世纪证券 CENTURY SECURITIES

证券研究报告

晨会纪要

2021 年 03 月 18 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 17 日，周三，上证指数报 3445.55 点，下跌 0.03%，成交额 3066.30 亿。深证成指报 13809.77 点，上涨 1.22%，成交额 4042.07 亿。创业板指报 2704.14 点，上涨 1.2%，成交额 1319.21 亿。两市合计成交 7108.37 亿。

北向资金合计净流入 1.65 亿元。其中沪股通净流出 24.56 亿元，深股通净流入 26.21 亿元。

板块方面，锂电、光伏等前期抱团板块轮动反弹，碳中和主线大幅分化，电力、水泥等板块领跌，人气龙头华银电力、中材节能等高位震荡，部分资金流入超跌的次新、地产、农业、半导体、券商等板块。

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	3066	3446	-0.03	-0.79
沪深 300	2635	5101	0.42	-2.12
深证成指	4042	13810	1.22	-4.57
中小板指	1593	9113	1.39	-4.53
创业板指	1319	2704	1.20	-8.84

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3446	-0.03
深证综指	13810	1.22
恒生指数	29034	0.02
道琼斯工业指数	33015	0.58
纳斯达克指数	13525	0.40
法国 CAC40	6055	-0.01
富时 100	6763	-0.60
德国 DAX	14597	0.27
澳洲标普 200	6795	-0.47
圣保罗指数	116549	2.22
韩国综合指数	3048	-0.64
日经 225	29914	-0.02
俄罗斯 RTS	1494	-3.81
孟买 SENSEX30	49802	-1.12
标普 500	3974	0.29
台湾加权指数	16216	-0.60

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	美瑞新材	71.64	20.00	兴化股份	6.99	-10.04
2	南极光	67.27	20.00	新智认知	10.52	-10.01
3	帝科股份	55.57	20.00	欧菲光	9.14	-9.95
4	易天股份	42.67	19.99	开尔新材	10.91	-9.83
5	电工合金	20.42	19.98	中材节能	10.72	-9.54
6	神农科技	5.45	19.78	退市工新	0.86	-9.47
7	思创医惠	8.30	13.54	长源电力	5.22	-8.74
8	中环装备	8.09	13.31	森特股份	14.53	-8.50
9	佳沃股份	11.93	12.97	深圳能源	8.44	-8.36
10	恒而达	72.52	12.96	八一钢铁	4.23	-7.44

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	14.53	66.37	1	3.82
2	TCL科技	10.82	79.52	1	6.48
3	格力电器	6.51	51.82	1	3.67
4	天齐锂业	5.76	54.50	1	7.02
5	中远海控	4.91	26.90	1	9.99
6	方大炭素	4.02	31.66	1	7.00
7	牧原股份	3.74	32.74	1	7.92
8	中兴通讯	3.65	33.94	1	6.94
9	赣锋锂业	3.64	40.13	1	5.91
10	有研粉材	3.59	7.49	1	0.00

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 3
二、公司重要公告 4
三、风险提示 7

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【国内油价“九连涨” 加满一箱多花 9 元】

财联社 3 月 17 日讯，据国家发改委网站消息，新一轮成品油调价窗口将于 17 日 24 时开启。本次油价调整具体情况如下：国内汽、柴油价格每吨分别提高 235 元和 230 元。据测算，折合每升，89#0.17 元、92#0.18 元、95#0.19 元、0#0.20 元。私家车主加满一箱(50L)92#汽油将多花 9 元。

【SEMI 全球副总裁：中国去年半导体设备市场增长 39.3% 预计 2022-2023 年全球半导体市场将达 5000 亿美元】

财联社 3 月 17 日讯，SEMI 全球副总裁、中国区总裁居龙在 SEMICON CHINA 2021 大会上提到，2020 年全球半导体设备增幅达 18.9%，中国大陆首次成为全球最大的半导体设备市场，增长率达 39.3%。SEMI 预计全球半导体市场将在 2022-2023 年左右达到 5000 亿美元。

【商务部：2020 年我国汽车后市场消费规模超万亿元】

财联社 3 月 17 日讯，商务部今日发布数据显示，2020 年我国汽车后市场消费规模超万亿元。汽车后市场是指已售汽车使用过程中产生的交易或服务活动。2020 年，随着我国经济形势稳定向好，汽车后市场消费持续复苏，二手车交易量有序回升，汽车改装、报废机动车回收稳定增长，共享出行、充电设施快速发展。初步估算，上述几项合计实现交易额超 1 万亿元，有力拉动了汽车消费。

