晨会纪要

2021 年 03 月 11 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 10 日，周三，上证指数报 3357.74 点，下跌 0.05%，成交额 3395.72 亿。深证成指报 13563.34 点，上涨 0.65%，成交额 4101.73 亿。创业板指报 2676.70 点，上涨 1.64%，成交额 1463.38 亿。两市合计成交 7497.44 亿。

北向资金合计净流入 52.25 亿元。其中沪股通净流入 39.89 亿元，深股通净流入 12.36 亿元。

板块方面，超跌抱团股集体反弹，题材表现较弱，仅碳中和、次新股、券商、煤炭等盘中活跃。

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	3396	3358	-0.05	-3.32
沪深 300	3096	5004	0.66	-3.99
深证成指	4101	13563	0.65	-6.27
中小板指	1554	9088	0.37	-4.79
创业板指	1463	2677	1.64	-9.76

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3358	-0.05
深证综指	13563	0.65
恒生指数	28908	0.47
道琼斯工业指数	32297	1.46
纳斯达克指数	13069	-0.04
法国 CAC40	5991	1.11
富时 100	6726	-0.07
德国 DAX	14540	0.71
澳洲标普 200	6714	-0.84
圣保罗指数	112777	1.30
韩国综合指数	2958	-0.60
日经 225	29037	0.03
俄罗斯 RTS	1480	-0.15
孟买 SENSEX30	51280	0.50
标普 500	3899	0.60
台湾加权指数	15912	0.37

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	维业股份	12.34	20.04	德固特	52.13	-18.29
2	启迪设计	13.68	20.00	药易购	90.00	-18.18
3	聚杰微纤	31.92	20.00	晶丰明源	166.00	-15.75
4	西域旅游	23.35	19.99	凯龙高科	38.36	-14.37
5	锦鸡股份	12.02	19.96	恒而达	68.63	-13.66
6	东方日升	15.67	13.63	秋田微	74.00	-13.55
7	建科院	19.39	13.52	冠中生态	42.01	-13.45
8	金春股份	48.20	11.45	创世纪	11.57	-12.68
9	美丽生态	4.03	10.11	华灿光电	13.88	-12.43
10	太原重工	3.16	10.10	三友医疗	30.35	-11.85

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	格林美	15.09	50.69	1	10.01
2	格力电器	3.23	34.62	1	2.44
3	深科达	3.21	6.47	1	0.00
4	和邦生物	3.10	12.77	1	9.74
5	金盘科技	3.04	6.83	1	0.00
6	三七互娱	2.17	26.83	1	1.92
7	铜陵有色	2.15	15.60	1	5.34
8	宝钢股份	2.13	35.48	1	5.73
9	天齐锂业	2.06	33.34	1	0.54
10	新兴铸管	1.92	6.04	1	10.03

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 7

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【统计局：2 月猪肉价格同比降 14.9% 降幅比上月扩大 11 个百分点】

统计局数据显示，从同比看，2 月，食品价格由上月上涨 1.6%转为下降 0.2%，影响 CPI 下降约 0.05 个百分点。食品中，受去年同期基数较高影响，猪肉价格下降 14.9%，降幅比上月扩大 11 个百分点；鸡肉和鸭肉价格分别下降 8.7%和 2.6%，降幅均有收窄；羊肉、水产品和鸡蛋价格分别上涨 7.5%、5.9%和 4.3%，涨幅均有扩大。

【2 月移动游戏收入环比升 12.24%】

伽马数据《2021 年 2 月移动游戏报告》显示：2020 年 2 月，中国移动游戏市场实际销售收入 211.98 亿元，环比增 12.24%。2021 年 2 月，移动游戏流水测算榜 TOP10 中，《王者荣耀》和《和平精英》前二位置依旧稳固，这主要是由于春节期间头部产品发力运营，借由用户基数优势巩固市场地位。

【近三成消费者每月花 400 元喝新式茶饮 高端新式茶饮店数量猛增】

根据相关数据：90 后与 00 后成新式茶饮主流消费人群；27%的消费者每月在茶饮上的支出超 400 元。近年来我国新式茶饮门店数量和新式茶饮消费者数量大幅上升。其中高端新式茶饮店增速较快，市场规模自 2015 年的 8 亿元增至 2020 年的 129 亿元，复合年增长率达 75.8%。预计 2025 年高端茶饮行业的市场规模将达到 522 亿元，2020-2025 年 CAGR 为 32.2%，在茶饮行业中占比为 24.8%。CR5 占比高达 55%，奈雪市占率达到 17.7%，仅次于喜茶。

