晨会纪要

2021 年 03 月 10 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 9 日，周二，上证指数报 3359.29 点，下跌 1.82%，成交额 4561.96 亿。深证成指报 13475.72 点，下跌 2.8%，成交额 5305.51 亿。创业板指报 2633.45 点，下跌 3.5%，成交额 1837.76 亿。两市合计成交 9867.47 亿。

北向资金合计净流入 24.32 亿元。其中沪股通净流入 15.85 亿元，深股通净流入 8.47 亿元。

板块方面，贵州茅台、宁德时代等指标股盘中出现企稳迹象，资金依旧青睐顺周期，钢铁、航运、旅游、染料、锂电资源等板块上涨，新题材 BIPV 概念大涨。

市场数据

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3359	-1.82
深证综指	13476	-2.80
恒生指数	28773	0.81
道琼斯工业指数	31833	0.10
纳斯达克指数	13074	3.69
法国 CAC40	5925	0.37
富时 100	6730	0.17
德国 DAX	14438	0.40
澳洲标普 200	6771	0.47
圣保罗指数	111331	0.65
韩国综合指数	2976	-0.67
日经 225	29028	0.99
俄罗斯 RTS	1482	2.38
孟买 SENSEX30	51025	1.16
标普 500	3875	1.42
台湾加权指数	15853	0.21

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	4562	3359	-1.82	-3.28
沪深 300	4144	4971	-2.15	-4.61
深证成指	5305	13476	-2.80	-6.88
中小板指	2027	9055	-2.85	-5.14
创业板指	1838	2633	-3.50	-11.22

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 2
1.3 国际市场 3
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

【磷酸铁锂产能持续扩张 推动碳酸锂价格再次上调】

截至 9 日，国内电池级碳酸锂、氢氧化锂均价分别为 5.55 万元/吨、8.25 万元/吨，较上月同期上涨 15%、4%。主要原因：疫情导致多个锂矿出口国供应受阻，而国内盐湖提锂厂产量受气温影响仍未有明显好转。

【1-2 月我国铁矿石进口均价 144.5 美元/吨 同比增长 56.6%】

根据海关统计快讯数据，2021 年 1-2 月，我国进口钢材 239.5 万吨，同比增加 35.5 万吨，增长 17.4%；进口均价 1095.6 美元/吨，同比增加 77.8 美元/吨，增长 7.6%。2021 年 1-2 月，我国进口铁矿石 1.82 亿吨，同比增加 481.1 万吨，增长 2.8%；进口均价 144.5 美元/吨，同比增加 52.2 美元/吨，增长 56.6%。

【IDC：2024 年中国大数据市场规模将超 200 亿美元】

IDC 近日发布的《2021 年 V1 全球大数据支出指南》预计，全球大数据市场支出规模将在 2024 年达到约 2983 亿美元，五年预测期内（2020-2024）实现约 10.4%的复合增长率（CAGR）。就中国市场而言，长期来看，中国大数据支出整体呈稳步增长态势，市场总量有望在 2024 年超过 200 亿美元，与 2019 年相比增幅达 145%。同时，中国大数据市场五年 CAGR 约为 19.7%，增速领跑全球。

【iPhone 11 是 2020 年全球出货量最大的智能手机 出货 6480 万部】

3 月 9 日，研究机构 Omdia 发布报告显示，2020 年 iPhone 11 出货 6480 万部，成为 2020 年全球出货量最大的智能手机。iPhone 11 的出货量比 2019 年出货量最高的智能手机 iPhone XR 多出 1800 多万部。

【乘联会：2 月新能源乘用车批发销量环比降 39.5%】

乘联会数据，2 月新能源乘用车批发销量达到 10.0 万辆，同比增长 640.2%，环比 1 月下降 39.5%。其中插电混动销量 1.6 万辆，同比增长 737.5%，占比 16%。纯电动的批发销量 8.4 万辆，同比增长 624.3%。

1.2 政策与宏观

【国家医保局：DRG 付费试点城市进入模拟运行】

据国家医保局消息，北京、天津等开展 DRG 付费国家试点工作的城市已全部通过模拟运行前的评估考核，进入模拟运行阶段。DRG 付费是按疾病诊断相关分组付费，即根据年龄、疾病诊断、合并症、并发症、治疗方式等因素，将患者分入若干诊断组，并对各疾病诊断相关组制定支付标准，预付医疗费用的付费方式。其目标是减少按服务项目付费，实现医院、医保与患者三方共赢。

