2021 年 03 月 03 日

证券研究报告

晨会纪要(2021 年 03 月 03 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、国务院领导人对全国春季农业生产工作电视电话会议作出重要批示

2、财政部：加强宏观经济政策协调

3、“十四五”上海市将加快推进新城规划建设工作

4、银保监会：2020 年，银行机构和保险机构信息科技资金总投入分别为 2078 亿元、351 亿元

5、香港财政司：现阶段没有征收股息税的计划

6、世卫组织：2021 年底前结束疫情的想法是不现实的

7、国际能源署：2021 年，全球碳排放量将进一步上升

8、A 股弱势运行，上证指数收盘下跌 1.21%险守 3500 点关口

9、恒生指数收跌 1.21%报 29095.86 点

10、美国三大股指集体收跌

重点公告：

金风科技:三峡新能源拟减持公司不超 3%股份

华天科技:拟 7.44 亿元受让大基金所持华天西安股权

飞鹿股份:与华润置地签署防水材料战略采购合作协议

银河电子:2020 年净利 1.7 亿元 同比增 11.42%

天山股份:作价 981 亿元向中国建材等收购水泥资产

益生股份:2020 年净利润同比下降 95.77%

南京熊猫:中国华融拟减持公司不超 2%股份

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深 300	5349.63	-1.28%
上证综指	3508.59	-1.21%
深证综指	2332.76	-0.70%
恒生指数	29095.86	-1.21%
中小板指数	9948.32	-0.29%
创业板指数	2966.89	-0.93%
新三板做市指数	1133.05	0.22%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
房地产(中信)	4.2%	-6.6%	-4.0%
电力及公用事业(中信)	2.9%	-4.1%	3.0%
钢铁(中信)	2.5%	11.8%	30.3%
建材(中信)	2.4%	9.4%	30.3%
电子元器件(中信)	1.7%	0.3%	9.9%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
有色金属(中信)	-5.8%	21.1%	52.8%
食品饮料(中信)	-5.3%	9.2%	86.1%
石油石化(中信)	-4.2%	13.7%	25.8%
银行(中信)	-3.0%	2.6%	17.8%
医药(中信)	-2.2%	3.5%	32.9%

【财经要闻】

1、国务院领导人对全国春季农业生产工作电视电话会议作出重要批示

国务院领导人对全国春季农业生产工作电视电话会议作出重要批示，加大粮食生产政策支持力度，充分调动农民种粮和地方政府抓粮积极性，确保粮食产量稳定在1.3万亿斤以上。推动种业翻身仗起好步；稳定生猪生产，做好重大动物疫病和病虫害防控。全力保障国家粮食安全和重要农副产品有效供给，为实现全年经济社会发展目标任务打下坚实基础。

2、财政部：加强宏观经济政策协调

财政部部长刘昆表示，加强宏观经济政策协调，统筹疫情防控和经济复苏，避免过早退出经济支持措施。2021年，中国将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，保持对经济恢复的必要支持力度。推动数字经济和绿色转型，积极落实碳达峰和碳中和目标。

3、“十四五”上海市将加快推进新城规划建设工作

“十四五”上海市将加快推进新城规划建设工作，在嘉定、青浦、松江、奉贤、南汇五大新城探索出台与中心城区差异化的购房和租赁政策，研究完善租购并举、租售衔接的人才住房政策。

4、银保监会：2020年，银行机构和保险机构信息科技资金总投入分别为2078亿元、351亿元

银保监会主席郭树清：2020年，银行机构和保险机构信息科技资金总投入分别为2078亿元、351亿元，同比增长20%、27%。中国普惠金融服务达到世界先进水平，电子支付、数字信贷、线上保险居于全球领先地位。

5、香港财政司：现阶段没有征收股息税的计划

香港财政司司长陈茂波：香港股票交易税只是高频交易的成本之一，现阶段没有征收股息税的计划。不排除进一步增加印花税的可能，增加印花税不会影响到香港股市的竞争力。

6、世卫组织：2021年底前结束疫情的想法是不现实的

世卫组织：2021年底前结束疫情的想法是不现实的，现在还为时尚早，聪明的做法是尽可能减少住院病例数量。重点是尽可能控制病毒传播，以避免病毒出现变异，同时减少需要就医的病例。更重要的是，让尽可能多的人接种新冠疫苗，尤其是一线人员和脆弱人群。如果新冠疫苗不仅能影响住院和死亡病例数量，还能显著减小传播风险，那么就能加快控制疫情，当前形势比十周前要好得多。

7、国际能源署：2021年，全球碳排放量将进一步上升

国际能源署：2021年，全球碳排放量将进一步上升。由于新冠肺炎疫情放缓了经济活动，2020年全球碳排放量减少5.8%，但在2020年底时开始反弹。

8、A股弱势运行，上证指数收盘下跌1.21%险守3500点关口

A股弱势运行，上证指数收盘下跌1.21%险守3500点关口；深证成指跌0.71%，创业板指跌0.93%；万得全A指数跌1%，科创50指数跌0.45%。白酒、基本金属、石化板块领跌，碳中和题材表现活跃但未能提振市场。两市成交金额9175亿元。北向资金净卖出67.91亿元，创逾4个月新高。抱团股遭抛售，中国中免遭净卖出4.83亿元居首，美的集团获净买入5.57亿元最多。

