晨会纪要

2021 年 01 月 29 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：

1 月 28 日，周四，上证指数报 3505.18 点，下跌 1.91%，成交额 3915.74 亿。深证成指报 14913.21 点，下跌 3.25%，成交额 5240.06 亿。创业板指报 3161.86 点，下跌 3.63%，成交额 1839.99 亿。两市合计成交 9155.80 亿。

北向资金合计净流出 64.05 亿元。其中沪股通净流出 36.61 亿元，深股通净流出 27.44 亿元。统计发现，北向资金连续 3 日净流出，净流出额分别为 35.41 亿元，12.56 亿元，64.05 亿元，合计 112.02 亿元。

板块方面，前期抱团板块成杀跌主力，部分资金流入游戏、在线教育、影视传媒等超跌个股，农业、稀土、券商等板块盘中拉升。

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	3916	3505	-1.91	0.92
沪深 300	3762	5377	-2.73	3.18
深证成指	5240	14913	-3.25	3.06
中小板指	2235	10057	-3.76	5.36
创业板指	1840	3162	-3.63	6.59

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3505	-1.91
深证综指	14913	-3.25
恒生指数	28551	-2.55
道琼斯工业指数	30603	0.99
纳斯达克指数	13337	0.50
法国 CAC40	5511	0.93
富时 100	6526	-0.63
德国 DAX	13666	0.34
澳洲标普 200	6650	-1.93
圣保罗指数	115882	0.00
韩国综合指数	3069	-1.71
日经 225	28197	-1.53
俄罗斯 RTS	1385	-0.60
孟买 SENSEX30	46874	-1.13
标普 500	3787	0.98
台湾加权指数	15416	-1.82

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药易购	48.00	20.18	法本信息	48.53	-13.14
2	豆神教育	9.34	20.05	汉邦高科	9.59	-11.86
3	锐新科技	29.28	20.00	派能科技	274.00	-11.33
4	吉艾科技	2.65	19.91	新雷能	33.39	-11.17
5	新文化	3.26	19.85	信维通信	31.79	-10.95
6	顺网科技	16.45	12.67	英科医疗	242.60	-10.83
7	银河微电	35.79	11.60	润禾材料	28.40	-10.27
8	邦讯技术	3.85	10.95	九号公司-U...	97.70	-10.27
9	佳创视讯	3.43	10.29	安集科技	323.70	-10.13
10	艾格拉斯	1.93	10.29	森源电气	3.40	-10.05

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	平安银行	2.19	19.49	1	-1.17
2	特锐德	2.07	17.83	1	3.41
3	长江电力	1.90	21.65	1	4.38
4	沃尔核材	1.89	7.72	1	9.91
5	牧原股份	1.88	45.38	1	0.02
6	富淼科技	1.78	4.90	1	0.00
7	西藏珠峰	1.60	9.09	1	10.03
8	五矿稀土	1.40	20.23	1	4.06
9	C秋田微	1.31	6.01	1	0.00
10	博迁新材	1.27	7.59	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 3
二、公司重要公告 4
三、风险提示 5

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【六氟磷酸锂价格持续上涨 机构称基本无库存缓冲】

e 公司讯，28 日，国内六氟磷酸锂中间价上调 1 万元/吨，较 1 月初累计上调 25%，升至 2018 年 4 月以来的新高。业内表示，除供需错配外，上游碳酸锂价格强势也支撑六氟磷酸锂涨价。近期六氟磷酸锂新签订单持续涨价，部分客户新签六氟磷酸锂单价已接近 15 万元/吨，目前处于“基本没有库存可以缓冲”的状态，下游大客户提货账期 1 个月或现金提货，部分中小客户预付款提货。相关公司有天际股份、多氟多等。

