世纪证券 CENTURY SECURITIES

证券研究报告

晨会纪要

2021 年 03 月 02 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 1 日，周一，上证指数报 3551.40 点，上涨 1.21%，成交额 4024.77 亿。深证成指报 14857.34 点，上涨 2.41%，成交额 4707.11 亿。创业板指报 2994.75 点，上涨 2.77%，成交额 1655.62 亿。两市涨幅超 10%个股逾 100 家，合计成交 8731.88 亿。

北向资金合计净流入 37.86 亿元。其中沪股通净流入 9.17 亿元，深股通净流入 28.69 亿元。

板块方面，抱团板块及核心个股集体反弹。市场主线聚焦化工、造纸、稀土、钢铁等顺周期板块，环保、芯片、农业、智能制造等板块轮动拉升，市场风格依旧以超跌反弹为主。

市场数据

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3551	1.21
深证综指	14857	2.41
恒生指数	29453	1.63
道琼斯工业指数	31536	1.95
纳斯达克指数	13589	3.01
法国 CAC40	5801	1.72
富时 100	6589	1.62
德国 DAX	14016	1.67
澳洲标普 200	6790	1.74
圣保罗指数	110335	0.27
韩国综合指数	3013	0.00
日经 225	29664	2.41
俄罗斯 RTS	1443	2.20
孟买 SENSEX30	49850	1.53
标普 500	3902	2.38
台湾加权指数	15954	0.00

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

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	4025	3551	1.21	2.26
沪深 300	3581	5419	1.54	3.98
深证成指	4707	14857	2.41	2.67
中小板指	1853	9977	2.78	4.53
创业板指	1656	2995	2.77	0.96

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	天晟新材	8.56	20.06	绿的谐波	106.09	-17.82
2	金银河	22.01	20.01	C奥雅	93.00	-14.68
3	浩欧博	101.71	17.45	嘉凯城	7.18	-10.03
4	海泰新光	65.30	16.15	天夏退	0.45	-10.00
5	昊志机电	14.20	15.17	深桑达A	23.06	-9.99
6	昆仑万维	26.62	14.69	嵘泰股份	31.90	-9.99
7	慧辰资讯	39.01	14.63	中国黄金	16.79	-9.97
8	康平科技	35.99	13.00	良品铺子	58.83	-9.56
9	赛意信息	31.14	12.83	园城黄金	4.84	-9.36
10	宇信科技	36.72	12.36	C冠中	54.55	-7.54

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	格林美	8.74	32.25	1	9.99
2	三一重工	7.27	56.12	1	7.64
3	包钢股份	5.27	27.58	1	9.74
4	隆基股份	4.88	76.67	1	4.74
5	宁德时代	4.86	69.65	1	6.94
6	智飞生物	4.39	33.08	1	6.61
7	中联重科	4.18	32.25	1	9.18
8	北方稀土	3.83	76.80	1	10.00
9	药明康德	3.77	32.27	1	3.47
10	士兰微	3.16	27.31	1	10.00

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 4
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

【手机芯片全面紧缺：高通交期延长至 30 周以上】

e 公司讯，记者从手机厂商了解到，作为半导体芯片用量最大的市场，手机芯片正在处于“全面缺货”状态。有手机供应链人士对记者表示，高通的全系列物料交期延长至 30 周以上，CSR 蓝牙音频芯片交付周期已达 33 周以上，此外，包括华为、OPPO 以及 vivo、一加在内的手机厂商都在加大手机产品的备货数量，这无疑加大了芯片供需的不平衡。（第一财经）

【工信部：到 2020 年底 累计开通 5G 基站 71.8 万个】

e 公司讯，今天（3 月 1 日）上午 10 时，国务院新闻办公室举行新闻发布会，介绍工业和信息化发展情况并答记者问。网络经济空间加快拓展，一批数字红利不断释放。5G 商用迈出坚实步伐，到 2020 年底，累计开通 5G 基站 71.8 万个，5G 手机终端连接数突破 2 亿户；IPv6 规模部署纵深推进，活跃连接数达到 13.9 亿，4G 网络 IPv6 流量占比从无到有，超过 15%。（央视新闻）

【工信部：我国提前两年完成“十三五”钢铁行业去产能 1.5 亿吨目标】

e 公司讯，今天（3 月 1 日）上午 10 时，国务院新闻办公室举行新闻发布会，介绍工业和信息化发展情况并答记者问。产业结构优化升级成效显著，一批重点产业链竞争力加快提升。深化供给侧结构性改革，统筹稳增长、调结构、促转型，推动新旧动能接续转换。提前两年完成“十三五”钢铁行业去产能 1.5 亿吨目标，累计退出“僵尸企业”的粗钢产能 6474 万吨。（央视新闻）

