2021 年 03 月 09 日

证券研究报告

晨会纪要(2021 年 03 月 09 日)

晨会纪要

分析师 盖斌赫
SAC 执业证书编号：S0910516800002
gaibinhe@huajinsc.cn
021-20377177

财经要闻：

1、发改委回应经济社会发展热点焦点问题

2、商务部：我国政府已正式核准 RCEP 协定

3、证监会召开上市公司监管工作会议

4、发改委：要深入挖掘消费潜力，当前尤其要做好常态化疫情防控条件下促进居民消费工作

5、工信部：系统谋划推动汽车产业转型升级战略举措

6、最高人民法院工作报告显示，人民法院通过公正裁判为数字经济发展和技术创新明晰规则

7、海南省印发《2021 年房地产市场专项整治工作方案》

8、上证指数失守 3500 点关口，下跌 2.30%报 3421.41 点

9、恒生指数收跌 1.92%，失守 29000 点

10、美股收盘走势分化，道指涨逾 300 点或涨 0.97%

重点公告：

哈空调:2020 年净利润 5041.27 万元 同比降 0.32%

佛山照明:拟收购南宁燎旺车灯部分股权 做强公司汽车照明业务

容百科技:一季度净利预增 257%-376% 高镍系列正极材料销量大幅增长

南风股份:实控人之一所持 1.03%股份拟被司法拍卖

花王股份:股东拟减持公司不超 5.46%股份

唐人神:前两月生猪销售收入 6.44 亿元，同比增 183%

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深 300	5080.02	-3.47%
上证综指	3421.41	-2.30%
深证综指	2224.08	-3.24%
恒生指数	28540.83	-1.92%
中小板指数	9320.32	-3.97%
创业板指数	2728.84	-4.98%
新三板做市指数	1115.95	-0.92%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
钢铁(中信)	3.5%	18.4%	36.4%
电力及公用事业(中信)	2.3%	0.6%	5.9%
建筑(中信)	1.7%	-1.0%	-3.2%
银行(中信)	1.3%	8.3%	20.9%
煤炭(中信)	1.2%	2.5%	22.8%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
电力设备(中信)	-10.0%	8.6%	57.4%
国防军工(中信)	-9.7%	-5.3%	32.3%
餐饮旅游(中信)	-8.8%	17.1%	95.7%
食品饮料(中信)	-7.1%	-3.0%	72.9%
家电(中信)	-6.6%	-2.4%	26.0%

【财经要闻】

1、发改委回应经济社会发展热点焦点问题

发改委回应经济社会发展热点焦点问题。发改委指出，“十四五”规划草案未设经济增长目标并不意味着不要 GDP 增速，十九届五中全会提出到 2035 年人均 GDP 达到中等发达国家水平，蕴含着未来 15 年我国 GDP 增速需要保持在合理区间。在年度工作中，可根据内外部环境变化和经济运行状况等，视情况有针对性地确定年度增长目标，实际是具体数值在年度中确定。

2、商务部：我国政府已正式核准 RCEP 协定

商务部部长王文涛表示，我国政府已正式核准 RCEP 协定，将推动中欧投资协定早日正式签署，积极推进中日韩自贸协定谈判。王文涛预计，今年消费将呈恢复性快速增长，将进一步尽可能地缩减负面清单，鼓励外资进入。此外将加大对服务贸易负面清单压缩和探索。

3、证监会召开上市公司监管工作会议

证监会召开上市公司监管工作会议。证监会副主席阎庆民指出，要切实抓好重点任务，全面贯彻落实退市制度改革方案，坚决打好“清欠解保”攻坚战，深入推进上市公司治理专项行动。切实抓好风险防控，继续化解上市公司各类风险，确保质押风险不反弹，保持对重点公司监管敏感性。

4、发改委：要深入挖掘消费潜力，当前尤其要做好常态化疫情防控条件下促进居民消费工作

发改委表示，要深入挖掘消费潜力，当前尤其要做好常态化疫情防控条件下促进居民消费工作。在汽车方面，要开展汽车下乡和汽车以旧换新,引导一些地方和城市继续放开新能源汽车限购政策和增加指标。在住房方面,要切实增加保障性租赁住房和共有产权住房供给，缓解新市民、青年人住房困难，保障好群众住房需求。

5、工信部：系统谋划推动汽车产业转型升级战略举措

工信部副部长辛国斌要求，系统谋划推动汽车产业转型升级战略举措，落实《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》，瞄准“电动化、网联化、智能化”方向，统筹发展和安全，加强政策标准法规协同，加快完善安全监管体系，扎实推动汽车强国建设。

6、最高人民法院工作报告显示，人民法院通过公正裁判为数字经济发展和技术创新明晰规则

最高人民法院工作报告显示，人民法院通过公正裁判为数字经济发展和技术创新明晰规则。审理视频网站付费超前点播案，规范商业模式创新，保护用户合法权益。加强对外卖骑手、快递小哥、网约车司机等新业态从业者合法权益保护。

7、海南省印发《2021 年房地产市场专项整治工作方案》

海南省印发《2021 年房地产市场专项整治工作方案》，要求全面清理整治房地产企业和中介机构违法违规行为，严厉打击规避限购政策骗购、变相涨价等违法违规行为。进一步压实市县主体责任，维护限购政策持续性、稳定性和严肃性，遏制住房地产市场各类违法违规行为多发势头，整顿和规范房地产市场秩序。

