晨会纪要

2021 年 01 月 25 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 22 日，周五，上证指数报 3606.75 点，下跌 0.4%，成交额 4854.52 亿。深证成指报 15628.73 点，上涨 0.7%，成交额 6282.24 亿。创业板指报 3358.24 点，上涨 2.27%，成交额 2324.40 亿。两市合计成交 11136.76 亿。

北向资金合计净流出 20.19 亿元。其中沪股通净流出 7.97 亿元，深股通净流出 12.22 亿元。

板块方面，抱团板块内部分化，锂电上游锂、钴等资源股大涨，光伏板块硅料、硅片、逆变器等领域表现较强，题材亦大幅分化，新冠检测、电子烟、航运等板块拉升，半导体芯片、游戏、煤炭、券商等板块走弱。

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	4855	3607	-0.40	3.85
沪深 300	4566	5570	0.09	6.88
深证成指	6282	15629	0.70	8.00
中小板指	2621	10510	1.13	10.11
创业板指	2324	3358	2.27	13.21

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3607	-0.40
深证综指	15629	0.70
恒生指数	29448	-1.60
道琼斯工业指数	30997	-0.57
纳斯达克指数	13543	0.09
法国 CAC40	5560	-0.56
富时 100	6695	-0.30
德国 DAX	13874	-0.24
澳洲标普 200	6800	-0.34
圣保罗指数	117381	-0.80
韩国综合指数	3141	-0.64
日经 225	28631	-0.44
俄罗斯 RTS	1418	-3.11
孟买 SENSEX30	48879	-1.50
标普 500	3841	-0.30
台湾加权指数	16019	-0.83

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	科融环境	3.64	20.13	C屹通	31.15	-14.61
2	利德曼	7.12	20.07	C通用	13.87	-14.38
3	金博股份	235.33	20.00	C盈建科	151.10	-12.26
4	硕世生物	231.88	19.80	中孚信息	49.98	-12.16
5	三诺生物	40.97	17.63	正丹股份	7.18	-11.90
6	浩欧博	91.00	16.00	日月明	57.30	-10.93
7	华熙生物	192.00	15.59	越博动力	23.38	-10.90
8	戴维医疗	18.42	15.56	银禧科技	9.40	-10.73
9	之江生物	84.26	14.14	退市金钰	0.69	-10.39
10	阳普医疗	13.33	13.54	精研科技	48.35	-10.21

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	海优新材	14.95	33.00	1	0.00
2	赣锋锂业	9.61	67.34	1	9.19
3	宁德时代	7.16	76.38	1	4.27
4	智飞生物	6.23	51.37	1	8.68
5	通威股份	5.95	68.13	1	7.30
6	华友钴业	5.69	48.30	1	6.68
7	英科医疗	4.19	46.27	1	11.80
8	达安基因	4.06	43.89	1	9.99
9	雅化集团	3.98	39.88	1	9.98
10	川能动力	3.88	26.60	1	9.99

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 15

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【上海“十四五”：推动集成电路等三大产业力求规模倍增】

证券时报讯，龚正表示，“十四五”期间，上海将全力强化“四大功能”，持续增强城市综合实力和能级。强化高端产业引领功能，按照“高端、数字、融合、集群、品牌”的产业发展方针，推动集成电路、生物医药、人工智能三大先导产业规模倍增。

【"国家队"齐发减持公告，抛售三大半导体龙头】

上海证券报讯，1 月 22 日晚间，多家公司发布公告称，国家集成电路产业投资基金股份有限公司（简称“大基金”）计划减持公司股份。涉及的上市公司包括封测龙头晶方科技、闪存芯片龙头兆易创新以及半导体材料行业龙头安集科技，减持规模都不超过公司总股本的 2%。

值得注意的是，在经过半年多调整后，半导体板块终于“王者归来”。数据显示，今年年初以来，A 股半导体板块重回升势，板块整体市值大涨近 1700 亿元。而且，开年半个月来，排名前 20 强的基金中，约有一半的基金产品重仓半导体概念股。

【贵州拟建“世界酱酒舰队】

证券时报讯，1 月 22 日，《中共遵义市委关于制定遵义市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》（简称“建议”）发布，释放了一系列关于白酒产业发展的重要信息。“十四五”规划建议，以茅台酒为引领，加快培育一批百亿产值、千亿市值的白酒企业，打造以茅台集团为航母的世界酱香型白酒企业舰队，壮大白酒产业集群。

江苏省宿迁市作为洋河股份的故乡，近期也提出要加快建设有实力的“中国酒都核心区”，力争“十四五”期间培育年销售 10 亿元酒企 5 家、30 亿元酒企 3 家、50 亿元酒企 1 家。

继续打造成都、德阳、泸州、宜宾“四大主产区”，支持泸州、宜宾培育世界级优质白酒产业集群……近日，在成都举行的第十六届中国国际酒业博览会新闻发布会上，四川省经济和信息化厅、省商务厅两大行业主管部门首度披露了川酒“十四五”发展蓝图:四川省将重点围绕项目建设、产业链发展、企业培育、市场拓展以及安全监管“五大行动”，全力提升四川白酒产业市场竞争力。

