晨会纪要

2021 年 03 月 05 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 4 日，周四，上证指数报 3503.49 点，下跌 2.05%，成交额 4622.34 亿。深证成指报 14416.06 点，下跌 3.46%，成交额 5098.06 亿。创业板指报 2851.87 点，下跌 4.87%，成交额 1766.78 亿。两市合计成交 9720.39 亿。

北向资金合计净流出 73.69 亿元。其中沪股通净流出 22.18 亿元，深股通净流出 51.51 亿元。

板块方面，市场亏钱效应集中在前期抱团股，贵州茅台大跌 5%。油气设服、钢铁、稀土、碳中和、煤炭等题材盘中拉升。超跌低价股继续受资金追捧，人气龙头仁东控股 7 天 6 板，邦讯技术涨停。

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	4622	3503	-2.05	0.88
沪深 300	3844	5281	-3.15	1.33
深证成指	5098	14416	-3.46	-0.38
中小板指	1920	9700	-3.57	1.62
创业板指	1767	2852	-4.87	-3.86

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3503	-2.05
深证综指	14416	-3.46
恒生指数	29237	-2.15
道琼斯工业指数	31270	0.00
纳斯达克指数	12998	0.00
法国 CAC40	5830	0.00
富时 100	6675	0.00
德国 DAX	14080	0.00
澳洲标普 200	6761	-0.84
圣保罗指数	111184	0.00
韩国综合指数	3043	-1.28
日经 225	28930	-2.13
俄罗斯 RTS	1455	0.07
孟买 SENSEX30	50846	-1.16
标普 500	3820	0.00
台湾加权指数	15906	-1.88

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	开尔新材	9.94	20.05	艾力斯-U	31.89	-16.08
2	博汇股份	28.73	20.01	阳光电源	72.49	-15.32
3	邦讯技术	6.42	20.00	固德威	211.77	-14.04
4	光一科技	5.23	19.95	中信博	156.56	-13.68
5	C德固特	73.00	18.91	亿纬锂能	80.58	-11.80
6	达志科技	21.90	12.77	爱美客	774.00	-10.93
7	吉峰科技	6.24	11.03	捷佳伟创	99.09	-10.87
8	豆神教育	10.82	10.75	天夏退	0.33	-10.81
9	盛德鑫泰	33.65	10.29	全新好	3.77	-10.02
10	通源石油	3.99	10.22	通策医疗	231.92	-10.00

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	中科三环	2.94	14.37	1	9.96
2	农业银行	2.92	14.97	1	0.61
3	和邦生物	2.40	8.67	1	10.00
4	工商银行	2.28	20.41	1	0.00
5	盛和资源	1.85	53.58	1	5.01
6	奥特佳	1.59	5.02	1	9.94
7	美好置业	1.47	5.72	1	10.22
8	新华保险	1.45	15.31	1	0.89
9	中钢国际	1.37	7.59	1	10.03
10	金力永磁	1.36	20.33	1	7.34

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 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

【多晶硅价格继续上涨 本周涨逾 4%吨价站上 11 万元】

e 公司讯，据有色金属工业协会硅业分会发布的最新数据显示，本周多晶硅价格继续维持涨势，其中复投料、单晶致密料、单晶菜花料成交价涨幅区间在 4%-5%。具体来看，国内单晶复投料价格区间在 10.5-11.4 万元/吨，成交均价为 11.08 万元/吨，环比上涨 4.23%；单晶致密料价格区间在 10.3-11.2 万元/吨，成交均价为 10.80 万元/吨，环比上涨 4.45%，均再创近年来新高。

【今年以来百亿级产业投资频现 光伏行业成“主战场”】

e 公司讯，今年以来，总金额超百亿元的投资或签约项目频现，最新案例是上机数控和晶澳科技，其分别于 3 月 2 日和 3 日签署投资总额各为 180 亿元和 102 亿元的大单。值得一提的是，光伏行业是今年以来百亿级投资或签约项目的“主战场”，目前已达 5 单。除光伏领域外，显示屏面板、物流等领域也有不少大手笔的投资项目。（上海证券报）

1.2 政策与宏观

【财政部发布海南自由贸易港自用生产设备“零关税”政策】

e 公司讯，3 月 4 日，财政部发布海南自由贸易港自用生产设备“零关税”政策。全岛封关运作前，对海南自由贸易港注册登记并具有独立法人资格的企业进口自用的生产设备，除法律法规和相关规定明确不予免税、国家规定禁止进口的商品，《海南自由贸易港“零关税”自用生产设备负面清单》所列设备外，免征关税、进口环节增值税和消费税。

