晨会纪要

2021 年 01 月 13 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 12 日，周二，上证指数报 3608.34 点，上涨 2.18%，成交额 4857.71 亿。深证成指报 15460.03 点，上涨 2.28%，成交额 6044.73 亿。创业板指报 3180.35 点，上涨 2.83%，成交额 1992.72 亿。两市合计成交 10902.44 亿。

北向资金合计净流入 84.45 亿元。其中沪股通净流入 39.87 亿元，深股通净流入 44.58 亿元。统计发现，北向资金连续 5 日净流入，净流入额分别为 2.36 亿元，32.63 亿元，206.14 亿元，8.94 亿元，84.45 亿元，合计 334.52 亿元。

板块方面，抱团板块集体修复，军工股掀涨停，白酒、锂电、光伏等板块内多只个股反包，券商股午后爆发。造纸、钛白粉、医药、面板等板块轮动拉升。

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3608	2.18
深证综指	15460	2.28
恒生指数	28277	1.32
道琼斯工业指数	31069	0.19
纳斯达克指数	13072	0.28
法国 CAC40	5651	-0.20
富时 100	6754	-0.65
德国 DAX	13925	-0.08
澳洲标普 200	6679	-0.27
圣保罗指数	123998	0.60
韩国综合指数	3126	-0.71
日经 225	28164	0.09
俄罗斯 RTS	1485	1.25
孟买 SENSEX30	49517	0.50
标普 500	3801	0.04
台湾加权指数	15501	-0.36

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

请务必阅读文后重要声明及免责条款

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	4858	3608	2.18	3.89
沪深 300	4862	5596	2.85	7.39
深证成指	6045	15460	2.28	6.84
中小板指	2583	10457	1.79	9.56
创业板指	1993	3180	2.83	7.22

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	惠云钛业	18.35	20.01	津膜科技	7.30	-18.98
2	新劲刚	26.66	19.98	中飞股份	19.87	-13.61
3	洁特生物	65.39	17.69	金科环境	22.35	-11.73
4	东方财富	38.18	15.59	退市刚泰	0.33	-10.81
5	御家汇	21.44	15.39	南极电商	9.23	-10.04
6	金城医药	20.20	13.55	晋控电力	4.31	-10.02
7	科顺股份	23.45	12.74	双星新材	9.62	-10.01
8	北鼎股份	24.58	12.29	新亚电子	23.93	-10.00
9	回盛生物	40.18	12.17	吉大正元	23.22	-10.00
10	佰仁医疗	85.09	12.03	中国铁物	4.77	-10.00

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	中信证券	32.83	159.65	1	9.39
2	东方财富	13.91	193.43	1	15.59
3	中国平安	12.36	125.35	1	4.51
4	京东方A	11.76	128.45	1	8.92
5	华泰证券	9.69	47.00	1	7.72
6	TCL科技	8.96	80.21	1	9.97
7	天齐锂业	7.01	77.52	1	10.01
8	中环股份	6.35	45.83	1	9.99
9	华兰生物	5.15	27.03	1	6.05
10	招商证券	4.87	29.54	1	10.01

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 4
1.3 国际市场 5
二、公司重要公告 6
三、风险提示 8

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【LED 照明市场迎来涨价潮、行业需求持续回暖】

e 公司讯，近两个月以来 LED 照明市场相关产品迎来涨价潮，去年 12 月国内多家照明公司已密集发布涨价函，涨价幅度多为 10%。机构认为，2021 年，看好 LED 行业持续回暖，照明受益集中度持续提升；显示方面，新基建将显著带动 LED 显示需求反转。木林森是全球 LED 封装行业的主要厂商。利亚德公司主营 LED 应用产品研发、设计、生产、销售，与台湾晶元光电合资设立的利晶微电子 MicroLED 显示量产基地正式投产。（怀新资讯）

