晨会纪要

2021 年 02 月 19 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 18 日，周四，上证指数报 3675.36 点，上涨 0.55%，成交额 4835.47 亿。深证成指报 15767.44 点，下跌 1.22%，成交额 6016.42 亿。创业板指报 3320.14 点，下跌 2.74%，成交额 2031.42 亿。两市合计成交 10851.89 亿。

北向资金合计净流入 50.74 亿元。其中沪股通净流入 26.72 亿元，深股通净流入 24.02 亿元。

板块方面，在全球经济复苏逻辑下，受各类资产价格大涨刺激，A 股有色、化工、油服、煤炭等顺周期板块全线大涨，影视、注册制次新、银行、区块链等板块盘中拉升。

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	4835	3675	0.55	5.82
沪深 300	5075	5768	-0.68	10.69
深证成指	6016	15767	-1.22	8.96
中小板指	2406	10675	-1.13	11.84
创业板指	2031	3320	-2.74	11.93

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3675	0.55
深证综指	15767	-1.22
恒生指数	30595	-1.58
道琼斯工业指数	31493	-0.38
纳斯达克指数	13865	-0.72
法国 CAC40	5728	-0.65
富时 100	6617	-1.40
德国 DAX	13887	-0.16
澳洲标普 200	6886	0.01
圣保罗指数	119199	-0.96
韩国综合指数	3087	-1.50
日经 225	30236	-0.19
俄罗斯 RTS	1447	-1.07
孟买 SENSEX30	51325	-0.73
标普 500	3914	-0.44
台湾加权指数	16425	0.38

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	C曼卡龙	34.35	56.71	康泰生物	175.24	-13.76
2	C创识	65.50	34.77	英科医疗	203.85	-13.35
3	博汇股份	24.36	20.00	艾德生物	83.02	-13.14
4	光云科技	25.69	19.99	锦浪科技	191.16	-11.11
5	汇金股份	12.37	19.98	当升科技	51.75	-10.61
6	科融环境	3.80	19.87	智飞生物	190.07	-10.60
7	达志科技	18.57	19.81	心脉医疗	262.50	-10.50
8	C春晖	43.31	19.64	泰坦科技	136.23	-10.38
9	金运激光	14.24	16.43	爱旭股份	13.92	-10.02
10	C易瑞	34.61	15.41	双林生物	44.79	-10.01

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	16.15	120.07	1	3.95
2	洛阳钼业	9.27	57.10	1	10.03
3	华友钴业	6.44	55.75	1	10.00
4	天齐锂业	5.96	78.52	1	9.98
5	士兰微	5.36	28.49	1	8.86
6	万科A	5.05	29.57	1	4.09
7	中芯国际-U	4.52	33.50	1	7.24
8	华东医药	4.48	31.05	1	10.00
9	上海机场	4.17	47.22	1	3.99
10	云南铜业	3.77	15.91	1	10.01

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

【战略小金属锑价格加速上涨 国内锑消费潜力大】

e 公司讯，据百川资讯数据，近期国内战略小金属锑价格迎来加速上涨，2 月 18 日国内各地锑矿、锑锭等系列产品再次上涨近 1000 元/吨，去年下半年至今锑精矿累计涨幅更是超过 50%。分析认为，长期看，在国内阻燃剂及能源合金等产业规模快速扩张推动下，锑消费潜力大。机构预计，2025 年中国的锑消费量将达到 7.86 万吨，年复合增速达到 5.2%。相关公司有湖南黄金、梅雁吉祥等。

【氨纶价格连续上涨 景气度持续提升】

e 公司讯，据卓创资讯，2 月 18 日，国内氨纶价格稳定在高位，目前浙江地区 20D 规格报价在 56000-60000 元/吨,30D 规格报价在 53000-57000 元/吨，40D 规格报价在 44000-50000 元/吨。今年以来氨纶价格涨幅已达 20%，从去年 8 月低点以来的累计涨幅则高达 78%。目前氨纶行业开工率 9 成，而行业平均库存 15 天左右，个别较低在 20 以内，跌至多年低点。相关公司有华峰化学、泰和新材等。

