晨会纪要

2021 年 03 月 23 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 22 日，周一，上证指数报 3443.44 点，上涨 1.14%，成交额 3325.35 亿。深证成指报 13760.97 点，上涨 1.14%，成交额 4273.61 亿。创业板指报 2698.26 点，上涨 1%，成交额 1407.99 亿。两市合计成交 7598.96 亿。

北向资金合计净流入 71.63 亿元。其中沪股通净流入 24.06 亿元，深股通净流入 47.57 亿元。

板块方面，市场依旧围绕碳中和大主题，电力股掀涨停潮，环保、余热锅炉等分支大涨。此外，面板、银行、航空、旅游、券商等热点板块亦纷纷拉升。

市场数据

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3443	1.14
深证综指	13761	1.14
恒生指数	28885	-0.36
道琼斯工业指数	32731	0.32
纳斯达克指数	13378	1.23
法国 CAC40	5968	-0.49
富时 100	6726	0.26
德国 DAX	14657	0.25
澳洲标普 200	6752	0.66
圣保罗指数	114979	-1.07
韩国综合指数	3035	-0.13
日经 225	29174	-2.07
俄罗斯 RTS	1468	-0.44
孟买 SENSEX30	49771	-0.17
标普 500	3941	0.70
台湾加权指数	16189	0.74

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	3325	3443	1.14	-0.85
沪深 300	2642	5057	1.00	-2.96
深证成指	4274	13761	1.14	-4.90
中小板指	1643	8982	0.93	-5.90
创业板指	1408	2698	1.00	-9.03

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	冠中生态	55.97	20.00	长城退	0.41	-10.87
2	经纬辉开	9.96	20.00	C震裕	95.78	-10.49
3	盛德鑫泰	47.16	20.00	退市秋林	0.96	-10.28
4	德固特	63.98	19.99	退市工新	0.62	-10.14
5	华骐环保	42.26	19.99	仁东控股	14.13	-10.00
6	永清环保	8.20	19.19	恒力石化	30.50	-9.98
7	宝德股份	9.16	15.80	安徽合力	13.39	-8.91
8	四方光电	62.38	15.56	北新建材	43.11	-6.79
9	西域旅游	33.10	14.73	华灿光电	11.16	-6.69
10	菱电电控	123.83	14.55	美邦服饰	1.83	-6.63

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	京东方A	21.91	79.43	1	5.15
2	TCL科技	17.47	99.06	1	8.47
3	徐工机械	5.64	20.91	1	10.00
4	C线上	5.32	15.74	1	0.00
5	牧原股份	3.96	19.24	1	-0.01
6	深圳能源	3.44	22.18	1	10.05
7	招商银行	3.09	42.53	1	3.90
8	三安光电	3.01	18.29	1	5.20
9	通威股份	2.79	25.10	1	1.91
10	中国建筑	2.58	14.82	1	3.17

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 8

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【工信部：将大幅提升电子烟监管效能 有效规范电子烟生产经营活动】

e 公司讯，工信部对《关于修改〈中华人民共和国烟草专卖法实施条例〉公开征求意见》。意见提出，将电子烟等新型烟草制品参照《实施条例》中关于卷烟的有关规定执行，将大幅度提升电子烟监管效能，有效规范电子烟生产经营活动，解决电子烟存在的产品质量安全风险、虚假广告等问题，切实保障消费者合法权益。

【多部门：扩大跨境电商零售进口试点】

e 公司讯，3 月 22 日，商务部等多部门发布通知，将跨境电商零售进口试点扩大至所有自贸试验区、跨境电商综试区、综合保税区、进口贸易促进创新示范区、保税物流中心（B 型）所在城市（及区域）。今后相关城市（区域）经所在地海关确认符合监管要求后，即可按照要求，开展网购保税进口业务。通知自发布之日起实施。

【商务部：中国已经完成 RCEP 核准 成为率先批准协定的国家】

e 公司讯，商务部国际司负责人今天（3 月 22 日）表示，目前，中国已经完成区域全面经济伙伴关系协定也就是 RCEP 协定的核准，成为率先批准协定的国家。此外，泰国也已经批准协定。RCEP 所有成员国均表示，将在今年年底前批准协定，推动协定于明年 1 月 1 日生效。RCEP 是各项指标领先全球的超大自贸区。15 个成员国总人口达 22.7 亿，GDP 达 26 万亿美元，出口总额达 5.2 万亿美元，均占全球总量约 30%。（央视新闻）