【新版国家医保药品目录今日正式启用 新冠肺炎治疗药品全部纳入医保】

e 公司讯，《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2020 年）》今日（3 月 1 日）起正式启用，其纳入 119 种新药，价格平均下降 50.64%，药品惠及的治疗领域广泛，包括慢阻肺用药、红斑狼疮用药、抗抑郁症用药等。新版国家医保药品目录新增 17 种抗癌药，包括 PD-1、仑伐替尼等。值得注意的是，最新版国家新冠肺炎治疗方案所列药品已全部纳入国家医保药品目录，如利巴韦林注射液、阿比多尔颗粒等。（新华社）

【工信部：全面开放一般制造业，有序放开电信领域外资准入限制】

e 公司讯，3 月 1 日，国务院新闻办举行工业和信息化发展情况新闻发布会，工业和信息化部部长肖亚庆表示，要进一步提升工业信息化对外开放，全面

开放一般制造业，有序开放电信领域外资准入的限制，吸引更多外资、高端制造业项目。（澎湃新闻）

【工信部：新能源汽车的发展还要有智慧道路、通信网络、云端技术等的集成】

e 公司讯，工信部部长肖亚庆 3 月 1 日表示，新能源汽车的发展还处于爬坡过坎的关键时期。下一步，第一提高质量，进一步提高标准，进一步加强质量的监管，企业也要不断提高制造水平。第二促进融合，新能源汽车的发展还要有智慧道路、通信网络、云端技术等的集成，要通过电动化和智能网联进一步融合，开拓出更好满足消费者需要的新的功能。第三优化环境，健全充电、停车等环保各项的措施，同时提高公共交通电动化的水平。最后，扩大开放。

【工信部：我国新能源汽车产销量连续 6 年蝉联世界第一】

e 公司讯，今天（1 日）上午，工业和信息化部部长肖亚庆介绍，我国新能源汽车产销量连续 6 年蝉联世界第一，累计销售 550 万辆。肖亚庆表示，近年来，我国相继发布了约 60 多项支持政策和举措，新能源汽车产业发展取得了积极成效，基础材料、基础零件、电机、电控、电池以及整车等各方面都取得了实质性突破。2020 年新能源汽车增速达到了 10.9%，并呈现持续增长的趋势。（央视新闻）

【稀土为何只卖出“土”的价格？工信部：恶性竞争导致】

e 公司讯，谈到稀土产业目前发展存在的问题，工信部部长肖亚庆表示，目前稀土没有卖出“稀”的价格，卖出了“土”的价格，是恶性竞争导致的。同时，稀土企业确实有不少环保问题。在技术上，低水平的重复非常多，高水平稀土产品还比较少，不利于技术创新和科技进步。（第一财经）

【C919 客机全球首单正式落地 年内交付首架】

e 公司讯，3 月 1 日，中国东方航空集团有限公司与中国商用飞机有限责任公司在上海正式签署了 C919 大型客机购机合同，这也是国产大飞机 C919 在全球的首个正式购机合同，东航将成为全球首家运营 C919 大型客机的航空公司。按照双方签署的 C919 大型客机购机合同，东航首批引进 5 架 C919 大型客机，力争年内交付首架。（央视新闻）

【成交暴跌近 7 成 深圳二手房参考价威力初显】

e 公司讯，深圳市房地产中介协会最新公布的数据显示，上周（2 月 22 日至

28 日）深圳二手房网签 834 套（含自助网签），环比上升 130.4%，但上周正值春假假期后期，而且上周的日均网签量呈现递减态势。通过对比二手住房成交参考价格新政前约 2500 套的周度网签数据，二手住房成交参考价格新政后的单周网签量下降近 7 成。3 月份第一周的二手房网签量能否守住 800 套大关，成为观察未来二手房市场走势的关键窗口期。

1.2 政策与宏观

【新三板将推出精选层再融资制度和精选层指数】

e 公司讯，记者从全国股转公司获悉，全国中小企业股份转让系统（新三板）将推出精选层再融资制度和精选层指数。全国股转公司将在市场改革创新方面重点推进一系列举措，其中包括推出精选层再融资制度，明确精选层企业并购重组要求，加快落地混合交易和融资融券制度，研发推出精选层指数，以及加大与区域股权市场对接力度，试点区域股权市场转板新三板机制等。（新华社）

