世纪证券 CENTURY SECURITIES

证券研究报告

# 晨会纪要

# 2021 年 02 月 25 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：

2 月 24 日，周三，上证指数报 3564.08 点，下跌 1.99%，成交额 4844.30 亿。深证成指报 14870.66 点，下跌 2.44%，成交额 5794.71 亿。创业板指报 3007.46 点，下跌 3.37%，成交额 1871.48 亿。两市合计成交 10639.02 亿。

北向资金合计净流出 6.73 亿元。其中沪股通净流出 1.44 亿元，深股通净流出 5.29 亿元。

板块方面，抱团股全线重挫，顺周期板块大幅调整。此外，资金流入芯片、软件、游戏等低位方向，军工、旅游、数字货币等题材拉升。

## 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 | 4844 | 3564 | -1.99 | 2.62 |
| 沪深 300 | 4724 | 5438 | -2.55 | 4.34 |
| 深证成指 | 5795 | 14871 | -2.44 | 2.76 |
| 中小板指 | 2297 | 10014 | -2.87 | 4.91 |
| 创业板指 | 1871 | 3007 | -3.37 | 1.39 |

| 证券简称 | 收盘价 | 涨跌幅% |
|---|---|---|
| 上证综指 | 3564 | -1.99 |
| 深证综指 | 14871 | -2.44 |
| 恒生指数 | 29718 | -2.99 |
| 道琼斯工业指数 | 31962 | 1.35 |
| 纳斯达克指数 | 13598 | 0.99 |
| 法国 CAC40 | 5798 | 0.31 |
| 富时 100 | 6659 | 0.50 |
| 德国 DAX | 13976 | 0.80 |
| 澳洲标普 200 | 6778 | -0.90 |
| 圣保罗指数 | 115668 | 0.38 |
| 韩国综合指数 | 2995 | -2.45 |
| 日经 225 | 29672 | -1.61 |
| 俄罗斯 RTS | 1446 | -0.65 |
| 孟买 SENSEX30 | 50782 | 2.07 |
| 标普 500 | 3925 | 1.14 |
| 台湾加权指数 | 16213 | -1.40 |

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 | 华谊嘉信 | 2.50 | 20.19 | 罗普特 | 32.38 | -17.17 |
| 2 | 乾照光电 | 5.82 | 20.00 | 阿拉丁 | 88.98 | -14.10 |
| 3 | 华锐精密 | 91.20 | 20.00 | 爱美客 | 926.00 | -13.78 |
| 4 | 蓝英装备 | 13.86 | 20.00 | 绿的谐波 | 114.80 | -11.01 |
| 5 | 优德精密 | 20.11 | 19.99 | 优彩资源 | 12.40 | -10.01 |
| 6 | 华昌达 | 4.39 | 19.95 | 美年健康 | 16.63 | -10.01 |
| 7 | 聚灿光电 | 24.65 | 18.62 | 太阳纸业 | 19.06 | -10.01 |
| 8 | 华民股份 | 4.86 | 15.71 | 荣盛石化 | 35.53 | -10.01 |
| 9 | 中创环保 | 6.28 | 15.65 | 泸州老窖 | 247.01 | -10.00 |
| 10 | 中能电气 | 9.65 | 13.13 | 上机数控 | 143.10 | -10.00 |

## 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

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 | 兆易创新 | 4.80 | 33.67 | 1 | 6.08 |
| 2 | 华康股份 | 2.69 | 15.10 | 1 | -7.41 |
| 3 | 保利地产 | 1.89 | 14.27 | 1 | 1.16 |
| 4 | 仁东控股 | 1.79 | 5.32 | 1 | 9.95 |
| 5 | 万科A | 1.75 | 29.15 | 1 | -0.07 |
| 6 | 兴业银行 | 1.64 | 27.71 | 1 | -2.65 |
| 7 | 中国长城 | 1.61 | 24.08 | 1 | 7.18 |
| 8 | 锡业股份 | 1.51 | 36.34 | 1 | 2.27 |
| 9 | 漫步者 | 1.45 | 8.24 | 1 | 4.67 |
| 10 | 小康股份 | 1.43 | 14.04 | 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 ..... 3
1.3 国际市场 ..... 5
二、公司重要公告 ..... 5
三、风险提示 ..... 10

