晨会纪要

2021 年 03 月 08 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 5 日，周五，上证指数报 3501.99 点，下跌 0.04%，成交额 4088.50 亿。深证成指报 14412.31 点，下跌 0.03%，成交额 4675.95 亿。创业板指报 2871.97 点，上涨 0.7%，成交额 1663.28 亿。两市合计成交 8764.45 亿。

北向资金合计净流入 5.26 亿元。其中沪股通净流入 13.23 亿元，深股通净流出 7.97 亿元。

板块方面，前期领跌的白酒、锂电等板块止跌企稳，钢铁、稀土、有色等顺周期板块调整，油气设服、水产、券商、农业、光刻胶等题材拉升。

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	4088	3502	-0.04	0.83
沪深 300	3525	5263	-0.34	0.99
深证成指	4676	14412	-0.03	-0.40
中小板指	1732	9705	0.05	1.68
创业板指	1663	2872	0.70	-3.18

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3502	-0.04
深证综指	14412	-0.03
恒生指数	29098	-0.47
道琼斯工业指数	31496	1.85
纳斯达克指数	12920	1.55
法国 CAC40	5783	-0.82
富时 100	6631	-0.31
德国 DAX	13921	-0.97
澳洲标普 200	6711	-0.74
圣保罗指数	115202	2.23
韩国综合指数	3026	-0.57
日经 225	28864	-0.23
俄罗斯 RTS	1447	-0.50
孟买 SENSEX30	50405	-0.87
标普 500	3842	1.95
台湾加权指数	15855	-0.32

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	国立科技	8.88	20.00	C德固特	62.80	-13.97
2	南极光	51.30	20.00	冠中生态	45.43	-12.65
3	恒而达	74.88	20.00	新钢股份	5.01	-10.05
4	四方达	6.48	20.00	新宏泰	33.35	-10.01
5	建科院	18.02	19.97	山东玻纤	10.43	-10.01
6	ST金刚	3.43	19.93	华友钴业	73.23	-10.00
7	极米科技	610.00	15.53	浙江鼎力	93.03	-10.00
8	精准信息	8.02	13.76	朗姿股份	30.60	-10.00
9	朗新科技	15.32	13.15	优彩资源	13.53	-9.98
10	蓝英装备	16.71	12.75	金瑞矿业	7.58	-9.98

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	光大证券	6.74	23.66	1	9.99
2	TCL科技	4.36	40.85	1	3.23
3	立讯精密	3.32	29.79	1	3.07
4	智飞生物	3.15	25.42	1	2.97
5	东方财富	2.96	83.12	1	1.89
6	农业银行	2.55	14.56	1	1.52
7	兴业证券	2.43	12.76	1	3.96
8	隆基股份	2.31	72.47	1	1.37
9	工商银行	2.24	26.30	1	2.20
10	杉杉股份	2.16	10.68	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 5
三、风险提示 6

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【全球最大半导体硅片厂商上调报价 20% 行业景气度望持续上行】

全球第一大半导体硅片厂商信越化学日前宣布，从 4 月起对其所有硅产品的销售价格提高 10%—20%。信越化学表示，硅酮的主要原材料金属硅的成本正在上升，再加上中国市场需求的强劲增长导致供应短缺以及生产成本上升。2020 年全球半导体硅片出货面积将较去年仅增长 2.4%，2021 年增长幅度将进一步提升到 5%，并有望在 2023 年攀升至历史新高。

【大宗商品价格指数重返 1000 航运股估值修复可期】

2 月份全球制造业采购经理指数（PMI）为 55.6%，环比上升 1.2 个百分点，连续 8 个月保持在 50%以上。另据监测，此前的 3 月 3 日大宗商品价格指数 BPI 达到了 1001 点，上一次达到 1000 点以上的是 2012 年 5 月 14 日，时隔已 8 年多。2021 年商品牛市行情愈演愈烈，航运的需求侧在不断改善。

【2021 年前 2 个月我国手机出口同比增长 49%】

据海关总署，机电产品和劳动密集型产品出口均增长。前 2 个月，我国出口机电产品 1.85 万亿元，增长 54.1%，占出口总值的 60.3%。其中，自动数据处理设备及其零部件 2339.8 亿元，增长 68.5%；手机 1495.9 亿元，增长 49.2%；汽车（包括底盘）272 亿元，增长 93.4%。

【中汽协：2 月汽车行业销量预估完成 145.2 万辆 同比增 3.7 倍】

根据中国汽车工业协会统计的重点企业旬报情况预估，2021 年 2 月，汽车行业销量预估完成 145.2 万辆，环比下降 42%，同比增长 3.7 倍；细分车型来看，乘用车销量同比增长 3.7 倍，商用车销量同比增长 2.2 倍。1-2 月，汽车行业累计销量预估完成 395.5 万辆，同比增长 76.8%；细分车型来看，乘用车销量同比增长 69.4%，商用车销量同比增长 80%。