【自贸协定实施 12 年 2471 亿元新西兰原产货物享惠进口】

e 公司讯，据海关总署 22 日消息，中国-新西兰自由贸易协定是我国和发达国家签署的第一个自贸协定。自 2008 年 10 月 1 日正式生效至今，中国企业享惠进口新西兰原产货物 2471.4 亿元，从 2009 年开始年均增幅 23.1%，关税减让 283.9 亿元、年均增幅 31.5%。羊肉、牛肉、乳制品、水果、天然蜂蜜等新西兰优质产品进口成本进一步降低。

【部分航线机票预订量翻番 国内民航市场回暖明显】

进入 3 月，随着国内疫情继续呈现稳中向好的趋势，旅客出行热度也在持续升温，国内民航市场回暖明显。业内人士表示，节后民航出行量呈 V 字形回

暖趋势，这主要依赖于商务旅客出行的率先恢复。再加上即将到来的清明节与五一假期，民航旅客出行量将进一步上升。有平台表示，以京沪、京蓉、京广这种商务航线为代表的订量，上升非常明显，五一机票的预订已经超过 2019 年同期的两倍。（央视财经）

【国网时代目标成为世界一流的储能产业集团】

e 公司讯，据国网综合能源服务集团有限公司 22 日透露，该公司与宁德时代合资的国网时代（福建）储能发展有限公司 2021 年第一次股东会暨第一届董事会第二次会议近日在福建宁德召开。会议明确，国网时代要加快储能项目落地实施，加强技术研发投入，建立具备安全优势、成本优势、性能优势的全系统全流程解决方案，形成自身核心竞争力，早日将国网时代打造成世界一流的储能产业集团。

【上交所挂牌上市的 ETF 市值规模突破 1 万亿元】

e 公司讯，上交所消息，2021 年 3 月，春分时节，上海证券交易所挂牌上市的 ETF 市值规模正式突破一万亿元。2020 年，沪市 ETF 全年成交总额为 10.68 万亿元，较 2019 年底增长 56.6%，占境内 ETF 市场总成交额的 82.2%。从投资者结构来看，沪市 ETF 份额规模持有以机构投资者为主，一般法人、基金、保险等机构的持仓规模较大，ETF 持续引导长期资金入市。

【碳中和背景下工业气体供应持续偏紧 市场价格迎来快速上涨】

e 公司讯，近期工业气体市场价格整体迎来持续快速上涨。截至上周末，液氧市场价格快速上行，整体需求好转，价格涨势较大，全国液氧均价在 591 元/吨，环比上涨 81 元/吨，周涨幅达 16%。目前，下游钢铁冶金、化工炼化、金属加工等制造业景气度高企，工业气体供需关系延续了年初至今偏紧的状态，采购需求及成交氛围均向好。公司方面，深冷股份拥有工业气体投资及运营、氦气投资及运营等相关业务；杭氧股份是国内工业气体领先的运营商。

1.2 政策与宏观

【发改委主任何立峰谈前 2 月经济形势：三个“很强”】

e 公司讯，国家发改委主任何立峰 21 日表示，今年前两个月，中国经济运行总体保持了持续恢复、稳中向好的发展态势。消费、投资、进出口和工业、服务业等主要指标都保持了同比 30%以上的增长，发用电量、铁路日装车量等经济先行指标也保持快速增长，制造业和非制造业采购经理指数（PMI）持续处于扩张区间。这既说明中国的宏观政策是有效的，也说明中国企业适应

形势发展变化的能力很强、中国经济发展的韧性很强、中国经济增长的后劲很强。

【成都再出房产新政：法拍房限购 “人房比”超 3 倍楼盘 5 年限售】

e 公司讯，《成都市房地产市场平稳健康发展领导小组办公室关于进一步促进房地产市场平稳健康发展的通知》今日出炉，从强化住宅用地供应管理、深化房价地价联动机制、加大住房保障力度、加强住房交易管理、严格金融审慎监管、加强市场秩序监管等七方面提出了 16 条措施。其中，成都“人房比”超 3 倍楼盘限售期限将变为 5 年，还将建立二手住房成交参考价格发布机制。通过司法拍卖、变卖等取得本市住房的主体，也应符合住房限购、限售政策规定。（红星新闻）

【孙春兰：加快推进新冠病毒疫苗免费接种】

e 公司讯，国务院联防联控机制 22 日在京召开全国新冠病毒疫苗接种工作电视电话会议，中共中央政治局委员、国务院副总理孙春兰出席会议并讲话。她强调，要加快推进新冠病毒疫苗接种工作，提高人群接种率，有效降低新冠病毒传播风险，保障人民生命安全和身体健康，为巩固经济恢复性增长基础、促进国内国际双循环提供有力保障。（新华社）

