晨会纪要

2021 年 03 月 17 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 16 日，周二，上证指数报 3446.73 点，上涨 0.78%，成交额 3323.88 亿。深证成指报 13642.95 点，上涨 0.91%，成交额 4031.17 亿。创业板指报 2672.12 点，上涨 1.06%，成交额 1309.55 亿。两市合计成交 7355.05 亿。

北向资金合计净流入 55.72 亿元。其中沪股通净流入 21.78 亿元，深股通净流入 33.94 亿元。

板块方面宁德时代等抱团股企稳，碳中和主线再度爆发，并继续扩散，资金挖掘特高压、环保等方向低位个股。

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	3324	3447	0.78	-0.76
沪深 300	2718	5079	0.87	-2.53
深证成指	4031	13643	0.91	-5.72
中小板指	1587	8988	0.38	-5.84
创业板指	1310	2672	1.06	-9.92

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3447	0.78
深证综指	13643	0.91
恒生指数	29028	0.67
道琼斯工业指数	32826	-0.39
纳斯达克指数	13472	0.09
法国 CAC40	6055	0.32
富时 100	6804	0.80
德国 DAX	14558	0.66
澳洲标普 200	6827	0.80
圣保罗指数	114019	-0.72
韩国综合指数	3067	0.70
日经 225	29921	0.52
俄罗斯 RTS	1553	0.57
孟买 SENSEX30	50364	-0.06
标普 500	3963	-0.16
台湾加权指数	16313	0.39

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	开尔新材	12.10	20.04	亿华通-U	234.50	-11.88
2	易天股份	35.56	20.01	三安光电	23.81	-10.02
3	美瑞新材	59.70	20.00	鄂尔多斯	18.97	-10.01
4	南华仪器	16.86	20.00	石大胜华	57.58	-10.00
5	中环装备	7.14	20.00	杉杉股份	15.31	-9.99
6	海联讯	9.25	19.97	沈阳化工	7.86	-9.97
7	开润股份	25.55	16.14	天下秀	10.23	-9.95
8	旋极信息	3.62	14.56	退市工新	0.95	-9.52
9	金科环境	25.40	14.26	英科医疗	181.00	-8.59
10	双杰电气	5.45	13.54	海优新材	117.80	-8.54

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(...	成交额(亿元)	净流入...	涨跌幅(%)
1	五粮液	6.79	59.53	1	4.54
2	南网能源	5.33	28.21	1	10.06
3	格力电器	4.86	40.98	1	3.84
4	招商银行	3.33	37.99	1	2.28
5	青云科技-U	3.08	6.89	1	0.00
6	万科A	3.06	39.05	1	4.64
7	宁波银行	2.74	13.13	1	2.92
8	保利地产	2.43	13.75	1	4.01
9	宁德时代	2.37	43.84	1	3.43
10	山西汾酒	2.08	26.71	1	5.73

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

【苹果隐私政策迎重大调整 中国广告巨头研究应对方案】

财联社 3 月 16 日讯，苹果计划在未来几周内更新 iPhone 的用户隐私条款，从而迫使 App 应用程序在收集用户数据时必须征求用户的许可。此举将对全球广告商产生重大影响。来自中国的互联网巨头和广告协会正在针对苹果的隐私政策调整研究应对方案，有消息称中国科技巨头正在测试一种名为 CAID 标识的新工具，以绕开苹果公司的新隐私规则，从而对 iPhone 用户的数据继续进行跟踪，并为他们提供针对性的移动广告。

【上海加快实施新冠疫苗接种 现阶段重点聚焦 18-59 岁的人群】

财联社 3 月 16 日讯，根据国家统一部署，上海市按照“分步实施、有序推进”原则，加快实施新冠疫苗接种。现阶段，重点聚焦 18-59 岁的人群实施新冠疫苗接种。后续，根据国家有关临床实验结果，按照国家统一部署，适时为 60 岁及以上老年人等实施大规模接种。