【广州市商务局：探索发展期货保税交割】

e 公司讯，广州市商务局印发《加快培育广州南沙进口贸易促进创新示范区工作实施方案》。方案提出，依托广州期货交易所，探索发展相关大宗商品品类的期货保税交割业务，拓展交易、交割、贸易结算功能，构建期货交割库聚集区，推动交割库互认。依托工程塑料集散的优势，结合南沙综保区塑料仓储、分装、配送、中转、贸易等业务基础，探索打造工程塑料交易集散地。

【广州市商务局：依托邮轮母港争取开设口岸免税店、离境退税商店】

e 公司讯，广州市商务局印发《加快培育广州南沙进口贸易促进创新示范区工作实施方案》。方案提出，加快邮轮旅游经济发展，推进中国邮轮旅游发展实验区建设。推进对外国旅游团乘坐邮轮从南沙口岸入境实行 15 天免签政策。探索邮轮码头物资供应“快速通道”模式，邮轮补给物资一站式通关，依托邮轮母港争取开设口岸免税店、离境退税商店，加快邮轮、游艇等高端跨境旅游发展。

【全国政协委员周延礼：建议统一大资管税收优惠政策】

e 公司讯，全国政协委员、原中国保监会副主席周延礼表示，不同资管产品税收政策未体现公平性，建议统一资管产品投资人、资管产品管理人各税种税收优惠政策，确保资管行业公平竞争和良性发展。他表示，保险资管产品无法享受金融同业往来增值税优惠政策，建议明确金融机构投资保险资管产品获得的收益可按金融同业往来利息收入予以免征增值税。（中国证券网）

【人民币超越美元成为深圳第一大跨境收支货币】

e 公司讯，记者 3 日从中国人民银行深圳市中心支行获悉，2020 年深圳跨境人民币业务全年收付规模突破 2 万亿元，达 2.5 万亿元，创历史新高，同比增长 46%。2021 年 1 至 2 月，人民币已超越美元成为深圳第一大跨境收支货币。（新华社）

【基金重仓股春节后市值蒸发超 5 万亿】

e 公司讯，春节以来，基金重仓股大幅回调。据统计，2020 年末持股基金数量 50 家以上的股票有 168 只股票，上述股票节后平均下跌 12.74%，大幅跑输同期沪指(-4.15%)。节后跌幅超30%的有8只股票，通策医疗累计下跌40%，跌幅最大，阳光电源、爱美客、重庆啤酒、山西汾酒等个股跌幅均超过 30%。上述 168 只个股春节后市值出现大幅蒸发，合计蒸发市值达到 5.14 万亿，相当于目前 2 个贵州茅台的总市值。（数据宝）

【证监会决定在北京地区开展资本市场金融科技创新试点】

e 公司讯，证监会北京监管局 3 月 4 日公告，证监会决定在北京地区开展资本市场金融科技创新试点工作，根据试点工作安排，现组织开展资本市场金融科技创新试点（北京）项目征集。公告表示，试点工作接受以下类型机构进行项目申报：北京辖区证券期货经营机构；证券期货服务机构，包括从事公开募集基金的销售、销售支付、份额登记、估值、投资顾问、评价等基金服务业务的机构、证券投资咨询机构、资信评级机构等；基金托管机构。

1.3 国际市场

【美联储报告显示 1 月至 2 月中旬 美国经济呈温和增长趋势】

e 公司讯，美联储于当地时间 3 月 3 日公布的“褐皮书”报告显示，1 月至 2 月中旬，大多数联邦储备地区经济活动呈温和增长趋势。美联储表示，尽管一些地区的出行和旅游活动有所改善，但娱乐业和酒店业的整体状况仍然受到新冠肺炎疫情的限制。随着商业的重新开放，就业和员工工资情况都有所改善。总体来说，随着新冠疫苗对公众的普及，美联储对未来经济趋势表示乐观。（央视新闻）

【贝恩报告：预计今年全球并购势头依然强劲】

e 公司讯，贝恩公司近日发布的《2021 年全球并购市场报告》显示，2020 年，全球企业共签署超过 28500 桩并购协议，交易总额达 2.8 万亿美元，较 2019 年分别下滑 11%和 15%。报告预计，2021 年，全球范围内并购势头依然强劲，且将会成为企业重要的战略支柱。约 50%的受访高管预计，2021 年其所在行业的并购活动将增多。未来三年，并购对其企业增长的贡献率将达到 45%，在过去三年，该比例仅为 31%。