【多地区碳酸锂价格上调 下游采购力度正逐步加大】

e 公司讯，12 日，国内电池级碳酸锂涨价 2000 元/吨，报价 5.8 万-6.1 万元/吨，较 11 日涨 3.57%；工业级碳酸锂亦上涨 1000 元/吨。锂盐市场 12 月底至 1 月中为成交旺季，铁锂及三元厂家部分新增产线开始逐步加大采购力度，为春节期间及节后生产原料进行充分锁量。公司方面，中矿资源正在建设 2.5 万吨电池级氢氧化锂项目；雅化集团子公司雅安锂业年产 2 万吨电池级碳酸锂（氢氧化锂）生产线已正式全面投产。（上证资讯）

【封测龙头上半年产能供不应求 行业有望量价齐升】

e 公司讯，据报道，由于晶圆代工厂产能纷纷满载，日月光 2021 年上半年封测业务全线满载、供不应求，其中又以打线封装、晶圆级封装、5G 手机晶片堆叠封装为甚，客户下单量已超过产能逾 40%。

【IDC：2024 年中国物联网市场支出将达约 3000 亿美元】

e 公司讯，国际数据公司（IDC）近日发布信息，从技术、行业、应用场景等维度对 2020 年下半年全球物联网市场进行全面梳理，并对未来 5 年的市场进行了预测。IDC 预计，到 2024 年中国物联网市场支出将达到约 3000 亿美元，未来 5 年的复合增长率将达到 13.0%。2024 年，中国占全球物联网支出的 26.7%，超越美国成为全球第一大物联网市场。

【华为公开语音支付专利 适用人工智能设备】

e 公司讯，1 月 12 日，华为技术有限公司公开一项名为“一种语音支付方法和电子设备”的专利。专利摘要显示，这项专利提供了语音支付方法和电子设备，该语音支付方法有助于提升语音支付的安全性，可以适用于人工智能

终端等电子设备中。让计算机能听、能看、能说、能感觉，是未来人机交互的发展方向，其中语音成为未来最被看好的人机交互方式，语音比其他的交互方式有更多的优势。相关概念股有科大讯飞、全志科技等。（中证资讯）

【华为王成录：今年搭载鸿蒙系统的设备可达 3-4 亿台】

e 公司讯，1 月 12 日，华为消费者 BG 软件部总裁王成录在“2020 科技风云榜”上演讲称，2021 年搭载鸿蒙 OS 华为自有设备保守估计将超过 2 亿台，第三方的装机量将达到 1 亿台，因此，全年鸿蒙系统富设备（强交互）的硬件基础 3 到 4 亿台。王成录称，第三方采用鸿蒙 OS 的硬件设备是强交互的富设备，比如白板、投影仪、电视机、电子本等，不包括灯泡、插座等这种弱交互的设备。（澎湃新闻）

【第 23 批减免车船税新能源车拟发布目录：比亚迪唐、宋 PLUS 等入选】

e 公司讯，1 月 12 日，工信部发布《享受车船税减免优惠的节约能源、使用新能源汽车车型目录（第二十三批）》拟发布的车型清单。插电式混合动力乘用车目录中共 9 款入选，其中包括比亚迪唐、宋 PLUS；北京奔驰 E350eL 等。

【商飞北研中心诞生重磅成果 智能新能源飞机样机下线】

e 公司讯，继新能源汽车之后，飞机也开始用上新能源。中国商飞北京民用飞机技术研究中心的智能新能源飞机 ET480 全尺寸样机日前总装下线，成为未来科学城诞生的又一重磅成果。在能源方面，该飞机应用了全新的“燃料电池+锂电池”电电混合动力系统，有效改善了传统锂电池续航里程短的瓶颈，为新能源飞机下一阶段突破飞行时限、低温等技术瓶颈奠定了基础。（北京日报）