## 一、重要财经信息

### 1.1 产业资讯

**【天问一号探测器成功实施近火制动 进入火星停泊轨道】**

财联社 2 月 24 日讯，24 日 6 时 29 分，首次火星探测任务天问一号探测器成功实施第三次近火制动，进入近火点 280 千米、远火点 5.9 万千米、周期 2 个火星日的火星停泊轨道。探测器将在停泊轨道上运行约 3 个月，环绕器 7 台载荷将全部开机，开始科学探测。同时，载荷中的中分辨率相机、高分辨率相机、光谱仪等将对预选着陆区地形地貌、沙尘天气等进行详查，为择机着陆火星做好准备。

**【海南省要求新增及更换的公务车、公交车、网约车 100%使用新能源汽车】**

财联社 2 月 24 日讯，海南省政府办公厅日前印发了《海南省清洁能源汽车推广 2021 年行动计划》，提出 2021 年全省计划推广 2.5 万辆新能源汽车。行动计划强调，除特殊用途车辆外，全省各级党政机关、国有企事业单位新增及更换的公务用车 100%使用新能源汽车。加强采购需求管理，带头使用新能源汽车，探索新能源汽车“以租代购”模式，力争到 2021 年底，逐步提高全省公务用车领域新能源汽车配备比例。除保留部分应急车辆及新能源汽车无法满足使用需求情况外，全省新增及更换的公交车辆 100%使用新能源汽车。

**【乘联会：2 月第三周日均零售达到 3 万辆 环比 1 月第三周下降 53%】**

财联社 2 月 24 日讯，据乘联会，2 月的乘用车市场零售走势较好。第一周日均零售达到 5.4 万辆，环比 1 月第一周增长 15%，这也是很好的表现。第二周（7-17 日）日均零售达到 1.9 万辆，环比 1 月第二周下降 64%，这也是春节因素的影响。第三周（18-21 日）日均零售达到 3.0 万辆，环比 1 月第三周下降 53%，这也是春节后市场的逐步回暖。

**【商务部：将加强电商的行业管理 防止资本的无序扩张】**

财联社 2 月 24 日讯，商务部副部长钱克明表示，商务部将加强电商的行业管理，一方面做好正面引导，加强电商的诚信体系建设，推动电商企业开展诚信承诺，建立诚信档案，推动行业自律。另一方面要加强刚性的约束。推动完善电子商务的法律规制，督导平台企业合规经营，防止资本的无序扩张，会同相关部门共同维护公平竞争的市场环境。

**【虹桥国际开放枢纽建设总体方案：申请扩大虹桥国际机场免税购物场所】**

财联社 2 月 24 日讯,《虹桥国际开放枢纽建设总体方案》近日由国务院批复、国家发改委印发。《总体方案》提出，按规定申请扩大虹桥国际机场免税购物场所，开展离境退税“即买即退”试点。支持建设金山华东无人机空港、平湖直升机空港，打造苏州（太仓、相城）航空航天材料产业基地，建设全球航空企业总部基地和高端临空服务业集聚区。厚植国际人才优势，支持经认定的外籍高层次人才凭其持有的外国人永久居留身份证创办科技型企业，并与中国公民享受同等待遇。

**【商务部：2025 年每个县城都有连锁商超 村村通快递】**

财联社 2 月 24 日讯，商务部部长王文涛 2 月 24 日在国务院新闻办发布会上说，商务部将围绕“六个提升”，加快建设现代商贸流通体系。其中之一是注重打通“最后一公里”。在城市打造一刻钟便民生活圈，在农村，努力的目标是到 2025 年，实现每个县城都有连锁商超和物流配送中心，乡镇有商贸中心，村村通快递。

**【香港财政司司长陈茂波：计划将股票交易印花税由 0.1%提高至 0.13%】**

财联社 2 月 24 日讯，香港财政司司长陈茂波表示，充分考虑对证券市场和国际竞争力的影响后，决定提交法案调整股票印花税税率，由现时买卖双方按交易金额各付 0.1%，提高至 0.13%。政府将继续全力推行各项发展证券市场的措施，将香港的金融业发展至更高的台阶。

**【香港交易所：2020 年净利润 115.1 亿港元 同比增长 23%】**

财联社 2 月 24 日讯，香港交易所公告，2020 年度收入及其他收益 191.9 亿港元，同比增长 18%；净利润 115.1 亿港元，同比增长 23%。平均每日成交金额创新高，令交易及结算费增加，带动主要业务收入较 2019 年上升 24% 。沪深港通收入及其他收益达 19.26 亿元新高，较 2019 年上升 91%。