【沙特宣布延长原油自愿减产期限 国际原油价格应声大涨】

e 公司讯，沙特能源大臣阿卜杜勒阿齐兹·本·萨勒曼当地时间 3 月 4 日晚在参加石油输出国组织（欧佩克）成员国和部分非欧佩克产油国石油部长第十四次会议期间宣布，将沙特自愿原油减产 100 万桶/日的期限延长一个月至今年 4 月底。消息传出后国际油价短期内快速拉升，美国西德克萨斯轻质原油价格和英国布伦特原油价格均创出一年多以来的最高水平。（央视新闻）

二、公司重要公告

【重大事项】

- ✧ 隆基股份：拟以协议转让方式现金收购森特股份 27.25%股份，标的股份每股转让价格为 12.50 元人民币，本次交易对价总额为 16.35 亿元；本次交易完成后，公司将成为森特股份的第二大股东。
- ✧ 比亚迪：2 月新能源汽车销量为 10355 辆，上年同期为 2803 辆，同比增长 269.43%；1-2 月累计为 30533 辆，上年同期为 9936 辆，同比增长 207.30%。
- ✧ 江淮汽车：公司与蔚来控股有限公司签署合资意向书，双方拟在中国合

肥市合资设立江来先进制造技术(安徽)有限公司，合资公司的注册资本拟定为 5 亿元。本次合资是在双方新能源汽车制造合作的基础上进一步深化合作，目前该合资事项尚处于筹划阶段，不会对公司经营业绩产生影响。

- ✧ 奥马电器：TCL 家电集团合计增持 3.99%公司股份；本次权益变动后，TCL 家电集团及其一致行动人合计持股比例升至 19.56%。
- ✧ 妙可蓝多：2020 年 12 月 24 日至 2021 年 3 月 4 日期间，内蒙蒙牛累计增持 5%公司股份；本次权益变动后，内蒙蒙牛持股比例升至 9.93%；内蒙蒙牛计划通过法律法规允许的方式继续增持上市公司股份不少于 100 万股。
- ✧ 维尔利：与上海宝碳签订《“碳中和”战略合作框架协议》；双方拟利用各自业务领域的优势互补开展“碳中和”项目方面的探索合作。
- ✧ 赢合科技：因涉嫌操纵证券市场，董事、CEO 王维东遭证监会立案调查。
- ✧ 12 连板*ST 众泰：2020 年度由于公司缺乏流动资金，整车生产几乎处于停滞状态，营业收入主要来源于汽车配件的销售。公司控股股东铁牛集团 3.1 亿元非经营性资金占用，截止到目前仍未归还公司。
- ✧ 万泰生物业绩快报：2020 年实现营业收入 23.54 亿元，同比增长 98.88%；净利润 6.77 亿元，同比增长 224.13%；公司新产品二价宫颈癌疫苗(HPV2)于 2020 年 5 月正式上市销售，销售情况良好，使得疫苗业务的销售收入及利润实现了大幅增长。

【经营业绩】

- ✧ 汉威科技：预计 2021 年一季度净利润为 3736.43 万元至 4184.80 万元，同比增长 25%至 40%。
- ✧ 诚志股份年报：2020 年实现营业收入 97.32 亿元，同比增长 40.79%；净利润 3.55 亿元，同比下降 19.77%。
- ✧ 中天火箭年报：2020 年实现营业收入 8.63 亿元，同比增长 8.37%；净利润 1.03 亿元，同比增长 4.54%；拟 10 派 0.68 元。
- ✧ 宏创控股年报：2020 年实现营业收入 23.67 亿元，同比下降 17.76%；亏损 1.65 亿元，上年同期盈利 3.25 亿元。
- ✧ 新诺威年报：2020 年实现营业收入 13.17 亿元，同比增长 4.85%；净利润 3 亿元，同比增长 9.75%；拟 10 转 3 派 1 元。
- ✧ 中环环保年报：2020 年实现营业收入 9.5 亿元，同比增长 45.32%；净利润 1.58 亿元，同比增长 62.43%；拟 10 转 9 派 0.8 元。
- ✧ 淳中科技年报：2020 年实现营业收入 13.88 亿元，同比增长 47.46%；净利润 1.28 亿元，同比增长 12.32%；拟 10 转 4 派 4 元。

