世纪证券 CENTURY SECURITIES

证券研究报告

晨会纪要

2021 年 01 月 14 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 13 日，周三，上证指数报 3598.65 点，下跌 0.27%，成交额 5548.53 亿。深证成指报 15365.43 点，下跌 0.61%，成交额 6796.96 亿。创业板指报 3130.30 点，下跌 1.57%，成交额 2249.30 亿。两市合计成交 12345.49 亿。

北向资金合计净流入 27.12 亿元。其中沪股通净流出 3.57 亿元，深股通净流入 30.69 亿元。统计发现，北向资金连续 6 日净流入，合计 361.64 亿元。

板块方面，白酒、军工、锂电、光伏等高位抱团板块集体下挫，资金开始高低位切换，5G、半导体等科技方向发力。此外，低位大市值的中国中车等中字头股票也受资金青睐，稀土、航运、天然气等板块盘中拉升，昨日带领指数冲关的券商持续性差。

市场数据

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3599	-0.27
深证综指	15365	-0.61
恒生指数	28236	-0.15
道琼斯工业指数	31060	-0.03
纳斯达克指数	13129	0.43
法国 CAC40	5663	0.21
富时 100	6746	-0.13
德国 DAX	13940	0.11
澳洲标普 200	6687	0.11
圣保罗指数	121933	-1.67
韩国综合指数	3148	0.71
日经 225	28457	1.04
俄罗斯 RTS	1487	0.12
孟买 SENSEX30	49492	-0.05
标普 500	3810	0.23
台湾加权指数	15770	1.74

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	5549	3599	-0.27	3.62
沪深 300	5470	5578	-0.33	7.04
深证成指	6797	15365	-0.61	6.18
中小板指	2841	10392	-0.63	8.87
创业板指	2249	3130	-1.57	5.53

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	朗科智能	14.15	20.02	三超新材	18.24	-20.00
2	隆利科技	58.86	20.00	法本信息	53.80	-15.38
3	德林海	67.92	20.00	ST天龙	5.08	-11.03
4	华中数控	19.22	19.98	艾力斯-U	24.77	-10.58
5	秀强股份	7.86	14.74	火星人	44.89	-10.17
6	奥普特	343.70	13.54	明冠新材	25.65	-10.13
7	ST金刚	2.60	11.59	宜华健康	3.02	-10.12
8	青松股份	19.47	10.56	融钰集团	2.23	-10.08
9	南国置业	1.93	10.29	圣阳股份	5.99	-10.06
10	申达股份	4.02	10.14	科力尔	21.74	-10.02

经济预测（一致预期）

单位（%）	Q3/E	20/E
GDP	2.0	7.8
CPI	2.4	2.1
PPI	-1.5	2.2
工业增长值	3.0	7.0
固定投资增速	2.3	8.3
出口增速	-0.8	7.6
进口增速	-4.2	12.4
社消增速	-1.9	16.2
M2 增速	11.1	9.0
人民币汇率	6.85	6.96

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	中国中车	9.59	49.26	1	9.98
2	华天科技	7.70	35.13	1	7.55
3	中兴通讯	7.65	73.77	1	3.96
4	潍柴动力	5.30	44.06	1	7.68
5	长电科技	5.08	58.12	1	4.86
6	中远海控	4.26	39.79	1	9.99
7	工商银行	3.56	20.37	1	0.80
8	中远海发	3.53	13.45	1	9.90
9	北方华创	3.49	40.66	1	8.20
10	工业富联	3.24	17.17	1	4.19

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 7

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【IDC：预计 2021 年商用大屏显示市场出货量同比增长 17%】

e 公司讯，IDC 发布 2021 年中国商用大屏市场预测：2021 年，商用大屏显示市场出货量将达到 782 万台，同比增长 17%。其中 LCD 拼接屏引领市场增速，同比增长 20%，交互式电子白板和商用电视分别达到 19%和 17%增速，广告机预计增长 10%。预计到 2023 年，超过 28%的广告机将支持更多互动交互功能，同时超过 10%的广告机将支持 5G 连接。