【我国毫米波芯片刷新世界纪录 智能感知新突破】

e 公司讯，据报道，2 月 17 日，第 68 届国际固态电路会议（ISSCC 2021）上，来自安徽合肥市的中国电科 38 所发布了一款高性能 77GHz 毫米波芯片及模组，在国际上首次实现两颗 3 发 4 收毫米波芯片及 10 路毫米波天线单封装集成，探测距离达到 38.5 米，刷新了当前全球毫米波封装天线最远探测距离的新纪录，为近距离智能感知提供了一种小体积和低成本解决方案。A 股相关概念股主要有亚光科技、硕贝德等。

【碳酸锂价格节后上涨 全球新能源产业景气度提升】

e 公司讯，2 月 18 日，从上海有色网获悉，工业级碳酸锂报价 71500 元/吨，较 2 月 10 日上涨 2.88%，电池级碳酸锂报价 74000 元/吨，上涨 2.78%，工业级氢氧化锂报价 57000 元/吨，上涨 1.79%，电池级氢氧化锂报价 59000 元/吨，上涨 2.61%。分析认为，全球新能源产业景气度持续上升，国内与欧洲电动车市场共振，上游碳酸锂市场上行趋势不断强化。相关公司有雅化集团、盛新锂能等。

【企业订单火爆且海外供给受限 半导体国产化提速】

e 公司讯，产业链调研显示，因订单火爆，一些半导体公司通过各种措施鼓励原地过年的员工加班。另据报道，美国德克萨斯州遭暴风雪袭击，电力供应中断，导致当地多座半导体工厂部分停产。业内人士认为，极端天气是中国半导体产业的短期催化剂，有望加快产业链向中国的转移，加之全球需求不断增长，中国半导体全产业链产能紧俏，国产化有望再度提速，产业景气度有望在 2021 年持续。相关公司有新洁能、晶方科技等。

1.2 政策与宏观

【农业农村部发文：鼓励农业转基因生物原始创新】

e 公司讯，2 月 18 日，农业农村部办公厅发布通知，鼓励支持从事新基因、新性状、新技术、新产品等创新性强的农业转基因生物研发活动。鼓励已获生产应用安全证书的农业转基因生物向优良品种转育，积极开展农业转基因生物生产配套性、市场成熟度、产品竞争力、技术创新性等综合评估，遴选出能够满足生产需要、符合市场需求、引领未来趋势的重大成果，打通由研发到应用的关键环节，加速成果推广应用。相关概念股主要有万向德农、登海种业等。

【国家卫健委答复“建议率先在东北全面放开人口生育限制”：可以探索】

e 公司讯，国家卫健委指出，全国人大代表在建议中提出“建议国家率先在东北地区全面放开人口生育限制”对卫健委工作很有参考价值。卫健委认为，东北地区可以立足本地实际进行探索，组织专家进行研究，深入研判全面放开生育限制对当地经济增长、社会和谐稳定、资源环境战略、基本公共服务等方面的影响；做好政策调整后人口变动测算；研究实施全面放开生育政策需要配套出台的文件等。在此基础上，提出东北地区实施全面生育政策的试点方案。

【交通运输部：执行新冠病毒疫苗货物运输任务车辆免收收费公路车辆通行费】

e 公司讯，近日，交通运输部印发《关于做好新冠病毒疫苗货物运输车辆免费不停车便捷通行服务工作的通知》，以服务新冠病毒疫苗货物运输车辆高效便捷通行，保护广大人民群众生命安全和身体健康。根据《收费公路管理条例》及有关规定，执行新冠病毒疫苗货物运输任务的车辆免收收费公路车辆通行费。

【中国金融新闻网：当前已不应过度关注央行操作数量】

e 公司讯，中国金融新闻网发文称：当前已不应过度关注央行操作数量，否则可能对货币政策取向产生误解，重点关注的应当是央行公开市场操作利率、MLF 利率等政策利率指标，以及市场基准利率在一段时间内的运行情况。这也是央行在《2020 年第四季度货币政策执行报告》中着重强调的。

【年金养老金提高入市比例进入实操阶段】

e 公司讯，去年底人社部出台了关于调整年金基金投资范围的通知，不仅将养老金产品的的投资范围做了进一步延伸，而且进一步提高了权益投资比例。近日，记者注意到，基金公司开始修改养老金产品合同条款，投资范围中增加了港股市场投资，股票型养老金产品投资于权益类资产的比例下限，从原来的 30%提升到了 40%。

