晨会纪要

2021 年 01 月 27 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 26 日，周二，上证指数报 3569.43 点，下跌 1.51%，成交额 4363.27 亿。深证成指报 15352.42 点，下跌 2.28%，成交额 5777.26 亿。创业板指报 3258.36 点，下跌 2.89%，成交额 2060.73 亿。两市合计成交 10140.52 亿，为连续第四个交易日成交额超万亿元；近 17 个交易日中，有 15 天成交额突破万亿。

北向资金合计净流出 35.41 亿元。其中沪股通净流出 29.16 亿元，深股通净流出 6.25 亿元。

板块方面，抱团主线集体调整，军工股上演跌停潮，部分资金流向超跌次新。盘中煤炭、银行、猪肉、快手、机场航运等板块拉升，午后，市场避险情绪升温，农业、黄金等板块拉升。

市场数据

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3569	-1.51
深证综指	15352	-2.28
恒生指数	29391	-2.55
道琼斯工业指数	30937	-0.07
纳斯达克指数	13626	-0.07
法国 CAC40	5524	0.93
富时 100	6654	0.23
德国 DAX	13871	1.66
澳洲标普 200	6825	0.00
圣保罗指数	116464	-0.78
韩国综合指数	3140	-2.14
日经 225	28546	-0.96
俄罗斯 RTS	1423	0.77
孟买 SENSEX30	48348	0.00
标普 500	3850	-0.15
台湾加权指数	15659	-1.80

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	4363	3569	-1.51	2.77
沪深 300	4150	5513	-2.01	5.79
深证成指	5777	15352	-2.28	6.09
中小板指	2451	10351	-1.69	8.44
创业板指	2061	3258	-2.89	9.85

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	天晟新材	7.73	20.03	达志科技	19.07	-20.01
2	科德教育	14.04	20.00	ST数知	2.70	-19.88
3	首都在线	23.10	20.00	天海防务	5.12	-14.67
4	大叶股份	30.55	19.99	金信诺	6.97	-14.48
5	安硕信息	20.36	19.98	聚石化学	44.95	-14.14
6	优德精密	21.54	14.09	兴齐眼药	102.50	-13.89
7	立华股份	36.80	12.47	同有科技	9.23	-13.33
8	南网能源	3.25	10.17	爱乐达	50.43	-13.19
9	云煤能源	4.35	10.13	振芯科技	17.87	-12.83
10	嘉泽新能	3.70	10.12	盈建科	137.00	-11.61

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	美锦能源	4.94	13.69	1	9.93
2	中芯国际-U	4.88	32.00	1	3.03
3	智飞生物	3.67	39.26	1	2.53
4	五矿稀土	2.65	17.38	1	10.02
5	平安银行	2.38	25.59	1	-0.53
6	海信视像	2.16	12.02	1	10.04
7	蓝帆医疗	2.12	24.05	1	3.28
8	韵达股份	1.96	13.60	1	7.84
9	大华股份	1.95	25.28	1	-1.24
10	C中英	1.86	7.11	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 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

【上海“严打”茅台加价出售:超 1499 元即没收 盒马等多商家紧急下架】

财联社讯，1 月 26 日晚间，上海地区工商局严打茅台加价销售，价格超过指导价 1499 元即没收并另处罚款，多家酒行商超下架茅台。据悉，本次活动为茅台联合本地工商打击加价销售。

实际上，在即将到来的大旺季，为解市场之“渴”，保证供应充足且价格平稳，元旦之前，茅台酒厂在经销渠道、直营店、商超、电商等全渠道投放了 7500 吨飞天茅台，并发布一条新规：从 2021 年 1 月 1 日起，茅台专卖店系统每月将 80%的茅台酒按照 1499 元的价格拆箱售卖，厂家会不定期到店里检查拆箱售卖的情况以及箱子数量，如果发现箱子数量没有达标，酒厂就会对经销商作出相应的处罚。

业内人士，整箱茅台具有防伪保真、礼品馈赠，便于藏春等优势，因此要求拆箱销售之后，有利于打击市场囤货炒作行为，在一定程度上加强了茅台的流动性，对于茅台价格的回落有直接作用，但还是要看具体政策的执行情况。