【我国保存种质资源总量突破 52 万份位 居世界第二】

e 公司讯，据中国农科院 12 日消息，“十三五”时期我国加快种质资源保护与利用体系建设，建成完善了由 1 座长期库、1 座复份库、10 座中期库、43 个种质圃、205 个原生境保护点以及种质资源信息中心组成的国家作物种质资源保护体系；成立了农业农村部作物种质资源保护与利用中心，保存资源总量突破 52 万份，位居世界第二。新国家作物种质资源库将于今年建成使用，可保存 150 万份种质资源，极大提升我国种质资源保护能力。

【我国重型火箭发动机研制获突破 性能达国际先进水平】

e 公司讯，据悉，拟服务于重型运载火箭的大推力补燃循环氢氧发动机关键技术攻关已取得积极进展。该型发动机由中国航天科技集团六院负责研制，

其性能指标将达到国际先进水平，能更好地满足我国未来火箭和重大航天任务对动力的需求。该型发动机的研制可填补我国氢氧发动机型谱和技术空白，对诸多基础学科和工业领域有巨大的牵引带动作用。相关概念股有航发控制、航发动力等。（中证资讯）

【2020 年民航旅客运输量达 4.2 亿人次】

e 公司讯，2020 年四季度，中国民航运输总周转量、旅客运输量、货邮运输量分别恢复至上年同期的 76.3%、84.2%、95.8%，其中国内航线运输恢复至 94.5%。2020 全年完成运输总周转量、旅客运输量、货邮运输量 798.5 亿吨公里、4.2 亿人次、676.6 万吨，相当于 2019 年的 61.7%、63.3%、89.8%。中国民航旅客运输量连续 15 年稳居世界第二。（中国民航网）

1.2 政策与宏观

【央行：12 月末广义货币(M2)余额 218.68 万亿元 同比增长 10.1%】

e 公司讯，央行：12 月末，广义货币(M2)余额 218.68 万亿元，同比增长 10.1%，增速比上月末低 0.6 个百分点，比上年同期高 1.4 个百分点；狭义货币(M1)余额 62.56 万亿元，同比增长 8.6%，增速比上月末低 1.4 个百分点，比上年同期高 4.2 个百分点；流通中货币(M0)余额 8.43 万亿元，同比增长 9.2%。全年净投放现金 7125 亿元。

【央行：2020 年末社会融资规模存量为 284.83 万亿元 增量 34.86 万亿元】

e 公司讯，央行：初步统计，2020 年末社会融资规模存量为 284.83 万亿元，同比增长 13.3%。其中，对实体经济发放的人民币贷款余额为 171.6 万亿元，同比增长 13.2%；对实体经济发放的外币贷款折合人民币余额为 2.1 万亿元，同比下降 0.6%。2020 年社会融资规模增量累计为 34.86 万亿元，比上年多 9.19 万亿元。其中，对实体经济发放的人民币贷款增加 20.03 万亿元，同比多增 3.15 万亿元；对实体经济发放的外币贷款折合人民币增加 1450 亿元，同比多增 2725 亿元；企业债券净融资 4.45 万亿元，同比多 1.11 万亿元；非金融企业境内股票融资 8923 亿元，同比多 5444 亿元。

【上交所：继续支持优质企业发行公司债券 降低融资成本】

e 公司讯，上交所表示，将持续优化市场结构，继续支持优质企业发行公司债券、降低融资成本，把交易所债券市场打造成优质企业筹措中长期资金的重要场所。不断完善市场机制，深化债券发行注册制改革，推进交易所与银行间债券市场基础设施的互联互通，支持银行参与交易所债券市场，激发市场

活力。坚持推进债券产品创新，全力保障公募 REITs 顺利落地并扩大试点范围，为提高直接融资比重提供必要的市场工具。

【胡春华：大力推进畜禽种业科技自主创新 提升核心种源自给率】

e 公司讯，国务院副总理胡春华 12 日在京调研畜禽种源保护与利用工作并出席专家座谈会。胡春华指出，畜禽良种既是畜牧业现代化的基础，也是我国畜牧业发展中亟待加强的薄弱环节。要开展好畜禽遗传资源调查收集，加快布局建设种质资源库和保种场，强化畜禽种质资源遗传材料保存和活体保护，切实做到应保尽保。要大力推进畜禽种业科技自主创新，启动实施重点种源关键核心技术攻关，选育一批优势特色品种，提升核心种源自给率。(新华社)

