晨会纪要

2021 年 02 月 18 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 10 日，周三，上证指数报 3655.09 点，上涨 1.43%，成交额 3926.43 亿。深证成指报 15962.25 点，上涨 2.12%，成交额 4826.74 亿。创业板指报 3413.81 点，上涨 2.39%，成交额 1601.81 亿，当日深成指、创业板指再创阶段新高，近 70 股涨超 9%。两市合计成交 8753.18 亿。

北向资金合计净流出 17.81 亿元。其中沪股通净流出 20.33 亿元，深股通净流入 2.52 亿元。

板块方面，市场资金聚焦各行业“茅”，贵州茅台一度站上 2600 元大关，爱尔眼科、顺丰控股、中国中免等龙头集体大涨，染料、钛白粉、疫苗、医美、稀土、次新、消费电子等题材均大幅走强。

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	3926	3655	1.43	5.24
沪深 300	4171	5808	2.14	11.44
深证成指	4827	15962	2.12	10.31
中小板指	1991	10798	2.78	13.12
创业板指	1602	3414	2.39	15.09

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3655	1.43
深证综指	15962	2.12
恒生指数	30039	1.91
道琼斯工业指数	31438	0.20
纳斯达克指数	13973	-0.25
法国 CAC40	5671	-0.36
富时 100	6524	-0.11
德国 DAX	13933	-0.56
澳洲标普 200	6857	0.52
圣保罗指数	118435	-0.87
韩国综合指数	3101	0.52
日经 225	29563	0.19
俄罗斯 RTS	1448	-0.66
孟买 SENSEX30	51309	-0.04
标普 500	3910	-0.03
台湾加权指数	15802	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

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	康希诺-U	540.00	20.00	四方光电	47.79	-27.04
2	当虹科技	67.71	19.84	华锐精密	64.25	-21.70
3	爱博医疗	224.40	19.22	C创识	48.60	-18.40
4	美迪西	296.41	17.80	C易瑞	29.99	-16.79
5	长方集团	3.51	13.23	C恒而达	73.50	-12.96
6	药易购	73.84	13.22	郑州煤电	4.82	-10.07
7	九强生物	23.12	12.62	格力地产	5.81	-10.06
8	沃森生物	54.66	12.42	天普股份	15.36	-10.02
9	正丹股份	6.59	12.07	长华股份	16.81	-10.01
10	爱美客	1,215.00	11.63	太和水	52.31	-10.00

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	五粮液	9.74	113.18	1	3.99
2	歌尔股份	8.67	63.04	1	10.02
3	浙江龙盛	5.56	33.71	1	9.99
4	紫金矿业	5.54	50.65	1	6.53
5	美的集团	5.22	56.42	1	5.11
6	比亚迪	5.19	109.95	1	3.87
7	科大讯飞	5.01	52.17	1	9.98
8	海康威视	4.96	35.93	1	5.60
9	山西汾酒	4.49	50.84	1	10.00
10	纵横股份	4.38	9.22	1	0.00

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 3
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

【中国石油董事长戴厚良：2021 国际油价将在中低区间运行】

e 公司讯，中国石油集团董事长、党组书记戴厚良表示，从目前看，2021 年的油价总体应该比 2020 年要平稳一些，不可能再出现负油价了。由于能源的转型碳达峰、碳中和的要求，应对全球气候变化，对化石能源的需求总体在下降，所以油价可能将在中低油价的区间运行。

【春节零售餐饮消费超 8000 亿元】

e 公司讯，商务部 17 日发布数据，2 月 11 日至 17 日，全国重点零售和餐饮企业实现销售额约 8210 亿元，比去年春节黄金周增长 28.7%。

【春节假期民航运送旅客 357 万人次 较去年下降 45.16%】

e 公司讯，据初步统计，春节假期 7 天（2 月 11 日—17 日）全国民航预计运输旅客 357 万人次，较 2020 年春节假期下降 45.16%；平均客座率 57%，比 2020 年春节假期上升 5.6 个百分点；全国共保障飞行航班 46816 班，比 2020 年春节假期降低 51.92%；平均航班正常率 95.66%，比 2020 年春节假期提升 5.05 个百分点。

【“就地过年”下的春节：本地游预订量同比增长 660%】

e 公司讯，2 月 17 日，为期 7 天的春节假期接近尾声。在“就地过年”的倡议下，“本地游”和“周边游”成为牛年春节的主流。阿里巴巴发布的报告显示，2021 年春节有 1 亿人“原地过年”。飞猪平台数据显示，牛年春节期间“本地游”预订量同比涨超 660%。此外，同程航旅数据显示，假期前六天周边游整体环比涨幅达 289%，部分城市周边游同比增长 300%以上。