【今年来基金发出 668 亿“红包” 同比大增 140%】

受益于 2020 年公募基金整体较好收益，今年以来基金分红成为历史高潮。Wind 数据显示，今年以来基金分红高达 668 亿元，其中，权益类基金分红 560 亿元，占 84%。春节后，从 2 月 18 日至 3 月 6 日仅仅 2 周多时间，基金分红累计 74.33 亿元，单次分红高达 19 亿元。业内人士表示，近期市场震荡加剧，不少基金经理选择分红让此前收益落袋为安，也借此机会降低仓位，调仓换股。

【军队建设十四五总体规划编制完成 行业发展可期】

十三届全国人大四次会议解放军和武警部队代表团新闻发言人近日表示，军队建设“十四五”总体规划是国防和军队现代化新“三步走”的起步规划，将全面部署军队建设战略任务和重大工程。根据预算草案，我国今年国防支出为 13553.43 亿元，同比增长 6.8%。

【陈雨露：“十四五”是我国建立现代金融体系的关键时期】

中国央行副行长陈雨露表示，目前，疫情对经济增长和宏观政策的扰动已在逐步消退，但疫情冲击导致的各类衍生风险仍不容忽视。特别是，我国金融改革发展目前仍处于重要战略机遇期。“十四五”期间，金融工作将继续深化金融高水平开放。在货币政策方面，陈雨露强调，重点是完善货币供应调控机制，保持货币供应量和社会融资规模增速与反映潜在产出的名义国内生产总值增速基本匹配，不搞大水漫灌，守护好老百姓的“钱袋子”。

1.3 国际市场

【OECD：预计今年全球经济增长 5.6% 中国增长 7.8%】

3 月 9 日，经合组织(OECD)发布了最新的中期经济展望报告。该报告预计，2021 年全球 GDP 增速为 5.6%，此前预计为 4.2%。预计 2022 年全球 GDP 增速

为 4%，此前预计为 3.7%。该报告还预测，在 G20 成员国经济体中，2021 年中国经济将增长 7.8%，2022 年预计将增长 4.9%。美国 2021 年和 2022 年经济增速将分别为 6.5%(去年 12 月预测值为 3.2%)和 4.0%(去年 12 月预测值为 3.5%)；欧元区 2021 年和 2022 年经济增速将分别为 3.9%和 3%(去年 12 月预测值为 3.6%和 3.3%)；新兴经济体中的印度 2021 年和 2022 年增速将分别为 12.6%和 5.4%(去年 12 月预测值为 12.9%和 4.8%)。

【韩国政府牵头组建芯片产业联盟】

为应对近期全球芯片供应吃紧压力，韩国政府拟牵头主要行业企业组建芯片联盟，保证汽车等相关产业发展需求。据彭博社报道，韩国贸工能源部宣布，3 月 4 日已召集三星电子、SK 海士力，现代汽车以及汽车零件商现代摩比斯的高层主管，组建一支政府为主导的团队。团队成员将商讨快速解决芯片短缺的途径，同时也规划迎接长期的车用芯片需求成长。政府将支持团队的研究发展。

二、公司重要公告

【重大事项】

- ✧ 中国电信 3 月 9 日晚间公告，为把握数字化发展机遇，完善公司治理，拓宽融资渠道，加快改革发展，推动战略落地，实现高质量发展，公司拟申请 A 股发行并在上海证券交易所主板上市。所募资金将用于 5G 产业互联网建设项目、云网融合新型信息基础设施项目及科技创新研发项目。公司 2020 年度经营收入为 3936 亿元，同比增长 4.7%；公司股东应占利润为 209 亿元，同比增长 1.6%，每股基本净利润为 0.26 元。5G 取得良好开局，5G 套餐用户达到 8,650 万户，渗透率 24.6%。移动用户达到 3.51 亿户，净增 1,545 万户，用户市场份额提升至 22.0%
- ✧ 准油股份：进入今年以来，国际原油价格有明显回升，但原油价格变化传递到公司业务所在的油服环节需要一定的过程，对公司经营的影响存在一定的不确定性，近期公司经营情况未发生重大变化。
- ✧ 黄山胶囊：公司明胶空心胶囊于近日取得印度尼西亚乌拉玛委员会（Majelis Ulama Indonesia）颁发的清真认证证书。有效期为 2021 年 1 月 13 日至 2023 年 1 月 12 日。此次获得清真证书后，明胶空心胶囊即可进入印尼等国际市场。
- ✧ *ST 奋达：公司已向深圳证券交易所提交了对公司股票交易撤销退市风险警示的申请。

✧ 邦讯技术：公司控股股东张庆文及其一致行动人戴芙蓉所持公司股份目前均处于司法冻结状态，未来期间可能被债权人强制处置，被处置股份数量不超过其合计持股数量 1.04 亿股即不超过公司股本总数的 32.46%。