【工信部：有序推进 5G 网络建设 加强 5G 网络覆盖】

e 公司讯，1 月 12 日，工业和信息化部组织召开全国 5G 服务工作电视电话会议，总结近期 5G 服务工作情况，安排部署下阶段工作。工业和信息化部党组成员、副部长刘烈宏指出，要有序推进 5G 网络建设，加强 5G 网络覆盖，增强网络供给能力；要积极采取措施，为用户更换终端提供便利；要基于用户需求优化完善 5G 资费套餐，设定合理的在网合约期限、解约赔付标准等。

1.3 国际市场

【特朗普批准华盛顿进入紧急状态 持续至 1 月 24 日】

e 公司讯，当地时间 11 日晚，美国白宫发布声明称，总统特朗普批准首都华盛顿特区即日起进入紧急状态，一直持续到新政府上台之后。声明中称，首都华盛顿特区的紧急状态将从 11 日一直持续到 24 日，宣布首都进入紧急状态将启用国土安全部、联邦灾害管理局等机构的资源，协助特区政府保证第 59 次美国新总统就职典礼顺利举行。

【印度 9 地区发生禽流感 全国鸡肉销量暴跌八成】

e 公司讯，当地时间 11 日，印度官方发布消息称，目前已经确认在新德里等 9 个地区出现禽流感疫情。目前，印度多地已经停止了邦与邦之间的禽类制品交易。印度家禽业协会披露，因为禽流感疫情，近一周以来，印度全国的鸡肉销售下滑了 70-80%，鸡肉价格下跌了 50%，鸡蛋的售价也下滑了 15-20%。（央视财经）

【乌克兰将采购 500 万剂中国新冠疫苗】

e 公司讯，据俄罗斯卫星通讯社报道，乌克兰制药集团莱克西姆（Lekhim）官

网 11 日发布消息称，已与中国科兴生物就 2021 年上半年采购 500 万剂新冠疫苗签署合同。公告还称，乌克兰将在 3 月获得科兴生物制造的新冠疫苗，2022 年将在乌克兰企业“Lekhim-哈尔科夫”建立疫苗生产线。Lekhim 与科兴生物还就新冠疫苗在乌克兰分销和本地化生产达成为期五年的合作协议。（国是直通车）

【南非临时关闭 20 个陆路口岸 国内钴原料或愈发紧张】

南非政府将继续维持当前针对新冠肺炎疫情的三级“封锁令”，并临时关闭 20 个陆路口岸。拉马福萨坦言，第二波新冠肺炎传染高峰到来后，南非的疫情形势不容乐观。这主要是因为去年 11 月发现的变异病毒所致，“新”病毒较以往传播速度更快，感染性更强。受物流运输影响，南非节后船期及集装箱预定较节前更加紧张，预期国内钴原料 2 月甚至 3 月进口量减少。（孔明直播）

二、公司重要公告

【重大事项】

- ✧ 卓胜微：预计 2020 年净利润为 10 亿元-10.5 亿元，同比增长 101.14%-111.20%。
- ✧ 沪硅产业：拟定增募资不超 50 亿元，将用于集成电路制造用 300mm 高端硅片研发与先进制造项目、300mm 高端硅基材料研发中试项目、补充流动性资金。
- ✧ 道道全：预计 2020 年净亏损 4000 万元至 6000 万元，去年同期盈利 1.29 亿元。
- ✧ 南极电商：回应财务造假质疑，公司的 IP 品牌授权具备明显的竞争壁垒。
- ✧ ST 猛狮：因涉嫌泄露内幕信息，实际控制人之一、董事长陈乐伍被证监会立案调查。
- ✧ 新大陆：子公司国通星驿因存在未按规定履行客户身份识别义务等问题，被人行福州中心支行处以 6710 万元罚款。
- ✧ 珠海港：拟 9.74 亿元收购秀强股份 25%股权，成为其控股股东。中国铁建：公司目前无法确定涉及美国人士于公司 H 股的持股情况，公司正基于目前所得的资料和信息，就该行政命令对公司的潜在影响进行综合评估，并将在适当的时候发布进一步的公告（如需）。
- ✧ 英科医疗：公司股票自 2020 年 12 月 17 日至 2021 年 1 月 8 日期间已触