【清明假期酒店预订量同比增长 4.5 倍 成都上海热度居前】

来自去哪儿的数据预订情况显示，近日平台上关于清明小长假的机票酒店预订已经启动。从目前的预订情况来看，成都往返林芝是去哪儿平台清明小长假出行热度最高的航线，平均支付价格为 1500 元。在酒店预订方面，去哪儿数据显示，截至目前，清明假期酒店预订量同比增长 4.5 倍，成都、上海和三亚是酒店热度最高的三个城市。

【预计 2022 年养老产业发展规模将超 10 万亿】

预计“十四五”我国将进入中度老龄化阶段，“十四五”《纲要草案》将积极应对人口老龄化上升为国家战略。有机构预测，到 2022 年中高收入老年人口数量将超 1 亿人，达到新的高点，进一步推动养老产业消费水平和服务需求

的提升。数据显示，2019 年中国养老产业市场规模达 6.91 万亿元，预计 2022 年达 10.29 万亿，期间复合增长率高达 11.9%，未来发展空间巨大。

【广汽埃安发布最新弹夹电池系统安全技术】

3 月 10 日，广汽埃安发布弹夹电池系统安全技术。经中汽研对搭载该技术的三元锂电池整包进行针刺热扩散试验，广汽埃安行业首次实现三元锂电池整包针刺不起火。据广汽埃安方面介绍，弹夹电池是专门提升动力电池安全性的系统性技术，包括电芯本征安全提升、被动安全强化、主动安全防控的一整套安全技术，具备超高耐热稳定电芯、超强隔热电池安全舱、极速降温三维速冷系统、全时管控第五代电池管理系统等优势。

1.2 政策与宏观

【国家统计局：2 月份 CPI 同比下降 0.2%】

国家统计局：2021 年 2 月份，全国居民消费价格（CPI）同比下降 0.2%。其中，城市下降 0.2%，农村下降 0.1%；食品价格和非食品价格均下降 0.2%；消费品价格下降 0.3%，服务价格下降 0.1%。1—2 月平均，CPI 比去年同期下降 0.3%。

【国家统计局：2 月份 PPI 同比上涨 1.7%】

国家统计局： 2021 年 2 月份，全国工业生产者出厂价格（PPI）同比上涨 1.7%，环比上涨 0.8%；工业生产者购进价格同比上涨 2.4%，环比上涨 1.2%。1—2 月平均，工业生产者出厂价格比去年同期上涨 1.0%，工业生产者购进价格上涨 1.6%。

【央行：2 月末 M2 余额 223.6 万亿元 同比增长 10.1%】

央行消息，2 月末，广义货币(M2)余额 223.6 万亿元，同比增长 10.1%，增速分别比上月末和上年同期高 0.7 个和 1.3 个百分点；狭义货币(M1)余额 59.35 万亿元，同比增长 7.4%，增速比上月末低 7.3 个百分点，比上年同期高 2.6 个百分点；流通中货币(M0)余额 9.19 万亿元，同比增长 4.2%。当月净投放现金 2299 亿元。

【央行：2 月社会融资规模增量为 1.71 万亿元 比上年同期多 8392 亿元】

央行消息，初步统计，2021 年 2 月社会融资规模增量为 1.71 万亿元，比上年同期多 8392 亿元。其中，对实体经济发放的人民币贷款增加 1.34 万亿元，同比多增 6211 亿元。

【央行：2 月份人民币贷款增加 1.36 万亿元 同比多增 4529 亿元】

央行消息，2 月末，本外币贷款余额 183.6 万亿元，同比增长 12.6%。月末人民币贷款余额 177.68 万亿元，同比增长 12.9%，增速分别比上月末和上年同期高 0.2 个和 0.8 个百分点。2 月份人民币贷款增加 1.36 万亿元，同比多增 4529 亿元。

1.3 国际市场

【豪掷 1.3 亿美元 亚马逊加码航空物流】

为建设自有快递业务，亚马逊在航空物流领域再次迈出一大步，豪掷 1.32 亿美元，拿下了航空货运公司“Air 运输服务集团”部分股权。3 月 9 日消息，当地时间周一，Air 集团在提交给美国证券交易委员会的监管文件中称，亚马逊使用了认股权证，将以每股 9.73 美元的价格获得 Air 集团 1350 万股股票，买入总额为 1.32 亿美元。