## 1.2 政策与宏观

**【中共中央、国务院印发《国家综合立体交通网规划纲要》】**

财联社 2 月 24 日讯，中共中央、国务院印发《国家综合立体交通网规划纲要》。纲要提出，到 2035 年，到 2035 年，国家综合立体交通网实体线网总规模合计 70 万公里左右。其中铁路 20 万公里左右，公路 46 万公里左右，高等级航道 2.5 万公里左右。沿海主要港口 27 个，内河主要港口 36 个，民用运输机场 400 个左右，邮政快递枢纽 80 个左右。

建设面向世界的京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝地区双城经济圈 4 大

国际性综合交通枢纽集群。加快建设 20 个左右国际性综合交通枢纽城市以及 80 个左右全国性综合交通枢纽城市。推进一批国际性枢纽港站、全国性枢纽港站建设。

**【大商所：加快推进干辣椒期货、棕榈油期权等农产品衍生工具上市】**

财联社 2 月 24 日讯，大连商品交易所今日召开党委中心组扩大会议，会议提出，继续支持金融机构开展以“保险+期货”为主要模式的“大商所农民收入保障计划”，加快推进干辣椒期货、棕榈油期权等农产品衍生工具上市。

**【商务部：今年的目标是坚决稳住外贸外资基本盘】**

财联社 2 月 24 日讯，商务部表示，对今年外贸形势的判断是严峻复杂，今年目标是坚决稳住外贸外资的基本盘，重点实施优进优出计划、贸易产业融合计划和贸易畅通计划。下一步将继续加强对外贸的政策支持，保持政策连续性、稳定性、可持续性。最近，商务部已在听取外贸企业反映的问题和呼声，积极解决国际物流不畅、物流成本偏高、外贸信贷投放等问题。

**【中国人民银行数字货币研究所加入多边央行数字货币桥研究项目】**

财联社 2 月 24 日讯，据央行网站，香港金融管理局、泰国中央银行、阿拉伯联合酋长国中央银行及中国人民银行数字货币研究所宣布联合发起多边央行数字货币桥研究项目（m-CBDC Bridge），旨在探索央行数字货币在跨境支付中的应用。该项目得到了国际清算银行香港创新中心的支持。多边央行数字货币桥研究项目将通过开发试验原型，进一步研究分布式账本技术（DLT），实现央行数字货币对的跨境交易全天候同步交收（PvP）结算，便利跨境贸易场景下的本外币兑换。

**【深交所基础设施公募 REITs 相关技术系统正式上线启用】**

财联社 2 月 24 日讯，为平稳推进基础设施公募 REITs 试点工作，保障审核、网下发售等业务有序运行，深交所基础设施公募 REITs 技术系统正式上线，审核业务系统、信息公开网站和网下发售系统将自 3 月 1 日起启用。这标志着深交所基础设施公募 REITs 试点在技术层面准备工作已顺利完成，将为国内首批基础设施公募 REITs 产品平稳发行上市提供有力技术保障。

**【“广深地铁”官方首次确认！广州地铁 22 号线将延伸至深圳】**

财联社 2 月 24 日讯，今日，广州举行《粤港澳大湾区发展规划纲要》发布两周年系列发布之广州市推进全球重要交通枢纽建设情况发布会。发布会上，广州市规划和自然资源局党组成员、副局长姜莉透露了一个重磅消息，广州

地铁 22 号线将延伸至深圳。这也是官方首次确认了 22 号线的南延走向

### 1.3 国际市场

**【超 43 亿美元！SK 海力士与 ASML 签订 EUV 设备五年采购合同】**

《科创板日报》24 日讯，据外媒报道，全球存储芯片巨头 SK 海力士周三表示，已与 ASML 签订一项为期 5 年、价值 4.8 万亿韩元（43.4 亿美元）的采购合同。据悉，此举是为芯片制造确保足够数量的 EUV 光刻机。SK 海力士在一份监管文件中称，这笔交易是为了实现下一代工艺芯片量产的目标。