【经营业绩】

✧ 天准科技：2020 年实现营业收入 9.64 亿元，同比增长 78.19%；净利润 1.07 亿元，同比增长 29.10%；基本每股收益 0.56 元。公司拟每 10 股派发现金红利 3 元（含税）。

✧ *ST 新光：2020 年度实现总营收 17.93 亿元，同比增长 5.89%；实现净利润亏损 30.75 亿元，上年同期亏损 50.85 亿元；报告期内，公司计提的担保损失为 13.11 亿元，对部分单项重大资产计提减值 18.81 亿元。

✧ 电工合金：2020 年年实现营业收入为 16.06 亿元，同比下滑 14.45%；净利润 1.16 亿元，同比下滑 10.42%；基本每股收益 0.56 元。公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 4 元（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股。

✧ 丰山集团业绩快报：2020 年营业收入为 14.94 亿元，同比增长 72.58%；净利润 2.38 亿元，同比增长 585.52%；基本每股收益 2.12 元。业绩大增主要原因系 2019 年停产导致销售量下滑及 2020 年疫情期间公司应对得力，生产、经营良好。

✧ 山西汾酒业绩快报：2020 年营业收入为 139.96 亿元，同比增长 17.69%；净利润 31.06 亿元，同比增长 57.75%；基本每股收益 3.58 元。报告期内，公司统筹全国化市场布局，持续推进“1357”市场策略，江、浙、沪、皖、粤等市场实现高速增长；加速布局竹叶青大健康产业，配制酒系列实现广东市场亿元突破；高端产品青花汾酒系列销售占比不断提升，营业收入持续稳定增长。

✧ 星宇股份业绩快报：2020 年营业收入为 72.51 亿元，同比增长 19.03%；净利润 11.57 亿元，同比增长 46.45%；基本每股收益 4.19 元。2020 年度，受新冠疫情影响，整车市场持续负增长，但由于车灯行业仍处于产品升级阶段，车灯行业整体景气度较好。2020 年，公司进一步深化与国内外大型整车厂的合作，业务规模进一步扩大。

✧ 马钢股份业绩快报：2020 年，本集团实现营业利润人民币 28.67 亿元，同比增长 56.50%；利润总额人民币 30.81 亿元，同比增长 34.07%；归属于上市公司股东的净利润 19.83 亿元，同比增长 75.80%。

✧ 博汇纸业业绩快报：2020 年营业收入为 139.46 亿元，同比增长 43.18%；净利润 8.35 亿元，同比增长 524.13%；基本每股收益 0.62 元。受益于国家产业政策的变化，白卡供需矛盾日益突出，促使行业景气度回暖，

公司产品销量和价格在 2020 年度稳步上升。另外，公司年产 50 万吨高档牛皮箱板纸项目、年产 50 万吨高强瓦楞纸项目等于 2019 年下半年投产。

✧ 佐力药业一季度业绩预告：公司预盈 4100 万元-4900 万元，同比增长 275.38%-348.63%。一季度，公司乌灵系列、百令系列产品均实现了快速增长，呈现出产销两旺态势。公司同日披露 2020 年业绩快报：2020 年营业收入为 10.91 亿元，同比增长 19.73%；净利润 8796.29 万元，同比增长 243.7%；基本每股收益 0.14 元。

✧ 正虹科技:2 月销售生猪 0.75 万头,环比减少 49.76%,同比增长 256.16%；销售收入 1855.35 万元，环比减少 64.14%，同比增长 159.36%。1-2 月份，公司累计销售生猪 2.24 万头，同比增长 249.80%；累计销售收入 7028.66 万元，同比增长 142.65%。公司本月生猪销售同比增长的主要原因系生猪出栏量增加所致。

✧ 长安汽车：2 月汽车产量为 15.82 万辆，同比增长 678.47%；1-2 月累计产量 38.48 万辆，同比增长 166.82%。2 月汽车销量为 16.27 万辆，同比增长 465.82%；1-2 月累计销量为 41.47 万辆，同比增长 153.89%。

✧ 仙坛股份：公司 2 月实现鸡肉产品销售收入 8974. 81 万元，同比减少 37.98%，环比减少 63.51%；销售数量 0.84 万吨，同比减少 41.41%，环比减少 67.58%。

✧ 湘佳股份：公司 2 月销售活禽 241.87 万只，环比减少 14.87%，同比增长 806.25%;销售收入 5538.9 万元,环比减少 14.01%,同比增长 857.01%；销售均价 12.21 元/公斤，环比增长 3.82%，同比增长 14.68%。

✧ 天邦股份：2 月份销售商品猪 30.40 万头，环比减少 34.63%，销售收入 7.53 亿元，环比减少 47.34%；1-2 月销售商品猪 76.91 万头，同比增长 167.19%；销售收入 21.84 亿元，同比增长 145.49%；销售均价（剔除仔猪、种猪价格影响后为 27.02 元/公斤）30.94 元/公斤,同比减少 34.3%。