【首架国产大型水陆两栖飞机 AG600 已完成多次飞行试验】

e 公司讯，我国自主研制的大型水陆两栖飞机 AG600 多架试验机正在进行研制生产。AG600 是当前世界在研的最大水陆两栖飞机，研制难度大、测试项目多，目前首架 AG600 已完成多次飞行试验，多架 AG600 试验机正在全国各地紧张地研制生产。

【春节假期前 5 日 全国邮政快递业累计揽投快递 3.65 亿件】

e 公司讯，2 月 16 日，国家邮政局邮政业安全中心统计数据显示，2 月 11 日

（除夕）至 2 月 15 日（正月初四），全国邮政快递业运行总体平稳有序，累计揽收和投递快递包裹 3.65 亿件，同比增长 224%，为人民群众度过安乐祥和的春节营造了良好的寄递服务环境。

【2020 年我国期货行业经纪业务收入同比增长近 5 成】

e 公司讯，近日从中国期货业协会了解到，截至 2020 年底，中国期货公司总资产 9848.25 亿元，净资产 1350.01 亿元，资本实力有所增强。目前期货公司的主要业务包括经纪业务、投资咨询业务、资产管理业务和风险管理公司业务。具体来看，截至 2020 年底，经纪业务收入 192.30 亿元，同比增长 49.13%；投资咨询业务收入 1.26 亿元，同比减少 11.14%；资产管理业务累计收入 8.97 亿元，同比增长 16.05%。

1.2 政策与宏观

【农业农村部部署冬小麦抗旱保苗工作】

e 公司讯，据中国气象局预计，2 月份冬麦区降水偏少、气温偏高，旱情可能持续发展。近日，农业农村部下派 9 个专家工作组赴冬小麦主产省份，指导农民科学抗旱，同时下发紧急通知，要求各地农业农村部门强化指导服务，推进科学抗旱。

【石家庄市：把农村、社区疫情防控作为重中之重】

e 公司讯，2 月 17 日 17 时，石家庄市召开第四十场疫情防控新闻发布会。发布会上，石家庄市副市长蒋文红介绍，把农村、社区疫情防控作为疫情防控工作的重中之重，采取更精准有效的措施，有针对性做好外地返石人员的管理，高风险地区人员或者 14 天内有高风险地区旅居史的人员，原则不来石返石，已经来石的第一时间落实集中隔离观察措施，并至少进行两次核酸检测。

【全国农担体系在保余额超 2100 亿元】

e 公司讯，记者从财政部了解到，近年来，全国农业信贷担保体系加快建设，业务规模加快发展。截至目前，全国农担体系在保余额达 2117.98 亿元，放大倍数 3.4 倍，缓解了农业融资难、融资贵问题，促进了乡村产业兴旺和农民就业增收。

1.3 国际市场

【18 日法、德、英、美四国将就伊朗及中东安全问题召开会议】

e 公司讯，当地时间 17 日，法国外交部发表公告称，法国外长勒德里昂、德国外长马斯和英国外交大臣拉布将于 18 日在巴黎召开会议，共同谈判伊朗问题和中东安全问题。而美国新任国务卿布林肯将通过视频的方式参加会议。2018 年 5 月，特朗普政府单方面宣布退出伊核协议，重新对伊朗进行制裁。2019 年 5 月，伊朗逐步中止执行伊核协议的部分条款，但承诺所采取的措施是“可逆转”的。欧洲一直希望充当美伊双方的调停者，升级现有伊核协议。

【美国单日新增新冠肺炎确诊病例数显著下降】

e 公司讯，近来，美国单日新增确诊病例数、死亡病例数和住院病例数均呈下降趋势。根据美国疾病控制和预防中心 2 月 16 日发布的疫情数据，全美 2 月 15 日报告新增确诊病例 56384 例，这是自去年 10 月中旬以来的最低纪录；新增死亡病例 1217 例，为去年 12 月上旬以来的新低。

【中欧班列疫情中逆势而行 德国港口装卸量创新纪录】

e 公司讯，据德国杜伊斯堡港 15 日公布的数据，尽管受到疫情影响，2020 年杜伊斯堡港的集装箱装卸量仍增长了 5%，达到 420 万标准箱，创下新纪录。数据显示，该港口 2020 年来自中国的铁路货运量比 2019 年增长了约 70%。2019 年抵达杜伊斯堡的中欧班列数量为平均每周 35 列至 40 列，而从 2020 年第二季度开始，中欧班列增加至每周 60 列。