- 泰晶科技年报：2020 年实现营业收入 6.31 亿元，同比增长 8.84%；净利润 3861.3 万元，同比增长 239.24%；拟 10 派 0.7 元。
- 巨星农牧业绩快报:2020 年实现营业收入 14.39 亿元,同比增长 159.05%；净利润 1.28 亿元，同比增长 223.14%。
- 豪悦护理业绩快报:2020 年实现营业收入 25.91 亿元,同比增长 32.64%；净利润 6.02 亿元，同比增长 90.91%。
- 海达股份业绩快报:2020 年实现营业收入 22.63 亿元,同比增长 0.98%；净利润 1.92 亿元，同比下降 14.63%。
- 四方股份业绩快报:2020 年实现营业收入 38.63 亿元,同比增长 4.94%；净利润 3.44 亿元，同比增长 83.07%。
- 江苏租赁业绩快报:2020 年实现营业收入 37.53 亿元,同比增长 22.41%；净利润 18.77 亿元，同比增长 18.51%。
- 仙鹤股份业绩快报:2020 年实现营业收入 48.43 亿元,同比增长 6.04%；净利润 7.15 亿元，同比增长 62.45%。
- 新希望业绩快报:2020 年实现营业收入 1098.25 亿元,同比增长 33.85%；净利润 52.82 亿元，同比增长 4.77%。
- 成都银行业绩快报：2020 年实现营业收入 146 亿元，同比增长 14.73%；净利润 60.25 亿元，同比增长 8.54%；不良贷款率 1.37%，较年初下降 0.06 个百分点。
- 浦东金桥业绩快报:2020 年实现营业收入 35.93 亿元,同比增长 7.18%；净利润 11.08 亿元，同比增长 2.1%。
- 莲花健康业绩快报:2020 年实现营业收入 16.55 亿元,同比下降 2.81%；净利润 7428.61 万元，同比增长 7.3%。
- 外高桥业绩快报:2020 年实现营业收入 102.19 亿元,同比增长 13.48%；净利润 7.22 亿元，同比下降 17.55%。
- 登海种业业绩快报：2020 年实现营业收入 9.03 亿元，同比增长 9.72%；净利润 1.02 亿元，同比增长 144.16%。
- 精准信息业绩快报：2020 年实现营业收入 5.43 亿元，同比增长 15.1%；净利润 1.21 亿元，同比增长 89.2%；预计 2021 年一季度净利润为 2400 万元至 3000 万元，同比增长 390%至 463%。
- 日丰股份业绩快报:2020 年实现营业收入 16.29 亿元,同比增长 5.81%；净利润 1.05 亿元，同比下降 3.39%。
- 宝丰能源业绩快报: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%。

【融资重组】

- 北京利尔：拟向实控人赵继增定增募资不超 3.11 亿元，扣除发行费用后的募集资金将全额用于补充公司流动资金。本次非公开发行股票的价格为 3.52 元/股。
- 广百股份：发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项过会，股票复牌。
- 冠豪高新：证监会将于近日审核公司换股吸收合并佛山华新包装股份有限公司并募集配套资金暨关联交易事项。
- 艾比森：拟向第一大股东丁彦辉定增募资不超 2.6 亿元，扣除发行费用后拟全部用于补充公司流动资金。
- 雪天盐业：拟以发行股份的方式购买公司控股股东轻盐集团等持有的湘渝盐化 100%股权；本次发行股份购买资产的股份发行价格为 4.71 元/股；股票复牌。
- ST 金泰：拟定增募资不超 1.56 亿元，扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。
- 甬金股份：拟发行可转债募资不超 10 亿元，用于年加工 19.5 万吨超薄精密不锈钢板带项目和补充流动资金。

【增减持】

- 南纺股份：控股股东旅游集团一致行动人国资经营公司增持 0.48%公司股份，拟继续增持不超 1%公司股份（含本次已增持股份）。
- 华峰测控：李寅等股东拟询价转让 1.34%公司股份，本次询价转让价格下限为 340 元/股。
- 海康威视：股东龚虹嘉共计减持 1.21%公司股份。
- 洛凯股份：董事季慧玉增持 0.0027%公司股份。
- 纳尔股份:股东王树明、杨建堂、陶福生合计拟减持不超过总股本 3.01%。
- 中路股份：控股股东中路集团拟减持不超过总股本 1%。
- 华夏幸福：联席总裁俞建拟减持不超过总股本 0.0183%。
- 盘江股份：兖矿集团拟减持不超过总股本 2%。

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。