**【美官员：拜登将签署行政令 解决全球芯片短缺问题】**

财联社 2 月 24 日讯，路透社 24 日援引美国官员的话称，总统拜登将于当地时间 24 日签署一项行政命令，旨在解决全球芯片短缺问题。

**【欧洲暴发禽流感疫情 致欧洲多国蛋价上涨】**

财联社 2 月 24 日讯，近日，欧洲多地暴发高致病性禽流感疫情，大量蛋鸡遭到扑杀。据路透社 23 日报道，欧盟最大禽肉生产国和第六大鸡蛋生产国——波兰已经扑杀了约 500 万只家禽，其中包括大量蛋鸡。这也导致鸡蛋供应减少，价格上涨。波兰家禽和饲料生产者商会透露，1 月底，波兰的鸡蛋批发价格上涨了 18%到 20%。另据欧盟委员会的数据，法国、德国等欧盟成员国的鸡蛋价格也出现了不同程度的上涨。

**【英智库预测：2021 年印度 GDP 或跌出世界前五】**

财联社 2 月 24 日讯，日前，英国经济学人智库发布了全球主要经济体排名的最新预测。受新冠疫情等多重因素的影响，短短三年时间里排名发生了显著变化：与 2019 年相比，2021 年全球前四大经济体排名保持不变，依次为美国、中国、日本和德国；第五和第六名，印度和英国的排位发生反转；此外，巴西跌出前十，韩国则再次进入前十、排名第九。经济学人智库首席经济学家西蒙·巴蒂斯特指出，按目前的趋势估算，印度经济总量再次超过英国，至少要等到 2026 年。《纽约时报》此前曾报道，印度是受疫情冲击最大的主要经济体，高达 2 亿人可能将重新跌入贫困状态。

## 二、公司重要公告

【重大事项】

- 吉利汽车：与沃尔沃目前已找到了最佳合并方案，即双方在保持各自现有独立公司结构的基础上，将在动力总成、电气化、自动驾驶及运营进行一系列的业务合并及合作。
- 格力电器：今日首次实施第二期回购计划，回购 0.12%公司股份，支付总金额为 4.12 亿元。
- 中微公司业绩快报：2020 年实现营业收入 22.73 亿元，同比增长 16.76%；净利润 4.92 亿元，同比增长 161.02%；受益于半导体设备市场发展及公司产品竞争优势，公司 2020 年刻蚀设备收入为 12.89 亿元，同比增长约 58.49%；由于市场原因，公司 2020 年 MOCVD 设备收入为 4.96 亿元，同比下降约 34.47%。
- 珠海港：拟收购秀强股份 25.009%股权，交易价格为 6.3 元/股，交易总金额为 9.74 亿元；收购完成后公司将成为秀强股份控股股东。
- 奥马电器：司法拍卖裁定生效后，惠州 TCL 家电集团有限公司及其披露的一致行动人合计持有公司股份 1.69 亿股，超过公司实控人赵国栋及其一致行动人合计持有公司股份数量，TCL 家电集团成为公司第一大股东；此次权益变动不会导致公司实控人发生变化，公司实控人仍为赵国栋。
- 世名科技：《世名科技光刻胶材料项目正式签约，总投资 20 亿元》《20 亿元苏州世名光刻胶纳米材料产业园等项目签约安徽马鞍山》等报道与公司 2021 年 1 月 19 日在巨潮资讯网披露的《关于对外投资暨签订入区协议的公告》内容不符；公司在公告中明确表示：公司在马鞍山慈湖高新技术产业开发区投资建设“年产 56000 吨先进光敏材料及 1000 吨光刻胶纳米颜料分散液项目”总投资 22,000 万元，其中固定资产投资 18,000 万元，流动资金 4,000 万元。

【经营业绩】

- 和而泰年报：2020 年实现营业收入 46.66 亿元，同比增长 27.85%；净利润 3.96 亿元，同比增长 30.54%；拟 10 派 1 元。
- 西部证券业绩快报：2020 年实现营业收入 51.93 亿元，同比增长 41.09%；净利润 11.24 亿元，同比增长 84.22%。
- 芯朋微业绩快报：2020 年实现营业收入 4.29 亿元，同比增长 28.11%；净利润 9973.62 万元，同比增长 50.73%；公司以市场需求为导向、以创新为驱动，积极布局家用电器和标准电源市场，持续优化产品销售结构，促进营收增长，公司全年业绩呈稳定增长态势。
- 芯原股份业绩快报：2020 年实现营业收入 15.06 亿元，同比增长 12.4%；

亏损 2556.64 万元，上年同期亏损 4117.04 万元；公司 2020 年度业绩仍然实现增长，营业收入较 2019 年度增长 12.40%，主要由半导体 IP 授权业务及量产业务增长所驱动，两类业务收入同比增长率分别为 46.94%及 22.49%。

