晨会纪要

2021 年 03 月 04 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 3 日，周三，上证指数报 3576.90 点，上涨 1.95%，成交额 4154.90 亿。深证成指报 14932.39 点，上涨 1.23%，成交额 4476.95 亿。创业板指报 2997.75 点，上涨 1.04%，成交额 1426.41 亿。两市合计成交 8631.85 亿。

北向资金合计净流入 90.10 亿元。其中沪股通净流入 64.19 亿元，深股通净流入 25.91 亿元。

板块方面，两市题材全线活跃，银行、保险、钢铁等低估值板块走强，有色、化工等顺周期板块大幅反弹，稀土板块再度拉升，午后资金回流碳中和概念，此外，钛白粉、农业、农机、机场航运等板块纷纷大涨。

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	4155	3577	1.95	2.99
沪深 300	3376	5452	1.92	4.62
深证成指	4477	14932	1.23	3.19
中小板指	1767	10059	1.12	5.39
创业板指	1426	2998	1.04	1.06

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3577	1.95
深证综指	14932	1.23
恒生指数	29880	2.70
道琼斯工业指数	31270	-0.39
纳斯达克指数	12998	-2.70
法国 CAC40	5830	0.35
富时 100	6675	0.93
德国 DAX	14080	0.29
澳洲标普 200	6818	0.82
圣保罗指数	111184	-0.32
韩国综合指数	3083	1.29
日经 225	29559	0.51
俄罗斯 RTS	1454	0.08
孟买 SENSEX30	51445	2.28
标普 500	3820	-1.31
台湾加权指数	16212	1.66

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	吉峰科技	5.62	20.09	美迪凯	22.06	-14.99
2	开尔新材	8.28	20.00	冠中生态	53.84	-12.53
3	惠云钛业	19.52	19.98	天夏退	0.37	-9.76
4	新研股份	3.55	19.93	C博硕	114.02	-9.52
5	艾力斯-U	38.00	19.46	哈森股份	5.99	-9.10
6	利德曼	7.19	16.53	银都股份	15.75	-8.96
7	青岛中程	11.03	15.50	C奥雅	83.92	-8.74
8	福立旺	21.38	13.66	海晨股份	42.86	-8.03
9	派能科技	178.06	13.41	优彩资源	13.66	-8.01
10	立华股份	41.08	10.52	通威股份	43.10	-7.98

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	中国平安	23.77	100.11	1	4.23
2	京东方A	14.46	61.60	1	4.79
3	平安银行	11.03	43.20	1	6.28
4	极米科技	10.86	45.79	1	0.00
5	招商银行	9.45	68.34	1	6.50
6	方大炭素	6.70	28.82	1	9.96
7	东方财富	5.99	65.27	1	3.48
8	兴业银行	5.77	38.26	1	4.42
9	工商银行	5.51	24.21	1	3.02
10	南京银行	3.87	22.26	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 7

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【海康威视：国内芯片市场百花齐放 众多厂家芯片都是可以使用的】

e 公司讯，海康威视(002415)接待调研时表示，目前，国内的芯片市场是百家争鸣、百花齐放的状态。即使短时间没有一个龙头的芯片厂家出来，现成众多厂家芯片都是可以使用的，所以对于供应链的稳定方面，我们现在不担心，已经找到了比较好的解决途径。海康威视所使用的各种元器件，都有相应的备选，中国市场的供应体系是相对比较完整的，内循环可以做的比较好。

【临港新片区发布集成电路产业专项规划（2021-2025）】

e 公司讯，临港新片区发布集成电路产业专项规划（2021-2025），其中提出，到 2025 年，推进重大项目落地建设，基本形成新片区集成电路综合性产业创新基地的基础框架；到 2035 年，构建起高水平产业生态，成为具有全球影响力的“东方芯港”。到 2025 年，集成电路产业规模突破 1000 亿元，芯片制造、装备材料主导地位进一步加强，芯片设计、封装测试形成规模化集聚。

