晨会纪要

2021 年 01 月 21 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 20 日，周三，上证指数报 3583.09 点，上涨 0.47%，成交额 3971.45 亿。深证成指报 15223.36 点，上涨 1.46%，成交额 5185.05 亿。创业板指报 3204.93 点，上涨 3.9%，成交额 1950.28 亿。两市合计成交 9156.49 亿。

北向资金合计净流入 33.93 亿元。其中沪股通净流出 13.58 亿元，深股通净流入 47.51 亿元。统计发现，北向资金连续 11 日净流入，合计 480.19 亿元。

板块方面，资金回流抱团主线，锂电、光伏、军工、白酒轮动修复。此外，钢铁、稀土、智能驾驶、医美等题材轮动拉升。

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	3971	3583	0.47	3.17
沪深 300	3738	5476	0.72	5.09
深证成指	5185	15223	1.46	5.20
中小板指	2032	10198	0.90	6.84
创业板指	1950	3205	3.90	8.05

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3583	0.47
深证综指	15223	1.46
恒生指数	29962	1.08
道琼斯工业指数	31188	0.83
纳斯达克指数	13457	1.97
法国 CAC40	5628	0.53
富时 100	6740	0.41
德国 DAX	13921	0.77
澳洲标普 200	6770	0.41
圣保罗指数	119646	-0.82
韩国综合指数	3115	0.71
日经 225	28523	-0.38
俄罗斯 RTS	1487	1.11
孟买 SENSEX30	49792	0.80
标普 500	3852	1.39
台湾加权指数	15806	-0.45

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	7.54	20.06	美好置业	2.49	-10.11
2	正丹股份	7.66	20.06	豫能控股	8.52	-10.03
3	越博动力	25.66	20.02	孚日股份	3.96	-9.79
4	欧普康视	104.14	20.00	金达威	30.24	-8.78
5	苏奥传感	12.01	19.98	松炀资源	11.26	-8.46
6	银邦股份	5.83	19.96	路畅科技	34.43	-7.99
7	亿华通-U	269.90	17.43	劲嘉股份	9.96	-7.69
8	德方纳米	157.00	16.04	宜宾纸业	19.70	-7.34
9	伊之密	16.02	15.25	杭州高新	8.36	-7.01
10	中铁装配	13.97	15.17	高伟达	9.32	-6.80

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	C盈建科	9.35	13.93	1	0.00
2	宁德时代	9.07	82.55	1	6.91
3	隆基股份	8.93	78.13	1	5.67
4	北方稀土	8.13	38.22	1	10.03
5	爱尔眼科	6.32	37.82	1	6.80
6	亿纬锂能	5.37	42.81	1	13.91
7	平安银行	5.35	28.89	1	0.58
8	金龙鱼	5.28	78.72	1	9.06
9	中信证券	4.78	67.40	1	2.13
10	五矿稀土	3.74	11.87	1	10.01

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 5
二、公司重要公告 5
三、风险提示 8

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【卫健委：返乡人员实行 14 天居家健康监测 期间不聚集、不流动】

e 公司讯，国家卫健委网站 1 月 20 日消息，国务院应对新型冠状病毒肺炎疫情联防联控机制综合组和中央农村工作领导小组办公室制定了《冬春季农村地区新冠肺炎疫情防控工作方案》。《方案》指出，加强返乡人员管理。返乡人员需持 7 天内有效新冠病毒核酸检测阴性结果返乡，同时这些返乡人员回去以后，当地基层政府要进行网格化管理。返乡后实行 14 天居家健康监测，期间不聚集、不流动，每 7 天开展一次核酸检测。

【中疾控：河北疫情增长受到了明显遏制】

e 公司讯，近期，多地出现聚集性疫情，大多发生在农村地区，有的地方在同一省份或城市出现多条传播链，出现了家庭、社区、学校聚集病例，防控任务依然艰巨繁重。中国疾控中心副主任冯子健表示，在河北和东北的疫情发生之后，两个地方都采取了非常坚决有力的措施去控制疫情。从目前每天新报告的疫情数字来看，河北疫情增长受到了明显的遏制，东北特别是黑龙江地区的疫情，防控措施也在落实中，相信随着这些措施的落实，黑龙江省的疫情也会尽快得到有效的控制。

【交通运输部：预计 2021 年全国春运期间发送旅客 17 亿人次左右】

e 公司讯，1 月 20 日下午 15 点，国务院联防联控机制召开新闻发布会。会上，交通运输部运输司服务司副司长王绣春介绍，今年春运是疫情防控常态化下的第一个春运。预计 2021 年全国春运期间发送旅客在 17 亿人次左右，日均差不多 4000 万人次，比 2019 年要下降 4 成多，比 2020 年增加一成多，春运的压力还是比较大的。