【华为：2021 年开始收取 5G 专利授权许可费 单台手机收费上限 2.5 美元】

3 月 16 日下午，华为知识产权部部长丁建新在华为创新和知识产权白皮书 2020 发布论坛上宣布，华为将从 2021 年开始收取 5G 专利授权许可费，将提供适用于 5G 手机售价的合理百分比费率，单台手机许可费不超过 2.5 美元。

【哔哩哔哩通过港交所上市聆讯】

财联社 3 月 16 日讯，据港交所文件，哔哩哔哩通过港交所上市聆讯。港交所文件显示，2020 年第四季度，哔哩哔哩月活用户达到 2.02 亿人，较 2019 年同期增长 55%；公司月均活跃内容创作者数量达 190 万；同期月均视频投稿量达 590 万，2019 年第四季度分别为 100 万和 280 万。2020 年净营业额为 119.99 亿元。

【IDC：上季全球可穿戴装置出货量升 27.2% 苹果、小米排首两位】

财联社 3 月 16 日讯，调查机构 IDC 发表报告，指去年第 4 季全球可穿戴装置出货量为 1.535 亿台，按年增长 27.2%。按品牌划分，第 4 季苹果出货量升 27.2%至 5560 万台，市占率为 36.2%，全球居首，其中智能手表出货量升 45.6%，耳机出货量增速放缓至 22%。其后为小米出货量升 5%至 1350 万台，其中手环出货量跌 18.3%，耳机出货量则升 55.5%。

1.2 政策与宏观

【商务部：居民消费仍受制约 促消费工作还需加力】

财联社 3 月 16 日讯，商务部消费促进司负责人谈 2021 年 1-2 月我国消费市场情况，今年前两个月消费市场延续去年四季度以来的回升势头，由于去年基数较低，社零总额呈现大幅增长。但受疫情影响，流通企业特别是中小微企业经营困难依然较多，居民消费仍受制约，促消费工作还需加力。随着我国疫情防控形势平稳向好，各项政策措施落地见效，预计后期消费市场总体将继续呈现恢复性增长态势。

【国家发改委能源研究所时璟丽：2030 年风电、光伏发电累计装机要达到 12 亿千瓦以上】

财联社 3 月 16 日讯，国家发改委能源研究所可再生能源中心研究员时璟丽在第六届中国能源发展与创新论坛中指出，根据“30 碳达峰、60 碳中和”目标，2030 年非化石能源在一次能源占比要从 20%提升至 25%，风电、光伏发电累计装机要达到 12 亿千瓦以上，以风、光为主的可再生能源电力电量要在“十三五”规模上大幅度增加。

【农业农村部：农资供应总体有保障 个别品种可能偏紧】

财联社 3 月 16 日讯，农业农村部负责人表示，总的看，今年农资供应总体上是有保障的，但个别品种可能存在供应偏紧、价格波动的情况。对这些问题将高度重视，加强市场监测和供需形势调度，搞好紧缺品种调剂调运，及时发现和解决区域性紧缺、价格波动等问题。加强农资供应保障。

1.3 国际市场

【英国大部分地区约三分之一人口新冠病毒抗体呈阳性】

财联社 3 月 16 日讯，英国国家统计局于当地时间 3 月 16 日发布的最新报告显示，截至 3 月 3 日的 28 天时间里，英国英格兰、威尔士、北爱尔兰等地区约有三分之一人口新冠病毒抗体呈阳性，苏格兰地区新冠病毒抗体呈阳性的人口约占四分之一。