【地震致丰田在日本 14 条生产线暂停运转】

e 公司讯，日本丰田汽车公司 16 日宣布，受日前日本福岛东部海域发生的 7.3 级地震影响，公司位于日本国内的 14 条整车生产线将暂停运转。据悉丰田公司在日本国内目前共有 15 家整车工厂、28 条生产线。丰田公司消息称，涉及停产的生产线分布在日本国内 9 家工厂，各生产线停产时间不一，最早的将于本月 17 日开始停产，最长的停产期为 4 天。

【美国 2020 年航空客运量下降 60.1% 创 1984 年以来最低纪录】

e 公司讯，据《国会山报》当地时间 2 月 16 日报道，受新冠疫情的影响，美国航空客运量在 2020 年下降了 60.1%，创下自 1984 年以来的历史最低纪录。根据美国运输部的数据，2020 年共有 3.68 亿名乘客乘坐飞机出行，而 1984 年的相关数据为 3.516 亿。

【美国国会预算办公室：2051 年美国的公共债务将超过 GDP 的 200%】

e 公司讯，根据美国国会预算办公室（CBO）当地时间 2 月 16 日公布的长期

预算预测，30 年后，美国国家的债务负担将是其年经济产出的两倍。到 2051 年，美国公共债务占国内生产总值（GDP）的 202%，几乎是目前水平的两倍。自二战以来，美国的债务水平于去年首次超过 GDP 的 100%，预计美国将来的债务水平将打破其历史纪录。

二、公司重要公告

- ST 宜化(000422)：三羟甲基丙烷及其配套装置项目投产 ST 宜化(000422)2 月 17 日晚间公告，公司八届四十六次董事会会议、2018 年第十次临时股东大会审议通过了《关于子公司投资三羟甲基丙烷及其配套装置项目的议案》。该年产 2 万吨三羟甲基丙烷及其配套装置项目于日前开车投产，生产出合格产品。该项目的投产有利于完善公司产业链，进一步提升公司综合竞争力。
- 三圣股份(002742)2 月 17 日晚间公告，实际控制人潘先文与周廷娥，拟减持公司股份不超过总股本的 6%。
- 华英农业(002321)：1 月份鸭苗销售收入环比下滑 36.85%华英农业(002321)2 月 17 日晚间公告，公司 2021 年 1 月份鸭苗销售数量为 40.66 万只，销售收入 44.76 万元，同比变动分别为-95.51%、-91.72%，环比变动分别为-27.71%、-36.85%。2021 年 1 月份，公司鸭苗销售收入同比变化较大，主要原因是公司外销鸭苗数量大幅减少。
- 上海机场 2 月 17 日晚公告，2021 年 1 月旅客吞吐量 185.05 万人次，同比降 69.12%。该公司旗下中仑功能膜材料项目正式落地福建泉州惠安，该项目总投资 33.3 亿元，占地面积 288.5 亩，将建设国际一流、国内领先的尼龙切片和功能性膜材料一体化产业链基地，达产后年总产值将超百亿元。天眼查资料显示，中仑新材是全球功能膜材料领域的头部企业，功能性膜材产销量世界第一，全球市场占有率超过 20%。
- 建龙微纳(688357)业绩快报：2020 年净利增长 48.60%建龙微纳(688357)2 月 17 日晚间公告，2020 年营业收入 4.52 亿元，同比增长 11.23%；实现净利润 1.28 亿元，同比增长 48.60%。
- 复星医药(600196)：子公司获美国 FDA 药品临床试验批准复星医药(600196)2 月 17 日午后公告，近日，公司控股子公司 Novelstar 收到美国 FDA 关于同意 NS002 片用于炎性关节病治疗进行临床试验的函。Novelstar 拟于近期条件具备后于美国开展该新药针对上述适应症的 BA（相对生物利用度）临床试验。该新药为公司自主研发的用于

