晨会纪要

2021 年 01 月 28 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 27 日，周三，上证指数报 3573.34 点，上涨 0.11%，成交额 3962.70 亿。深证成指报 15413.84 点，上涨 0.4%，成交额 5268.78 亿。创业板指报 3281.03 点，上涨 0.7%，成交额 1824.90 亿。两市合计成交 9231.48 亿。

北向资金合计净流出 10.14 亿元。其中沪股通净流出 10.81 亿元，深股通净流入 0.67 亿元。

板块方面，锂电上游资源、光伏等抱团核心股探底回升，新能源整车、可降解塑料、机场航运等板块盘中拉升。此外，快手、游戏、超跌次新等低位个股也表现强势。

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	3963	3573	0.11	2.89
沪深 300	3769	5528	0.27	6.08
深证成指	5269	15414	0.40	6.52
中小板指	2275	10450	0.96	9.48
创业板指	1825	3281	0.70	10.61

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3573	0.11
深证综指	15414	0.40
恒生指数	29298	-0.32
道琼斯工业指数	30303	-2.05
纳斯达克指数	13271	-2.61
法国 CAC40	5460	-1.16
富时 100	6567	-1.30
德国 DAX	13620	-1.81
澳洲标普 200	6781	-0.65
圣保罗指数	115882	-0.50
韩国综合指数	3123	-0.57
日经 225	28635	0.31
俄罗斯 RTS	1393	-2.10
孟买 SENSEX30	47410	-1.94
标普 500	3751	-2.57
台湾加权指数	15701	0.27

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	富瀚微	142.61	20.00	华凯创意	16.15	-20.01
2	首都在线	27.72	20.00	力源信息	3.50	-19.91
3	金科文化	3.88	16.52	C中英	55.30	-17.14
4	奥普特	375.00	16.46	腾邦国际	2.91	-14.66
5	盛天网络	13.85	14.94	日月明	51.60	-13.13
6	金信诺	7.90	13.34	邦讯技术	3.47	-11.70
7	C中辰	11.91	13.21	退市金钰	0.50	-10.71
8	阿拉丁	86.64	12.77	大地熊	37.92	-10.16
9	寒锐钴业	113.45	11.99	永吉股份	8.79	-10.03
10	盛弘股份	29.59	11.96	朗姿股份	20.95	-10.01

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	隆基股份	9.55	115.87	1	7.82
2	牧原股份	7.15	57.23	1	6.19
3	通威股份	6.36	79.40	1	10.00
4	君正集团	5.01	14.99	1	9.98
5	潍柴动力	4.54	34.20	1	8.02
6	上海机场	4.51	25.82	1	5.99
7	京东方A	4.18	65.76	1	2.51
8	三一重工	3.79	47.20	1	2.24
9	金发科技	3.65	46.59	1	10.01
10	华友钴业	3.60	59.33	1	9.62

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 6

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【中汽协：2020 年汽车制造业实现利润同比小幅增长】

上海证券报讯，据中国汽车工业协会整理的国家统计局公布的最新数据显示，2020 年，汽车制造业累计实现利润 5093.6 亿元，同比增长 4.0%，增速比 1-11 月减缓 3.2 个百分点，占规模以上工业企业实现利润总额的 7.9%。此外，2020 年，汽车制造业完成营业收入 81557.7 亿元，同比增长 3.4%，结束了上年下降趋势，占规模以上工业企业营业收入总额的 7.7%。

【圆柱形锂电池上调报价 行业出货量持续高速增长】

证券时报讯，据产业链调研，近日由于上游材料成本的普遍上涨以及下游市场的旺盛需求，天鹏电源将对所有产品价格进行上调。此外，国内 b 几大圆柱形锂电池厂商均在扩产，订单饱满。2020 年中国电动工具锂电池出货 5.6GWh，2025 年出货量有望达到 11GWh。自去年 10 月以来，电池级碳酸锂、电解液、隔膜、正负极等上游材料价格均有上涨。随着电池涨价开启，电池企业盈利有望提升。相关公司有蔚蓝锂芯、亿纬锂能等。

【多款老窖产品即将停货 机构看好高端酒需求前景】

e 公司讯，据报道，除了国窖 1573 以外，泸州老窖旗下其他产品也将在全国范围内停货。业内人士表示，这主要得益于国窖在 2020 年的出色表现，带动了旗下全系列产品的市场氛围。过去几个来，泸州老窖旗下几大单品均进行了不同程度的调价。从消费场景上分析，高端酒需求受疫情影响比次高端更小，预计需求依旧紧俏，“开门红”能维持双位数以上增长。