【拜登计划上调联邦税收 系 1993 年来首次大幅上调】

财联社 3 月 16 日讯，据彭博社报道，美国总统拜登正在计划上调联邦税收，

以支持其新冠缓解法案的后续行动。据介绍，此次税收上调是自 1993 年以来首次大幅上调。

二、公司重要公告

【重大事项】

- 中兴通讯年报：2020 年净利润为 42.6 亿元，同比下降 17.25%；营业收入 1014.51 亿元，同比增长 11.81%；拟 10 派 2 元；预计 2021 年一季度净利润为 18 亿元至 24 亿元，同比增长 130.77%至 207.70%。
- 欧菲光：于近日收到境外特定客户的通知，特定客户计划终止与公司及其子公司的采购关系，后续公司将不再从特定客户取得现有业务订单；2019 年经审计特定客户相关业务营业收入为 116.98 亿元，占 2019 年经审计营业总收入的 22.51%。
- 深交所针对上述公告下发关注函，要求公司补充披露境外特定客户计划终止采购关系的时间、目前与该特定客户相关的订单情况；请你公司自查核实关于订单变化情况的信息披露是否及时。
- 牧原股份回复关注函：公司与同行业上市公司固定资产周转率和固定资产占营业收入的比例存在差异主要原因系公司主营业务构成和生猪养殖模式与同行业上市公司存在明显差异；公司固定资产周转率不存在异常情况；公司生猪养殖毛利率高于同行业上市公司是合理的；公司生猪养殖毛利率高于同行业上市公司的主要原因系与种猪与仔猪来源、生猪产品结构和生猪养殖方式等存在差异。
- TCL 科技：全资子公司于 3 月 11 日至 3 月 15 日累计增持天津普林 1.51%股份，增持完成后，公司共持有天津普林 29.50%股权。
- 富临精工：公司及其全资子公司江西升华拟与宁德时代新等签署共同增资江西升华之投资协议，公司全资子公司江西升华以增资方式引入战略投资者；本次增资完成后，江西升华的注册资本将增加至人民币 7.2 亿元。
- 天原股份：公司、宁德时代以及公司的重要参股子公司宜宾锂宝三方共同签订《全面战略合作协议（2021 年-2030 年）》；三方共同约定，宁德时代在市场公允价格同等条件下，约定未来十年（2021 年—2030 年）优先采购宜宾锂宝生产的正极材料产品不少于 20 万吨，且 2021 年不少于 1.5 万吨，2022 年不少于 2.5 万吨。
- 水晶光电：在近日开展财务内控自查过程中，发现控股子公司台佳电子（公司持有其 80%股权）财务人员李某存在侵害台佳电子利益并涉嫌违

法犯罪的情形。经公安监察机关初步认定，截止目前发现李某涉嫌犯罪金额 6900 余万元人民币，根据目前嫌疑人的资产追偿情况，初步预计造成台佳电子净资产损失不超过 1800 万元人民币。

- ✧ 圣农发展：百胜中国子公司环胜公司增持公司股份达到 5%；环胜公司此次增持公司股份达到 5.00%是百胜中国基于对公司发展及管理团队的认可，亦是为进一步加强与公司的战略合作关系，深化产品开发和创新等领域的合作。
- ✧ 中国中车：下属控股子公司中车金融租赁有限公司拟通过公开挂牌方式引入战略投资者并实施增资事宜；拟增资金额为 30-40 亿元人民币；本次增资完成后，公司仍持有中车金融租赁有限公司股权，但不再是控股股东。
- ✧ 七连板华银电力：持股 11.73%股东湘投控股拟减持不超过总股本 3%。

【增减持】

- ✧ 南都物业：实际控制人的一致行动人增持 60 万股公司股份。
- ✧ 蓝黛科技：晟方投资拟减持不超过总股本 0.63%。

【公司业务】

- ✧ 上海机场：2 月旅客吞吐量为 135.01 万人次，同比增长 19.32%；货邮吞吐量为 28.88 万吨，同比增长 59.29%。

【业绩与分红】

- ✧ 中航电测年报：2020 年实现营业收入 17.6 亿元，同比增长 13.93%；净利润 2.63 亿元，同比增长 23.58%；拟 10 派 0.5 元。
- ✧ 方大特钢年报，2020 年实现营业收入 166.01 亿元，同比增长 7.88%；净利润 21.4 亿元，同比增长 25.08%；拟 10 派 11 元。
- ✧ 山东赫达年报：2020 年实现营业收入 13.09 亿元，同比增长 17.62%；净利润 2.52 亿元，同比增长 60.02%；拟 10 转 7；预计 2021 年一季度净利润为 7310.47 万元至 8080 万元，同比增长 90%至 110%。
- ✧ 株冶集团年报：2020 年实现营业收入 147.65 亿元，同比增长 31.93%；净利润 1.59 亿元，同比增长 105.14%。
- ✧ 冀东水泥年报：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。
- ✧ 博创科技年报：2020 年实现营业收入 7.77 亿元，同比增长 90.76%；净利润 8845.89 万元，同比增长 1036.48%。
- ✧ 金龙羽年报：2020 年实现营业收入 31.99 亿元，同比下降 16.83%；净