1.3 国际市场

【土耳其股票市场暂停交易】

据伊斯坦布尔证券交易所透露：该交易所下股票市场、衍生品市场的股票和股票指数合约以及债务证券股票回购市场的交易暂停。

【外交部发言人宣布中方对彼蒂科菲尔等人实施制裁】

e 公司讯，外交部发言人宣布：中方决定对欧方严重损害中方主权和利益、恶意传播谎言和虚假信息的 10 名人员和 4 个实体实施制裁，包括：欧洲议会议员彼蒂科菲尔、盖勒、格鲁克斯曼、库楚克、莱克斯曼等，欧盟理事会政治与安全委员会，欧洲议会人权分委会，德国墨卡托中国研究中心，丹麦民主联盟基金会。相关人员及其家属被禁止入境中国内地及香港、澳门特别行政区，他们及其关联企业、机构也已被限制同中国进行往来。

二、公司重要公告

【融资重组】

- 我爱我家：拟向控股股东定增募资不超 7 亿元，计划投资于数字化建设项目（一期）、直营城市公司人店规模提升项目（一期）、加盟业务扩张项目（一期）。
- 博世科：拟定增募资不超 9.35 亿元，扣除发行费用后将全部用于偿还银行借款。
- 浙矿股份：拟定增募资不超 1.5 亿元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于建筑垃圾资源回收利用设备生产基地建设项目（一期）。
- 振芯科技：拟定增募资不超 1.85 亿元，扣除发行费用后实际募集资金净额将用于北斗三号多功能核心芯片研发及产业化项目及补充流动资金。。

【重大事项】

- 京东方 A：武汉京东方拟自筹资金 37.75 亿元，实施高世代薄膜晶体管液晶显示器件（TFT-LCD）生产线扩产项目；武汉京东方拟结合建设初期已预留 2.5 万张玻璃基板/月厂房空间的有利条件，在现有武汉京东方厂房内进行产能扩充。
- 九天八板顺博合金：公司目前股票价格已严重背离公司基本面情况，也显著高于行业平均水平，存在估值较高的风险；铝价的上涨也会引致废铝原材料的价格上涨，并不能单边为公司产生超额收益。
- 奥马电器：TCL 家电集团近期增持 0.44%公司股份，增持完成后，TCL 家电集团及其一致行动人合计持股比例升至 20%；且后续拟进一步增持公司股份，并最终取得上市公司控制权；同时，TCL 家电集团提议召开临时股东大会，提议选举徐荣荣、胡殿谦为公司非独立董事。
- 山东墨龙：获山东智梦控股有限公司及一致人举牌，持股达 10%，未来计划继续增持。
- 上峰水泥：拟以全资子公司宁波上融为主体出资 2 亿元与合肥存芯企业管理咨询合伙企业、宁波孔偕企业管理有限公司等共同投资成立私募投资基金——合肥璞然，基金规模为 5.2 亿元，合肥璞然的投资范围专项限于投资单一目标粤芯半导体；粤芯半导体是国内第一座以“定制化代工”为营运策略的 12 英寸芯片制造公司，是广东省及粤港澳大湾区目前唯一进入量产的 12 英寸芯片生产平台。
- 水晶光电回复关注函：经公安机关初步认定，犯罪嫌疑人李某个人职务侵占涉案金额 6900 余万元人民币，已构成重大职务犯罪，目前预计可追回资产 5000-5500 万元人民币，会造成公司利益的损失。
- *ST 众泰：因近期公司股价异常波动，公司将就股票交易异常波动情况

进行核查；经公司申请，公司股票自 3 月 23 日开市起停牌。

- 今天国际：收到宁德时代子公司采购订单，订单含税总额为 1.24 亿元，占公司 2019 年度经审计营业收入的 17.45%。

【股权划转】

- 未来股份：拟将所持有的齐商银行 1.11%股份以 1.3 亿元转让给淄博齐信；本次股份转让完成后，公司将不再持有齐商银行的股份。
- 蓝黛科技：控股股东朱堂福拟将其持有的公司 5.2158%股份协议转让给杨军，标的股份转让价格为 4.27 元/股。
- 贵州百灵：控股股东拟协议转让公司 3.15%股份。。