1.3 国际市场

【GameStop 逼空听证会！美股散户逼空“带头人”遭起诉】

Robinhood、Reddit、Citadel 和 Melvin Capital 的负责人将前往华盛顿参加周四在美国国会举行的备受期待的 GameStop 听证会。议员们将有机会就上个月的 GameStop 交易动荡对这些首席执行官以及 Reddit 交易明星咆哮凯蒂(Roaring Kitty)进行质询。

【英国就业市场遭受疫情严重冲击 约 200 万人 6 个月内没有工作】

据央视新闻消息，当地时间 18 日，英国智库决议基金会发布的数据显示，疫情对于英国就业市场和民众收入造成严重冲击，约 200 万人在过去六个月没有工作。该调查于今年一月底进行，研究显示，英国民众面临着失去工作、收入降低等多重挑战。为此，专家呼吁英国政府应加大经济刺激政策，保护就业市场，降低相关负面影响。

【比特币涨破 5.2 万美元 特斯拉投资 1 月收益超造车 17 年】

在 1 月购入大批比特币的特斯拉不到 30 天账面收益超 7.5 亿美元。北京时间 2 月 18 日，据全球最大的比特币交易平台之一 BitStamp 数据显示，比特币日内价格一度突破每个 5.2 万美元刷新历史新高。截至发稿，比特币最新报价仍在每个 5.2 万美元附近区间震荡。据时代财经梳理，本轮比特币行情冲高始于一月中下旬，彼时其价格为每个约 3 万美元。换言之，在不到一个月的时间内，比特币价格实现累计涨幅超 70%。据北京时间 2 月 8 日特斯拉向 SEC 递交的文件显示，其在 1 月对比特币投资总计 15 亿美元。与此同时，

特斯拉还表示短期内或将接受比特币支付，公司 CEO 埃隆·马斯克(Elon Musk)更在社交媒体上多次公开表达对比特币的热情。

二、公司重要公告

- 漫步者业绩快报：2020 年净利润 2.74 亿元同比增 123%漫步者(002351)2 月 18 日晚间发布业绩快报，2020 年营业总收入为 19.34 亿元，同比增长 55.59%；净利润 2.74 亿元，同比增长 123.15%；基本每股收益 0.31 元。
- 艾德生物业绩快报：2020 年净利润 1.79 亿元同比增 32%艾德生物(300685)2 月 18 日晚间发布业绩快报，2020 年营业总收入为 7.29 亿元，同比增长 26.04%；净利润 1.79 亿元，同比增长 32.47%；基本每股收益 0.81 元。
- 广电电气(601616)2 月 18 日晚间公告，为维护公司价值及股东权益所必需，公司拟以集中竞价交易方式回购股份，回购资金总额不低于 1.5 亿元，不超过 3 亿元，回购价格不超过 4.45 元/股。本次回购后的股份将在披露回购结果暨股份变动公告十二个月后采用集中竞价交易方式出售，并在披露回购结果暨股份变动公告后三年内完成出售，若公司未能在法定期限内实施出售，未实施部分的股份将依法予以注销。
- 旷达科技(002516)2 月 18 日晚间公告，拟以集中竞价方式回购股份，用于实施股权激励或员工持股计划。回购金额不低于 5000 万元且不超过 1 亿元，回购价格不超过 4.70 元/股。
- 永高股份(002641)2 月 18 日晚间公告，持股 8.43%的股东、副董事长张炜计划 15 个交易日后的 6 个月内，以集中竞价方式减持公司股份数量共计不超过 2470 万股，占公司总股本的 2%。
- ST 索菱：控股股东拟斥资 5000 万元至 1 亿元增持 ST 索菱(002766)2 月 18 日晚间公告，控股股东中山乐兴企业管理咨询有限公司拟于 2021 年 2 月 19 日起的 6 个月内，增持公司股份不低于 5000 万元，不超过 1 亿元。
- 苏农银行：部分董事、管理人员拟增持不少于 460 万元股份苏农银行(603323)2 月 18 日晚间公告，公司 9 名董事、高级管理人员及其他管理人员计划通过上海证券交易所交易系统集中竞价交易方式增持不少于 460 万元人民币公司 A 股股份。
- 瑞玛工业：拟收购无锡惠虹电子有限公司 68.97%股权瑞玛工业(002976)2 月 18 日晚间公告，公司以自有资金 1750 万元收购昆山立