利润 1.92 亿元，同比下降 31.56%；拟 10 派 3 元。

- ✧ 冠豪高新年报：2020 年实现营业收入 24.4 亿元，同比下降 5.97%；净利润 1.79 亿元，同比增长 4.83%；拟 10 派 0.45 元。
- ✧ 苏州固锝业绩快报: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%；预计 2021 年一季度净利润为 3879.98 万元至 5173.30 万元，同比增长 200%至 300%。
- ✧ 国光电器业绩快报:2020 年实现营业收入 42.58 亿元,同比下降 4.21%；净利润 1.86 亿元,同比下降 47.32%;预计 2021 年一季度净利润为 5100 万元至 6100 万元，同比增长 730.50%至 893.34%。
- ✧ 晨曦航空业绩快报:2020 年实现营业收入 2.71 亿元,同比增长 13.44%；净利润 6147.92 万元，同比增长 26.5%。
- ✧ 德宏股份业绩快报:2020 年实现营业收入 6.03 亿元,同比增长 26.53%；净利润 6341.26 万元，同比增长 10.26%。
- ✧ 纳思达业绩快报:2020 年实现营业收入 197.25 亿元,同比下降 15.33%；净利润 8765.47 万元，同比下降 88.22%；预计 2021 年一季度净利润为 1.8 亿元至 2.7 亿元，同比增长 493.91%至 790.87%。

【中标合同】

- ✧ 中飞股份：与云南金浔在安徽省滁州市签订两份《锗（Ge）精矿购销合同》，合同累计总金额约为 1.52 亿元（含税）。

【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。
- ✧ 冠盛股份：拟不超 3.1 亿元投建汽车零部件研发中心及附属仓储项目。

【融资重组】

- ✧ 美锦能源：拟发行可转债的方式募集资金，募集资金总额不超过人民币 36 亿元，拟用于华盛化工新材料项目、氢燃料电池电堆及系统项目和补充流动资金。
- ✧ 光明乳业：拟定增募资不超 19.3 亿元，募集资金扣除发行费用后的净额用于淮北濉溪 12,000 头奶牛养殖示范场新建等项目及补充流动资金。

【回购】

- ✧ 思创医惠：拟 1.5 亿元至 3 亿元回购股份，主要用于股权激励或员工持股计划、可转换公司债券；回购价格不超过 11 元/股（含）。
- ✧ 众合科技：首次回购 0.1356%公司股份，耗资 500 万元。

✧ 飞鹿股份：首次回购 0.27%公司股份，耗资 361.65 万元。

【风险提示】

✧ 三七互娱：2021 年第一季度公司预计归属于上市公司股东的净利润下降属于业务发展中阶段性投入引起的业绩波动，一季度的投入预计将于本年度的第二至四季度逐步回收，并为公司业务的全年稳健发展带来积极促进。

✧ 英可瑞：公司产品主要包括电力操作电源、电动汽车充电电源、其他电源等产品，其中公司电动汽车充电电源产品业务在公司营业收入中仅占一部分比例，公司充电桩相关业务在短期内实现销售收入及利润的大幅增长存在较大不确定性。

✧ 菲达环保：公司主要客户为燃煤电厂；随着绿色能源体系的构建以及全国燃煤电站超低排放改造工作的逐步完成，公司电力行业订单未来将受到一定影响。

【股权转让】

✧ 利尔化学：控股股东久远集团拟无偿划转 750.13 万股国有股权。

【其他】

✧ 工商银行：中国银保监会已核准廖林担任本行副董事长、行长的任职资格。

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。