【2030 年宝马纯电车型全球销量占比将达 50% MINI 将成纯电品牌】

财联社 3 月 17 日讯，宝马集团今日在其 2021 年财报发布上披露了宝马集团面向数字化智能出行的企业转型“三步走”规划。其中，2021 年底，宝马将实现全球最大规模的 OTA 升级，至 2023 年，宝马将在约 90%的细分市场提供至少一款纯电动车型；到 2025 年，宝马纯电动车型的销量每年将同比增长 50%以上；到 2030 年，纯电动车型将至少占全球总销量的 50%，届时，MINI 将成为纯电动品牌。

【黄峥辞任拼多多董事长 旗下基金将斥巨资支持其母校科研】

财联社 3 月 17 日讯，今日晚间，拼多多公布财报的同时，拼多多董事长黄峥发布 2021 年度致股东信，宣布董事会已批准其辞任董事长，由联合创始人、

现任 CEO 陈磊接棒。值得注意的是，黄峥 1:10 的超级投票权也将失效，名下股份的投票权，将委托拼多多董事会以投票的方式来进行决策。记者获悉，为了支持科研，黄峥名下的繁星慈善基金将与其母校浙江大学展开重大的项目合作。此前，拼多多公告宣布，公司创始团队让出约 2.37%的公司股份，成立“繁星慈善基金”。

1.2 政策与宏观

【深圳罗湖区：拟建设粤港澳大湾区免税城 积极争取市内免税政策落地】财联社 3 月 17 日讯，深圳罗湖区披露《罗湖区产业发展“十四五”规划》（征求意见稿）提出，拟打造跨境消费中心，加快推进国贸免税城项目，建设粤港澳大湾区免税城。积极争取市内免税政策落地，支持有条件的龙头企业申请免税品经营资质，高标准建设“两店三税五平台”。依托罗湖、文锦渡、莲塘三大口岸，优化口岸消费环境，重点发展海外精品优品消费、保税展销体验消费、国货精品展示等业务，建设免税购物区，优化口岸免税店品牌布局。

【韩正：要解决好大城市住房突出问题 持续加强房地产市场调控】财联社 3 月 17 日讯，韩正在国家发改委召开座谈会。韩正指出，要确保粮食安全，牢牢守住 18 亿亩耕地红线，优化能源结构，保障能源安全，扎实做好碳达峰、碳中和各项工作。要关注重大社会政策问题，稳步推进基本养老保险全国统筹，渐进式延迟法定退休年龄，健全全民医保制度。要解决好大城市住房突出问题，大力增加保障性租赁住房供给，持续加强房地产市场调控。要调整优化产业结构，继续推进重点行业去产能，提升产业链水平，维护产业链供应链安全。

1.3 国际市场

【日本 2 月来自中国的进口额增 114.5%】财联社 3 月 17 日讯，日本财务省 3 月 17 日发布的 2 月贸易统计速报显示，进口额比上年同月增长 11.8%，达到 5.8206 万亿日元，时隔 1 年零 10 个月转为增加。来自中国的进口增长 114.5%，达到 1.4458 万亿日元，创出有可比数据的 1979 年以来的最大增幅。以智能手机为中心的通信产品的进口翻番，服装等也达到 2.9 倍。来自美国的进口减少 3.7%，降幅在 2020 年 5 月以后首次降为 1 位数，来自欧盟（EU）的进口也时隔 1 年 2 个月转为增加。

【拜登：年收入超过 40 万美元的人都将面临增税】

财联社 3 月 17 日讯，美国总统拜登表示，任何年收入超过 40 万美元的人都将面临增税。此前白宫经济顾问 16 日表示，总统拜登的税改计划将对企业和富人加税。如果税改通过，这将是 1993 年以来首次重大联邦加税计划。