【深圳经济特区个人破产条例今起实施 系中国首部个人破产法规】

e 公司讯，3 月 1 日上午，全国首家个人破产事务管理机构——深圳市破产事务管理署正式揭牌成立。从 3 月 1 日起，《深圳经济特区个人破产条例》正式实施。据悉，这是我国首部个人破产法规。

【国家铁路旅客去年发送量完成 21.67 亿人 下降 39.4%】

e 公司讯，中国国家铁路集团有限公司发布 2020 年统计公报：国家铁路旅客发送量完成 21.67 亿人，比上年减少 14.12 亿人，下降 39.4%。国家铁路货运总发送量完成 35.81 亿吨，比上年增加 1.41 亿吨，增长 4.1%。其中，集装箱发送量比上年增长 36.7%。国家铁路货运总周转量完成 27397.83 亿吨公里，比上年增加 388.28 亿吨公里，增长 1.4%。

1.3 国际市场

【泰国全面启动中国疫苗接种工作】

e 公司讯，继泰国副总理兼卫生部长阿努廷带领多名政要率先于当地时间 2 月 28 日接种中国科兴疫苗之后，泰国新冠疫苗接种工作正式在全国范围内启动。当地时间 3 月 1 日，科兴疫苗按照计划陆续发放到全泰国 76 个府中的 13 个府，这些府都是疫情高风险区或者旅游业亟待恢复的地区。（央视新闻）

二、公司重要公告

【融资重组】

- 日科化学：拟定增募资不超 3 亿元，在扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部用于滨州海洋化工有限公司 20 万吨/年离子膜烧碱技术改造项目。
- 宝明科技：拟定增募资不超 15 亿元，扣除发行费用后拟用于中尺寸背光源建设项目、液晶面板玻璃深加工项目 、工厂协同管理建设项目及补充流动资金。
- 福能东方：拟定增募资不超过 10.02 亿元，用于超业精密搬迁及新增产能项目、大宇精雕搬迁及技术改造项目、研发中心建设项目和补充流动性资金；佛山公控、气业集团合计拟认购 3 亿元至 4 亿元。
- 康辰药业：拟向实际控制人之一王锡娟定增募资不超 3 亿元，扣除发行费用后拟全部用于 KC1036 创新药物研发项目。
- 圣龙股份：拟定增募资不超 4.44 亿元，扣除发行费用后将用于“年产 350 万套高效节能与新能源关键汽车零部件项目”和“补充流动资金及偿还银行贷款”项目。

【重大事项】

- 英科医疗：全资子公司安徽英科拟投资 50 亿元人民币投资英科医疗产业园年产 520 亿只（5200 万箱）高端医用手套项目。
- 歌尔股份：控股子公司歌尔微电子拟增资扩股引入外部投资者；本轮投资者合计向歌尔微电子增资 21.5 亿元，合计取得歌尔微电子增资扩股后 10.4075%股权；本轮投资完成后，公司持有歌尔微电子股权由 95.8773%变更为 85.8989%。
- 盛达资源：拟购买贵州鼎盛鑫 72.50%股权，贵州鼎盛鑫核心资产为其持有的赫章鼎盛鑫 80%股权，赫章鼎盛鑫核心资产为其拥有的猪拱塘铅锌矿采矿权；本次交易完成后，上市公司将通过贵州鼎盛鑫间接控制赫章鼎盛鑫 80%股权，进而间接享有赫章鼎盛鑫 58%的股东权益；本次交易赫章鼎盛鑫 100%股权预估值为 55 亿元，据此计算，贵州鼎盛鑫 100%股权预估值为 44 亿元，标的资产拟作价 31.90 亿元。
- 惠程科技：在自查中发现控股股东中驰惠程及其关联方存在占用公司资金的情形；控股股东及关联方未能在 3 月 2 日前归还非经营性占用资金，根据深交所相关规定，该事项触发了“公司股票被实施其他风险警

示”的情形；股票停牌一天，复牌后股票简称将变更为“ST 惠程”。

- ✧ 吉翔股份：正在筹划发行股份及支付现金的方式购买多想互动不低于 51%的股权，暨取得多想互动控股权；同时，公司非公开发行股份募集配套资金；本次交易预计构成重大资产重组，不会导致公司实际控制人发生变更；股票停牌。
- ✧ 广晟有色：与广州市花都区科技工业商务和信息化局签订《招商协议》，协议约定公司拟投资 13.37 亿元在广州市花都区空港城内投资建设年产 8000 吨高性能钕铁硼永磁材料项目，建设周期 30 个月。
- ✧ 安源煤业：所属山西煤矿 2319 B 工作面，在第一部溜子尾放炮处理老巷工字钢时，一名工作人员被工字钢炸伤右臂和腹部，经送医院积极抢救无效后死亡。

