营商环境。（北京日报）

二、公司重要公告

【融资重组】

✧ 广汽集团：拟按股比对联营企业时代广汽增资 10 亿元

✧ 华西股份：拟回购不超 7 亿元可交债，并择机出售江苏银行股份。

【重大事项】

✧ 聚光科技：公司未参与数据造假事件

✧ 中兴通讯：重组上会，股票 3 月 31 日停牌。

【业绩】

- 海螺水泥：2020 年净利同比增 4.58%，拟 10 派 21.2 元。
- 上汽集团：2020 年净利同比降 20.2%，拟 10 派 6.2 元。
- 中国石油：2020 年净利 190 亿元，同比降 58.4%。
- 中国人寿：2020 年净利同比降 13.8%，拟 10 派 6.4 元。
- 中信银行：2020 年净利同比增 2.01%，拟 10 派 2.54 元。
- 国泰君安：2020 年净利润 111.22 亿元，同比增 29%。
- 蓝帆医疗：计提 17.6 亿元商誉减值准备，下修业绩预估。
- 泛亚微透：一季度净利预增 115%-198%。
- 硕世生物：2020 年净利同比增 878.52%，拟 10 派 55 元。
- 金隅集团：2020 年净利润 28.44 亿元，同比降 23%。
- 大族激光：2020 年净利同比增 52%，拟 10 派 2 元。
- 光大证券：2020 年净利同比增 311%，拟 10 派 1.58 元。
- 三星新材：2020 年净利同比增 38.79%，拟 10 转 4 派 2.8 元。
- 陕西黑猫：2020 年净利 2.78 亿元，同比增 866%。
- 道恩股份：2020 年净利同比增 415%，拟 10 派 2 元。
- 中国巨石：一季度净利预增 200%到 250%。
- 宏大爆破：2020 年净利增长 31.6%，拟 10 派 2.2 元。
- 九强生物：一季度净利预增 750%-950%。
- 福斯特：2020 年净利同比增 63.52%，拟 10 转 2 派 4.5 元。
- 同兴环保：2020 年净利同比降 9.53%，拟 10 转 5 派 5 元。
- 中公教育：2020 年净利预增 27%-36%。
- 良信股份：2020 年净利同比增 37%，拟 10 转 3 派 3 元。
- 松芝股份：2020 年净利润 2.47 亿元，同比增 39.97%。
- 宏达电子：2020 年净利 4.84 亿元，同比增长 65%。
- 药石科技：2020 年净利同比增 21%，拟 10 转 3 派 1 元。
- 豪悦护理：2020 年净利同比增 90.9%，拟 10 转 4.9 派 10 元。
- 五方光电：2020 年净利同比降 13%，拟 10 转 2 派 2 元。
- 创业环保：2020 年净利同比增 12.41%，拟 10 派 1.2 元。
- 马钢股份：2020 年净利同比增 75.74%，拟 10 派 1.3 元。
- 黔源电力：2020 年净利同比增 53%，拟 10 派 3.6 元。
- 天际股份：一季度预盈 4000 万至 5000 万元，同比扭亏。
- 马应龙：2020 年净利同比增 16.42%，拟 10 派 3 元。
- 京运通：2020 年净利润 4.4 亿元，同比增 67.09%。
- 振东制药：一季度净利预增 59%-88%。
- 鸿远电子：2020 年净利同比增 74.43%，拟 10 派 3.7 元。
- 豫园股份：2020 年净利同比增 12.82%，拟 10 派 3.3 元。

✧ 中材国际：一季度净利同比预增 70%到 90%。

✧ *ST 中绒：2020 年盈利 3302 万元，同比扭亏。

✧ ST 禾盛：2020 年净利 5508 万元，同比扭亏。

✧ 金宏气体：一季度净利预增 79.91%到 121.39%。

✧ 安琪酵母：2020 年净利同比增 52%，拟 10 派 5 元。

✧ 皖维高新：2020 年净利同比增 59%，拟 10 派 1 元。

【中标合同】

✧ 华光环能：子公司联合中标 1.48 亿元 EPC 项目。

【增减持】

✧ 妙可蓝多：内蒙蒙牛近期增持公司 1.14%股份

✧ 中环股份：董事长李东生增持公司股份 180 万股

✧ 星徽股份：股东拟减持公司不超 1%股份

✧ 贵州百灵：控股股东及其一致行动人拟协议转让公司 5.23%股份

✧ 金石资源：实际控制人王锦华增持 1600 万元，拟继续增持 5000 万元-1 亿元。

【投资并购】

✧ 璞泰来：拟取得东阳光氟树脂 60%股权

✧ 四川美丰：拟 4.06 亿元在四川省射洪市投资建设高分子材料产业园

✧ 华达新材：拟 26 亿投建年产 160 万吨高性能金属装饰板项目

✧ 卫光生物：拟参与增资生物医药 CDMO 企业。

【投资并购】

✧ 拓邦股份：参股公司股份公允价值变动，预计将增净利 9335 万元

✧ 泰嘉股份：拟推 420 万份股票期权激励计划

✧ 中潜股份：董事长张顺辞职

✧ 中曼石油：拟推 2021 年限制性股票激励计划

✧ 森特股份：“森特转债”可能满足赎回条件

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。