二、公司重要公告

【重大事项】

- ✧ 智飞生物：公司重组新冠疫苗经国家卫生健康委提出建议，国家药品监督管理局组织论证同意紧急使用。
- ✧ 冀东水泥：正在筹划以发行股份方式向金隅集团收购其所持有的金冀水泥 47.09%股权，并同步募集配套资金；股票停牌。
- ✧ *ST 众泰：经核查，公司不存在导致股票交易严重异常波动的未披露事项，且公司不存在其他可能导致股票交易严重异常波动的事项；股票复牌。
- ✧ 上海家化发布环境、社会、治理(ESG)中长期战略规划纲要：以 2020 年作为基准年，通过绿色设计和绿色制造打造绿色低碳产品，引领绿色低碳生活，最终于 2050 年前实现上海家化全价值链碳中和；其中，到 2025 年实现：超过 50%新开发或更新产品全生命周期环境影响下降；全部自有运营设施，包括工厂、仓库、办公场所等碳排放达到峰值；自有工厂实现单位产品碳排量下降 30%，单位产品水耗下降 25%，废弃物实现 0 填埋。
- ✧ 睿智医药：公司董事长 Woo Swee Lian 卷入其个人投资的吉林吉福参生物开发股份有限公司股权纠纷，涉嫌职务侵占被公安机关采取了刑事拘留强制措施。相关事项尚待公安机关进一步调查。
- ✧ 光洋股份：公司成为比亚迪【汉&宋&秦平台】车型后轮毂轴承单元总成产品的供应商，开发认可通过后可在比亚迪多个燃油及新能源平台车型上推广应用，进一步拓展了公司轮毂轴承产品在新能源汽车领域的应用。
- ✧ 阳谷华泰：2020 年实现营业收入 19.37 亿元，同比下降 3.85%；净利润 1.25 亿元，同比下降 32.01%；预计 2021 年一季度净利润为 0.9 亿元至 1 亿元，同比增长 1747.79%至 1953.1%。
- ✧ 水晶光电收到深交所关注函：要求公司就子公司员工侵害公司利益事项暴露出的内部控制问题制定详细可行的整改措施，明确整改期限；要求公司评估子公司员工侵害公司利益事项对你公司财务状况的影响，补充披露上述事项影响的金额、归属期间以及相应会计处理的合理性。

- TCL 科技：3 月 11 日至 3 月 17 日累计增持中环股份 1.93%股权；增持完成后，公司共持有中环股份 29.8%股份。
- 美的集团：公司通过回购专用证券账户，以集中竞价方式累计回购 1.0077%公司股份，支付的总金额约为 62 亿元。
- 天顺风能：公司与华能新能源签署《战略合作协议书》，双方基于对“十四五”战略新能源行业良好的发展前景，将在三个领域开展全方位战略合作，总规模力争完成金额人民币 300 亿元。
- 五天四板焦作万方年报:2020 年净利润为 5.68 亿元,同比增长 432.52%；拟 10 派 0.5 元。

【增减持】

- 中环股份：控股股东中环电子于 3 月 11 日至 3 月 17 日，通过深圳证券交易系统集中竞价交易增持公司股票 5855.28 万股，增持比例达到公司总股本的 1.93%。
- *ST 中珠：云鹰资本拟以协议转让方式受让 26 名交易对手所持公司约 5.14%股权；同时，受让方云鹰资本拟选择合适的时机继续增加在公司中拥有的股份。
- 澜起科技：董事长兼首席执行官杨崇和、董事兼总经理 Stephen Kuong-Io Tai 基于对公司未来发展的信心和对公司长期投资价值的认可，拟 2000 万元至 4000 万元增持公司股份。
- 特力 A：持股 14.77%股东远致富海拟减持不超过总股本 6%。
- 力源信息：持股 6.92%股东华夏人寿拟减持不超过总股本 2%。
- 赛腾股份：控股股东及实际控制人孙丰拟减持不超过总股本 6%。
- 祥源文化：股东西藏联尔拟被动减持不超总股本 4.47%。
- 展鹏科技：合计持股 2.66%股东浙江如山、杭州如山拟清仓减持
- 恒实科技：股东景治军拟减持不超过总股本 1.2197%。

【公司业务】

- 微芯生物：近日收到国家药监局签发的西奥罗尼胶囊《药物临床试验批准通知书》。
- 复星医药：控股子公司重庆药友收到国家药监局关于同意 YP01001 胶囊用于晚期实体瘤治疗开展临床试验的批准。
- 中国神华：2 月煤炭销售量为 3540 万吨，同比增长 16.8%；商品煤产量为 2400 万吨，同比下降 5.5%。