1.2 政策与宏观

【证监会核发 4 家企业 IPO 批文】

财联社讯，近日，证监会按法定程序核准了以下企业的首发申请：江苏嵘泰工业股份有限公司，王力安防科技股份有限公司，上海太和水环境科技发展股份有限公司，安徽鑫铂铝业股份有限公司。上述企业及其承销商将分别与交易所协商确定发行日程，并陆续刊登招股文件。

本周（1 月 25 日至 1 月 29 日）将有 11 只新股发行。其中，南极光、易瑞生物、创识科技在创业板上市，三和管桩在中小板上市，凯因科技、华锐精密、四方光电、纵横股份在科创板上市，中国黄金、李子园、华康股份在沪市主板上市。

【上海、北京：今年推进数字人民币试点】

证券时报讯，上海市市长龚正 1 月 24 日作《政府工作报告》时表示，今年上海将聚焦强化“四大功能”，加快推动经济高质量发展，将强化全球资源配置功能。持续推动金融业扩大对外开放，继续集聚一批功能性、总部型机构，推进数字人民币试点。促进贸易创新发展，大力发展离岸贸易等新业态新模式。推进浦东综合交通枢纽等工程，提升芦潮港集装箱集疏运体系能级。

今年上海全市生产总值预期增长 6%以上，地方一般公共预算收入增长 3%，全社会研发经费支出相当于全市生产总值的比例达到 4.1%左右，城镇调查失业率 5%以内，居民人均可支配收入增长与经济增长基本同步。

1 月 23 日，北京市第十五届人民代表大会第四次会议开幕，北京市长陈吉宁在政府工作报告中明确提出今年北京市将加快金融科技与专业服务创新示范区建设，推进数字货币试点应用。

【证监会批准设立广州期货交易所】

1 月 22 日，证监会新闻发言人高莉在证监会例会上表示，经国务院同意，中国证监会正式批准设立广州期货交易所。

【广东省省长马兴瑞：深化碳交易试点，支持广州、深圳建设国际消费中心城市】

证券时报讯，1 月 24 日上午，广东省十三届人大四次会议开幕。省长马兴瑞向大会作政府工作报告时表示，关于资本市场的重点工作是，推进金融强省建设，提升广州、深圳中心城市金融能级，深化城商行、农商行改革，做大做强地方金融机构。抓好广州期货交易所建设，支持深交所完善上市制度、开展"新三板"转板试点。

科技创新也是 2021 年广东省的重点工作，深入实施“广东强芯”行动，加快在集成电路、工业软件、高端设备等领域补齐短板。精准实施省重点领域研发计划、重大基础研究项目、粤港粤澳科技创新联合资助计划，瞄准人工智能、区块链、量子科技、生命健康、种子科学等前沿领域加强研发攻关，加快培育未来产业。此外，大力发展数字经济。加快国家数字经济创新发展试验区建设，促进数字经济和实体经济深度融合。巩固数字产业发展优势，推进人工智能、大数据、区块链、物联网等产业发展壮大。大力发展 5G 产业，推进超高清视频产业发展试验区建设，加快 4K、5G 技术规模化应用。建设工业互联网示范区，打造工业互联网平台，支持产业链企业上云上平台，加快工业制造技术和工艺软件化、数字化。

1.3 国际市场

【苹果股价创收盘新高，7600 亿芯片巨头重挫 10%】

新浪财经讯，美东时间周五，美股三大指数涨跌互现，纳指四连涨、续创收盘新高，大型科技股、区块链概念股多数收涨，芯片股走低。截至收盘，道琼斯工业指数跌 179.03 点，跌幅 0.57%，报 30996.98 点；纳斯达克指数涨 12.15 点，涨幅 0.09%，报 13543.06 点；标普 500 指数跌 11.60 点，跌幅 0.30%，报 3841.47 点。

大型科技股方面，苹果股价创收盘新高，涨幅超过 1.5%，微软、Facebook、谷歌跟涨；奈飞跌超 2%，亚马逊跌近 0.5%。芯片股方面，IBM 跌近 10%，财报显示其第四季度营收不及预期；英特尔跌超 9%，完全抹去前一交易日逾 6%涨幅。多只中概股创收盘新高，其中金山云涨近 18%，哔哩哔哩涨近 8%，腾讯音乐涨近 4%，富途证券涨近 1%。上市的新股方面，电子烟生产商雾芯科技大涨逾 145%，股价一度站上 30 美元，市值突破 450 亿美元。

【全球芯片巨头遭围堵 三星斥资百亿美元建厂】

三星电子正在考虑在美国德克萨斯州投资超 100 亿美元建设一座最先进的芯片制造厂，与台积电在先进制程上进行竞争，以争夺更多美国客户的订单。此前，台积电披露将在美国亚利桑那州建造一家 5nm 芯片工厂，预计将于 2024 年完工。

【美国银行分析师：美联储政策正助长美股泡沫化】

新浪财经讯，据彭博社和今日俄罗斯报道，美国银行分析师近日警告称，美联储出台强刺激政策正导致美国股市泡沫化，需警惕这一泡沫可能即将破灭。彭博社 22 日报道，美国银行分析师迈克尔·哈特尼特在近日一份报告中指