【中伟股份：拟 230 亿元投建北部湾产业基地 提升三元前驱体产能】

e 公司讯，中伟股份(300919)1 月 20 日晚间公告，公司与钦州市政府签署北部湾产业基地项目投资合同书，项目总投资约 230 亿元，占地面积约 3500 亩，分期开发。主要经营三元前驱体、四氧化三钴等前驱体开发以及金属镍钴及电池材料综合循环利用。其中一期项目投资约 100 亿元，主要建设年产 15 万吨前驱体和 7 万吨金属镍钴及其综合循环回收设施，建设期 4 年。该项目全部建成达产后，将极大提升公司三元前驱体产能。

【德生科技：携手华为建设云产业生态】

e 公司讯，德生科技(002908)今日在官方公众号披露，公司成功加入华为鲲鹏展翅伙伴计划，成为华为认证级 ISV 伙伴。公司与鲲鹏技术生态的深度合作，将助力双方共建鲲鹏云产业新生态。同时，公司正式成为华为云解决方案认证级合作伙伴。通过搭建华为云的 Service Comb 框架，公司“援企稳岗软件”成功移植上线，为公司和华为云的合作打下坚实的技术基础。

【恒瑞医药：HRS4800 片获得药物临床试验批准】

e 公司讯，恒瑞医药(600276)1 月 20 日晚间公告，公司近日收到国家药监局核准签发关于 HRS4800 片的《药物临床试验批准通知书》，将于近期开展临床试验。HRS4800 可影响疼痛信号的传导，发挥镇痛作用，拟用于急、慢性疼痛。目前全球无同靶点药物上市。

【华体科技签约联想战略合作 欲共同打造智慧路灯等项目】

e 公司讯，1 月 20 日，华体科技(603679)与联想企业科技集团签署战略合作，并涉及到 AI 边缘计算合作。签约双方宣布，将充分发挥各自在智慧城市建设上的领先优势，共同打造以智慧路灯为代表的端到端新型智慧城市建设解决方案，助力新型智慧城市的建设与发展。根据 Ofweek 调研评选，华体科技在 2018 年中国智慧灯杆行业 15 强企业中排名第一，落地了全国首个智慧灯杆运营项目—丽江项目。

【我国拟设立北京金融法院】

e 公司讯，十三届全国人大常委会第二十五次会议 20 日上午在北京人民大会堂举行第一次全体会议，继续审议动物防疫法修订草案、行政处罚法修订草案，初次审议法律援助法草案等。为推进国家金融战略实施，健全完善金融审判体系，加大金融司法保护力度，营造良好金融法治环境，最高人民法院提出了关于提请审议关于设立北京金融法院的决定草案的议案。最高人民法院院长周强作了说明。(新华社)

1.2 政策与宏观

【财政部部长刘昆：2021 年要精准有效实施积极的财政政策】

e 公司讯，财政部网站 20 日消息，财政部部长刘昆在全国财政工作会议上表示，2021 年要精准有效实施积极的财政政策，推动经济运行保持在合理区间。用好地方政府专项债券。要适当放宽发行时间限制，合理扩大使用范围，提高债券资金使用绩效。债券资金主要用于党中央、国务院确定的重点领域项

目，优先支持在建工程后续融资。坚持把科技作为财政支出重点领域，支持国家实验室建设、重组国家重点实验室体系。

【商务部：2020 年我国利用外资增长 6.2% 规模创历史新高】

e 公司讯，商务部：2020 年，我国成功应对新冠肺炎疫情带来的严重冲击，在全球跨国直接投资大幅下降的背景下，全年实际使用外资逆势增长，实现了引资总量、增长幅度、全球占比“三提升”，圆满完成稳外资工作目标。引资规模创历史新高。2020 年，全国实际使用外资 9999.8 亿元人民币，同比增长 6.2%（折合 1443.7 亿美元，同比增长 4.5%；不含银行、证券、保险领域），规模再创历史新高。

【央行开展 2800 亿元逆回购操作 实现净投放 2780 亿元】

e 公司讯，1 月 20 日，为对冲税期高峰等因素的影响，维护银行体系流动性合理充裕，央行以利率招标方式开展了 2800 亿元 7 天逆回购操作，中标利率为 2.20%，实现 2780 亿净投放。值得关注的是，虽然 7 天逆回购利率依然保持 2.2.%，但操作量远远多于近期以 50 亿为主的操作量。本次逆回购净投放量增多的主要有四方面的原因：一是近期货币市场利率有所上升；二是 1 月份是缴税期，流动性需求上升；三是 1 月份是传统信贷投放的时期，信贷需求较为旺盛；四是春节临近现金量需求增加。