【增减持】

- ✧ 金力泰：持股 4.22%股东柯桥领英拟清仓式减持。
- ✧ 济民制药：控股股东及一致行动人张雪琴拟减持不超过总股本 1%。
- ✧ 康龙化成：君联闻达及其一致行动人合计拟减持不超过总股本 5%。
- ✧ 汉宇集团：控股股东、实际控制人石华山拟减持不超过总股本 3%。
- ✧ 龙大肉食：龙大集团拟减持不超过总股本 2%。
- ✧ 铂力特：西工大资产管理公司拟减持不超过总股本 4%。
- ✧ 东方生物：浙江永石、上海永石拟减持不超过总股本 3.6%。
- ✧ 广哈通信：持股 1.3%股东无线电集团拟清仓式减持。
- ✧ 杰普特：光启松禾及其一致行动人合计拟减持不超过总股本 4.9895%。
- ✧ 银龙股份：谢辉宗拟减持不超过总股本 3%。
- ✧ 德赛西威：神华投资拟减持不超过总股本 0.91%。
- ✧ 强力新材：股东钱晓春、管军等合计拟减持不超过总股本 5.1478%。

【业绩与分红】

- ✧ 奥飞数据年报：2020 年实现营业收入 8.41 亿元，同比下降 4.79%；净利润 1.57 亿元，同比增长 50.88%；拟 10 转 8 派 0.75 元。
- ✧ 日科化学年报：2020 年实现营业收入 22.75 亿元，同比下降 6.01%；净利润 2.07 亿元，同比增长 16.37%；拟 10 派 0.85 元。
- ✧ 同花顺年报：2020 年实现营业收入 28.44 亿元，同比增长 63.23%；净利润 17.24 亿元，同比增长 92.05%；拟 10 派 12 元。
- ✧ 中信特钢年报：2020 年实现营业收入 747.28 亿元，同比增长 2.9%；净利润 60.24 亿元，同比增长 11.84%；拟 10 派 7 元。
- ✧ 贵州燃气年报：2020 年实现营业收入 91.82 亿元，同比下降 0.12%；净

利润 2.06 亿元，同比增长 8.24%；拟 10 派 0.55 元。

- ✧ 云图控股：预计 2021 年一季度净利润为 1.74 亿元至 1.92 亿元，同比增长 200%至 230%；主要原因系随着公司一体化产业链的完善和渠道的全面整合，报告期公司复合肥产品销量和毛利率同比增加。
- ✧ 国恩股份业绩快报:2020 年实现营业收入 71.88 亿元,同比增长 41.80%；净利润 7.3 亿元，同比增长 84.27%。
- ✧ 华安证券业绩快报:2020 年实现营业收入 33.87 亿元,同比增长 10.19%；净利润 12.7 亿元，同比增长 14.57%。
- ✧ 读者传媒业绩快报:2020 年实现营业收入 10.84 亿元,同比增长 11.52%；净利润 7426.39 万元，同比增长 14.87%。
- ✧ 亚威股份业绩快报:2020 年实现营业收入 16.4 亿元,同比增长 11.69%；净利润 1.34 亿元，同比增长 38.04%。
- ✧ 九阳股份业绩快报:2020 年实现营业收入 112.63 亿元,同比增长 20.44%；净利润 9.39 亿元，同比增长 13.94%。
- ✧ 拓日新能业绩快报:2020 年实现营业收入 13.62 亿元,同比增长 29.19%；净利润 1.68 亿元，同比增长 115.39%；受益于 2020 年光伏市场需求旺盛、光伏玻璃市场价格大幅增长，公司积极拓展海内外业务，玻璃、组件销量上涨，光伏电站发电效益较上年同期也有所提升，促进了业绩的增长。
- ✧ 光韵达业绩快报：2020 年实现营业收入 9.22 亿元，同比增长 16.64%；净利润 1.28 亿元，同比增长 77.45%。
- ✧ 三雄极光业绩快报:2020 年实现营业收入 23.42 亿元,同比下降 6.45%；净利润 2.47 亿元，同比增长 0.92%。
- ✧ 伟星新材业绩快报:2020 年实现营业收入 51.03 亿元,同比增长 9.41%；净利润为 12.51 亿元，同比增长 27.26%。
- ✧ 三钢闽光业绩快报:2020 年实现营业收入 486.36 亿元,同比下降 4.89%；净利润 25.56 亿元，同比下降 40.9%。
- ✧ 浙江永强业绩快报:2020 年实现营业收入 49.63 亿元,同比增长 5.92%；净利润 5.3 亿元，同比增长 6.09%。

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。