【业绩】

- 立讯精密：2020 年净利润为 72.33 亿元，同比增长 53.44%；实现营业收入 918.7 亿元，增长 46.95%；预计 2021 年一季度净利润为 13.26 亿元至 13.75 亿元，增长 35%-40%。
- 中伟股份：预计 2021 年一季度净利润为 2.02 亿元至 2.31 亿元，同比增长 222.28%至 269.28%。
- 德赛电池年报：2020 年实现营业收入 193.98 亿元，同比增长 5.18%；净利润 6.7 亿元，同比增长 33.36%；拟 10 转 4.5 派 10 元。
- 海正药业年报：2020 年实现营业收入 113.54 亿元，同比增长 2.55%；净利润 4.17 亿元，同比增长 348.25%；拟 10 派 0.6 元。
- 一汽富维年报：2020 年实现营业收入 195.2 亿元，同比增长 9.84%；净利润 6.17 亿元，同比增长 15.2%；拟 10 派 3 元。
- 招商蛇口年报：2020 年实现营业收入 1296.21 亿元，同比增长 32.71%；净利润 122.53 亿元，同比下降 23.58%；拟 10 派 6.4 元。
- 洛阳钼业年报：2020 年实现营业收入 1129.81 亿元，同比增长 64.51%；净利润 23.29 亿元，同比增长 25.4%；拟 10 派 0.33 元。
- 巨化股份年报：2020 年实现营业收入 160.54 亿元，同比下降 0.09%；净利润 9537.52 万元，同比下降 89.39%；拟 10 派 1 元。
- 创维数字年报：2020 年实现营业收入 85.08 亿元，同比下降 4.43%；净利润 3.84 亿元，同比下降 38.73%；拟 10 派 1 元。
- 苏州固锝年报：2020 年实现营业收入 18.05 亿元，同比下降 8.88%；净利润 9037.66 万元，同比下降 6.3%；拟 10 派 0.4 元。
- 振芯科技年报：2020 年实现营业收入 5.77 亿元，同比增长 22.38%；净利润 8061.05 万元，同比增长 1657.46%。
- 当升科技年报：2020 年实现营业收入 31.83 亿元，同比增长 39.36%；净利润 3.85 亿元，同比增长 284.12%；拟 10 派 1.65 元。

- 康辰药业年报：2020 年实现营业收入 8.09 亿元，同比下降 24.14%；净利润 1.83 亿元，同比下降 31.09%；拟 10 派 3.5 元。
- 万盛股份年报：2020 年实现营业收入 23.3 亿元，同比增长 20.75%；净利润 3.93 亿元，同比增长 137.21%；拟 10 转 4 派 4 元。
- 东港股份年报：2020 年实现营业收入 11.81 亿元，同比下降 21.05%；净利润 1.63 亿元，同比下降 38.76%；拟 10 派 4 元。
- 海油工程年报：2020 年实现营业收入 178.63 亿元，同比增长 21.43%；净利润 3.63 亿元，同比增长 1200.9%；拟 10 派 0.7 元。
- 新奥股份年报：2020 年实现营业收入 880.99 亿元，同比下降 0.62%；净利润 21.07 亿元，同比下降 27.49%；拟 10 派 1.9 元。
- 京北方业绩快报：2020 年实现营业收入 22.93 亿元，同比增长 35.9%；净利润 2.76 亿元，同比增长 57.98%。
- 石化油服业绩快报:2020 年实现营业收入 680.73 亿元,同比下降 2.6%；净利润 7897.8 万元，同比下降 91.4%。。

【中标合同】

- 浙江交科：下属公司浙江交工成为宁德至上饶国家高速公路福建省霞浦至福安段路基土建工程施工 A1 合同段的第一中标候选人，拟中标金额 15 亿元。
- 风范股份：中标国家电网采购项目，中标金额约 1.55 亿元，约占公司 2019 年营业收入的 5.26%。
- 汇金通：中标国家电网采购项目，合计中标金额约 1.31 亿元，约占公司 2019 年度营业收入的 8.09%。

【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】

- 丰林集团:拟投资建设丰林木材产业生产基地,项目总投资 15.58 亿元。其中第一期项目投资金额 8.86 亿元，建设年产 50 万 m3 超强刨花板生产线及其配套设施；第二期项目投资金额 6.72 亿元，建设年产 25 万 m3 超薄纤维板生产线及其配套设施和年产 1400 万 m2 饰面人造板生产线及其配套设施。

- 健康元：控股子公司丽珠集团将使用自有资金人民币 7.24 亿元受让天津天士力所持有的天津同仁堂 4400 万股股份，占天津同仁堂股份总数的 40%。
- 北特科技：拟以 7055 万元的价格收购江苏尔华杰 55%的股权；收购完成后，江苏尔华杰将成为公司控股子公司，并纳入公司合并报表范围。
- 安井食品：拟 7 亿元对外投资建设泰州安井三期项目，项目内容包括新建年产 10 万吨速冻调制食品生产车间、总库容达 3.5 万吨的物流中心（配套冷库和干库）及研发中心综合大楼。

【其他事项】

- 锦江投资：证券简称拟变更为“锦江在线”。
- 紫光学大：证券简称拟变更为“学大教育”。

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。