【全球主要集成电路制造生产线均出现产能紧张 我国将持续提升供给能力】

上海证券报讯，工信部新闻发言人黄利斌在 26 日国新办发布会上说，集成电路作为智能设备最关键的组成部分，需求持续旺盛。特别是疫情带动了线上需求，社会对数据中心服务器和智能终端芯片的需求快速上升，全球主要集成电路制造生产线均出现产能紧张的情况。工信部将支持企业持续提升集成电路的供给能力。同时，积极支持电子元器件和精密加工企业高质量发展，坚决保护知识产权，维护好企业的合法权益。

【乘联会：预计 2021 年新能源车销量将高起步 并持续良好发展】

上证报中国证券网讯 据乘联会微信公众号 1 月 26 日消息，预计 2021 年的新能源车市场化转型中，新能源车将呈现年初高起步，持续平缓上行的良好走势，与传统车的走势日益同步化。

【供给受限叠加需求提升 镝等中重稀土创数年新高】

e 公司讯，南方稀土集团近日公布挂牌价，氧化镝、氧化铽、氧化镨分别较上周上涨 13 万元/吨、10 万元/吨、5 万元/吨。其中氧化镝以及氧化铽价格分别是近 5 年与 10 年的新高。生意社认为，缅甸封关导致进口货源大幅减少，中重稀土市场供需矛盾尖锐，国内稀土收储计划也是支撑其价格的重要

因素。此外，近期下游需求不断走高，新能源应用方面增长迅速，永磁需求大幅增加。

【国外疫情影响原料供应 钴盐价格月内上涨超 22%】

e 公司讯，据华友钴业报价，截至 26 日，电池级硫酸钴、四氧化三钴分别为 7.5 万元/吨、26.6 万元/吨，月初至今分别累涨 23%、22%。另据广东南储监测，电解钴报价为 31.95 万元/吨，月初至今累涨 15%。据了解，钴原料产地刚果（金）和物流中转地南非疫情进一步加重。中金公司表示，南非疫情反复，引发市场对于钴供给的担忧，下游厂商加大了补库存力度。在下游的旺盛需求和较高的原料成本支撑下，钴价短期内具备上行基础。

【中国广电与中国移动启动“5G 战略”合作 共建共享 700MHz 5G 网络】

e 公司讯，中国广电与中国移动今日在北京签署 “5G 战略”合作协议，正式启动 700MHz 5G 网络共建共享。根据协议，双方将充分发挥各自的 5G 技术、频率、内容等方面优势，坚持双方 5G 网络资源共享、700 MHz 网络共建、2.6GHz 网络共享、业务生态融合共创，共同打造“网络+内容”生态，以高效集约方式加快 5G 网络覆盖

1.2 政策与宏观

【易纲：将确保央行采取的政策具有一致性、稳定性和一贯性】

证券时报讯，中国人民银行行长易纲今日在“达沃斯议程”对话会上表示，将确保央行采取的政策是具有一致性、稳定性和一贯性的，而不会去过早地放弃此前发布的支持政策，预估今年中国的 GDP 增速将恢复到正常区间内，符合预期。

【商务部回应蛋菜价格上涨：异常天气、中间运输环节等多重因素导致】

证券时报讯，针对近段时间蛋菜价格上涨较快，商务部消费促进司负责人 26 日表示，除了岁末年初消费及备货需求趋旺带来的季节性、周期性、阶梯式上涨规律外，还叠加异常天气引发的生产源头原因，以及防疫管控带来的中间运输环节等方面原因。多地入冬后寒潮天气频发，部分地区蔬菜生产受到影响；根据去年疫情保供经验，管控措施在初期会引发运力不足、运输链梗阻，进而导致供应量与价格波动。近一周蛋菜价格涨幅呈趋缓态势。

【深交所全力保障中日 ETF 互通产品平稳落地】

证券时报讯，近日，在深交所与日本交易所集团合作的 ETF 互通项目中，两

国基金管理人各自取得相关产品批准，将分别设立 ETF 产品，投资于对方市场的单只目标 ETF，实现跟踪投资日经 225 指数、粤港澳大湾区创新 100 指数。产品成立后分别在深交所和东京证券交易所上市交易。这将进一步拓宽互联互通渠道，为两国投资者提供多元化的跨境投资选择。深交所将与日本交易所集团密切合作，持续做好基金管理人的支持服务，全力保障中日 ETF 互通产品平稳落地。

