晨会纪要

2021 年 03 月 09 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 8 日，周一，上证指数报 3421.41 点，下跌 2.3%，成交额 4538.59 亿。深证成指报 13863.81 点，下跌 3.81%，成交额 5254.28 亿。创业板指报 2728.84 点，下跌 4.98%，成交额 1864.42 亿。两市合计成交 9792.87 亿。

北向资金合计净流出 85.89 亿元。其中沪股通净流出 46.95 亿元，深股通净流出 38.94 亿元。

板块方面，白酒、光伏、军工等抱团板块继续杀跌，市场热点集中在碳中和主线及低位低市值个股，油气设服、化工、电力、核电、石墨电极、注册制次新等题材轮动拉升。

市场数据

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3421	-2.30
深证综指	13864	-3.81
恒生指数	28541	-1.92
道琼斯工业指数	31802	0.97
纳斯达克指数	12609	-2.41
法国 CAC40	5903	2.08
富时 100	6719	1.34
德国 DAX	14381	3.31
澳洲标普 200	6740	0.43
圣保罗指数	110612	-3.98
韩国综合指数	2996	-1.00
日经 225	28743	-0.42
俄罗斯 RTS	1447	0.00
孟买 SENSEX30	50441	0.07
标普 500	3821	-0.54
台湾加权指数	15820	-0.22

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	4539	3421	-2.30	-1.49
沪深 300	4071	5080	-3.47	-2.52
深证成指	5254	13864	-3.81	-4.19
中小板指	1986	9320	-3.97	-2.36
创业板指	1864	2729	-4.98	-8.00

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	汤臣倍健	28.08	20.00	极米科技	510.00	-16.39
2	南极光	61.56	20.00	睿创微纳	83.00	-14.08
3	曼卡龙	25.68	20.00	奥普特	277.12	-13.40
4	御家汇	26.88	20.00	康希诺-U	390.90	-13.31
5	华骐环保	36.49	19.99	绿的谐波	89.40	-13.24
6	南风股份	7.45	19.97	西部超导	48.09	-12.88
7	维业股份	10.28	19.95	思瑞浦	380.00	-12.56
8	秋田微	85.60	15.96	爱美客	693.00	-12.17
9	易瑞生物	26.87	12.62	铂力特	145.00	-11.42
10	中电环保	6.41	12.46	泰格医药	125.30	-11.12

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	中国平安	5.65	90.49	1	0.53
2	方大炭素	3.91	15.69	1	10.01
3	京东方A	3.52	82.26	1	0.64
4	南网能源	3.41	9.10	1	9.94
5	北方稀土	2.97	64.13	1	3.47
6	农业银行	2.79	15.42	1	0.30
7	中国石油	1.97	14.43	1	2.04
8	太钢不锈	1.85	4.83	1	9.97
9	汤臣倍健	1.80	27.78	1	20.00
10	节能风电	1.65	14.38	1	6.30

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 6

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【多地已发布相关政策 光伏建筑一体化应用迎风口】

经过多年的市场沉淀，BIPV（光伏建筑一体化）发展模式及技术路径已逐渐成熟。现已有超过 20 个省市发布了 BIPV 相关政策。北京、广州等多个城市纷纷出台支持政策，BIPV 也契合碳中和的相关政策要求，未来将迎来快速发展期。

【下游纺织印染需求复苏 分散染料价格上涨近 7%】

据百川盈孚数据，3 月 8 日江浙地区分散染料市场价格上涨近 7%，近 1 个月以来累计涨幅达 20%。国内染料行业集中度较高，分散染料前三的企业集中度达 60%。近期受国际原油价格快速上涨影响，染料中间体价格上涨。另外，下游印染企业开工订单大增，染料行业需求开始回升。

【2 月挖掘机销量同比增长 205%】

据中国工程机械工业协会对 26 家挖掘机制造企业统计，2021 年 2 月销售各类挖掘机 2.8 万台，同比增长 205%；其中国内 2.5 万台，同比增长 256%；出口 3743 台，同比增长 57.9%。2021 年 1-2 月，共销售挖掘机 4.8 万台，同比增长 149%；其中国内 4.1 台，同比增长 177%；出口 7318 台，同比增长 60.7%。

【2021 年春运民航共运送旅客 3539 万人次 较 2019 年下降 51.44%】

截至 3 月 8 日，2021 年民航春运工作正式结束。春运期间（1 月 28 日-3 月 8 日），民航共运送旅客 3539 万人次，平均客座率为 64.2%。据初步统计，春运 40 天民航运送旅客较 2020 年春运同期下降 7.78%，较 2019 年春运同期下降 51.44%。

1.2 政策与宏观

【国家医保局：2020 年累计结算新冠肺炎患者医疗费 28.4 亿元】

国家医保局日前发布《2020 年医疗保障事业发展统计快报》。数据显示，2020 年，为全力做好疫情防控工作，各地医保部门向新冠肺炎患者定点收治机构预拨专项资金 194 亿元，全年累计结算新冠肺炎患者医疗费用 28.4 亿元，其中，医保基金支付 16.3 亿元。