- ✧ 华特气体业绩快报:2020 年实现营业收入 9.98 亿元,同比增长 18.29%；净利润 1.05 亿元，同比增长 45.25%；公司半导体存量客户因需求增加放量增长、新增产品及新客户的增长致使毛利增加。
- ✧ 天华超净业绩快报:2020 年实现营业收入 13.25 亿元,同比增长 74.74%；净利润 2.83 亿元，同比增长 357.76%；报告期内，公司加大市场开拓力度，防静电超净技术产品和医疗器械产品销售保持稳定增长。同时，公司上半年新冠肺炎疫情防护产品销售额大幅增加,带动了公司经营业绩的增长。
- ✧ 银河微电业绩快报:2020 年实现营业收入 6.09 亿元,同比增长 15.38%；净利润 6948.4 万元，同比增长 31.79%。
- ✧ 路畅科技业绩快报:2020 年实现营业收入 4.95 亿元,同比下降 35.74%；净利润 9534.43 万元，同比增长 127.07%；
- ✧ 天合光能业绩快报:2020 年实现营业收入 295.05 亿元,同比增长 26.51%；净利润 12.32 亿元，同比增长 92.25%；报告期内，公司海外高毛利地区的光伏组件业务销售增长显著，对公司净利润的增长做出较大贡献。
- ✧ 寒武纪业绩快报：2020 年实现营业收入 4.59 亿元，同比增长 3.38%；亏损 4.36 亿元，上年同期亏损 11.79 亿元；受 2020 年上半年市场客观环境影响，下游客户的机房建设、项目实施进度较往年同期有所放缓，导致公司在客户导入、业务拓展方面受到一定影响。
- ✧ 奇安信业绩快报:2020 年实现营业收入 41.65 亿元,同比增长 32.04%；亏损 3.29 亿元，上年同期亏损 4.95 亿元；得益于政府和企业客户的网络安全需求依然旺盛，网络安全行业仍然实现了较大幅度增长。
- ✧ 苏泊尔业绩快报:2020 年实现营业收入 185.97 亿元,同比下降 6.33%；净利润 18.49 亿元，同比下降 3.69%。
- ✧ 瑞达期货业绩快报:2020 年实现营业收入 13.42 亿元,同比增长 41.08%；净利润 2.49 亿元，同比增长 105.98%；报告期内，公司的客户保证金规模、经纪业务收入、资产管理业务规模和收入等指标的增长均高于行业水平，由此较大幅度提升公司的净利润。
- ✧ 华新水泥业绩快报:2020 年实现营业收入 293.57 亿元,同比下降 6.62%；净利润 56.32 亿元，同比下降 11.20%；本年度公司业绩同比下降，主要原因是上半年受新冠疫情的严重冲击，及 7 月份长江流域的大面积洪涝灾害，公司主导产品的产销量受到很大影响，价格也有所滑落，致

营业收入下降。

- ✧ 金达莱业绩快报：2020 年实现营业收入 9.71 亿元，同比增长 24.81%；净利润 3.87 亿元，同比增长 50.09%。
- ✧ 珠江啤酒业绩快报：2020 年实现营业收入 42.49 亿元，同比增长 0.13%；净利润 5.69 亿元，同比增长 14.43%；2020 年公司完成啤酒销量 119.94 万吨，较去年同期下降 4.65%。
- ✧ 之江生物业绩快报：2020 年实现营业收入 20.51 亿元，同比增长 692.47%；净利润 9.28 亿元，同比增长 1701.53%；公司作为首批获得新冠病毒核酸检测试剂盒注册证的企业，新冠病毒核酸检测试剂盒销售规模取得了重大业绩突破，同时也带动了分子诊断仪器、核酸提取试剂等其他相关系列产品的增量销售，促使公司 2020 年度整体销售规模及业绩呈现大幅增长。

**【融资重组】**

- ✧ 王子新材：拟发行股份及支付现金购买中电华瑞 49%股权并募集配套资金，股票复牌。
- ✧ 易联众：拟向实控人定增募资不超 8.29 亿元，扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部用于偿还银行贷款与补充流动资金。
- ✧ 华明装备：拟定增募资不超 7 亿元，扣除发行费用后的净额全部用于偿还公司有息负债及补充流动资金。
- ✧ 重庆燃气：拟提请股东大会授权发行总金额不超过 15 亿元的债务融资产品，品种包括但不限于公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券等。
- ✧ 超讯通信：终止发行股份购买资产事项；原计划以发行股份的方式购买康利物联 49%股权，同时定增募集配套资金。
- ✧ 方邦股份：终止重大资产重组事项；原计划以现金方式收购广州联茂挠性覆铜板业务相关经营性资产。
- ✧ 中兴通讯：控股子公司上海中兴获批在全国中小企业股份转让系统终止挂牌。

