晨会纪要

2021 年 03 月 24 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 23 日，周二，上证指数报 3411.51 点，下跌 0.93%，成交额 3434.77 亿。深证成指报 13607.27 点，下跌 1.12%，成交额 4451.09 亿。创业板指报 2668.08 点，下跌 1.12%，成交额 1572.56 亿。两市合计成交 7885.86 亿。

北向资金合计净流出 71.84 亿元。其中沪股通净流出 30.96 亿元，深股通净流出 40.88 亿元。

板块方面，碳中和主题如期分化，后排股出现较大的亏钱效应，前排高位股却表现较强，长源电力、顺控发展、中材节能等高位股纷纷晋级。

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	3435	3412	-0.93	-1.77
沪深 300	2558	5009	-0.95	-3.88
深证成指	4451	13607	-1.12	-5.97
中小板指	1710	8847	-1.50	-7.31
创业板指	1573	2668	-1.12	-10.05

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3412	-0.93
深证综指	13607	-1.12
恒生指数	28497	-1.34
道琼斯工业指数	32423	-0.94
纳斯达克指数	13228	-1.12
法国 CAC40	5945	-0.39
富时 100	6699	-0.40
德国 DAX	14662	0.03
澳洲标普 200	6745	-0.10
圣保罗指数	113262	-1.49
韩国综合指数	3005	-1.01
日经 225	28996	-0.61
俄罗斯 RTS	1436	-2.18
孟买 SENSEX30	50051	0.56
标普 500	3911	-0.76
台湾加权指数	16178	-0.07

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	创识科技	59.27	20.00	C线上	93.26	-21.96
2	华骐环保	50.71	20.00	亿纬锂能	69.63	-15.85
3	广信材料	14.59	19.98	C震裕	81.91	-14.48
4	晶瑞股份	35.30	17.24	盛德鑫泰	40.65	-13.80
5	天喻信息	10.69	16.96	金城医药	23.17	-12.40
6	汇金股份	13.45	13.50	中能电气	9.07	-11.25
7	飞天诚信	19.15	10.69	浙矿股份	50.88	-11.20
8	数字认证	35.70	10.59	爱科科技	36.72	-11.11
9	克劳斯	5.45	10.10	四通新材	14.17	-10.94
10	亚联发展	4.04	10.08	南华仪器	17.75	-10.58

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	九联科技	3.87	8.42	1	0.00
2	游族网络	2.15	7.36	1	10.02
3	长春高新	1.96	15.69	1	1.43
4	爱尔眼科	1.89	15.65	1	1.66
5	广电运通	1.78	6.68	1	10.03
6	同济科技	1.48	5.63	1	10.01
7	东吴证券	1.36	10.63	1	3.42
8	中国建筑	1.33	13.12	1	-1.15
9	创识科技	1.31	9.46	1	20.00
10	中钢国际	1.28	6.89	1	10.00

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 5
三、风险提示 7

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【习近平察看武夷山春茶长势：把茶文化、茶产业、茶科技这篇文章做好】

e 公司讯，22 日下午，正在福建考察调研的习近平总书记，来到武夷山市星村镇燕子窠生态茶园，察看春茶长势，了解当地茶产业发展情况。他指出，武夷山这个地方物华天宝，茶文化历史久远，气候适宜、茶资源优势明显，又有科技支撑,形成了生机勃勃的茶产业。要很好总结科技特派员制度经验，继续加以完善、巩固、坚持。要把茶文化、茶产业、茶科技统筹起来，过去茶产业是你们这里脱贫攻坚的支柱产业，今后要成为乡村振兴的支柱产业。

【工信部发布拟撤销《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》车型名单】

e 公司讯，工信部发布关于拟撤销《享受车船税减免优惠的节约能源使用新能源汽车车型目录》和《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》车型名单的公示，涉及比亚迪 e5 和 e6、理想 ONE LXA6500SHEVM1 等型号。

【李克强：欢迎国外养老服务产品有序进入中国市场】

e 公司讯，“中国超过 60 岁的老龄人口已达 2.6 亿多人，多层次的养老服务需求潜力巨大，可以说是一个巨大的朝阳产业，欢迎外国企业参与中国养老产业发展。”李克强总理 3 月 22 日在人民大会堂以视频方式会见出席中国发展高层论坛 2021 年年会的境外代表时表示。李克强说，中国政府一直致力于打造内外资企业一视同仁、公平竞争的营商环境，我们鼓励和欢迎符合中国老人身体状况和实际需求的养老产品。（中国政府网）