【TWS 耳机销量大增 未来两三年将成为市场主流】

e 公司讯，Strategy Analytics 最新发布的研究报告预测，2020 年全球蓝牙耳机的总销量将超过 3 亿部。其中，真无线立体声（TWS）蓝牙耳机的销量增长了近 90%。无线技术的进一步完善和价格下调将使真无线耳机在未来两三年内成为主流。由于领先的供应商不再将有线耳机与新的智能手机捆绑在一起销售，因此蓝牙耳机市场潜能巨大。相关概念股有恒玄科技、佳禾智能、漫步者等。

【钛白粉企业纷纷调涨报价 出口市场需求持续旺盛】

e 公司讯，攀枝花钛海科技 28 日宣布，上调金红石型、锐钛型钛白粉报价，涨幅均为内贸 1000 元/吨，外贸 150 美元/吨。去年 12 月末以来，已有近 20 家钛白粉生产商先后宣涨，涨幅 500-1000 元/吨不等。据百川盈孚，由于海外近 10 万吨高成本钛白粉产能部分关停，造成的供给缺口大概率靠中国出口钛白粉进行弥补。目前国内生产商依然现货紧张，原料钛矿价格高位，成本面支撑有力，市场信心较好。相关公司有龙蟒佰利、安宁股份等。

【兽药原料药多品种本月大涨逾 20% 创数年新高】

e 公司讯，1 月以来，兽药原料药多个品种价格大涨，创下一年来甚至数年来新高。据中国兽药饲料交易中心，泰妙菌素、替米考星等元旦后涨幅超 20%。业内指出，疫情重地河北是我国重要的畜牧和兽药原料药产地，在“内防扩散外放输出”政策下，造成兽药原料药正常供应缺失重要一环，兽药原料药价格应声而涨。分析师认为，随着年关临近，节前备货已经收尾，但货源难缓解中下游需求强烈。未来兽药原料药供应将持续偏紧，价格继续看涨。

1.2 政策与宏观

【全国海关工作会议：大力支持海南自由贸易港建设和自贸试验区发展】

2021 年全国海关工作会议在北京召开。会议要求，全国海关要毫不放松抓好常态化口岸疫情防控，推进风险整体防控、精准防控。会议强调，全国海关要大力支持海南自由贸易港建设和自贸试验区发展，深入推进与“一带一路”沿线重点国家“单一窗口”对接、AEO 互认合作，支持中欧班列发展和陆海新通道建设，优化口岸营商环境，促进外贸稳中提质。

【财政部：进一步完善地方政府规范举债融资机制 抓实化解隐性债务风险工作】

财政部表示，将进一步完善地方政府规范举债融资机制，抓实化解隐性债务风险工作。持续完善法定债务管理，保持宏观杠杆率基本稳定。持之以恒防范化解隐性债务风险，持续用力、久久为功。坚决遏制隐性债务增量，对各类新增隐性债务行为，发现一起、查处一起、问责一起，终身问责、倒查责任；稳妥化解隐性债务存量，完善常态化监控、核查、督查机制，对各类隐性债务风险隐患做到早发现、早处置，牢牢守住不发生系统性风险的底线。

【国务院：推动药品集中带量采购工作常态化制度化】

国务院办公厅发布关于推动药品集中带量采购工作常态化制度化开展的意见。意见提出，按照保基本、保临床的原则，重点将基本医保药品目录内用量大、采购金额高的药品纳入采购范围，逐步覆盖国内上市的临床必需、质量可靠的各类药品，做到应采尽采。对通过（含视同通过）仿制药质量和疗效一致性评价的药品优先纳入采购范围。符合条件的药品达到一定数量或金额，即启动集中带量采购。积极探索“孤儿药”、短缺药的适宜采购方式，促进供应稳定。对通过一致性评价的仿制药、原研药和参比制剂不设置质量分组，直接以通用名为竞争单元开展集中带量采购，不得设置保护性或歧视性条款。对一致性评价尚未覆盖的药品品种，要明确采购质量要求，探索建立基于大数据的临床使用综合评价体系，同通用名药品分组原则上不超过 2 个。