【业绩与分红】

- 思源电气：预计 2021 年一季度净利润为 2.4 亿元至 3.4 亿元，同比增长 172.20%至 285.62%。
- 中材科技年报：2020 年实现营业收入 187.11 亿元，同比增长 37.68%；净利润为 20.52 亿元，同比增长 48.7%；拟 10 派 4 元。
- 北方导航年报：2020 年实现营业收入 30.06 亿元，同比增长 31.09%；净利润 6249.94 万元，同比增长 40.14%；拟 10 派 0.25 元。
- 新华百货年报：2020 年实现营业收入 56.94 亿元，同比下降 25.74%；净利润 4328.62 万元，同比下降 76.23%。
- 浙商证券年报：2020 年实现营业收入 106.37 亿元，同比增长 87.94%；净利润 16.27 亿元，同比增长 68.17%。
- 丽人丽妆年报：2020 年实现营业收入 46 亿元，同比增长 18.72%；净利润 3.39 亿元，同比增长 18.7%；拟 10 派 1.8 元。
- 上海机电年报：2020 年实现营业收入 233.94 亿元，同比增长 4.96%；净利润 11.3 亿元，同比持平；拟 10 派 3.9 元。
- 金隅集团年报：2020 年实现营业收入 354.8 亿元，同比增长 2.82%；净利润 28.5 亿元，同比增长 5.53%；拟 10 派 5 元。
- 渤海化学年报：2020 年实现营业收入 27.35 亿元，同比下降 28.5%；净利润 1.86 亿元，同比增长 26.52%。
- 七一二年报：2020 年实现营业收入 26.96 亿元，同比增长 25.95%；净利润 5.23 亿元，同比增长 51.48%；拟 10 派 1 元。
- 法兰泰克业绩快报:2020 年实现营业收入 12.94 亿元,同比增长 17.04%；净利润 1.56 亿元，同比增长 51.92%。

【中标合同】

- 洪涛股份:与深圳市君成投资发展有限公司签订《君成世界湾精装修 EPC 总承包工程合同》，合同总价（暂定）10 亿元。
- 佳力图：预中标中国移动 2021 年至 2023 年新型空调末端系统集中采购项目，预估总中标金额为 3.72 亿元。
- 中国电建：1 月至 2 月，公司新签合同总额约为 1191.89 亿元，同比增长 25.01%。
- 高能环境：公司为“顺义区生活垃圾处理中心焚烧三期工程-辅机系统设备采购、安装、整体调试、性能验收及电力质监服务总承包”中标单位，中标价为 7928.14 万元。
- 重庆建工：参与的联合体中标环天·青林上城项目，工程总投资约 24.69 亿元。

【投资并购】

- 中简科技：拟投资建设高性能碳纤维及相关制品项目。
- 美联新材：拟在铜陵经济技术开发区内设立控股子公司，并由该控股子公司作为实施主体投资 20 亿元建设“年产 9 亿㎡动力锂电池湿法隔膜产业化建设项目”。
- 吴通控股：拟以自有资金向纳瓦电子增资 1500 万元，其中 36.1199 万元计入纳瓦电子注册资本,剩余 1463.8801 万元计入纳瓦电子资本公积；本次增资完成后，公司占纳瓦电子增资后注册资本的 4.69%。
- 天赐材料：拟 1.2 亿元对江苏天赐进行增资，以进一步推进公司“年产 20 万吨电解液项目（一期）”的建设进度，加快公司电解液产品在华东区域的布局。
- 嘉诚国际：拟在海南省洋浦经济开发区投资建设第二座多功能数智物流中心即天运国际（海南）多功能数智物流中心并设立洋浦全资项目公司负责建设及运营；拟设立的全资项目公司的注册资本金为 1 亿美元。

【融资重组】

- 中材科技：拟通过在境内申请注册发行不超过 9 亿元短期融资券，以满足公司生产经营与投资的资金需求。
- 白云山：子公司广州医药港股上市申请获证监会受理。

【回购】

- 恒逸石化调整回购股份方案：回购股份的价格不超过 15 元/股，调增为不超过 18 元/股。
- 力源信息：拟 6000 万元至 7000 万元回购股份，用于注销并减少公司注册资本；回购价格不超 5.5 元/股。
- 上海天洋：拟 3000 万元至 6000 万元回购股份，将全部作为公司实施员工持股计划的股票来源；回购价格不超过 42.53 元/股。
- 万邦德：拟 0.5 亿元至 1 亿元回购股份，用于后续实施股权激励或员工持股计划；回购价格不超过 17.32 元/股。
- 绿庭投资：首次回购 0.03%公司股份，耗资 100.57 万元。
- 中航电测：首次回购 0.06%公司股份，耗资 469.21 万元。

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。