【2020 年快手平台电商交易额 3812 亿元 2019 年为 596 亿元】

e 公司讯，快手今日发布 2020 年第四季度及全年财报。快手平台上促成的电商交易的商品交易总额由 2019 年的 596 亿元增至 2020 年的 3812 亿元。平均重复购买率由 2019 年的 45%进一步增至 2020 年的 65%。

【今年 1-2 月海南离岛免税购物金额 83.24 亿元 同比增长 319.7%】

e 公司讯，受新增免税店及春节旅游等利好因素影响，今年 1-2 月海南离岛免税销售大幅增长。记者 23 日从海口海关获悉，今年 1-2 月海南离岛免税购物金额 83.24 亿元，免税购物实际人次达 103 万人次，免税购物件数 1055 万件。此三项数据分别较去年同期增长 319.7%、114.8%和 284.6%。（中国新闻网）

【多地水泥价格接连上调 碳减排有望改变行业供给端】

e 公司讯，据中国水泥网数据，近日，长三角、珠三角等热门市场水泥企业开始大范围通知上调水泥价格，幅度每吨 10-30 元。春节假期结束后，全国各地密集启动重大项目的集中开工仪式。目前已有 20 多个省市公布今年重点建设项目清单，总规模近 30 万亿元。市场人士认为，水泥行业碳排放约占全国总量的 13%-14%，碳达峰目标有助于淘汰过剩产能，促使水泥供给端预期变化。

【荣耀发布 V40 轻奢版 搭载联发科天玑芯片】

e 公司讯，3 月 23 日下午，荣耀正式发布 V40 轻奢版，搭载轻薄超曲屏，联发科天玑 800U 芯片，支持 66W 快充，2999 元起，高配 3299 元。当日荣耀还发布了平板 7，薄至 7.55mm，轻至 460g。此前今年 1 月，荣耀曾发布 V40 手机。

【华为以 1.1 万亿价值成为中国大消费领域价值最高民营企业】

e 公司讯，23 日，胡润研究院发布 2021 中国大消费民企百强榜。榜单显示，华为、美的、海天排名前三，其中，华为价值高达 1.1 万亿。这是胡润研究院首次发布该榜单。胡润百富董事长兼首席调研官胡润表示:“中国的大消费企业越来越上规模，这份榜单上，七成以上都位列胡润中国 500 强，一成以上都位列胡润世界 500 强。”

1.2 政策与宏观

【财政部 税务总局：延续实施应对疫情部分税费优惠政策】

e 公司讯，财政部、税务总局发布公告，延续实施应对疫情部分税费优惠政策。其中，《财政部 税务总局关于支持个体工商户复工复业增值税政策的公告》规定的税收优惠政策，执行期限延长至 2021 年 12 月 31 日。《财政部 税务总局关于支持新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控有关个人所得税政策的公告》、《财政部 税务总局关于电影等行业税费支持政策的公告》规定的税费优惠政策凡已经到期的，执行期限延长至 2021 年 12 月 31 日。

【多部门：支持符合条件的制造服务业企业到主板、创业板上市融资】

e 公司讯，国家发展改革委等 13 部门关于加快推动制造服务业高质量发展的意见，提出引导金融机构在依法合规、风险可控的前提下，加大对制造服务业企业的融资支持力度，支持符合条件的制造服务业企业开展债券融资，有

效扩大知识产权、合同能源管理未来收益权等无形资产质押融资规模，创新发展供应链金融。支持符合条件的制造服务业企业到主板、创业板及境外资本市场上市融资。

【上海严格规范二手房挂牌信息：链家将万套房源暂时性下架】

e 公司讯，3 月 20 日当天，链家网在上海地区共显示二手房源 1.6 万套，而前一日线上房源还超 3.8 万套，近一半房源被下架。据了解，二手房源大量下架背后，与去年上海开始实行的二手房发布规范有关。链家严格遵守相关规定，将不符合要求或资料不够完善的房源暂时性下架，并及时联系房东补交资料，尽快完成房屋核验工作，待核验完毕后再陆续上架。

【国家卫健委：核酸检测、疫苗接种信息将整合入健康码】

e 公司讯，国家卫健委规划司司长毛群安 23 日在新闻发布会上表示，目前全国基本实现“一码通行”，下一步将进一步推广完善健康码的管理，确保健康码管理全国政策一致、标准统一，同时积极推动通过技术手段将核酸检测、疫苗接种、是否去过中高风险地区信息自动整合到健康码里，无须本人填报。这些工作各地正在进行中。