【今年上半年显卡将处于持续缺货状态 产业链公司望受益】

e 公司讯，据报道，去年下半年显卡市场持续处于供不应求的状态，今年以来缺货问题更加严重。日前，AMD 表示，全球 PC 和游戏机图形芯片需求的不断扩大，今年上半年众多显卡市场将迎来供应短缺的问题。分析认为，显卡代工的部分物料元件严重紧缺、成本上涨。此外，30 系列代工商三星的 8nm 工艺良品率较低等诸多的原因都是导致显卡产能不足的重要原因。后市显卡供需结构继续向好，产业链公司望受益。相关公司有胜宏科技、景嘉微等。（怀新资讯）

【苹果发布汽车招聘岗位 造车步入实质性阶段】

e 公司讯，据报道，苹果近日发布了 300 多个与汽车相关的招聘职位，包括电池电源管理、道路安全和汽车体验等方面。可见苹果一直在为 Titan 项目提升人才团队规模，而这也意味着苹果造车已步入了实质性阶段。从汽车产业发展趋势来看，苹果、百度等这些企业入局最重要的价值，在于对汽车行业生态系统的变革。苹果拥有丰富的生态系统应用，可以平移到汽车领域，将对汽车生态产生重大影响。相关概念股有蓝思科技、田中精机等。

1.2 政策与宏观

【刘鹤主持召开国务院国有企业改革领导小组会议】

证券时报讯，刘鹤主持国务院国有企业改革领导小组第五次会议并讲话，会议强调，落实三年行动方案，要把握好“一个抓手、四个切口”。“一个抓手”就是加强党的领导和完善公司治理相统一。“四个切口”一是提高效率，增强企业活力，形成更高质量的投入产出关系；二是狠抓创新，强化创新激励，在加快实现科技自立自强方面发挥支柱带动作用；三是化解风险，突出主责主业，压减企业管理层级，压实监管和股东责任；四是规范核算，在实行公益性业务分类核算、分类考核上取得重要成果，加快建立和完善国有经济统计指标体系和评价制度。

【银保监会：保持宏观杠杆率基本稳定 保持对经济恢复的必要支持力度】

证券时报讯，昨日，2021 年中国银保监会工作会议以视频形式召开。会议指出，保持宏观杠杆率基本稳定。严格落实房地产贷款集中度管理制度和重点房地产企业融资管理规定。继续做好不良资产处置。加快推动高风险机构处置。完善重大案件风险和重大风险事件处置机制。加大对非法金融以及“无照驾驶”打击力度。积极防范外部风险冲击。保持对经济恢复的必要支持力度。强化对中小微企业的金融支持，持续加大首贷、续贷、信用贷款、中长期贷款投放力度。加强民生领域金融支持。推动发展养老、健康、责任、巨灾等保险。保护消费者合法权益。

【银保监会：切实加强对互联网平台金融活动监管 防止资本在金融领域的无序扩张和野蛮生长】

证券时报讯，昨日，2021 年中国银保监会工作会议以视频形式召开。会议指出，要切实加强对互联网平台金融活动监管。依法将金融活动全面纳入监管，对同类业务、同类主体一视同仁。加强对银行保险机构与互联网平台合作开展金融活动的监管。坚决遏制垄断和不正当竞争行为，防止资本在金融领域的无序扩张和野蛮生长。要大力规范整治重点业务。持续整治影子银行，对

高风险影子银行业务的新形式新变种露头就打。对理财存量资产处置不力的机构加大监管力度。深入整治保险市场乱象。大力整治名实不符金融产品。会同有关部门深化债券市场改革。

【深交所：积极助推国资国企改革向纵深发展 充分发挥国有上市公司引领带动作用】

证券时报讯，深交所数据显示，截至 2020 年 12 月 31 日，深市共有国有控股上市公司 523 家，占深市上市公司总数的 22%，约占 A 股国有控股公司的 44%；总市值 9.4 万亿元，占深市总市值的 27%，涵盖电子信息、交通运输、国防科工、机械制造等行业领域。下一步，深交所将坚持服务国家战略全局和经济高质量发展，按照三年行动计划时间表、路线图，因势利导、精准施策，积极助推国资国企改革向纵深发展，充分发挥国有上市公司引领带动作用，促进上市公司群体整体质量全面提升。