8、上证指数失守 3500 点关口，下跌 2.30%报 3421.41 点

本周首个交易日，A 股、港股再遭重挫，上证指数、创业板指均创近八个月来最大单日跌幅。截至收盘，上证指数失守 3500 点关口，下跌 2.30%报 3421.41 点；深证成指跌 3.81%，创业板指跌 4.98%，迈入技术性熊市。两市成交 9792.87 亿元，北向资金净卖出 85.89 亿元，贵州茅台遭净卖出 11 亿元再度居首。

9、恒生指数收跌 1.92%，失守 29000 点

港股市场亦全线杀跌，恒生指数收跌 1.92%，失守 29000 点。恒生科技指数大跌 6.4%创年内新低，快手再创新低。大市成交 2767.8 亿港元，南向资金净卖出 131.81 亿港元，创历史次高，腾讯遭净卖出 29.85 亿港元居首，中国移动逆市获净买入 2.29 亿港元。

10、美股收盘走势分化，道指涨逾 300 点或涨 0.97%

美股收盘走势分化，道指涨逾 300 点或涨 0.97%，盘中创历史新高；纳指跌 2.41%，标普 500 指数跌 0.54%。迪士尼涨超 6%，领涨道指。银行股、航空股走高。科技股、新能源汽车股全线下跌。苹果跌超 4%，特斯拉跌近 6%，蔚来汽车跌 7.64%。芯片股大跌，英伟达跌近 7%，AMD 跌近 6%。美国国债收益率继续上升。

【重点公告】

【采掘】

宝泰隆:拟定增募资不超 15.77 亿元 用于煤矿投资建设

【电气设备】

哈空调:2020 年净利润 5041.27 万元 同比降 0.32%

兆威机电:拟投建苏州市兆威微型驱动、传动项目

【电子】

京泉华:拟 2000 万元至 4000 万元回购股份

贝仕达克:2020 年净利同比增 17% 拟 10 转 5 派 5 元

兴森科技:拟定增募资不超 20 亿元 用于印刷线路板项目等

佛山照明:拟收购南宁燎旺车灯部分股权 做强公司汽车照明业务

【房地产】

华夏幸福:控股股东累计被动减持 8.63%股份

【非银金融】

仁东控股:股票交易异常波动 3 月 9 日起停牌核查

【公用事业】

华通热力:拟定增募资不超 2.5 亿元

【化工】

天铁股份:实控人拟向陈柱转让 5.3%公司股份

龙蟒佰利:两高管拟合计减持公司不超 2.25%股份

上海天洋:拟 3000 万元至 6000 万元回购股份

容百科技:一季度净利预增 257%-376% 高镍系列正极材料销量大幅增长

宏柏新材:发生安全事故 预计停产时间不超过 30 天

上海新阳:ASML-1400 光刻机已进入合作方场地

诚志股份:股东金信卓华减持计划期限届满拟继续减持

赛轮轮胎:拟在柬埔寨投资年产 500 万条半钢子午线轮胎项目

亚士创能:首次回购 169 万元股份

【机械设备】

南风股份:实控人之一所持 1.03%股份拟被司法拍卖

【计算机】

道通科技:2020 年净利润 4.33 亿元 同比增 32%

用友网络:今日首次回购 1.17 亿元股份

汇纳科技:控股股东与上海祥禾拟合计减持不超公司总股本 8.31%

【家用电器】

海立股份:股东拟减持公司不超 3%股份

【建筑装饰】

中电兴发:子公司中标航空工业云基地联通大数据中心项目

花王股份:股东拟减持公司不超 5.46%股份

岭南股份:预中标 3.11 亿元市政景观改造项目

杭萧钢构:非公开发行申请获证监会审核通过

腾达建设:中标 1.04 亿元工程项目

【交通运输】

华夏航空:拟开展原油、外汇及利率套期保值业务

【农林牧渔】

唐人神:前两月生猪销售收入 6.44 亿元，同比增 183%

正邦科技:前两月生猪销售收入 51.58 亿元 同比增 93%

新希望:2 月生猪销售收入 20.38 亿元 同比增 146%

【汽车】

长城汽车:2 月份销量同比增 788%

ST 安凯:前两月汽车销量 514 辆 同比增 3.84%

广汽集团:2 月份汽车销量同比增 443%

华达科技:子公司拟投资动力电池托盘项目

【轻工制造】

金时科技:子公司投标项目未入围中标侯选人名单

盛新锂能:与 AVZ 矿业签署锂辉石精矿承购协议

盛通股份:子公司与广东禾旭教育就深圳青少年人工智能创新教育实践基地达成合作

【休闲服务】

丽江股份:2020 年净利同比降 65% 拟 10 派 2 元

【医药生物】

和佳医疗:一季度预盈 2932 万元-3811 万元 同比扭亏

海思科:子公司拟出售在研项目 TYK2 产品 最高有望获 1.8 亿美元转让款

冠昊生物:一季度净利预增 30%-50%

【有色金属】

赣锋锂业:拟 14.7 亿元收购伊犁鸿大 100%财产份额

华友钴业:近期镍价波动对印尼项目的预期收益不构成重大影响

公司评级体系

收益评级：

买入—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 15%以上；

增持—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 5%至 15%；

中性—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-5%至 5%；

减持—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 5%至 15%；

卖出—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 15%以上；

风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

行业评级体系

收益评级：

领先大市—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；

同步大市—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上；

风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

分析师声明

盖斌赫声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

免责声明：

本报告仅供华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我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。

华金证券股份有限公司
地址：上海市浦东新区杨高南路 759 号（陆家嘴世纪金融广场）31 层
电话：021-20655588
网址： www.huajinsc.cn