【深圳出台生态系统生产总值（GEP）核算技术规范】

e 公司讯，近日，深圳发布了《深圳市生态系统生产总值（GEP）核算技术规范》，这是全国首个针对高度城市化地区的 GEP 核算规范。GEP 又称生态系统生产总值，是指生态系统为人类福祉和经济社会可持续发展提供的最终产品与服务价值的总和，包括物质产品价值、调节服务价值和文化服务价值三部分。深圳作为一个经济快速发展的区域，提出了 GEP 跟 GDP 双提升、双核算的机制。

1.3 国际市场

【BDI 大涨 商品牛更添底气】

e 公司讯，作为大宗商品市场走势的重要参照指标，波罗的海干散货指数（BDI）近期拾阶而上，于 3 月 19 日创下 2019 年 9 月 17 日以来新高 2281 点。这与涵盖多种大宗商品的 CRB 指数上涨趋势交相辉映。业内人士指出，干散货运输市场短期运力不足，国际油价上涨抬高海运企业成本，全球经济持续复苏，中国需求旺盛，诸多因素共振推动 BDI 指数大涨。目前来看，这一趋势将延续，大宗商品牛市行情底气更足。（中国证券报）。

【英国一月对欧盟食品饮料出口额暴跌逾七成】

英国食品和饮料联合会 22 日表示，英国今年 1 月对欧洲联盟食品饮料出口额同比下降 75.5%，主要原因在于英国“脱欧”引发的非关税壁垒，例如通关手续繁琐等。据悉，肉类出口降幅最大，牛肉、猪肉和三文鱼出口降幅分别达 91.5%、86.9%和 98%；威士忌、奶酪和巧克力出口额减少得最多，分别由一年前的 1.05 亿英镑、4500 万英镑和 4140 万英镑降至 4000 万英镑、700 万英镑和 1300 万英镑。从出口目的地看，对德国和意大利等传统主要市场的出口降幅较大，超过 80%。

二、公司重要公告

【融资重组】

- ✧ 卓翼科技：实控人夏传武拟筹划公司控制权变更的相关事项，具体方案拟包括非公开发行股票和其所持全部或部分股份的表决权委托等，交易完成后交易对方将获得公司 20%-30%表决权；股票停牌。
- ✧ 东华能源：拟发行可转债募集资金总额不超 30 亿元，扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期和配套库区、码头及管廊项目。
- ✧ 申万宏源：证监会同意申万宏源证券向专业投资者公开发行面值总额不超过 400 亿元的公司债券的注册申请。
- ✧ 中信银行：获准在全国银行间债券市场发行不超过 400 亿元无固定期限资本债券，并按有关规定计入本行其他一级资本。
- ✧ 赛意信息：拟定增募资不超 6.5 亿元，用于基于共享技术中台的企业数字化解决方案升级项目。

【重大事项】

- ✧ 万通发展：截至公告披露日，控股股东嘉华控股未收到公安部门立案侦查的任何通知文件；嘉华控股向报道中涉及的和祥恒公司提供的借款均为自有资金，嘉华控股不存在和祥恒公司主张的高利转贷行为。
- ✧ 亿纬锂能：拟与德方纳米设立合资公司，合资公司将专注于生产低成本优质的磷酸铁锂，并优先向公司及其子公司供应；合资公司项目计划投资总额为人民币 20 亿元，年产能 10 万吨。
- ✧ 晶瑞股份收到关注函：深交所要求公司进一步说明利润分配预案的主要考虑、确定依据及合理性，与公司业绩成长是否匹配。

✧ ST 索菱大幅下修业绩预估：预计 2020 年亏损 12 亿元-15 亿元，此前预计 2020 年亏损 2.5 亿元-3 亿元。

✧ 天齐锂业：控股股东天齐集团于 2 月 3 日至 3 月 22 日期间累计减持 1.0172%公司股份。

✧ 宝德股份：控股股东、实际控制人赵敏及其一致行动人邢连鲜合计拟减持不超过总股本 12%-20%；本次减持计划实施不会影响公司的治理结构和持续经营，但预计将导致公司控制权发生变化。