【住房和城乡建设部赴沪深调研督导落实城市主体责任】

证券时报讯，近日，住房和城乡建设部倪虹副部长带队赴上海、深圳等地调研督导房地产市场情况。倪虹表示，中央经济工作会议再次强调了要坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，并将“解决好大城市住房突出问题”作为 2021 年度重点任务之一，城市政府要充分认识保持房地产平稳健康发展的重要性，毫不动摇坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，不将房地产作为短期刺激经济的手段。上海、深圳相关负责人表示，坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署，切实履行好房地产市场调控主体责任。1 月 21 日、1 月 23 日，上海、深圳分别出台了有关促进房地产市场平稳健康发展的措施。

1.3 国际市场

【IMF 上调 2021 年全球经济增长预期】

新浪财经讯，IMF 预计 2020 年全球经济萎缩 3.5%，10 月预估为萎缩 4.4%，2020 年下半年经济动能强于预期。IMF 上调 2021 年全球经济增长率预估至 5.5%，10 月预估为增长 5.2%，预计 2022 年增长率为 4.1%。上调 2021 年美国增长率预估至 5.1%，10 月预估为增长 3.1%；2022 年增长率料为 2.5%，10 月预估为增长 2.9%。

【约翰斯·霍普金斯大学：全球累计新冠确诊病例数超 1 亿】

新浪财经讯，据约翰斯·霍普金斯大学统计，截至北京时间 1 月 27 日 3 时 30 分左右，全球新冠肺炎确诊病例累计超 1 亿例，达 100032461 例，死亡病例 2149818 例。数据显示，美国、印度、巴西、俄罗斯、英国是全球确诊病例最多的五个国家，美国仍居首位。

二、公司重要公告

光大证券业绩预告：2020 年度净利润 24.15 亿元 同比增长 325%

博睿数据：拟推 151.55 万股限制性股票激励计划

劲拓股份业绩预告：2020 年度净利润同比增长 409%-498%

华灿光电：拟授予激励对象限制性股票 2244.83 万股

埃斯顿业绩预告：2020 年度净利润同比增长 85%-135%

恒信东方：预计 2020 年亏损 3 亿元-4.5 亿元

美亚柏科业绩预告：2020 年度净利润同比增长 24%-48%

沈阳化工大幅上修业绩预告：2020 年度预盈 2.8 亿元-4.1 亿元

安靠智电：2021 年第一季度净利预增 87%-125%

瑞康医药：预计 2020 年盈利 3 亿元-4 亿元

米奥会展:实控人和部分高管拟合计增持 73 万股-146 万股 增持价不高于 22 元/股

富瀚微：拟购买 SoC 芯片公司眸芯科技 32.43%股权

ST 凯瑞：公司股票交易可能被实行退市风险警示

国新健康业绩预告：2020 年度预亏 2.5 亿元

三泰控股业绩预告：2020 年度净利润同比增长 668%-821%

晶盛机电业绩预告：2020 年度净利润同比增长 25%-50%

比亚迪：高管李柯拟减持不超过公司不超 100 万股 A 股

华天科技业绩预告：2020 年度净利润同比增长 127%-162%

侨银股份业绩预告：2020 年度净利润同比增长 160%-190%

爱施德收关注函：要求说明代理电子烟品牌的财务数据、经营数据等

*ST 新亿：涉嫌信息披露违法违规 证监会对公司立案调查

中洲控股业绩预告：2020 年度净利润同比下降 62%-75%

宝钛股份业绩预告：2020 年度净利润同比增长 54%左右

天山生物业绩预告：2020 年度净利润 670 万元－900 万元

8 天 7 板陕西黑猫：焦炭市场价格能否维持高位存在不确定性

迎驾贡酒业绩预告：2020 年净利润同比增长 0%到 5%

水井坊业绩预告：2020 年净利润同比下降约 11% 销售量同比下降约 42%

天原股份：子公司联合体中标安岳县全域供水项目一期工程项目

中伟股份业绩预告：2020 年度净利润同比增长 117%-139%

中船防务业绩预告：2020 年度净利润同比增长 520%-611%

露笑科技业绩预告：2020 年度净利润同比增长 553%-611%

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。