【深圳机场开通进口免税品转关业务】

e 公司讯，深圳机场、机场海关共同打造的“国际进港免税品空陆联运转关”业务通道正式开启。未来，随着越来越多进口免税品经由深圳机场口岸，以空陆联运的方式运往海南自贸港，将进一步助力消费回流，对海南自贸港的人流、物流、资金流起到积极带动作用。

【硅料无余量 多晶硅价格持续上行】

e 公司讯，在上周涨价的基础上，本周多晶硅价格继续上涨，国内单晶复投料价格区间在 8.5-9.1 万元/吨，成交均价为 8.78 万元/吨，周环比继续小幅上涨 0.23%。据悉，目前绝大多数硅料企业 1 月份的订单均已签订完毕，甚至有部分订单签到 2 月份，多晶硅企业均无余量可签，基本以执行前期订单为主，只有少量散单、急单按照市场走势以区间高价成交，因此继续拉高本周硅料成交均价。（中国证券网）

【北向资金连续 6 日净买入】

e 公司讯，1 月 13 日，北向资金净买入 27.12 亿元，连续 6 日净买入。TCL 科技、中国平安、美的集团分别获净买入 14.75 亿元、4.35 亿元、4.09 亿元。贵州茅台净卖出额居首，金额为 4.92 亿元。

【B 站确定已在港提交上市申请 计划 3 月上市】

e 公司讯，据悉，B 站已经向港交所正式提交了上市申请，计划 3 月在港上市，其此次上市保荐团队为摩根士丹利、摩根大通、高盛和瑞银。(腾讯新闻)

【中汽协：2020 年 12 月乘用车销量同比增长 7.2%】

e 公司讯，中汽协披露，2020 年 12 月乘用车销量 237.5 万辆，同比增长 7.2%，

1-12 月累计销量 2017.8 万辆，同比下滑 6.0%。新能源汽车销量 24.8 万辆，同比增长 49.5%，1-12 月累计销量 136.7 万辆，同比增长 10.9%；新能源乘用车销售量达到 22.6 万辆，同比大幅增长 76.9%，1-12 月新能源乘用车销售量达到 124.6 万辆，同比增幅 14.6%。2020 年或将是中国汽车市场的峰底年份，2021 年将实现恢复性正增长，汽车销量有望超过 2600 万辆，同比增长 4%。其中，电动化、智能化、网联化、数字化加速推进汽车产业转型升级，新能源汽车市场也将从政策驱动向市场驱动转变。

【中汽协：芯片供应紧张问题将影响我国汽车产业运行稳定性】

e 公司讯，中汽协表示，近期出现的芯片供应紧张问题，也将在未来一段时间内对全球汽车生产造成一定影响，进而影响我国汽车产业运行的稳定性。

【超导电缆研发取得新突破 实现关键装备 100%国产化】

e 公司讯，国内首条 10 千伏三相同轴高温交流超导电缆型式日前在深圳试验成功，为全球首个应用于高负荷密度供电区域的超导电缆示范工程奠定坚实基础。该工程是南方电网公司重大科技专项，预计今年内在深圳建成投产，项目实现关键装备 100%国产化。（深圳特区报）

【工信部：去年 1-11 月机械工业利润总额同比增长 10.1%】

e 公司讯，工信部统计，2020 年 1-11 月，机械工业增加值同比增长 5.5%，超过去年同期水平（4.7%）；11 月当月增加值同比增长 11.1%。1-11 月，累计实现营业收入 20.21 万亿元，同比增长 3.6%；利润总额 1.29 万亿元，同比增长 10.1%。

【荣耀新品发布会召开在即 相关公司有望获关注】

e 公司讯，荣耀将于 1 月 18 日举行 2021 年荣耀新品发布会，并正式推出外界期待已久的荣耀 V40 手机。荣耀官方商城于 1 月 12 日正式上线。据官方介绍，荣耀商城将提供荣耀品牌相关的购物和服务，拥有网页版、微信小程序版。荣耀系列本身具备较强的市场竞争力，销售渠道的全面打通将助力荣耀获得进一步增长。天音控股通过星盟信息参与收购华为荣耀，业务布局进一步加深；爱施德向星盟信息增资，以参与对新荣耀品牌相关业务资产的联合收购。（中证资讯）