治疗炎性关节病的改良型新药。

- ✧ 同济科技(600846)2 月 17 日午后公告，量鼎实业控股（上海）有限公司于 2021 年 2 月 9 日至 2021 年 2 月 10 日通过集中竞价交易方式买入公司 975.04 万股股份，占公司股本总额的 1.5607%。本次增持后，量鼎实业控股（上海）有限公司合计持有 6.5607%公司股份。
- ✧ 新力金融(600318)：股东华泰资管拟减持公司不超 1%股份新力金融(600318)2 月 17 日午后公告，持股 5.55%的股东华泰资管计划 15 个交易日起的 3 个月内，通过集中竞价方式，在任意连续 90 天内减持公司股份不超过 513.36 万股，即不超过公司总股本的 1%。
- ✧ *ST 美讯(600898)2 月 17 日午后公告，公司获悉，公司实际控制人黄光裕的假释考验期已于 2021 年 2 月 16 日届满，原判刑罚已经执行完毕且已正式获释。
- ✧ 德邦股份(603056)2 月 17 日午后公告，公司控股股东德邦控股计划 15 个交易日后的 6 个月内以集中竞价方式、3 个交易日后的 6 个月内以大宗交易方式减持所持公司股份，减持数量不超过公司总股本的 3%，即不超过 2880 万股。
- ✧ *ST 康得(002450)：2017 年度第一期中期票据未能按期足额偿付利息 *ST 康得(002450)2 月 17 日晚间公告，公司 2017 年度第一期中期票据(债券简称:17 康得新 MTN001，债券代码:101759003)应于 2021 年 2 月 15 日偿付利息。截至到期兑付日终，公司未能按照约定筹措足额偿付资金，“17 康得新 MTN001”不能按期足额偿付利息，已构成实质性违约。
- ✧ 高澜股份(300499)：拟 2500 万元至 5000 万元回购股份高澜股份(300499)2 月 17 日晚间公告，公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，用于实施员工持股计划或股权激励。资金总额不低于 2500 万元且不超过 5000 万元(含)；回购价格不超过人民币 8.50 元/股。
- ✧ 华东医药(000963)：拟收购西班牙能量源型医美器械公司 HighTech 公司华东医药(000963)2 月 17 日晚间公告，全资子公司英国 Sinclair 与 CocoonBusinessInvestments, S.L.U. 于 2021 年 2 月 10 日签订《股权收购协议》。根据股权收购协议约定，Sinclair 向 Cocoon 公司支付 6500 万欧元股权对价款及最高不超过 2000 万欧元销售里程碑付款，收购 Cocoon 公司持有的西班牙能量源型医美器械公司 HighTech 公司 100%股权。WWW.EWEB.NET.CN 君实生物(688180)：抗 TIGIT 单抗注射液临床试验申请获得 FDA 批准君实生物(688180)2 月 17 日晚间公告，公司子公司 TopAllianceBiosciences, Inc.（简称“拓普艾莱”）

于近日正式获得美国食品药品监督管理局(以下简称“FDA”)关于特异性抗 TIGIT 单克隆抗体注射液(项目代号“TAB006/JS006”)用于治疗晚期恶性肿瘤的临床试验批准。公司将于近期在美国开展 TAB006/JS006 的临床试验。

- ✧ 盛洋科技(603703)2 月 17 日晚间公告，控股股东盛洋电器通过协议转让方式向国交北斗转让其持有的盛洋科技 7.69%股权，交易价格为人民币 11.68 元/股。
- ✧ 科华数据：被确定为腾讯定制化数据中心项目的中选单位科华数据(002335)2 月 17 日晚间公告，公司被确定为腾讯定制化数据中心项目的中选单位。上述项目的中选，进一步深化了公司与腾讯之间在数据中心业务领域的合作关系，扩大了公司在数据中心行业的市场份额。
- ✧ 高斯贝尔 2 月 17 日晚公告，刘潭爱协议转让给滨城投资的无限售流通股 3765.09 万股已于 2021 年 2 月 8 日完成了过户登记手续。此次股份转让完成后，滨城投资持有公司 4847.35 万股，占公司总股本的 29%，滨城投资成为公司控股股东，公司实际控制人变更为潍坊市国资委。
- ✧ 安洁科技 2 月 17 日晚公告，公司拟使用自筹资金 1 亿元设立全资子公司苏州安洁舒适家科技有限公司(“安洁舒适家”，暂定名称，最终以工商核准为准)。
- ✧ 华体科技：联合体签订 1.86 亿元建设工程设计采购施工总承包合同华体科技 2 月 17 日晚公告，2021 年 2 月 17 日，公司收到易彩照明与河北方泽、上海勘察以及公司签订《建设工程设计采购施工总承包合同》的通知。工程名称为“张家口市崇礼区智慧之树(路灯智能化升级改造)项目设计施工采购总承包(EPC)招标”；合同价格约 1.86 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。