【工信部部长肖亚庆：十四五期间将建成系统完备的 5G 网络】

工信部部长肖亚庆说，接下来数字经济发展要从以下几个方面发力。一是数字经济发展基础要进一步夯实。以网络建设为例，去年我国已经建成 71.8 万个 5G 基站，十四五期间将建成系统完备的 5G 网络，在网速提升、网络覆盖等方面取得更大进步，同时不断丰富垂直应用。二是进一步扩大数字经济消费。三是要和各行各业融合，催生出更多新业态、新产业。在数字经济发展时代，工信部作为主管部门，要用数字思维来理解发展。

【发改委：加快促进农业转移人口全面融入城市】

国新办就深入贯彻新发展理念，确保“十四五”开好局起好步有关情况举行发布会。发改委副主任胡祖才表示，深化户籍制度改革，有序推进农业转移人口市民化。目前仍有 2 亿多农业转移人口没有在城市落户，部分已经落户的还存在市民化质量不高问题，推进农业转移人口市民化仍是新型城镇化的首要任务。要坚持存量优先、带动增量，统筹推进户籍制度改革和基本公共服务全覆盖，加快促进农业转移人口全面融入城市。

【发改委副主任胡祖才：预计“十四五”时期我国将进入中度老龄化阶段】

国家发展改革委副主任胡祖才 8 日在国新办新闻发布会上表示，预计“十四五”时期我国将进入中度老龄化阶段，“十四五”规划纲要草案回应社会关切，将积极应对人口老龄化上升为国家战略。

【最高检挂牌督办 36 起重大金融犯罪案件】

最高检工作报告指出，2020 年，检察机关从严追诉金融诈骗、破坏金融管理秩序犯罪，起诉 4.1 万人，同比上升 3.2%。最高检会同公安部对“联璧金融”“通金所”“卓达系”等 36 起重大案件挂牌督办；与相关部门共同制定指导意见，严惩洗钱行为，起诉洗钱犯罪 707 人，是 2019 年的 4.7 倍。

1.3 国际市场

【韩国大葱价格暴涨超 227% 鸡蛋价格暴涨超 40%】

经合组织和韩国统计厅 8 日发布的数据显示，韩国今年 1 月食品价格同比上涨 6.5%，在经合组织成员国中排名第 4。而今年 2 月份的涨幅更高，达到 9.7%，刷新 2011 年 8 月以来新高。其中，大葱和鸡蛋的售价同比分别上涨 227.5% 和 41.7%。韩国开发研究院表示，理想情况是经济复苏拉动需求促使物价上涨，但近期受歉收和禽流感疫情蔓延等供给侧因素影响，加上春节假期食品

需求旺盛，导致菜篮子负担有所加重。

【沙特石油重镇再遭无人机空袭】

当地时间 3 月 7 日晚，世界最大石油公司沙特阿美遭遇也门胡塞武装无人机袭击，庆幸的是，两起袭击都没有造成任何伤亡或财产损失。也门胡塞武装几乎与此同时发布声明称，该武装向沙特首都利雅得、东部和南部的多个地区发射了 8 枚弹道导弹并放飞 14 架无人机，用以对沙特境内的石油和军事设施发动袭击。沙特国防部表示将采取一切必要反制措施。

二、公司重要公告

【重大事项】

- ✧ 仁东控股：股票交易异常波动，停牌核查。
- ✧ 宏柏新材：公司抗硫化返原剂生产车间在试生产过程中发生火灾事故；本次事故造成 1 人死亡，未造成环境污染事故和次生灾害；目前公司已停产，公司预计此次停产时间不超过 30 天。
- ✧ 新希望：2 月销售生猪 69.78 万头，环比下降 4.66%，同比增长 199%；收入为 20.38 亿元，环比下降 18.71%，同比增长 146%；商品猪销售均价 29.38 元/公斤，环比下降 3.74%，同比下降 12.97%。
- ✧ 长城汽车：2 月汽车销量为 89050 台，同比增长 788.46%；本年累计 22.81 万台，同比增长 152.61%。
- ✧ 容百科技：预计 2021 年一季度净利润为 9000 万元至 1.2 亿元，同比增长 256.75%到 375.66%；公司 2021 年第一季度订单增速显著，产能利用率保持在较高水平，高镍系列正极材料销量大幅增长，促进当期业绩实现了较大幅度同比增长。
- ✧ 韦尔股份业绩快报：2020 年实现营业收入 195.48 亿元，同比增长 43.4%；净利润 27.05 亿元，同比增长 480.96%。
- ✧ 中航沈飞业绩快报：2020 年实现营业收入 273.16 亿元，同比增长 14.96%；净利润 14.8 亿元，同比增长 68.63%。
- ✧ 中远海控业绩快报：2020 年实现营业收入 1712.59 亿元，同比增长%13.37；净利润 99.27 亿元，同比增长 46.76%。