1.2 政策与宏观

【农业农村部：要加快启动实施种源“卡脖子”攻关和新一轮畜禽遗传改良

计划】

e 公司讯，农业农村部发展规划司司长曾衍德表示，要把种业作为“十四五”农业科技攻关和农业农村现代化的重点任务来抓。目前我们已经形成了海南、甘肃、四川三大国家级基地。下一步，要继续提升基地建设水平，高质量打造国家南繁硅谷等种业基地，为农作物育种提供基础保障。要加快启动实施种源“卡脖子”攻关和新一轮畜禽遗传改良计划，持续抓好农作物和畜禽良种联合攻关。

【工信部印发《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023 年）》】

e 公司讯，1 月 13 日，工信部印发《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023 年）》。到 2023 年，工业互联网新型基础设施建设量质并进，新模式、新业态大范围推广，产业综合实力显著提升。培育发展 40 个以上主营业务收入超 10 亿元的创新型领军企业，形成 1～2 家具有国际影响力的龙头企业。培育一批综合实力强的安全服务龙头企业，打造一批工业互联网安全创新示范园区。

【国家粮食和物资储备局局长张务锋：我国粮食库存处于较高水平】

e 公司讯，国家粮食和物资储备局局长张务锋接受专访表示，当前，我国粮食库存处于较高水平，小麦、稻谷等口粮品种能够满足一年的消费需求，大中城市成品粮油库存保障能力都在 20 天以上。同时，企业和农户主动存粮意识明显增强。企业商品库存创近 15 年来的最高水平，东北地区玉米商品库存已达到上年同期的 3 倍。（新华社）

【市场监管总局：春节期间对农村地区集体聚餐、集会开展风险排查】

e 公司讯，市场监管总局 13 日召开做好春节期间食品安全监管工作电视电话会议，部署安排春节期间食品安全和疫情防控工作。要求各级市场监管部门保障好春节和“两会”期间的食品安全，落实属地管理责任，加强应急值守。针对节日期间食品消费特点，加强重点食品监管，规范网络食品经营，加大餐饮服务单位食品安全和疫情防控检查力度，特别是对农村地区集体聚餐、集会等重点区域开展风险排查防控，加大监督抽检力度，消除安全隐患。（央视新闻）

【补短板强弱项 促消费潜力进一步释放】

e 公司讯，近日，商务部等 12 部门印发《关于提振大宗消费重点消费促进释放农村消费潜力若干措施的通知》，从稳定和扩大汽车消费、促进家电家具家装消费、提振餐饮消费、补齐农村消费短板弱项、强化政策保障等 5 个方面

提出 11 项措施。随着相关政策措施的有效落实，消费潜力有望得到进一步释放，更好发挥消费对经济增长的基础性作用。（经济参考报）

1.3 国际市场

【波音 2020 年交付量大幅低于 2019 年】

e 公司讯，美国波音公司 12 日表示，受新冠疫情和波音 737 MAX 机型停飞令等因素影响，波音公司 2020 年总订单量为 184 架，交付量为 157 架，均大幅低于 2019 年。波音 2019 年总订单量为 246 架，交付量为 380 架。其欧洲竞争对手空中客车公司 2020 年总订单量为 383 架，交付量为 566 架。

【美债收益率快速上行 中美利差料继续收窄】

e 公司讯，近日，10 年期美国国债收益率快速上行，10 个月来首次升破 1%，中美利差迅速收窄。分析人士认为，美元升值和美债收益率上行可能引发新兴市场国家汇率贬值，并影响风险资产表现。中国债市收益率短期内仍有下行空间，中美利差料继续缩窄。（中国证券报）

二、公司重要公告

【重大事项】

- ✧ 今世缘：发布五年战略规划纲要，到 2025 年努力实现营收过百亿（争取 150 亿元）；为开好局、起好步，2021 年营收目标 59 亿元左右，争取 66 亿元。上交所下发对今世缘问询函，要求公司补充披露“到 2025 年努力实现营收过百亿（争取 150 亿元）、2021 年营收目标 59 亿元左右，争取 66 亿元“等预测性信息的依据并充分提示风险。
- ✧ 宜宾纸业：关注到近期产品价格有所上涨，但是否可持续及持续时间存较大不确定性。
- ✧ 珠海港：拟设珠海港能源科技集团，致力于光伏、储能、氢能等新能源制造产业及应用项目的投资开发及运营。珠海港能源科技集团注册资本为 10 亿元人民币，公司以自筹资金出资。
- ✧ 天华超净：与巴西 AMG 矿业公司签订锂辉石精矿扩产及 5 年独家合作协议。
- ✧ *ST 金钰：上交所决定终止公司股票上市。
- ✧ *ST 飞马：重整计划执行完毕后，新增鼎公司将合计受让 29.90%公司股