1.3 国际市场

【美国 2020 年全年 GDP 萎缩 3.5%】

新浪财经讯，e 公司讯，美国 2020 年全年 GDP 萎缩 3.5%，为 2009 年以来首次录得负值，且创 1946 年以来新低。美国 2020 年第四季度 GDP 环比折合年率初值为 4.0%。

【世界黄金协会：2020 年全球黄金年度需求下降 14%至 3759.6 吨】

证报中国证券网讯，世界黄金协会最新发布 2020 年全年及第四季度《黄金需求趋势报告》显示，2020 年，全球黄金年度需求下降 14%至 3759.6 吨。这是自 2009 年以来，黄金年度需求首次低于 4000 吨。金饰年度总需求为 1411.6 吨，较 2019 年下降 34%，创下历史新低。

二、公司重要公告

- 利亚德业绩预告：2020 年度预亏 8.3 亿-11 亿元 预计商誉减值 12.5-14.5 亿元
- 奥美医疗业绩预告：2020 年度净利润同比增长 253%-268%
- 华测导航业绩快报：2020 年净利润同比增 46%
- 天能股份业绩预告：2020 年度净利润同比增长 51%-64%
- 三峡新材业绩预告：2020 年度净利润亏损 18 亿元-22 亿元
- 聚隆科技：拟 15.8 亿元-17.8 亿元收购联合创泰 100%股份
- 溢多利：拟发行不超 6 亿元可转债 用于建设利华甾体激素原料药生产基地等
- 木林森：今年一季度净利预增 105%-150%
- 中际旭创业绩预告：2020 年度净利润同比增长 52%-76%
- 奥马电器：TCL 家电集团与中新融泽增持公司 5%股权
- 科兴生物：未向境内任何单位和个人授权在境外分销或销售新冠疫苗产品
- 粤电力 A 业绩预告：2020 年度净利润同比增长 40%-74%
- 保龄宝：刘宗利拟向高艳明转让 6.75%股份 第一大股东变更
- 西域旅游：股票可能被实施退市风险警示
- 五天四板小康股份：公司搭载增程系统产品未来将面临市场同类竞品的市场开拓风险
- 光线传媒业绩预告：2020 年度净利润同比下降 68.34%-75.73%
- 蒙草生态业绩预告：2020 年度净利润同比增长 270%-300%
- 中润资源：2020 年度预亏 4.4 亿元-5 亿元
- ST 明科：公司股票可能被实施退市风险警示
- 创意信息：部分董事、高管拟合计增持不低于 18 万股
- 侨银股份：中标 2.26 亿元垃圾收集转运项目
- 省广集团：下修业绩预告 计提资产减值准备不超过 12.9 亿元
- *ST 东科：2020 年实现扭亏为盈 预盈 6.3 亿元－8.5 亿元

- 旋极信息业绩预告：2020 年度净利润亏损 8.89 亿元-15 亿元
- *ST 北讯：2020 年度预亏 10 亿元－14.5 亿元
- 金发科技业绩预告：2020 年度净利 45.35 亿元-46.80 亿元 同比增加 264%-276%
- 皇台酒业业绩预告：2020 年度净利润同比下降 53%－68%
- 富满电子：股东集晶香港拟减持不超 4%公司股份
- 华谊嘉信业绩预告：2020 年度净利亏损 5.1 亿元-6.2 亿元 可能被实施退市风险警示
- 吉药控股：2020 年度预亏 3.5 亿元－3.8 亿元
- 美康生物业绩预告：2020 年度预盈 3.1 亿-3.5 亿元 扭亏为盈
- *ST 飞马业绩预告：2020 年预盈 73.56 亿元-95.05 亿元 扭亏为盈
- 紫鑫药业下修业绩预告：2020 年预亏 5.9 亿元-6.9 亿元
- 宏达股份：预计 2020 年全年亏损 10.6 亿元-15 亿元
- 鱼跃医疗业绩快报：2020 年度净利润同比增长 138%
- 四川美丰：涉嫌行贿犯罪 副总裁被留置调查

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。