出，华盛顿的政策正在助长华尔街的资产价格泡沫。去年三月新冠肺炎疫情导致美股抛售创下纪录后，为缓解疫情带来的毁灭性影响，美联储宣布一系列计划紧急救市，包括开放式的资产购买，开启无限量宽松模式，导致美股出现强劲反弹。据美国银行预测，美联储的资产负债表将历史性地达到今年全美经济的 42%，而美国预算赤字或将达到其国内生产总值的 33%，专家称这是一个完全靠债务支撑的巨大泡沫经济。美国银行分析师预计今年第一季度美股将见顶，市场将出现回调。

俄罗斯 23 日报道称，美国银行不是第一家指出美股正走向熊市的大企业。本周早些时候，高盛警告称美股市场调整的风险正不断上升，目前股市的上涨是由于市场仍然受到好消息驱动，从而选择在很大程度上忽略较弱的数据和不断上升的新冠肺炎感染病例。德意志银行早些时候的一项调查也显示，投资者将美国科技股视为仅次于比特币的第二大泡沫风险。

二、公司重要公告

【热点】

✧ 大基金计划减持晶方科技、兆易创新、安集科技

1 月 22 日晚间，晶方科技(603005)公告，国家集成电路产业投资基金股份有限公司（简称“大基金”）计划自 2021 年 2 月 25 至 8 月 24 日，减持公司股份不超过 678.69 万股，即不超过公司总股本的 2%。兆易创新(603986)公告，大基金计划 15 个交易日后的 6 个月内，采取集中竞价交易方式减持公司股份不超过公司总股本的 2%，即 943.19 万股。安集科技(688019)公告，大基金计划 15 个交易日后的 6 个月内，减持公司股份不超 106.22 万股，即不超公司总股本的 2%。

✧ 皖通科技：获西藏景源举牌 持股比例增至 15%

皖通科技(002331)1 月 22 日晚间公告，西藏景源于 2020 年 11 月 19 日至 2021 年 1 月 21 日期间，通过集中竞价方式增持公司 524 万股，占公司总股本的 1.27%。自 2020 年 6 月 11 日披露权益变动报告书至今，西藏景源累计增持公司股份 2060 万股，持股比例累计增加 5%。此次权益变动后，西藏景源持有公司股份 6181 万股，占公司总股本的 15%。

✧ 海南发展：拟受让海南海控免税品集团 45%股权

海南发展(002163)1 月 22 日晚间公告，公司拟以非公开协议转让方式，以 1350 万元受让海南海控免税品集团有限公司（简称“免税品集团”）45%股权。免税品集团是 2020 年 12 月 15 日新设立的公司，拟向有权机构申请在海南省经营岛民免税业务，目前尚未开展经营活动。免税品集

团与公司受同一控股股东海南控股控制。

✧ 上海建工：拟终止建材科技分拆上市方案

上海建工(600170)1 月 22 日晚间公告，公司此前启动了分拆所属子公司建材科技至上交所主板上市。公司拟调整建材工业板块战略规划，加大在建筑建材领域的研发投入，拓展数字化技术在绿色建筑工业中的应用，逐步提升建材科技对新技术、新产品与传统产业的融合能力，增强其价值创造能力，未来另行筹划其上市方案。因此，公司拟终止建材科技分拆上市方案，并撤回相关上市申请。

✧ 爱施德：一号机公司收入和利润在公司占比较小

爱施德(002416)1 月 22 日晚间回复深交所问询函称，一号机公司作为雾芯科技分销商的相关披露真实、准确、完整的反映了公司实际情况，不存在主动迎合市场热点、炒作公司股价的情形。一号机公司 2020 年前三季度营收 6.35 亿元，占公司整体营收的 1.44%；归母净利润 0.2 亿元，占公司整体归母净利润的 4.27%。一号机公司的收入和利润在公司占比较小，不会对公司财务及经营情况产生重大影响。

✧ 宋都股份：实控人涉嫌内幕交易股票 遭证监会立案调查

宋都股份(600077)1 月 22 日晚间公告，公司实控人、董事长、总裁俞建午收到证监会立案调查通知书，因涉嫌内幕交易股票，决定对其进行立案调查。此次调查事项系对俞建午个人的调查，与公司无关，且俞建午承诺此次涉嫌内幕交易为对其个人股票账户的调查事项，并未涉及公司股票。公司同时公告，拟 1.3 亿元-2.6 亿元回购股份，用于实施股权激励，回购价格不超过 4.61 元/股。

✧ 数知科技：1 月 26 日起实施其他风险警示

数知科技(300038)1 月 22 日晚间公告，因控股股东及实控人尽资金占用问题，公司股票自 1 月 25 日起停牌一天，1 月 26 日起复牌，并被实施其他风险警示，股票简称变更为“ST 数知”；股票交易的日涨跌幅限制不变，仍为 20%。

【股权变动】

✧ 万盛股份：控股股东筹划重大事项 公司控制权或变更

万盛股份(603010)1 月 22 日晚间公告，公司控股股东万盛投资正在筹划重大事项，该事项可能涉及公司的控制权变更。公司股票自 1 月 25 日起停牌，预计停牌时间不超过 2 个交易日。