✧ 金龙鱼年报：2020 年实现营业收入 1949.22 亿元，同比增长 14.16%；净利润 60 亿元，同比增长 10.96%；拟 10 派 1.11 元。

✧ 中国人保年报：2020 年实现营业收入 5836.96 亿元，同比增长 5.1%；净利润 200.69 亿元，同比下降 10.4%；拟 10 派 1.2 元。

✧ 桃李面包年报：2020 年实现营业收入 59.63 亿元，同比增长 5.66%；净利润 8.83 亿元，同比增长 29.19%；拟 10 转 4 派 10 元。

✧ 华夏幸福：累计未如期偿还债务本息合计 323.84 亿元。

【业绩】

✧ 奥瑞金：预计 2021 年一季度净利润为 2.2 亿元至 2.86 亿元，同比增长 400%至 550%；主要客户业务实现大幅增长，二片罐业务发展良好，公司营业收入增长，利润上升。

✧ 共达电声年报：2020 年实现营业收入 11.8 亿元，同比增长 19.89%；净利润 4593.58 万元，同比增长 49.05%。

✧ 上海环境年报：2020 年实现营业收入 45.12 亿元，同比增长 23.72%；净利润 6.25 亿元，同比增长 1.48%；拟 10 派 0.85 元。

✧ 华泰证券年报：2020 年实现营业收入 314.45 亿元，同比增长 26.47%；净利润 108.22 亿元，同比增长 20.23%；拟 10 派 4 元。

✧ 西部黄金年报：2020 年实现营业收入 55.55 亿元，同比增长 43.81%；净利润 7748.75 万元，同比增长 88.68%；拟 10 派 0.37 元。

✧ 华金资本年报：2020 年实现营业收入 5.15 亿元，同比增长 19.06%；净利润 1.63 亿元，同比增长 130.1%；拟 10 派 0.6 元。

✧ 中国铝业年报：2020 年实现营业收入 1859.94 亿元，同比下降 2.22%；净利润 7.41 亿元，同比下降 13.14%。

✧ 中信出版年报：2020 年实现营业收入 18.92 亿元，同比增长 0.17%；净利润 2.82 亿元，同比增长 12.27%；拟 10 派 4.8 元。

✧ 东易日盛业绩快报：2020 年实现营业收入 34.47 亿元，同比下降 9.27%；净利润 1.78 亿元，上年同期亏损 2.49 亿元。

✧ 蓝色光标业绩快报：2020 年实现营业收入 405.28 亿元，同比增长 44.2%；净利润 7.2 亿元，同比增长 1.33%；预计 2021 年一季度净利润为 3.5 亿

元至 4 亿元，同比增长 71.97%至 96.54%。

【中标合同】

- ✧ 广信股份：董事陈永贵拟减持不超过总股本 0.096%。
- ✧ 优刻得：重元优云拟减持不超过总股本 2%。
- ✧ 海联金汇：博升优势拟减持不超过总股本 1%。
- ✧ 中广核技：国合长泽拟减持不超过总股本 0.2528%。
- ✧ 三聚环保：林科，张雪凌合计拟减持不超过总股本 2.56%。

【增减持】

- ✧ 方正电机：持股 10.14%股东张敏拟减持不超过总股本 2.53%。
- ✧ 金陵体育：控股股东及其一致行动人合计拟减持不超过总股本 6%。
- ✧ 红太阳：红太阳集团拟减持不超过总股本 3%。
- ✧ 七一二：控股股东智博科技拟减持不超过总股本 2%。
- ✧ 大千生态：远东控股拟减持不超过总股本 6%。

【投资并购】

- ✧ 智云股份：拟投资 4.2 亿元在武汉东湖新技术开发区内投资建设智云股份泛半导体自动化设备研发生产基地项目，主要研发生产新型显示液晶模组、OLED 模组生产线及集成电路相关的邦定机、点胶机、贴合机等精密组装核心自动化设备。
- ✧ 轻纺城：拟在浙江省绍兴市柯桥区以公开竞买的方式取得国有建设用地使用权，投资建设轻纺数字物流港项目。项目总投资约 31.72 亿元。
- ✧ 苑东生物：拟在四川省眉山市东坡区西部药谷投资建设高端化学原料药及制剂生产基地项目，项目投资总金额为 4.8 亿元。
- ✧ 仙鹤股份：公司拟投资仙鹤股份高性能纸基新材料循环经济项目，项目预计总投资约 100 亿元人民币，项目分三期建设。

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。