【需求旺盛 重卡销量连续 11 个月创纪录】

根据中国汽车流通协会的统计，今年 2 月份，我国重卡市场销售各类车型约 12.6 万辆，同比爆发式上涨超过 200%，已连续第 11 个月刷新当月销量纪录。春节过后，很多地方的新基建项目集中启动。同时，春节前后民生物流需求提供基本支撑，加上春节期间工业企业停工时间较短，工业产成品运输需求上升。同时，治理超载、超限也趋于常态化、动态化，这些因素都放大了重

卡市场的需求。

1.2 政策与宏观

【李克强作政府工作报告：2021 年 GDP 目标 6%以上，宏观政策不急转弯】

3 月 5 日，国务院总理李克强在提请十三届全国人大四次会议审议的政府工作报告中，提出了 2021 经济发展主要预期目标以及重点改革任务。政府工作报告中提到，今年发展主要预期目标是：国内生产总值增长 6%以上；城镇新增就业 1100 万人以上，城镇调查失业率 5.5%左右；居民消费价格涨幅 3%左右；进出口量稳质升，国际收支基本平衡；居民收入稳步增长；生态环境质量进一步改善，单位国内生产总值能耗降低 3%左右，主要污染物排放量继续下降；粮食产量保持在 1.3 万亿斤以上。政府工作报告提到，宏观政策要继续为市场主体纾困，保持必要支持力度，不急转弯，根据形势变化适时调整完善，进一步巩固经济基本盘。

【海关总署：按美元计价 前 2 个月我国出口同比增长 60.6%】

据海关统计，今年前 2 个月，我国货物贸易进出口总值 5.44 万亿元人民币，同比增 32.2%。其中，出口 3.06 万亿元，增长 50.1%；进口 2.38 万亿元，增长 14.5%；贸易顺差 6758.6 亿元，去年同期为逆差 433 亿元。按美元计价，前 2 个月我国进出口总值 8344.9 亿美元，增长 41.2%。其中出口 4688.7 亿美元，增长 60.6%；进口 3656.2 亿美元，增长 22.2%；贸易顺差 1032.5 亿美元。

【A 股账户首破 1.8 亿个 连续 11 个单月新增投资者数量突破百万】

中国结算最新公布的数据显示，2020 年 1 月 1 日至 2021 年 2 月 28 日，我国证券市场共新增投资者 2172.63 万个。截至 2021 年 2 月底，全市场投资者数量为 18147.87 万个，继 2020 年 7 月超过 1.7 亿个之后，首次突破 1.8 亿个。从单月情况看，今年 1 月份新增投资者 209.43 万个，同比增加 162%；2 月份新增投资者 160.94 万个，同比增加 80%；已连续 11 个月单月新增投资者数量突破百万。

【外汇局：2 月份我国外汇市场运行稳定 市场预期更趋理性】

国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英就 2 月份外汇储备规模变动情况答记者问，截至 2021 年 2 月末，我国外汇储备规模为 32050 亿美元，较 1 月末下降 57 亿美元，降幅为 0.18%。2 月，我国外汇市场运行稳定，市场预期更趋理性。国际金融市场上，受新冠肺炎疫苗进展、主要国家财政政策及通

胀预期等因素影响，美元指数上涨，主要国家债券资产价格下跌。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用，当月外汇储备规模小幅下降。

【2020 年中国财政政策执行情况报告：积极的财政政策更加积极有为】

财政部 6 日发布 2020 年中国财政政策执行情况报告。报告显示，2020 年积极的财政政策更加积极有为，特殊时期采取特殊举措，将赤字率从 2.8%提高至 3.6%以上，赤字规模比 2019 年增加 1 万亿元，达到 3.76 万亿元。发行抗疫特别国债 1 万亿元，用于地方公共卫生等基础设施建设和抗疫相关支出。全年新增减税降费超 2.6 万亿元，助企纾困成效显著。

【深圳对于金融业的扶持补贴范围继续扩大】

3 月 2 日至 4 月 2 日，深圳金融局就《深圳市扶持金融业发展的若干措施（修订稿）》公开征求意见，这是自 2003 年深圳首次出台相关政策后的第 6 次修订。深圳对于金融机构的扶持仍旧“壕气十足”。例如，在深圳新注册设立的金融企业总部，对实收资本超过 10 亿元以上的，超过部分每增加 1 亿元增加 100 万元的奖励，单个企业一次性落户奖励最高金额可达 5000 万元；而在深圳市无自有办公用房的金融企业总部，首次购置本部自用办公用房的，按购房房价的 10%给予一次性补贴，最高不超过 5000 万元。

1.3 国际市场

【拜登 1.9 万亿美元刺激计划获参议院通过】

美国当地时间 3 月 6 日，美国参议院以 50 票赞同，49 票反对，通过了 1.9 万亿美元新冠纾困救助法案。该法案包括每人 1400 美元的救助支票（需要符合个人或家庭年收入标准），贯穿整个夏季的每周 300 美元的失业救济金，一年最高 3600 美元的儿童津贴，3500 亿美元的国家援助补贴，340 亿美元的《可负担医疗法案》补贴以及 140 亿美元的新冠疫苗补贴。