【并购重组】

✧ 锡业股份：拟 2.67 亿元收购华联锌铟 2.72%股份

锡业股份(000960)1 月 22 日晚间公告，公司以 2.67 亿元，收购云锡控股持有的云南华联锌铟股份有限公司（简称“华联锌铟”）2.72%股份。收购完成后，公司持有华联锌铟的股份比例将提升至 81.03%。云锡控股为公司控股股东的母公司。此次收购是大股东将优质资产优先注入上市公司的重要举措。

✧ 中百集团：拟回购产业基金所持中百生鲜和中百便利店股份

中百集团(000759)22 日晚公告，产业基金项目投资期已满，公司拟以 1.71 亿元回购武汉东湖百瑞股权投资基金合伙企业（有限合伙）（简称“产业基金”）所持中百生鲜 49%股权。完成后，中百生鲜成为公司全资子公司；公司全资子公司中百超市拟以 1.11 亿元，回购产业基金所持中百便利店 29.22%股权。完成后，中百超市持有中百便利店股份变为 94.97%。产业基金是公司与控股股东及其关联方共同投资设立。

✧ 城发环境拟换股吸并启迪环境 25 日双双复牌

城发环境(000885)、启迪环境(000826)1 月 22 日晚间公告，城发环境拟以发行股份方式换股吸收合并启迪环境，同时，城发环境拟采用询价方式向不超过 35 名特定投资者非公开发行股份募集配套资金不超 27 亿元。启迪环境与城发环境的换股比例为 1:0.6526，即每 1 股启迪环境股份可以换得 0.6526 股城发环境股份。城发环境、启迪环境股票将于 1 月 25 日起复牌。

✧ 洪城水业：拟收购控股股东旗下三家子公司 25 日起停牌

洪城水业(600461)1 月 22 日晚间公告，公司拟通过发行股份方式，购买公司控股股东水业集团所持有的江西鼎元生态环保有限公司、江西蓝天碧水环保工程有限责任公司和安义县自来水有限责任公司 100%股权，同时以非公开发行股份方式募集配套资金。此次交易将新增固废处理业务板块，预计将有效优化公司环保领域整体业务布局。公司股票 1 月 25 日起停牌，停牌时间不超 10 个交易日。

✧ 奥瑞金：拟 4 亿元收购香港景顺 间接并购 Jamestrong

奥瑞金(002701)1 月 22 日晚间公告，公司全资子公司奥瑞金国际控股与上海原龙全资子公司奥润实业签署股份购买协议，拟以 4 亿元收购奥润实业持有的香港景顺投资控股有限公司 100%股权，香港景顺主要资产为其持有的 Jamestrong 100%股权。Jamestrong 主要在澳洲从事金属食品罐包装和铝制气雾罐包装。

✧ 中泰化学：拟 3.6 亿元出售上海多经 60%股权

中泰化学(002092)1 月 22 日晚间公告，中泰化学拟通过现金出售方式，以 3.6 亿元的价格向控股股东中泰集团出售上海中泰多经国际贸易有限责任公司（简称“上海多经”）60%股权。交易完成后，公司继续持有上

海多经 40%股权。通过此次重大资产出售，公司将剥离与氯碱化工关联度低的贸易业务，强化并突出主业发展。

【再融资】

✧ 陕国投 A：制定新的非公开发行股票方案

陕国投 A(000563)1 月 22 日晚间公告，近期鉴于相关政策环境及商业安排等外部因素发生变化，公司与原发行对象协商一致，决定终止 2020 年 7 月的非公开发行股票方案，并拟制定新的非公开发行股票方案：拟向不超 35 名特定对象，发行股份募资不超 36 亿元，用于补充公司资本金。此前方案显示，公司拟向陕金控集团、陕财投和中泰长安发行股份募资不超 37 亿元。

✧ 绿康生化：终止公开发行可转债事项 拟非公开发行股票

绿康生化(002868)1 月 22 日晚间公告终止公开发行可转债并撤回申请文件，公司拟通过非公开发行股票的方式筹集项目建设所需资金，原公开发行可转债拟投资的年产活性 2000 吨绿色微生物添加剂项目仍将继续实施。根据非公开发行方案，公司拟募资不超 3.05 亿元。公司控股股东上海康怡认购发行数量的 30.43%，公司副董事长洪祖星认购发行数量的 25%。

✧ 仙鹤股份：拟公开发行不超 20.5 亿元可转债

仙鹤股份(603733)1 月 22 日晚间公告，公司拟公开发行总额不超过 20.5 亿元的可转债，募资净额将用于年产 30 万吨高档纸基材料项目、年产 3 万吨热升华转印原纸、食品包装纸项目、年产 100 亿根纸吸管项目和补充流动资金。

【经营业绩】

✧ 寒锐钴业：2020 年净利同比预增 2208%-2857%

寒锐钴业(300618)1 月 22 日晚间公告，预计 2020 年净利 3.2 亿元-4.1 亿元，同比增长 2207.85%-2856.94%。公司上年同期盈利 1387 万元。报告期内，新能源汽车持续火爆，拉动钴价格上涨，同时公司年产 3000 吨钴粉募投项目投产降低了生产成本；年产 20000 吨电解铜募投项目正式投产，同时刚果迈特电解铜生产线技改产能扩大，电解铜销量大增；对孚能科技的投资公允价值变动收益增加。