【拜登将再订购 1 亿剂强生疫苗 疫苗订购总量可满足 5 亿人需求】

一位知情官员透露，美国总统拜登将把强生公司的单剂量新冠疫苗订单增加一倍，也就是会再订购 1 亿剂疫苗，从而使美国的疫苗供应量足以满足 5 亿人的需求。拜登将在周三与强生和默克公司首席执行官共同参加的一次活动上宣布这个消息。

【全球 32%旅游目的地仍完全关闭 多国拟推“疫苗护照”】

据世界旅游组织(UNWTO)发布的最新《疫情相关旅行限制报告》，截至 2021 年 2 月初，全球 32%的目的地(共 69 个)仍完全关闭其国际旅游服务，其中超过 38 个目的地已经关闭了至少 40 周。同时，目前全球有 34%的旅游目的地对国际游客部分关闭。该报告也观察到，目前有越来越多的国家和地区在官方网站上注明，接种了新冠疫苗的旅行者可以无限制地进入目的地。

二、公司重要公告

【重大事项】

✧ TCL 科技年报：2020 年实现营业收入 766.8 亿，同比增长 33.9%；净利润 50.7 亿，同比增长 42.1%；归属于上市公司股东净利润 43.9 亿，同

比增长 67.6%；资产负债率 65.1%，经营性净现金流入 167 亿，公司经营效率持续改善，全面超额完成年度预算目标。

- ✧ TCL 科技：拟与 TCL 实业共同设立 TCL 半导体；TCL 半导体拟定注册资本为人民币 10 亿元；TCL 半导体将作为公司半导体业务平台，围绕集成电路芯片设计、半导体功率器件等领域的产业发展机会进行投资布局。
- ✧ 华鑫股份业绩快报：2020 年实现营业收入 17.92 亿元，同比增长 39.86%；净利润 7.08 亿元，同比增长 1002.6%；公司经纪业务、投资业务、信用业务均同比实现较大幅度增长。
- ✧ *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；股票自 3 月 11 日开市起停牌。
- ✧ 龙蟒佰利：各型号钛白粉（包括硫酸法钛白粉、氯化法钛白粉）销售价格在原价基础上对国内各类客户上调 1000 元人民币/吨，对国际各类客户上调 150 美元/吨。
- ✧ 亿纬锂能：董事会同意公司下属公司惠州亿纬动力电池有限公司以自有及自筹资金投资建设“乘用车锂离子动力电池项目（二期）”，投资金额为不超过人民币 39 亿元。
- ✧ 康隆达：“康隆转债”近期价格波动较大，今日收盘涨超 40%；转股溢价率 201.13%，纯债溢价率 282.96%，存在价格大幅波动的风险和较大的估值风险；如未来触发该条款，则存在强制赎回风险。

【经营业绩】

- ✧ 中环股份年报：2020 年实现营业收入 190.57 亿元，同比增长 12.85%；净利润 10.89 亿元，同比增长 20.51%；拟 10 派 0.6 元。
- ✧ 宝丰能源年报：2020 年实现营业收入 159.28 亿元，同比增长 17.39%；净利润 46.23 亿元，同比增长 21.59%；拟每股派息 0.28 元。
- ✧ 广汇能源：预计 2021 年一季度净利润为 7.8 亿元至 8.3 亿元，同比增长 200.73%至 220.00%。
- ✧ 巨星科技：预计 2021 年一季度净利润为 2.27 亿元至 2.54 亿元，同比增长 25 至 40%。
- ✧ 华创阳安业绩快报：2020 年实现营业收入 31.35 亿元，同比增长 26.64%；净利润 6.58 亿元，同比增长 152.8%。
- ✧ 国投资本业绩快报：2020 年实现营业收入 141.37 亿元，同比增长 25.47%；净利润 41.48 亿元，同比增长 39.79%。
- ✧ 华兰生物业绩快报：2020 年实现营业收入 50.23 亿元，同比增长 35.76%；净利润 16.04 亿元，同比增长 25%。
- ✧ 闰土股份业绩快报：2020 年实现营业收入 52.18 亿元，同比下降 19.88%；净利润 7.85 亿元，同比下降 42.67%。