发“英科转债”的赎回条款，公司本次不行使“英科转债”的提前赎回权利，不提前赎回“英科转债”。

【融资重组】

- 乐歌股份：拟定增募资不超过 11.9 亿元，用于线性驱动核心技术产品智能工厂等多个项目，实际控制人项乐宏先生拟以不低于 1 亿元认购。
- 振江股份：鉴于交易各方无法就公司股权转让的相关事宜达成一致，目前推进该重大事项条件尚不成熟；相关交易方决定终止筹划本次重大事项，公司股票于 1 月 13 日开市起复牌。
- *ST 胜尔：筹划重大资产重组，子公司法尔胜环境科技拟不高于 4.59 亿元收购上海运啸 51%股权。
- 龙韵股份：终止收购资产暨关联交易事项，原计划以现金交易的方式收购辰月科技 85%的股权。

【增减持】

- 天瑞仪器：控股股东拟大宗交易减持不超 2%公司股份。
- 先锋新材：股东拟减持公司不超 1%公司股份。
- 中衡设计：拟以 2000 万元至 4000 万元回购股份。
- ST 罗顿：第一大股东之实控人拟增持 2500 万元-5000 万元公司股份。
- 木林森：董秘肖燕松拟 2500 万元增持公司股份。
- 新大陆：拟 3 亿元至 6 亿元回购公司股份。

【公司业务】

- 中科软：海淀国投拟向潜在国有股东转让公司不超 13%股权。
- 祥鑫科技：股东协议转让 5.01%公司股份。
- 同德化工：拟出资 4700 万元设立合伙企业投资半导体行业。
- 吉电股份：拟自主开发建设吉电镇赉架其 100MW 风电储能平价发电项目，该工程总投资 7.57 亿元。
- 奥飞数据：拟投资“奥飞数据数字智慧产业园项目”，总投资约为 17.5 亿元。项目规模为不低于 1 万个数据中心机柜。
- 天奇股份：中标 1.64 亿元理想汽车“X01 总装主线”项目。
- 中国天楹：签署西班牙埃斯特雷马杜拉自治区固废综合处理厂运营维护以及固废运输项目合同，合同总金额 1.5 亿欧元。
- 梅安森：与阿里云联合推出煤矿智能解决方案，共同推进煤炭安全生产大数据、人工智能、智慧园区、煤炭产业互联网相关项目落地。
- 万华化学：宁波工厂 MDI 二期装置复产。

- 华电国际：近期一批清洁能源发电项目建成发电。
- 金春股份：公司超纤车间于上午，发生一起安全生产事故，造成一名操作工经抢救无效死亡。
- 天迈科技：与浩鲸科技签订战略合作框架协议，将在智慧公交等领域展开软件开发和服务外包等方面的优势合作。
- 迪瑞医疗：9 项医疗器械产品取得 CE 认证证书。
- 康恩贝：盐酸氨溴索注射液获得仿制药一致性评价。
- 康芝药业：蒙脱石散通过仿制药质量和疗效一致性评价。

【其他】

- 中牧股份：已有 9549 人签订布鲁氏菌抗体阳性事件补偿赔偿协议，涉及金额约 7185 万元。
- 璞泰来：公司在手订单充足，新建产能正在逐步释放。
- 恩捷股份：不存在应披露而未披露的重大事项，公司已披露的经营情况、内外部经营环境未发生重大变化。

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。