上海临港新片区发布集成电路产业专项规划（2021-2025）提出，推动集成电路装备产业规模化发展，重点支持 12 英寸高端刻蚀、清洗、离子注入、光刻、薄膜、湿法、热处理以及光学量测等设备的研发和产业化；支持硅材料产业做大作强，继续提升 12 英寸大硅片技术与产能；积极引进国内外光刻胶、掩膜板、第三代半导体等材料企业，加强关键材料的本地化配套能力。

【“十四五”首份新能源开发征求意见稿发布】

e 公司讯，“十四五”首份新能源开发征求意见稿发布日前，国家能源局下发《关于 2021 年风电、光伏发电开发建设有关事项的通知(征求意见稿)》，对 2021 年及“十四五”新能源开发给出许多方向性意见。在新能源消纳问题上，文件提出保障性并网、市场化并网两种方式。其中，保障性并网由各省能源主管部门以项目上网电价或同一业主在运补贴项目减补金额等为标准开展竞争性配置。这就意味着，如果企业减少补贴将优先获得保障性消纳额度。

【拒绝种源卡脖子 畜禽育种国产化已提上日程】

e 公司讯，据悉，国内生猪大量从国外引进种质资源，已陷入“引种—退化—引种”的恶性循环，正遭遇“卡脖子”风险。为培育中国特色的种猪种质资源，中央一号文件提出“加快实施农业生物育种重大科技项目。深入实施农

作物和畜禽良种联合攻关；支持种业龙头企业建立健全商业化育种体系等。”业内预计，未来畜禽育种将获得更多的资金及政策扶持，有研发优势的上市公司明显受益。相关公司有圣农发展、温氏股份、益生股份、天邦股份等。（中证资讯）

【淡季也涨价 空调、冰箱、洗衣机多种家电涨价】

e 公司讯，每年春节之后往往是家电产品的销售淡季，然而近期却有不少家电企业发布涨价通知。从去年 12 月以来，奥克斯、志高等品牌就已经纷纷发出涨价通知，近日美的又发布通知自 3 月 1 日起，美的冰箱产品价格上调 10%到 15%。业内人士认为主要是铜、铝、塑料等原材料价格快速上涨导致。以铜为例，当前价格已涨到了每吨近 6.6 万元，较去年同期上涨近 48%。除此之外，物流成本、人工成本的上涨也给家电企业带来不小压力。（央视财经）

【澳研究发现人工甜味剂可能导致细菌更易产生耐药性】

e 公司讯，澳大利亚昆士兰大学一项新研究说，人工甜味剂可能会增加细菌产生抗生素耐药性的风险，人们需要注意不过度食用人工甜味剂。昆士兰大学副教授郭建华等人近日在《国际微生物生态学会杂志》上发表论文说，他们选取了四种常用的人工甜味剂——糖精、三氯蔗糖、阿斯巴甜和安赛蜜钾进行研究，发现它们会显著加速细菌之间的抗生素耐药性基因交换，让耐药性细菌携带的耐药性基因更快传递给别的细菌。（新华社）

1.2 政策与宏观

【市场监管总局对五家社区团购企业不正当价格行为作出行政处罚】

e 公司讯，市场监管总局 3 月 3 日宣布，对橙心优选、多多买菜、美团优选、十荟团、食享会等五家社区团购企业不正当价格行为作出行政处罚。其中，对橙心优选、多多买菜、美团优选、十荟团等四家社区团购企业分别处以 150 万元人民币罚款的行政处罚，对食享会处以 50 万元人民币罚款的行政处罚。

【香港金管局总裁余伟文：正就南向通框架与中国人民银行紧密沟通】

e 公司讯，香港金管局总裁余伟文在官网发文称，债券通下一步的发展是推出南向通，为内地投资者透过香港进入国际债券市场开拓全新的渠道。我们正就南向通的框架与中国人民银行紧密沟通，期望早日正式启动，请大家拭目以待。随着中国债券在环球投资者投资组合中所占比例日益增加以及债券通双向交易的落实，将吸引更多金融机构扩充其在港债券安排和交易业务，有助于进一步巩固香港在亚洲债市的领导地位。