【经营业绩】

- ✧ 哈空调年报：2020 年实现营业收入 9.17 亿元，同比增长 1.4%；净利润 5041.27 万元，同比下降 0.32%。

- 聆达股份年报：2020 年实现营业收入 2.82 亿元，同比增长 154.52%；亏损 5601.67 万元，上年同期盈利 1613.97 万元。
- 捷捷微电业绩快报：2020 年实现营业收入 10.11 亿元，同比增长 49.99%；净利润 2.83 亿元，同比增长 49.45%。
- 新五丰业绩快报：2020 年实现营业收入 27.24 亿元，同比增长 27.85%；净利润 2.83 亿元，同比增长 346.66%。
- 北部湾港业绩快报：2020 年实现营业收入 53.68 亿元，同比增长 12.01%；净利润 10.68 亿元，同比增长 8.49%。
- 普莱柯业绩快报：2020 年实现营业收入 9.29 亿元，同比增长 40.01%；净利润 2.17 亿元，同比增长 98.32%。
- 华达新材业绩快报：2020 年实现营业收入 61.01 亿元，同比增长 11.26%；净利润 2.75 亿元，同比增长 43.89%。
- 岳阳林纸业绩快报：2020 年实现营业收入 71.16 亿元，同比增长 0.14%；净利润 4.14 亿元，同比增长 32.26%。
- 海峡股份业绩快报：2020 年实现营业收入 10.73 亿元，同比下降 3.37%；净利润 2.49 亿元，同比增长 13.79%。

【融资重组】

- 兴森科技：拟定增募资不超 20 亿元，扣除发行费用后的募集资金净额拟投资宜兴硅谷印刷线路板二期工程项目、广州兴森集成电路封装基板项目及补充流动资金及偿还银行贷款。
- 宝泰隆：拟定增募资不超 15.77 亿元，扣除发行费用后的募集资金净额全部用于宝泰隆新材料股份有限公司一矿等项目及补充流动资金。
- 华通热力：拟定增募资不超 2.5 亿元，扣除发行费用后用于“迁西富龙热力有限责任公司迁西县区工业余热供暖技术改造项目”、“华通热力节能环保、智慧供热技术改造项目”和偿还银行贷款。

【增减持】

- 华夏幸福：华夏控股可交换债券持有人于 2 月 19 日至 3 月 5 日合计换股 3.17 亿股，华夏控股以持有的公司股票作为担保品的融资融券业务的金融机构于 2 月 23 日、2 月 24 日以集中竞价交易方式强制处置华夏控股持有的 2082 万股股份，导致华夏控股累计被动减持 3.38 亿股股份，占公司总股本的 8.63%。
- 汇纳科技：上海祥禾拟减持不超过总股本 6.31%；控股股东张宏俊拟减持不超过总股本 2%。
- 上海天洋：实际控制人李哲龙的一致行动人拟减持不超过总股本 0.3015%；董事马喜梅拟减持不超过总股本 0.0704%。

- 威胜信息：青岛朗行拟减持不超过总股本 2%。
- 海立股份：富生控股、葛明拟减持不超过总股本 3%。
- 诚志股份：金信卓华拟减持不超过总股本 6%。
- 紫晶存储：达晨创联拟减持不超过总股本 2%。
- 花王股份：束美珍拟减持不超过总股本 5.46%。
- 新宏泰：董事、财务总监高岩敏拟减持不超过总股本 0.949%。

【公司业务】

- 上海新阳：ASML-1400 光刻机设备于今日已进入合作方北方集成电路技术创新中心（北京）有限公司场地，后续将进行安装调试等相关工作。公司采购的 ASML 干法光刻机设备顺利交付，对加快 193nmArF 干法光刻胶产品开发进度有积极影响。
- 唐人神：2 月生猪销量 15.13 万头，同比上升 273.6%，环比下降 7.7%；销售收入合计 3.16 亿元，同比上升 125.6%，环比下降 3.3%。
- 正邦科技：2 月销售生猪 75.36 万头（其中仔猪 23.66 万头，商品猪 51.70 万头），环比下降 4.21%，同比增长 119.91%；销售收入 20.38 亿元，环比下降 34.70%，同比增长 30.92%。
- 广汽集团：2 月汽车销量为 10.51 万辆，同比增长 443.38%。
- 江淮汽车：2 月销量为 34250 辆，同比增长 196.54%；本年累计为 91947 辆，同比增长 86.45%。
- 白云山：苯磺酸氨氯地平片通过仿制药一致性评价。

【其他】

- 三连板惠博普收关注函：深交所要求公司说明在碳中和业务方面的研发投入、研发进度等，说明公司自称有一定技术积累和业绩的详细原因及其合理性，是否存在“蹭热点”炒作股价的情形。

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。