【央行“护航”春节资金面：LPR 连续 9 个月未变】

证券时报讯，1 月 20 日，最新一期贷款市场报价利率（LPR）结果出炉，1 年期 LPR 为 3.85%，5 年期以上 LPR 为 4.65%。LPR 维持不变的结果未超市场预期，这也是 LPR 自 2020 年 5 月以来连续 9 个月保持不变。临近春节假期，短期内市场流动性仍有望保持充裕。从价格方面看，随着经济企稳修复，短期内 1 年期 LPR 报价有望继续保持稳定，这也意味着未来一段时间企业贷款利率有望“由降到稳”。

【海南省委书记沈晓明：岛内居民消费进境商品正面清单即将发布】

e 公司讯，海南省委书记沈晓明谈自贸港建设：岛内居民消费进境商品正面清单即将发布。海南自贸港“零关税”商品四张清单，目前已出台原辅料、交通工具及游艇两张“零关税”正面清单，剩余的企业进口自用生产设备负面清单，和岛内居民消费进境商品正面清单，有望在 2021 年春节前出台。特别是“零关税”进口日用消费品岛内居民期盼已久。我们争取在岛内广泛布局线下实体店，让岛内居民凭借身份证明很方便地购买质优价廉的进口商品。

【深圳工业持续居全国大中城市首位】

e 公司讯，深圳市工业和信息化局局长贾兴东透露，深圳 2020 年规模以上工业增加值预计实现增长 2%，规模以上总产值 3.7 万亿元，连续 2 年居全国大中城市首位。深圳重视工业互联网应用，到 2020 年底该局共安排专项扶持资金 4.55 亿元，扶持项目 1030 个。他透露，前不久市委审议通过《关于推动制造业高质量发展坚定不移打造制造强市的若干措施》,这是一个全方位支持制造业高质量发展的政策，体现深圳坚定不移打造制造强市的决心。(深圳特区报)

1.3 国际市场

【拜登就职后首日将签署 17 道行政令】

据美国福克斯新闻 1 月 20 日报道，拜登就职后首日将签署 17 道行政令，“大批量”恢复奥巴马政策，其中包括废除特朗普时期的边界墙、重新回到《巴黎气候协定》、重回奥巴马时期的移民政策，让美国继续留在世界卫生组织，并计划大幅修改新冠疫情的防疫政策。此外一系列行政令中还包括旨在向一些因疫情而遭受痛苦的公民群体提供救济的命令等。可以说，特朗普苦心经营了四年，一天就被拜登拉回到奥巴马时代了。

【特朗普卸任演说：“我将以某种形式回归” 】

e 公司讯，特朗普 1 月 20 日在安德鲁斯空军基地发表总统任内最后一次演说，称他在任期间的成就包括减税、放松监管，经济上的一些领域创下多项纪录，重振美国同盟关系，以及没有发动战争等。然而在他全篇演说中看不到他对疫情中感染病毒死亡的 40 万美国人的真心悼念，他甚至也没提拜登，却仍盯着中国说三道四。特朗普最后祝福新政府，但仍强调：“我将会以某种形式回归。”

二、公司重要公告

【业绩报告及预告】

- ✧ 两市首份年报出炉，沃华医药 2020 年净利增长 86.72%，拟 10 派 2.6 元。
- ✧ 中联重科：预计 2020 年净利润同比增长 60.13%-71.57%。
- ✧ 国元证券：预计 2020 年度净利润为 13.25 亿元-14.17 亿元，同比增 45%-55%。