【全国人大代表董明珠：今年继续建议个税起征点提至 1 万元】

e 公司讯，全国人大代表、格力电器董事长兼总裁董明珠近日在接受记者采访时表示，今年她仍会就个税起征点提至 1 万元提出建议。董明珠说，当前，国家正在着力构建新发展格局，提高内需动力是非常有价值的。通过提高个税起征点到 1 万元，工薪阶层的内需可以拉动，这或比为企业节税、免税的政策还要有利于经济发展，内需起来了，企业生产的产品也就可以更多地销售出去。（中国证券网）

【2 月净买入超千亿元 外资加仓中国债券势头不减】

e 公司讯，2 月外资继续加仓中国债券，净买入超千亿元，中外利差缩窄等因素并未扭转外资增持势头。不过，随着全球经济复苏，海外央行宽松货币政策可能趋于退出，需关注由此引发的资本流动变化。（中国证券报）

【个贷不良批量转让“破冰” 银行不良加速出清】

e 公司讯，个人不良贷款批量转让试点开闸后，近期平安银行和工商银行“尝鲜”落地首单业务。从公开竞价情况来看，有 16 家受让方（金融资产管理公司，下称“AMC”）参与竞价，竞购踊跃。今年，银行业不良资产处置力度只增不减，个贷不良批量转让“破冰”，有助于银行进一步“甩包袱”。一家地方 AMC 人士向记者表示，预计未来处置规模可能会激增，不排除银行近期会密集通过市场转让不良资产包。（上海证券报）

1.3 国际市场

【美股三大指数集体收跌 纳指跌逾 2.5%】

e 公司讯，美股三大指数集体收跌，纳指跌逾 2.5%。截止收盘，道指跌 0.39%，纳指跌 2.70%，标普 500 指数跌 1.31%。消息面上，美国 2 月 ADP 就业数据不及预期；基于市场的美国通胀指标突破 2.5%，为 2008 年以来首次。能源、航空、金融股集体走高，截止收盘，美国航空、西方石油涨超 3%，康菲石油、联合航空、波音、美国银行、花旗利均涨逾 2%。

【经合组织成员国 1 月通胀率升至 1.5%】

e 公司讯，经济合作与发展组织（经合组织）3 日发布的数据显示，今年 1 月份该组织成员国通货膨胀率达 1.5%，比前一个月高 0.3 个百分点。数据显示，1 月份，经合组织地区能源价格同比下降 3.9%，降幅低于前一个月的 6.5%；食品价格同比上涨 3.1%，涨幅略低于前一个月的 3.2%。扣除能源和食品价

格，当月经合组织地区核心消费价格指数同比上涨 1.7%，涨幅高于前一个月的 1.6%。（新华社）

【美国 2 月 ADP 就业数据不及预期 美股三大股指全线低开】

e 公司讯，美股三大股指全线低开，道指跌 0.12%，标普 500 跌 0.16%，纳指跌 0.17%。稍早前公布的数据显示，美国 2 月 ADP 就业人数为 11.7 万人，不及预期的 17.7 万人。个股方面，新能源中概股小幅反弹，小鹏汽车涨超 3%，公司宣布推出磷酸铁锂电池版本车型，蔚来涨超 2%。

二、公司重要公告

【融资重组】

- ✧ 老百姓：拟募资不超 17.4 亿元，用于新建连锁药店项目、华东医药产品分拣加工项目、企业数字化平台及新零售建设项目、补充流动资金。
- ✧ 中国平安：年度股东大会拟审议及批准 H 股增发议案，授予董事会一般性授权，以配发、发行及处理不超过公司已发行 H 股 20%的新增 H 股，即不超过公司已发行总股本的 8.15%，有关发行价格较证券的基准价折让（如有）不得超过 10%。
- ✧ 哈药股份：公司董事会同意向银行申请不超过 5 亿元贷款，包括但不限于以下方式：信用贷款；通过持有的票据、应收账款等资产的资产质押贷款；资产抵押贷款、应收账款保理等形式的流动资金贷款。