份，成为公司控股股东，公司实际控制人将变更为刘永好。

【融资重组】

- ✧ 中远海发：拟筹划发行股份收购中远海运投资持有的寰宇启东 100%股权、寰宇青岛 100%股权、寰宇宁波 100%股权、寰宇科技 100%股权；股票将于 1 月 14 日开市起停牌不超过 10 个交易日。
- ✧ 纳思达：艾派克微电子引入大基金二期等战投交割完成。
- ✧ 特变电工：筹划子公司新特能源境内上市事项。
- ✧ 用友网络：控股子公司畅捷通拟于 A 股上市。
- ✧ 汇金通：拟向控股股东津西股份定增募资不超 3.82 亿元，扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。
- ✧ 易见股份：控股子公司拟开展购房尾款资产证券化（ABS），拟发行的规模合计 37 亿元。

【增减持】

- ✧ 贵州百灵：拟 1 亿元-2 亿元回购股份。
- ✧ 西麦食品：拟 2600 万元至 5115 万元回购股份。
- ✧ 德展健康：大股东凯迪投资增持 1%公司股份。
- ✧ 神州泰岳：实控人王宁拟减持不超 1.22%公司股份。
- ✧ 贝因美：股东长弘基金拟减持不超 3%公司股份。
- ✧ 杭叉集团：杭叉控股拟减持不超 2.08%公司股份。
- ✧ 恒通股份：部分董监高拟减持不超过 2.18%公司股份。
- ✧ 江龙船艇：控股股东拟减持不超过总股本 2.81%。
- ✧ 长航凤凰：天津顺航拟被动减持 7.96%公司股份。
- ✧ *ST 实达：实达信息拟增持 1%-2%股份。
- ✧ *ST 环球：实际控制人的关联方拟在 6 个月内通过上海证券交易所交易系统增持公司 5%-10%股份。

【公司业务】

- ✧ 石大胜华：动力电池添加剂项目中的氟化锂、氟苯已开始试生产。
- ✧ 复星医药：控股子公司获药品临床试验批准。
- ✧ 罗欣药业：注射用帕瑞昔布钠通过一致性评价。
- ✧ 仁和药业：公司共有 222 个产品进入国家医保目录。
- ✧ 东方雨虹：公司拟投资 15 亿元在山西转型综合改革示范区内投资建设东方雨虹山西（太原）建筑新材料智能制造生产基地项目。
- ✧ 中顺洁柔：拟新建 40 万吨高档生活用纸项目，项目总投资额约 25.5 亿

元。

- ✧ 深康佳 A：筹划挂牌转让烟台康云公司 17%股权。
- ✧ 大名城：拟 8.24 亿元转让名城福清 55%股权。
- ✧ *ST 北能：中标湘潭市餐厨垃圾资源化利用 PPP 项目社会资本招标采购，项目总投资约为 2.73 亿元。
- ✧ 先惠技术：孚能科技（镇江）有限公司和公司一次性签署了三份模组线采购合同，合同累计金额为 3.43 亿元。
- ✧ 百利科技：中标 8 亿元动力锂电池三元材料建设项目。
- ✧ 中国电建：中标 61.85 亿元深圳市城市轨道交通 12 号线二期工程施工总承包项目。
- ✧ 中贝通信：子公司签订沙特 MOI MIFON 8 项目框架合同，合同金额约 9850 万沙特里亚尔，约合 1.72 亿元人民币。

【其他】

- ✧ 宁德时代：联合资信评估股份有限公司对公司下属公司发生安全事故表示关注。
- ✧ 顺利办：至今未收到公安机关及原董事长彭聪家属有关彭聪被公安机关采取强制措施的文件。
- ✧ 中山金马：公司证券简称拟变更为“金马游乐”。
- ✧ 延长化建：证券简称拟变更为“陕西建工”。

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。