**【投资并购】**

- ✧ 领益智造：与桂林高新集团、深科技签署《投资协议》，由各方共同投资设立博晟科技，并以其为经营主体在桂林开展以系统组装及精密结构部件为主的业务。
- ✧ 英科医疗：全资子公司山东英科医疗拟以自有资金认购苏州济峰三号股权投资合伙企业（有限合伙）份额；合伙企业的认缴出资总额为 8.53

亿元，其中，山东英科医疗将作为该合伙企业的有限合伙人（LP）认缴出资 1.01 亿元。

- ✧ 露天煤业：与关联方霍煤集团签订附生效条件的《关于通辽市外送 100 万千瓦风电基地项目合作协议》；双方拟设立合资公司，协商合作建设通辽市 100 万千瓦风电外送项目；通辽市外送 100 万千瓦风电基地项目总投资 64.18 亿元。
- ✧ 天润乳业：拟出资 1 亿元，设立巴楚天润牧业。
- ✧ 特锐德：控股子公司特来电拟以货币出资方式对标的公司进行增资，增资金额为 5.81 亿元；本次增资完成后特锐德高压、特来电分别持有标的公司 30%、70%的股权。
- ✧ 道恩股份：拟在重庆市江津区珞璜工业园投资设立全资子公司道恩高分子材料（重庆）有限公司，注册资本为 5000 万元。

**【中标合同】**

- ✧ 四川成渝：全资子公司蜀南公司牵头联合体预中标芦山县龙门至宝盛至大川旅游公路工程 PPP 项目，总投资估算约 3.9 亿元。
- ✧ 山东章鼓：与 HI-BAR 签订 ISB 系列工业螺杆鼓风机技术转让合同；按照合同约定的价格山东章鼓向 HI-BAR 购买共七个系列的 ISB 系列工业螺杆鼓风机，合同费用总计 80 万美元。
- ✧ 中原环保：与河南省路桥建设集团有限公司、河南青联建设投资集团组成的联合体为平顶山市郏县城区生态水系建设 PPP 项目中标单位，项目总投资约 17.16 亿元；公司与中原环保发展有限公司、河南省路桥建设集团有限公司组成的联合体为平顶山市郏县中兴路公园建设 PPP 项目中标单位，项目总投资约 1.58 亿元。

**【公司业务】**

- ✧ 康恩贝：控股 80%的子公司江西珍视明收到江西省药品监督管理局颁发的《化妆品生产许可证》。
- ✧ 康希诺：重组新型冠状病毒疫苗（5 型腺病毒载体）附条件上市申请获国家药监局受理。

**【增减持】**

- ✧ 皖通科技：西藏景源累计增持 3.16%股份，成为第一大股东。
- ✧ 金刚玻璃：获欧昊集团举牌，拟继续增持不低于 2600 万股。
- ✧ 方大炭素：增持计划实施完成，实际控制人方威累计增持 0.35%公司股份，耗资近 1 亿元。

- 木林森：和谐明芯拟减持不超过总股本 2%。
- ST 摩登：控股股东瑞丰集团可能被动减持不超 4.7437%公司股份。
- 高盟新材：汇森投资、唐小林、胡余友合计拟减持不超过总股本 2%。
- 欣天科技：副董事长薛枫拟减持不超过总股本 3.62%。
- 科锐国际：持股 4.71%的公司股东杭州长堤计划减持不超 3%公司股份。
- 西部超导：中信金属拟减持不超过总股本 2%。

**【回购】**

- 辉煌科技：拟 2 亿元至 3.5 亿元回购公司股份，用于后续实施股权激励或员工持股计划；回购价格不超过 9.30 元/股。
- 万顺新材：首次回购 0.10%公司股份，耗资 331.53 万元。

## 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；<br>增　　持：相对沪深 300 指数涨幅介于 10%～20%之间；<br>中　　性：相对沪深 300 指数涨幅介于-10%～10%之间；<br>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；<br>中　　性：相对沪深 300 指数涨幅介于-10%～10%之间；<br>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。