✧ 长电科技：2020 年净利同比预增约 1287%

半导体封测龙头长电科技(600584)1 月 22 日晚间披露业绩预告，预计 2020 年净利润 12.3 亿元左右，同比增长 1287.27%左右。上年同期，公司盈利 8866.34 万元。报告期内，来自于国际和国内的重点客户订单需

求强劲，公司营收同比大幅提升；公司各工厂加大成本管控与营运费用管控，调整产品结构，推动盈利能力提升。

✧ 华鑫股份：2020 年净利同比预增约 10 倍

华鑫股份(600621)1 月 22 日晚间公告，预计 2020 年实现净利润 7.08 亿元左右，同比增长 1002%左右。公司上年盈利 6424 万元。公司预计 2020 年扣除非经常性损益后的净利润为 2.11 亿元左右,同比增长 186%左右。报告期内，公司处置摩根士丹利华鑫证券 2%股权致投资收益大增，税后净损益 4.76 亿元计入非经常性损益。

✧ 国睿科技：2020 年净利同比预增 959%-1071%

国睿科技(600562)1 月 22 日晚间披露业绩预告，预计 2020 年净利润为 4.41 亿元到 4.87 亿元，同比增加 959.31%到 1070.81%。上年同期，公司盈利 4160 万元。国睿防务、国睿信维自 2020 年 5 月 31 日纳入公司合并报表范围，公司净利润较上年同期大幅增长。

✧ 道恩股份：2020 年净利预增 401.71%-454.54%

道恩股份(002838)1 月 22 日晚间发布业绩预告，预计 2020 年实现净利 8.34 亿元-9.22 亿元，同比增长 401.71%-454.54%。报告期内，公司防疫物资熔喷料销量大增，同时公司研发的部分新产品投产。

✧ 阳普医疗：2020 年净利预增 514.81%-591.66%

阳普医疗(300030)1 月 22 日晚间发布业绩预告,预计 2020 年度盈利 1.6 亿元-1.8 亿元，同比增长 514.81%-591.66%。报告期内，公司微生物标本处理产品、口罩等相关产品实现销售收入约 4 亿元；受疫情影响，各医院除发热门诊以外的其他门诊人流量减少，公司真空采血系统收入比上年同期减少 7000 万元。

✧ 华友钴业：2020 年预盈 10.77 亿至 12.68 亿元

华友钴业(603799)1 月 22 日晚间披露业绩预告，预计 2020 年的净利润在 10.77 亿元到 12.68 亿元之间。公司上年同期盈利 1.20 亿元。随着新能源锂电材料需求快速增长,公司主要产品产销量增加,产品售价回升，盈利能力大幅提升。

✧ 姚记科技：2020 年净利同比预增 180%-206%

姚记科技(002605)1 月 22 日晚间发布业绩预告，预计 2020 年净利 9.66 亿元-10.55 亿元，同比增长 180%-206%。2020 年度，国内及海外游戏板块业务快速发展，游戏业务板块整体的活跃用户和流水稳定增长；预计非经常性损益对的净利润影响约为 4.64 亿元。扣除非经常性损益影响，2020 年度净利润约 5.01 亿元-5.91 亿元，同比增长 58%-86%。

✧ 罗牛山：2020 年净利同比预增 193%-240%

罗牛山(000735)1 月 22 日晚间发布业绩预告，预计 2020 年净利 8800 万

元-10200 万元，同比增长 192.96%-239.57%。报告期内，受国内生猪市场供给偏紧影响，国内生猪价格较上年同期大幅上涨，公司生猪业务利润同比增幅较大。

✧ 思瑞浦：2020 年净利同比预增 148%-165%

思瑞浦(688536)1 月 22 日晚间披露业绩预告，预计 2020 年实现净利润 1.76 亿元到 1.88 亿元，同比增加 148%到 165.33%。2020 年半导体行业景气度持续向好的背景下，线性和转换器等信号链产品收入大幅增长，且随着电源类新产品不断投放市场，电源类芯片产品的收入稳步提升。

✧ 锦浪科技：2020 年净利预增 137%-184.4%

锦浪科技(300763)1 月 22 日晚间发布业绩预告，预计 2020 年实现净利 3 亿元-3.6 亿元，同比增长 137%-184.4%。锦浪科技主营组串式并网逆变器。报告期内，公司国内外销售同步快速增长，营业总收入及净利润实现大幅增长。

✧ 泰胜风能：2020 年净利同比预增 110%-140%

泰胜风能(300129)1 月 22 日晚间发布业绩预告，2020 年预盈 3.23 亿元-3.69 亿元，同比增长 110%-140%。报告期内，公司预计海上风电业务板块收入较上年度有超过 85%的增长，同时预计毛利率有较大改善，该业务板块盈利能力提升是公司业绩增长的驱动因素之一。同时，公司陆上风电国内板块订单饱满、生产有序、交付及时，预计收入较上年度有超过 140%的增长。