- 金丹科技业绩快报:2020 年实现营业收入 10.34 亿元,同比增长 17.8%;净利润 1.19 亿元，同比增长 3.07%。
- 京运通业绩快报:2020 年实现营业收入 40.56 亿元,同比增长 97.15%;净利润 4.4 亿元，同比增长 67.09%。
- 中科曙光业绩快报:2020 年实现营业收入 101.02 亿元,同比增长 6.05%;净利润 8.19 亿元，同比增长 38.04%。
- 国光连锁业绩快报:2020 年实现营业收入 22.54 亿元,同比下降 10.8%;净利润 1.06 亿元，同比下降 7.41%。
- 广汇能源业绩快报:2020 年实现营业收入 151.34 亿元,同比增长 7.78%;净利润 13.36 亿元，同比下降 16.31%。
- 昇辉科技业绩快报:2020 年实现营业收入 41.94 亿元,同比增长 6.4%;净利润 5.8 亿元，同比下降 2.26%。
- 王力安防业绩快报:2020 年实现营业收入 21.12 亿元,同比增长 8.27%;净利润 2.39 亿元，同比增长 12.97%。
- 中信重工业绩快报:2020 年实现营业收入 63.18 亿元,同比增长 20.58%;净利润 1.95 亿元，同比增长 66.92%。
- 太平鸟业绩快报:2020 年实现营业收入 90.57 亿元,同比增长 14.24%;净利润 7.11 亿元，同比增长 28.89%。
- 天宸股份业绩快报：2020 年实现营业收入 3688.59 万元，同比下降 25.41%；净利润 1.08 亿元，同比增长 60.63%。
- 天沃科技：2020 年拟计提各项资产减值准备共计 7.1 亿元。

【融资重组】

- 粤华包 B：冠豪高新换股吸收合并公司并募集配套资金事项 3 月 11 日上会。
- 吉翔股份：拟通过发行股份及支付现金的方式购买多想互动 83.12%股份，并拟向宁波梅山保税港区恒硕实业有限公司等特定对象非公开发行股份募集配套资金；本次交易完成后，多想互动将成为上市公司的控股子公司；股票复牌；多想互动是一家主打“时尚+体育”内容的整合营销公司；本次交易可以使上市公司快速进入整合营销传播服务行业。

【增减持】

- 湘油泵：控股股东许仲秋的一致行动人、副董事长许文慧拟增持 0.5%至 2%公司股份。
- 江南水务：模塑科技拟减持不超过总股本 2%。
- 嘉泽新能：嘉实龙博拟减持不超过总股本 1%。

【公司业务】

- 昊海生科：公司研制的盐酸莫西沙星滴眼液用于治疗细菌性结膜炎的上市注册申请获国家药监局批准，公司为产品上市许可持有人，上海信谊金朱药业有限公司作为本产品受托生产企业。
- 中国人保：1-2 月子公司原保险保费收入合计 1360.6 亿元。
- 中国太保：子公司 1-2 月累计原保险业务收入合计为 990 亿元。
- 大北农：2 月销售生猪 17.25 万头，销售收入 4.81 亿元。其中销售收入同比增长 171.65%，环比增长-59.48%；销售数量同比增长 67.6%，环比增长-43.61%；商品肥猪出栏均重 115.37 公斤，销售均价 25.23 元/公斤。
- 圣农发展：2 月实现销售收入 7.71 亿元，较去年同期变动-0.17%，较上月环比变动-34.72%。其中，家禽饲养加工板块鸡肉销售收入为 5.25 亿元，较去年同期变动-23.62%，较上月环比变动-45.05%；深加工肉制品板块销售收入为 3.62 亿元，较去年同期增长 70.65%，较上月环比变动-19.56%。
- 民和股份：2 月销售商品代鸡苗 3020.58 万只，同比变动 32.54%，环比变动 33.41%；销售收入 1.31 亿元，同比变动 165.67%，环比变动 176.4%。
- 中远海特：2 月，公司运量达 125.55 万吨，同比增加 13.1%；周转量达 8,112,339 千吨海里，同比增加 19.6%；营运率达 98.9%，同比下降 0.3%。
- 保利地产：2 月公司实现签约面积 207.57 万平方米，同比增加 58.08%；实现签约金额 320.04 亿元，同比增加 59.52%。

【其他】

- 退市金钰：股票已于退市整理期交易满三十个交易日，退市整理期已结束；股票将于 3 月 17 日被上海证券交易所予以摘牌。

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。