【重大事项】

- ✧ 成都燃气：与重庆燃气签订《成渝双城能源协同发展全面战略合作协议》；双方将进一步商讨择机以合资合作的方式拓展成渝等地燃气项目及相关新业务，共商组建研究机构，共同探索新能源技术的产业化道路。
- ✧ 龙溪股份：拟实施关节轴承绿色智能制造技术改造项目，项目总投资 4.45 亿元。
- ✧ 国投电力：四川省发改委同意建设雅砻江孟底沟水电站，按去年上半年价格水平测算，工程静态投资 261.74 亿元，工程总投资 347.22 亿元。
- ✧ 安琪酵母：拟实施滨州公司年产 1.1 万吨高核酸酵母制品绿色制造项目，投资金额 9355.97 万元。
- ✧ 百大集团披露陈夏鑫要约收购结果，要约收购期限内，最终共计约 1324.28 万股股份接受陈夏鑫发出的要约。公司股票将于 3 月 4 日复牌。
- ✧ 嘉寓股份：与国信瑞联、中管世纪签署战略合作框架协议，计划三至五

年内二十多个省预计铺设“智慧商亭”40 万个，预计建造产值在 400 亿元左右（平均每年建造产值在 100 多亿元），三方共同打造集采管控平台，其中公司负责研发设计、生产制造、系统集成、运输安装、维修保障等。

【增减持】

- ✧ 南卫股份：控股股东李平及其一致行动人李永平计划减持不超 4%股份。
- ✧ 江苏神通：实控人拟增持股份 500 万股-2000 万股。
- ✧ 金鸿顺：股东 GOLD CRANE GROUP LIMITED、高德投资有限公司、张家港众擎投资管理有限公司为一致行动人，上述股东拟合计减持公司股份不超总股本的 6%。
- ✧ 四维图新：深圳市腾讯产业投资基金有限公司因持股比例被动稀释、通过大宗交易减持公司股份，导致持股比例累计减少达到 5.18%，目前持股 6.10%。
- ✧ 晶晨股份：TCL 王牌于 3 月 3 日通过大宗交易的方式减持其所持有的公司 672.5 万股，占公司总股本的 1.64%，目前持股 5.52%。

【公司业务】

- ✧ 惠云钛业年内第三次上调钛白粉价格。惠云钛业公告，从即日起，在现有钛白粉销售价格基础上，上调公司钛白粉销售价格，其中，国内客户销售价格上调 1200 元人民币/吨，国际客户出口价格上调 180 美元/吨。惠云钛业今日高开高走放量涨停，录得大号涨停板，全天换手率高达 35.7%。
- ✧ 中大力德：签订 1 亿元产品销售合同。

【业绩与分红】

- ✧ 老凤祥业绩快报：2020 年实现营业收入 517.22 亿元，同比增长 4.22%；净利润 15.86 亿元，同比增长 12.64%；基本每股收益 3.03 元。
- ✧ 锐明技术业绩快报：2020 年实现营业收入 16.09 亿元，同比增长 2.9%；净利润 2.34 亿元，同比增长 20.31%；基本每股收益 1.36 元。
- ✧ 永东股份业绩快报：2020 年实现营业收入 23.87 亿元，同比下降 16.41%；净利润 1.58 亿元，同比增长 74.06%；每股收益 0.42 元。
- ✧ 赞宇科技业绩快报：2020 年度实现营收 78.39 亿元，同比增长 19.14%；净利润 3.48 亿元，同比降低 1.71%；每股收益 0.83 元。
- ✧ 宇通客车：2 月份销量为 1321 辆，同比增 241.34%。
- ✧ 北部湾港：2 月份，公司港口货物吞吐量为 1806.87 万吨，同比增长

12.34%；其中集装箱部分完成 35.13 万标准箱，同比增长 47.54%；1-2 月份累计货物吞吐量 4006.09 万吨，同比增长 12.3%。

- ✧ 山鹰国际：2 月份，公司国内造纸销量 31.31 万吨，同比增长 81.51%；2 月公司国内造纸均价 3994.45 元/吨，同比增长 8.5%；1 至 2 月国内造纸销量 83.91 万吨，同比增长 137.33%。
- ✧ 万科 A：2 月份实现合同销售面积 276.2 万平方米，合同销售金额 451.6 亿元；1 月至 2 月公司累计实现合同销售面积 674.9 万平方米，合同销售金额 1166.3 亿元。

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。