- 正泰电器：预计 2020 年净利润 64.12 亿元到 70.12 亿元，同比增加 70.46%到 86.40%。
- 金达威：预计 2020 年度净利润为 9.01 亿元-10.8 亿元，同比增 100%-140%。
- 京新药业：预计 2020 年度净利润为 6.24 亿元-6.76 亿元，同比增 20%-30%。
- 厦门钨业：预计 2020 年净利润同比增长 135.29%左右。
- 乐心医疗：2020 年净利预增 110%-140%，2021 年一季度净利预增 150%-180%。
- 赣能股份：预计 2020 年度净利润为 2.7 亿元-3.5 亿元，同比增 11.00%-43.89%。
- 中孚信息：预计 2020 年度净利润为 2.25 亿元-2.55 亿元，同比增 80.14%-104.16%。
- 上海新阳：预计 2020 年度净利润为 2.6 亿元-2.9 亿元，同比增 23.62%-37.89%。
- 润邦股份：预计 2020 年度净利润为 2.4 亿元-3.6 亿元，同比增 71.07%-156.61%。
- 中石科技：预计 2020 年度净利润为 1.75 亿元-2 亿元，同比增 42.43%-62.78%
- 安靠智电：预计 2020 年度净利润为 1.1 亿元-1.4 亿元，同比增 72.91%-120.07%.
- 美力科技：预计 2020 年度净利润为 3800 万元-4500 万元，同比增 110.18%-148.90%。
- 鹿得医疗：预计 2020 年度净利润为 5500 万元-5800 万元，同比增 69.00%-78.22%。
- 朗特智能：预计 2020 年净利润同比增长 63.80%-83.07%
- 首华燃气：预计 2020 年净利润同比增长 28.81%至 55.93%。
- 深纺织 A：预计 2020 年度净利润为 3000 万元-4400 万元，同比增 52.44%-123.58%。
- 蓝特光学：2020 年年度业绩预增 56.71%至 63.60%左右。
- 陕西黑猫：2020 年度业绩预增 823%到 933%。
- 康跃科技：预计 2020 年盈利 3000 万元-4500 万元，同比扭亏为盈。
- 深南电 A：预计 2020 年净利润同比增长约 157.02%。
- 激智科技：预计 2020 年净利润同比增长 75%-120%
- 金隅集团：预计 2020 年度净利润为 27 亿元-30.3 亿元，同比降 18%-27%。
- 华星创业：预计 2020 年度净亏损为 1 亿元-1.3 亿元。

- 吴通控股：预计 2020 年度净亏损为 5.45 亿元-5.68 亿元。
- 前沿生物：预计 2020 年度亏损扩大至 2.2 亿元到 2.4 亿元。
- 嘉元科技:预计 2020 年度净利润为 1.69 亿元-1.98 亿元,同比降 39.87%-48.46%。

【公司重要事项】

- 中伟股份：拟 230 亿元投建北部湾产业基地，提升三元前驱体产能。
- 中金公司:子公司中金财富 2020 年净利润 22.7 亿元,同比增长 247.4%。
- 中国联通：2020 年 12 月份 4G 用户净增 112.3 万户，全年净增 1641.5 万户。
- 营口港：公司控股股东拟协议转让部分股份事项获得国资委批复。
- 云内动力：控股股东混合所有制改革项目挂牌终止。
- ST 宇顺：筹划发行股份购买资产事项，1 月 21 日起停牌。
- 华昌达：石河子德梅柯投资所持 12.11%公司股份将被司法拍卖。
- 紫鑫药业：控股股东所持 5.63%公司股份将被二次司法拍卖。
- 捷安高科收到关注函，要求说明直至 1 月 20 日才聘任 2020 年度审计机构的具体原因。
- 侨银股份：刘少云及其一致行动人减持 10.93%公司可转债。
- 凌钢股份：因转股，控股股东持有“凌钢转债”数量变动比例达到 10%。
- 灵康药业：控股股东通过大宗交易方式减持公司 10%可转债。
- 科大智能：拟出售上海泾申、上海泗卓各 80%股权给裕安投资。
- 华东重机收关注函：要求说明公司是否已及时进行减值测试。
- 奥特佳回复关注函：不存在选择性信息披露或蹭热点的情况。
- 开山股份回复问询函：不存在开山集团及其子公司占用上市公司资源的情形。
- 华东重机收到关注函，深交所要求详细说明商誉减值迹象出现的具体时点以及判断依据。公司此前预计，2020 年度归属于上市公司股东的净利润为亏损 6.8 亿元-9.5 亿元。
- *ST 康得：公司及钟玉收到证监会行政处罚事先告知书。
- 祥和实业：控股股东及其一致行动人拟合计减持不超过 6%公司股份。
- 中大力德：控股股东及其一致行动人计划合计减持不超过 3%股份。
- 丰山集团：股东计划合计减持不超过 3%股份。
- 激智科技：持股 5%以上的股东计划减持不超过 3%股份。
- 隆盛科技：控股股东、实际控制人拟通过大宗交易减持不超过 2%公司股份。
- 中石科技：深创投及其一致行动人红土鑫洲合计减持 1.430%股份。

- 裕同科技：控股股东的一致行动人计划减持不超过 1.95%股份。
- 海汽集团：大股东海南高速拟减持不超过 2%公司股份。
- 天鹅股份：新疆古月杨股权投资合伙企业（有限合伙）累计减持 5%公司股份。

（本栏目上市公司资讯均来源：Wind 资讯）

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。