【韩国和美国 8 日起将进行联合军演】

韩国联合参谋本部 7 日宣布，韩国与美国将从 8 日起开展大规模春季联合军事演习，演习将为期 9 天。按惯例，将以计算机模拟指挥演习所的方式进行，不实施野外机动训练。受疫情影响，去年韩美春季联合军演一度推迟。韩方希望通过演习能尽早获得战时作战指挥权。韩国联合参谋本部特别强调，本次联演将尽量压缩部队及装备规模。同时，本次演习也不会评估未来联合司令部的完全作战能力。

二、公司重要公告

【重大事项】

✧ 三七互娱披露定增情况报告书，发行价格 27.77 元/股，募资总额 29.3 亿元，其中睿远基金获配 7 亿元，号百控股获配 1.4 亿元。定增认购方还出现一位名叫陈根财的自然人，其认购额达 8000 万元。

✧ 华创阳安：拟定增募资不超 80 亿元，扣除发行费用后拟全部用于增加全资子公司华创证券资本金，补充其营运资金。

✧ 维信诺：控股股东西藏知合拟向建曙投资转让其持有的 11.70%公司股份；同时，建曙投资与公司第二大股东开发区集体资产公司签署《一致行动协议》；建曙投资为合肥市蜀山区政府国有资产监督管理委员会全资控股的下属公司；本次权益变动完成后，公司或将成为无实际控制人企业；股票复牌。

✧ 牧原股份：1-2 月份，公司销售生猪 488.7 万头，销售收入 122.81 亿元；商品猪销售均价 26.95 元/公斤，比 2020 年 12 月份下降 10.61%；商品猪价格整体呈现下降趋势。

✧ 上汽集团：2 月汽车销量合计为 24.65 万辆，同比增长 420.38%；1-2 月累计销量为 64.96 万辆，同比增长 45.13%。

✧ 宝丰能源：拟规划建设 4×100 万吨/年煤制烯烃示范项目；项目估算投资约 673 亿元，该金额为可研预算金额。

【经营业绩】

✧ 拱东医疗年报：2020 年实现营业收入 8.3 亿元，同比增长 50.03%；净利润 2.26 亿元，同比增长 98.86%；拟 10 转 4 派 18 元。

✧ 三利谱：预计 2021 年一季度净利润为 6000 万元至 7500 万元，同比增长 425.27%至 556.59%；子公司合肥三利谱光电科技有限公司产能完全释放，规模效应充分体现，盈利能力进一步加强。

✧ 东方电气业绩快报：2020 年实现营业收入 370 亿元，同比增长 12.67%；利润总额 19.5 亿元，同比增长 23.5%。

✧ 伊戈尔业绩快报：2020 年实现营业收入 14.02 亿元，同比增长 8.14%；净利润 5168.72 万元，同比下降到 9.92%；预计 2021 年一季度净利润为 1.08 亿元至 1.15 亿元，上年同期亏损 322.74 万元。

【融资重组】

✧ 美好置业：控股股东美好集团认为受制于目前房地产业有关政策等原因，

上市公司股权层面的合作难以开展，未能继续推进合作，此前有关上市公司股权方面重大交易事项不得已终止。

- ✧ 华谊嘉信：拟以公司不能清偿到期债务但具有重整价值及重整可能为由，向有管辖权的法院申请对公司进行重整。
- ✧ 金奥博：拟与京煤集团共同出资成立合资公司，其中金奥博以现金方式进行出资，京煤集团以持有的股权资产进行出资；出资完成后，金奥博持有合资公司 51%的股权；交易构成重大资产重组，公司将进一步提升工业炸药、雷管、导爆管等民爆器材的产能。

【增减持】

- ✧ 博雅生物：部分董事、高管拟 600 万元至 1100 万元增持公司股份。
- ✧ 天目湖：股东史耀锋拟减持不超过总股本 0.14%。
- ✧ 畅联股份：畅连投资拟减持不超过总股本 2.83%。

【公司业务】

- ✧ 香雪制药：拟在子公司香雪生命科学引入战略投资者，以加快公司在细胞免疫治疗领域的独立发展。
- ✧ 益生股份：2 月鸡苗销售数量 3271.36 万只，销售收入 1.53 亿元，同比变动分别为 2.60%、99.59%，环比变动分别为 2.59%、131.65%。
- ✧ 金科股份：2 月公司及所投资的公司实现销售金额约 153 亿元，房地产销售面积约 156 万平方米；1-2 月，公司及所投资的公司实现销售金额约 295 亿元，房地产销售面积约 296 万平方米。

【其他】

- ✧ 天泽信息：6000 万元流动资金借款于 3 月 6 日到期后发生逾期；公司正积极与相关债权人协商和解方案，并初步计划以处置离岸保证金方式清偿逾期债务。
- ✧ 退市金钰：退市整理期已交易 27 个交易日，剩余 3 个交易日，交易期满将被终止上市。

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。