✧ 雅本化学：2020 年净利同比预增 96%-120%

雅本化学(300261)1 月 22 日晚间发布业绩预告，2020 年预盈 1.6 亿元-1.8 亿元，同比增长 95.97%-120.47%。2020 年度，公司实现全年营收稳步增长及净利润大幅提升。公司农药中间体产品订单充足，市场需求增加推动业绩持续向好，盈利能力增强；农药、医药中间体新产品市场拓展顺利；生物酶技术产品业务有序推进。

✧ 传艺科技：2020 年净利同比预增 82%-95%

传艺科技(002866)1 月 22 日晚间发布业绩预告，预计 2020 年实现净利 1.35 亿元-1.45 亿元，同比增长 81.72%-95.18%。报告期内，公司主管业务产品销售收入保持稳定增长；汇兑损失约 4000 万元，较上年同期汇兑损失增加约 5000 万元；受国际贸易摩擦、“芯片断供”等事件影响，手机品牌的代工需求大幅下滑，相关产业链的开工率受到严重冲击，子公司崇康电子拟计提商誉减值准备 1490 万元。

✧ 九州通：2020 年净利同比预增 77%-85%

九州通(600998)22 日晚间披露业绩预告，预计 2020 年净利润 30.56 亿至 32.01 亿元，同比增 77%-85%；扣非后净利润 18.38 亿至 19.83 亿元，

同比增 20%-30%。报告期内，公司主营业务稳定增长，包括总代理总经销业务、医疗器械等业务快速增长，同时毛利率提升；公司参股的爱美客挂牌上市形成公允价值变动损益，全资子公司上海九州通取得土地处置补偿收益等，形成非经常性损益约 12.18 亿元。

✧ 云天化：2020 年净利同比预增 77.75%

云天化(600096)1 月 22 日晚间披露业绩预告，预计 2020 年实现净利润 2.7 亿元左右，同比增加 77.75%左右。四季度，公司主要化肥产品和聚甲醛产品价格上涨，全年主要产品平均年销售价格同比仍有所下降。报告期公司管理费用同比下降；主要产品产量同比增加，产品单位固定成本有效降低；带息负债规模持续下降，全年财务费用同比下降较多；参股公司净利润比上升，投资收益同比增加。

✧ 上海凤凰：2020 年净利同比预增 122.89%

上海凤凰(600679)1 月 22 日晚间披露业绩预告，预计 2020 年净利润增加 3308.1 万元，同比增长 122.89%左右。公司上年同期盈利 2692 万元。报告期内，受疫情影响，公司自行车及零部件产业的经营业绩同步增长；公司子公司上海凤凰自行车有限公司处置其子公司上海瑾瑗物流科技有限公司产生收益，影响金额为 2323 万元。

✧ 东方财富：2020 年净利同比预增 146%-168%

东方财富(300059)1 月 22 日晚间发布业绩预告，2020 年预盈 45 亿元-49 亿元，同比增长 145.73%-167.57%。2020 年度，公司证券业务股票交易额同比大增，证券业务相关收入同比大增；公司互联网金融电子商务平台基金交易额同比大增，金融电子商务服务业务收入同比大增。

✧ 中信建投业绩快报：2020 年净利超 95 亿元 同比增 73%

中信建投(601066)1 月 22 日晚间发布业绩快报，2020 年度实现营业收入 233.51 亿元，同比增长 70.53%；净利润 95.09 亿元，同比增长 72.85%；基本每股收益 1.2 元。

✧ 国海证券业绩快报：2020 年净利 7.27 亿元 同比增 49%

国海证券(000750)1 月 22 日晚间发布业绩快报，2020 年度营业收入为 45.31 亿元，同比增长 27.27%；净利润 7.27 亿元，同比增长 49.09%；基本每股收益 0.14 元。

✧ 长江证券业绩快报：2020 年净利同比增 25.09%

长江证券(000783)1 月 22 日晚间披露业绩快报，公司 2020 年实现营业总收入 77.85 亿元，同比增长 10.7%；净利润 20.84 亿元，同比增长 25.09%；每股收益 0.38 元。2020 年度，公司计提各项资产减值准备共计 4.69 亿元，减少归属于母公司股东的权益和归属于母公司股东的净利润 3.52 亿元。

✧ 中信证券业绩快报：2020 年净利约 149 亿元 同比增 21.82%

中信证券(600030)1 月 22 日晚间发布业绩快报，2020 年度实现营业收入 543.48 亿元，同比增长 25.98%；净利润 148.97 亿元，同比增长 21.82%；基本每股收益 1.16 元。

✧ 长城证券：2020 年净利同比预增 46%-60%

长城证券(002939)1 月 22 日晚间发布业绩预告，2020 年预盈 14.49 亿元-15.87 亿元，同比增长 46%-60%。2020 年公司财富管理、证券投资及交易等业务取得了较好业绩，推动整体业绩提升。

✧ 欧菲光：2020 年净利同比预增 59%-78%

欧菲光(002456)1 月 22 日晚间发布业绩预告，预计 2020 年度净利 8.1 亿元-9.1 亿元，同比增长 59%-78%。2020 年公司光学影像业务保持快速增长，光学镜头产能和出货持续提升；受益于部分大客户订单增加和平板电脑销量增长及安卓触控业务独立发展，触控业务结构持续优化，盈利能力显著改善。