9、恒生指数收跌1.21%报29095.86点

恒生指数收跌1.21%报29095.86点；恒生科技指数跌0.44%，阿里巴巴跌超2%，中芯国际逆市涨近4%。国美零售拟配股筹资近45亿港元，收盘重挫近19%。大市成交2327亿港元；南向资金净卖出18.16亿港元，美团遭净卖出11.37亿港元居首，国美零售获净买入9.79亿港元最多。

10、美国三大股指集体收跌

美国三大股指集体收跌。道指跌0.46%，纳指跌1.69%，标普500指数跌0.81%。科技股遭重挫，苹果跌超2%，英特尔跌近3%，特斯拉跌超4%，推特跌超5%。新能源汽车股全线走低，蔚来汽车跌超13%，小鹏汽车跌超11%。

【重点公告】

【采掘】

陕西黑猫:陕西省物资产业集团拟减持不超 5%股份

云煤能源:签投资协议 拟投建焦化环保搬迁转型升级项目

【电气设备】

金风科技:三峡新能源拟减持公司不超 3%股份

远东股份:子公司 2 月份签约合同订单合计约 4.99 亿元

【电子】

斯达半导:拟定增募资不超 35 亿元

华天科技:拟 7.44 亿元受让大基金所持华天西安股权

【房地产】

中南建设:2 月地产业务合同销售金额同比增 123.4%

冠城大通:2020 年净利 3.12 亿元 同比降 25.43%

荣盛发展:前 2 月签约金额 124.85 亿元 同比增长 103%

【纺织服装】

梦洁股份:股东拟减持公司不超 2%股份

【国防军工】

海格通信:2020 年净利同比增长 12.51%

【化工】

飞鹿股份:与华润置地签署防水材料战略采购合作协议

上海家化:连续第五次获得国家级高新技术企业认定

安纳达:上调主营产品销售价格

中核钛白:全面上调各型号钛白粉销售价格

金浦钛业:上调钛白粉销售价格

松井股份:今年将大力布局汽车涂料领域

【机械设备】

神开股份:拟不超 1.41 亿元回购股份

上机数控:拟与江苏中能合作 投建颗粒硅生产及下游领域研发项目

金达莱:2020 年净利同比增 50.09% 拟 10 派 10 元

巨星科技:2020 年净利同比增长 46.44%

双良节能:签订 8790 万元日常经营性合同

黄河旋风:获许昌市市投智慧城市开发建设公司增持股份

祥鑫科技:股东拟减持公司不超 3%股份

【计算机】

熙菱信息:获批设立博士后科研工作站

启明星辰:2020 年净利同比增长 15.19%

丝路视觉:签订上海城市规划展示馆展陈服务采购项目总承包合同

先进数通:极米科技明日上市 公司参设的产业投资基金有持股

【家用电器】

银河电子:2020 年净利 1.7 亿元 同比增 11.42%

格力电器:已耗资 6.83 亿元回购 1176.53 万股

【建筑材料】

天山股份:作价 981 亿元向中国建材等收购水泥资产

【建筑装饰】

宁波建工:子公司签订 8 亿元建设工程施工合同

宏润建设:中标 3.6 亿元重大工程

【交通运输】

海晨股份:2020 年净利同比增 51.65% 拟 10 派 1.5 元

华贸物流:拟 5025 万元收购深创建 33.5%股权

原尚股份:拟定增募资 1.97 亿元 公司关联方认购

赣粤高速:拟启动分拆子公司方兴公司上市前期工作

厦门象屿:引入战投中垦基金 做强粮食供应链业务

传化智联:部分董监高拟合计增持公司股份 1280 万股

广州港:预计 2 月份货物吞吐量同比增 8.4%

【农林牧渔】

益生股份:2020 年净利润同比下降 95.77%

金新农:2 月生猪销售收入环比下降 49.42%

傲农生物:2 月生猪销售量环比减少 6.27%

【汽车】

福田汽车:前 2 月汽车销量同比增长 86.32%

江铃汽车:2 月份汽车销量同比增长 260.71%

*ST 力帆:4 日起撤销退市风险警示 实施其他风险警示

【商业贸易】

百大集团:要约收购期满 3 月 3 日停牌

安德利:第一大股东陈学高拟减持不超 7.226%股份

【通信】

南京熊猫:中国华融拟减持公司不超 2%股份

【银行】

华夏银行:京投公司累计增持公司 1%股份

【有色金属】

铜陵有色:预计 2020 年净利 8.4 亿元 同比增长 1.14%

赣锋锂业:与科信技术签订战略合作协议

*ST 鹏起:实控人张朋起涉嫌内幕交易犯罪被逮捕

【综合】

中国宝安:获韶关高创举牌 持股比例达 10%

中信国安:拟择机出售三六零部分股票

广电计量:目前食品检测和环保检测订单增长态势超过收入增长态势

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