【卫健委：各地要积极探索集中带量采购方式 降低核酸检测成本】

证券时报讯，卫健委发布通知，有序做好春运期间群众出行核酸检测工作。各地要积极探索集中带量采购方式，批量采购核酸检测试剂、防护用品等耗材，降低核酸检测成本。检测试剂及配套产品生产企业所在地政府要多措并举改善对企业的服务，尽力采取相关扶持措施帮助企业降低生产成本。要提前与开展核酸检测业务的公立医院、第三方检测机构等签订购买服务协议，以量换价，降低单次核酸检测价格。

1.3 国际市场

【美联储“新年首秀”：按兵不动维持利率近零水平不变】

新浪财经讯，北京时间 1 月 28 日（周四）03：00，美国联邦公开市场委员会（FOMC）公布最新利率决议，将基准利率维持在 0%-0.25%区间不变，将超额准备金率（IOER）维持在 0.1%不变，将贴现利率维持在 0.25%不变，符合市场的普遍预期。此次会议是美联储 2021 年的首次利率决议。

【美股周三大幅收跌】

新浪财经讯，多家公司财报令人失望，一些个股的高度投机交易令市场感到焦虑。美联储维持货币利率不变，称经济与就业复苏步伐放缓。鲍威尔称新冠疫情加重了经济不确定性。道指跌 633.87 点，或 2.05%，报 30303.17 点；纳指跌 355.47 点，或 2.61%，报 13270.60 点；标普 500 指数跌 98.85 点，或 2.57%，报 3750.77 点。

二、公司重要公告

- 四天三板小康股份：目前公司新能源汽车板块尚未实现盈利
- 南凌科技：拟推 2021 年限制性股票激励计划
- 科蓝软件：控股股东拟减持不超过 5%公司股份
- 恒信东方：拟推 1379 万股限制性股票激励计划
- 汇川技术业绩预告：2020 年度净利润同比增长 100%-130%
- 华大基因业绩预告：2020 年度净利润同比增长 623.77%-732.34%
- 宝馨科技：拟定增募资不超过 4.9 亿元 控股股东全额认购
- 均胜电子业绩预告：2020 年度净利润同比下降约 48.9%-41.5%
- 豆神教育业绩预告：2020 年度净利润亏损 19.8 亿元-24.66 亿元
- 河钢资源业绩预告：2020 年度净利润同比增长 79.71%—117.55%
- 初灵信息：拟以 7500 万元-1.5 亿元回购股份
- 博世科：与四川发展环境投资集团有限公司签署合作框架协议
- 鸿达兴业：控股股东鸿达兴业集团计划继续减持不超 3%股份
- 华菱钢铁：预计 2020 年度归母净利 63 亿元-65 亿元 同比增长 1.31%-4.53%
- 二三四五：拟以 2.5 亿元-5 亿元回购股份
- 绝味食品：拟推 2021 年限制性股票激励计划
- 沃森生物业绩预告：2020 年净利增长 590%-620%
- *ST 天润：预计 2020 年盈利 1.2 亿元-1.8 亿元 扭亏为盈
- 隆平高科：预计 2020 年盈利 3500 万元-5200 万元 扭亏为盈
- 恺英网络：董事长金锋拟增持不低于 3000 万元股份
- 中国铁物业绩预告：2020 年度预盈 8.8 亿元-10.6 亿元
- *ST 科林：控股股东变更为明函投资 实控人变为廖星生
- 固德威业绩预告：2020 年度净利润同比增长 124%-168%
- 三盛教育业绩预告：2020 年预亏 6.4 亿元-7.4 亿元 由盈转亏
- 探路者：实控人拟变更为李明 股票复牌
- 粤传媒业绩预告：2020 年净利预增 234%-353%
- 广州浪奇：公司原部分董事、高管被监察机关立案调查
- 力源信息收关注函：要求说明商誉减值迹象识别判断的具体过程
- 大唐电信业绩预告：2020 年预亏 12.5 亿元-15 亿元
- 泰格医药业绩预告：2020 年度净利润同比增长 100%-115%
- 寒武纪业绩预告：2020 年度净利润亏损 3.5 亿元-5.2 亿元

- 甘化科工业绩预告：2020 年净利预增 562%-766%
- 迪安诊断业绩预告：2020 年度净利润同比增长 105%-135%
- 森源电气：预计 2020 年亏损 8.5 亿元-9.7 亿元 计提资产减值准备 7.93 亿元
- 南风股份业绩预告：2020 年度净利润同比增长 727%-761%
- 通富微电业绩预告：2020 年度净利润同比增长 1571.77%－2094.20%
- 南极电商：拟 3 亿元-5 亿元回购公司股份

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。