✧ 新宝股份：2020 年净利同比预增 50%-70%

新宝股份(002705)1 月 22 日晚间发布业绩预告，预计 2020 年净利 10.31 亿元-11.68 亿元，同比增长 50%-70%。2020 年，公司较好地满足了国外市场新冠疫情产生对小家电产品的旺盛需求，国外销售收入同比增长近 40%。国内销售收入同比增长 65%左右，国内销售占比进一步提升。

✧ 佛塑科技：2020 年净利同比预增 27%-73%

佛塑科技(000973)1 月 22 日晚间发布业绩预告，预计 2020 年度净利 5500 万元-7500 万元，同比增长 26.79%-72.89%。报告期内，公司紧紧围绕“功能薄膜与复合材料”产业发展定位，深挖优势产品的市场需求，扩大市场份额，主业利润实现较大幅度增长。

✧ 健康元：2020 年净利同比预增 20%-30%

健康元(600380)1 月 22 日晚间披露业绩预告，预计 2020 年净利润 10.73 亿元至 11.63 亿元，同比增长 20%到 30%。报告期内，化学制剂主要品种注射用艾普拉唑钠借助新进医保优势实现销售快速增长，中药制剂主要品种抗病毒颗粒、原料药主要品种美罗培南（混粉）销售因市场需求带动实现大幅增长，加之新冠病毒抗体检测试剂产品实现新增销售，保障了公司整体业绩稳步增长。

✧ 数字认证：2020 年净利同比预增 0.48%-16.72%

数字认证(300579)1 月 22 日晚间发布业绩预告，2020 年预盈 9900 万元-1.15 亿元，同比增长 0.48%-16.72%。报告期内，公司主动应对新冠疫情带来的影响，有效保证了各项主营业务持续稳定开展，2020 年度营业收入预计 8.5 亿元左右，同比增长 8%左右。

✧ 张家港行业绩快报：2020 年净利润 10 亿元 同比增 4.93%

张家港行(002839)1 月 22 日晚间发布业绩快报，2020 年度实现营业收入 41.78 亿元，同比增长 8.43%；净利润 10.01 亿元，同比增长 4.93%；基本每股收益 0.55 元。

✧ 中信银行业绩快报：2020 年净利 490 亿元 同比增 2.01%

中信银行(601998)1 月 22 日晚间发布业绩快报，2020 年度实现营业收入 1947.31 亿元，同比增长 3.81%；净利润 489.80 亿元，同比增长 2.01%；基本每股收益 0.94 元。

✧ *ST 河化：2020 年预盈 2200 万至 3200 万 同比扭亏

*ST 河化(000953)1 月 22 日晚间发布业绩预告，2020 年预盈 2200 万元-3200 万元，上年同期亏损 6091.66 万元。公司 2019 年末完成重大资产重组，置出亏损的尿素生产线资产及部分负债，并收购重庆南松医药科技有限公司控股权，南松医药 2020 年度业绩纳入公司合并报表范围，造成公司报告期业绩大幅提升。

✧ 亚玛顿：2020 年预盈 1.3 亿至 1.4 亿元 同比扭亏

亚玛顿(002623)1 月 22 日晚间发布业绩预告，预计 2020 年实现净利 1.3 亿元-1.4 亿元，上年同期，公司亏损 9705 万元。报告期，虽然公司海外工厂组件、光电显示玻璃等业务业绩受疫情影响下挫，但公司整体净利润同比扭亏为盈，主要原因为：光伏市场需求强劲，公司超薄光伏玻璃市场需求量大增；公司太阳能瓦片玻璃等产品销量同比较大幅度增长；出售太阳能光伏电站资产，对经营业绩产生积极影响。

✧ 北斗星通：2020 年预盈 1.4 亿至 1.55 亿元 同比扭亏

北斗星通(002151)1 月 22 日晚间发布业绩预告，预计 2020 年实现净利 1.4 亿元至 1.55 亿元。上年同期，公司亏损 6.51 亿元。报告期内，受益于智慧农机市场和专业无人机市场的快速需求，公司高精度板卡出货量增长超过 100%；受益于国防装备整体市场需求旺盛，信息装备业务订单饱满，实现收入同比增速约为 84%。

✧ 恺英网络：2020 年预盈 1.6 亿至 2.3 亿元 同比扭亏

恺英网络(002517)1 月 22 日晚间发布业绩预告，2020 年预盈 1.6 亿元-2.3 亿元，上年同期，公司亏损 18.94 亿元。上年度运营的部分游戏在报告期内进入生命周期后半程，游戏流水降低，新游戏产品在 2020 年第四季度投入市场，收入贡献尚未显现，以上因素导致报告期收入减少；控股子公司浙江盛和网络业绩同比有所提升；预计 2020 度非经常性损益对净利润影响约在 9000 万元至 1.3 亿元之间。