✧ 招商蛇口：2 月，公司实现签约销售面积 76.43 万平方米，同比增加 589.79%；实现签约销售金额 172.17 亿元，同比增加 580.24%；1-2 月，公司累计实现签约销售面积 173.97 万平方米，同比增加 214.76%；累计实现签约销售金额 418.36 亿元，同比增加 189.94%。

【融资重组】

✧ 国泰君安：公司收到证监会的批复，同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过 500 亿元公司债券的注册申请。本次公司债券采用分期发行方式，首期发行自中国证监会同意注册之日起 12 个月内完成；其余各期债券发行，自证监会同意注册之日起 24 个月内完成。

✧ 大烨智能：公司正在筹划发行可转换公司债券事项。目前，上述发行可转换公司债券方案及募集资金使用可行性尚在论证过程中。

【增减持】

✧ 誉衡药业：股东誉衡国际、健康科技及其债权人可能减持其持有的公司股份，累计减持比例不超过 6%。

✧ 金河生物：控股股东内蒙古金河建筑安装有限责任公司计划在 15 个交易日后的 6 个月内以集中竞价方式减持公司股份不超过 1271 万股（占公司总股本比例 2%）。

✧ 合锻智能：持股 6.5714%的股东段启掌计划 15 个交易日后的 180 天内，通过集中竞价的方式减持不超过 901.41 万股公司股份，即减持不超过公司总股本的 2%。

✧ 吉艾科技：公司控股股东、实控人高怀雪计划在 15 个交易日后的 3 个月内，以集中竞价交易方式减持公司股份合计不超过 886 万股（占公司总股本比例 1%）。另外，高怀雪为其个人融资需求，分别于 3 月 5 日、3 月 8 日通过大宗交易的方式减持公司股份合计 3515 万股，约占公司总股本比例为 3.97%。

✧ 瀚川智能：合计持股 5.897%的股东华成智讯及其一致行动人华成欧伦，计划 15 个交易日后的 6 个月内，通过集中竞价方式合计减持不超过公司总股本 0.968%股份。

✧ 光峰科技：持股 5.54%的股东南通海峡光峰投资合伙企业（有限合伙）计划 15 个交易日后的 6 个月内通过集中竞价交易方式，减持公司股份不超过 905.51 万股，减持比例不超过公司总股本的 2%。

✧ *ST 当代：华创证券根据贵阳市中级人民法院作出的协助执行通知书，将对公司控股股东的一致行动人当代集团所持公司 1213.8 万股股票通过集中竞价或大宗交易的方式进行处置，当代集团所持公司股份存在被动减持的风险。

✧ 科德教育：持股 31.5%的控股股东、实际控制人吴贤良拟减持不超过 2%。

✧ 易尚展示：控股股东、董事长刘梦龙拟自十五个交易日后的三个月内，通过集中竞价交易方式合计减持股份不超过 155 万股（不超过公司总股本 1%）；拟自三个交易日后的三个月内，通过大宗交易方式减持股份不超过 309 万股（不超过公司总股本 2%）。

【公司业务】

✧ 中利集团：与金风科技全资子公司北京天润新能投资有限公司签订《战略合作协议》。根据协议，双方秉承共同参与开拓国内新能源市场的宗旨，开展全方位的合作；中利集团力争每年为天润新能提供 300MW 的光

伏项目资源，并努力促成项目的建设并网；天润新能在与中利集团合作的光伏电站中可优先采购使用中利集团所生产的光伏组件等产品等。

- ✧ 吉翔股份：下属全资子公司西沙德盖根据其设备运行维护检修的实际情况，拟于 2021 年 3 月 9 日起安排临时停产并进行设备检修，上述临时停产检修预计约 10-20 天左右，以现场检修实际情况为准。
- ✧ 智飞生物：由全资子公司智飞绿竹研发的吸附无细胞百白破（组份）联合疫苗于近日在湖南省常德市石门县疾病预防控制中心开始 I 期临床试验。百白破疫苗是针对百日咳、白喉、破伤风三种疾病的联合疫苗。

【其他】

- ✧ 华夏幸福：公司流动性出现阶段性紧张，近期公司及下属子公司新增债务违约涉及本息金额 83.82 亿元（其中包括 70.28 亿元债券及债务融资工具产品已披露），包括银行贷款、信托贷款、债券、债务融资工具等债务形式。截至目前，公司累计债务违约涉及本息合计 194.24 亿元，目前公司正在与上述债务违约涉及的金融机构积极协商展期等相关事宜。
- ✧ 中望软件：股票将于 2021 年 3 月 11 日在上交所上市。

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。