讯射频科技有限公司持有的无锡惠虹电子有限公司 68.97%股权。本次交易对公司加大功能陶瓷新材料及应用产业发展战略的实施具有重要意义。

- ✧ 华夏幸福(600340)2 月 18 日晚间公告，公司终止筹划发行股份购买朗森汽车产业园持有的天津玉汉尧石墨烯储能材料科技有限公司 33.34%股权。由于公司与交易相关方未能就本次交易价格等核心条款达成一致意见，经审慎研究并协商一致，公司与交易相关方决定终止筹划本次交易。公司股票将于 2021 年 2 月 19 日(星期五)开市起复牌。
- ✧ 石化油服(600871)2 月 18 日晚间公告，公司的全资子公司中国石化集团国际石油工程有限公司与科威特石油公司(KOC)签署了 10 部修井机合同，合同额为 3.6 亿美元，合同期为 5 年+1 年。
- ✧ 中国核建(601611)2 月 18 日晚间公告,2021 年 1 月新签合同额 116.75 亿元，同比增长 84.9%。截至 2021 年 1 月，公司累计实现营业收入 75.35 亿元。
- ✧ 中国电建(601669)2 月 18 日晚间公告，2021 年 1 月，公司新签合同总额约为 635.27 亿元，同比增长 20.62%。前述新签合同总额中，国内新签合同额约为 493.88 亿元，同比增长 22.69%；国外新签合同额折合人民币约为 141.39 亿元，同比增长 13.88%。
- ✧ 中国中冶(601618)2 月 18 日晚间公告，公司 2021 年 1 月新签合同额 1035.9 亿元，较上年同期增长 129.7%。
- ✧ 正虹科技(000702)2 月 18 日晚间公告,公司 2021 年 1 月销售生猪 1.49 万头，销售收入 5173.31 万元，环比变动分别减少 38.25%、45.85%；同比变动分别增长 246.7%、137.17%。公司本月生猪销售同比增长的主要原因系生猪出栏增加所致。
- ✧ 东方航空(600115)2 月 18 日晚间公告，1 月份，公司客运运力投入(按可用座公里计)同比下降 50.13%，其中国内、国际和地区航线客运运力投入分别同比下降 22.10%、95.55%和 88.18%；旅客周转量(按客运人公里计)同比下降 60.59%，其中国内、国际和地区航线旅客周转量分别同比下降 37.07%、97.99%和 92.22%；客座率为 59.46%，同比下降 15.78 个百分点。
- ✧ 新华保险(601336)2 月 18 日晚间公告，公司于 2021 年 1 月份累计原保险保费收入为 346.30 亿元。
- ✧ 华鲁恒升(600426)2 月 18 日晚间公告，公司精己二酸品质提升项目生产装置近日打通全部流程，生产出合格产品，进入试生产阶段。项目达产后，可年产 16.66 万吨己二酸，增加公司己二酸产能，进一步提升产品品质，提高市场占用率。

- 米奥会展(300795)2 月 18 日晚间公告，为更好地助力中国外贸企业数字化转型，公司于 2 月 18 日推出当前私域流量背景下的属于一个企业的在线数字展览会产品“数字特展—网展贸 Separate”简称“网展贸 S”。
- 沧州大化(600230)2 月 18 日晚间披露风险提示公告称，公司目前除 3 万吨 TDI 装置暂停生产外，其余 12 万吨 TDI 装置生产经营正常，市场环境及行业政策未发生重大调整(内外部经营环境未发生重大变化)、销售价格未出现大幅度波动。沧州大化近四个交易日累计大涨近四成。
- 君实生物：特瑞普利单抗联合化疗一线治疗鼻咽癌的新适应症上市申请获受理君实生物(688180)2 月 18 日晚间公告，近日，公司收到国家药监局核准签发的《受理通知书》，特瑞普利单抗(商品名：拓益，产品代号：JS001)联合化疗用于晚期一线未接受过系统性治疗的复发转移性鼻咽癌的新适应症上市申请获得受理。

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。