✧ *ST 利源：2020 年预盈 44 亿至 49 亿元 同比扭亏

*ST 利源(002501)1 月 22 日晚间公告，预计 2020 年净利润为 44 亿元-

49 亿元。上年同期公司亏损 93.92 亿元。报告期内，公司经营业绩及财务状况发生重大变动，主要原因是法院裁定批准公司重整计划，裁定确认重整计划执行完毕。公司初步确认形成债务重组收益约 67.54 亿元及剥离低效资产损失约 6.14 亿元。报告期内经营业绩变动主要源于非经常性损益，影响金额约 55 亿元。

✧ 中兴通讯业绩快报：2020 年净利润同比降 15.18%

中兴通讯(000063)1 月 22 日晚间发布业绩快报，2020 年度营业收入 1013.79 亿元，同比增长 11.73%；净利润 43.67 亿元，同比下滑 15.18%，主要由于 2019 年第三季度资产处置带来一次性税前收益 26.62 亿元；基本每股收益 0.95 元。

✧ 招商公路：2020 年净利同比预降 49%-54%

招商公路(001965)1 月 22 日晚间发布业绩预告，2020 年预盈 19.99 亿元-21.99 亿元，同比下降 49.41%-54.01%。受疫情影响，2020 年 2 月 17 日至 5 月 5 日，高速公路行业免收通行费，公司控股及参股的高速公路公司上半年出现经营亏损。自 2020 年第三季度开始，公司已实现扭亏为盈。

✧ 万安科技：2020 年度净利预降 44.91%-60.65%

万安科技(002590)1 月 22 日晚间发布业绩预告，预计 2020 年实现净利 5000 万元-7000 万元，同比下降 44.91%-60.65%。受国内商用车产销增长影响，公司主营业务中气压制动系统类产品的销售同比有较大幅度增长。公司 2019 年度处置飞驰镁物（北京）汽车科技有限公司和 Protean Holdings Corp.的股权，取得 1.39 亿元投资收益，2020 年度未产生金额较大的股权出售投资收益。

✧ 张裕 A：2020 年净利同比预降 50%-59%

张裕 A(000869)1 月 22 日晚间发布业绩预告，2020 年预盈 4.68 亿元-5.71 亿元，同比下降 50%-59%。报告期内，国内葡萄酒市场整体持续萎缩，公司营业收入同比出现较大幅度下滑，削弱了盈利能力；公司 2019 年将商标使用费差额扣除 增值税后的金额 2.19 亿元计入了年度损益，因该事项计入 2020 年度损益的金额为零。

✧ 模塑科技：2020 年净利同比预降 85%-90%

模塑科技(000700)1 月 22 日晚发布业绩预告，2020 年预盈 1000 万元-1500 万元，同比下降 85%-90%。一季度汽车市场销售受疫情影响下降，导致公司销售下降，业绩亏损；二、三、四季度国内疫情基本得到控制，公司工厂全面复工，订单恢复良好；非经常性损益对净利润的影响约为-2600 万元，主要是公司持有的交易性金融资产（主要为江苏银行及江南水务股票）市值较年初大幅下降。

✧ 石化油服：2020 年净利同比预降 91.2%

石化油服(600871)1 月 22 日晚间披露业绩预告，预计 2020 年净利润为 0.8 亿元左右，比上年减少 8.34 亿元，降幅 91.2%。上年同期，公司盈利 9.14 亿元。2020 年扣非后净利润预计亏损 2.7 亿元左右。2020 年国际油价出现暴跌，全年北海布伦特原油现货均价为 41.96 美元/桶，较上年下降 34.7%。低油价对油服行业影响逐步显现，公司主要专业工作量和主营业务收入同比下降。

✧ 兰州黄河：2020 年预亏 2900 万元-3200 万元

兰州黄河(000929)1 月 22 日晚间发布业绩预告，预计 2020 年净利亏损 2900 万元-3200 万元。上年同期，公司盈利 1563 万元。2020 年，公司啤酒产销量较上年大幅下滑；证券投资处置及持有收益亦较上年同期大幅下降（预计形成约 875 万元亏损）。

✧ 华媒控股：2020 年预亏 3 亿元至 4 亿元

华媒控股(000607)1 月 22 日晚间发布业绩预告，2020 年预亏 3 亿元-4 亿元，上年同期盈利 1890 万元。受新冠疫情影响，公司教育培训、户外广告、商务印刷和会展策划等业务收入较大幅度下降，导致净利润同比下滑。公司并购的子公司和部分投资的参股公司业绩大幅下滑并存在减值迹象，预计计提减值约 4 亿元。剔除减值因素，2020 年度公司净利润 4000 万元-6000 万元。

✧ ST 巴士：2020 年预亏 可能被实行退市风险警示

ST 巴士(002188)22 日晚间公告，2020 年预亏 9000 万至 1.3 亿元；扣非后净利预亏 2000 万至 3000 万元，亏损额同比减少，主要是管理费用大降，净利润同比增加 2150 万元。报告期业绩补偿股票回购注销，导致净利增加 1185 万元；报告期计提新增诉讼预计负债，导致净利同比减少 6.61 亿元。如公司 2020 年经审计净利润为负且营收低于 1 亿元或经审计期末净资产为负值，公司股票将被实施退市风险警示。

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。