晨会纪要

2021 年 01 月 12 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：

01 月 11 日，周一，上证指数报 3531.50 点，下跌 1.08%，成交额 5268.96 亿。深证成指报 15115.38 点，下跌 1.33%，成交额 6848.95 亿。创业板指报 3092.86 点，下跌 1.84%，成交额 2253.90 亿。两市合计成交 12117.91 亿。

北向资金合计净流入 8.94 亿元。其中沪股通净流出 9.49 亿元，深股通净流入 18.43 亿元。统计发现，北向资金连续 4 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，合计 250.07 亿元。

板块方面，锂电、光伏、白酒等抱团主线集体杀跌，个股上演跌停潮，资金出逃迹象较为明显，无人驾驶概念表现亮眼，6 只个股涨停，此外，半导体、军工、银行等板块均冲高回落。

市场数据

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3531	-1.08
深证综指	15115	-1.33
恒生指数	27908	0.11
道琼斯工业指数	31009	-0.29
纳斯达克指数	13036	-1.25
法国 CAC40	5662	-0.78
富时 100	6798	-1.09
德国 DAX	13937	-0.80
澳洲标普 200	6697	-0.90
圣保罗指数	123255	-1.46
韩国综合指数	3148	-0.12
日经 225	28139	0.00
俄罗斯 RTS	1467	0.00
孟买 SENSEX30	49269	1.00
标普 500	3800	-0.66
台湾加权指数	15557	0.60

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	5269	3531	-1.08	1.68
沪深 300	5223	5441	-0.99	4.41
深证成指	6849	15115	-1.33	4.46
中小板指	2936	10273	-0.44	7.63
创业板指	2254	3093	-1.84	4.27

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	慈星股份	7.08	20.00	中来股份	9.50	-20.03
2	英科医疗	226.60	15.98	亿华通-U	226.54	-20.00
3	美迪西	201.00	15.97	中飞股份	23.00	-20.00
4	华熙生物	156.60	13.52	星源材质	29.59	-16.15
5	赛意信息	27.11	13.43	三旺通信	56.10	-15.00
6	洁特生物	55.56	12.02	中伟股份	84.50	-11.85
7	佐力药业	6.32	11.86	C华安	61.71	-11.84
8	迪安诊断	41.40	10.99	星云股份	37.80	-11.56
9	芒果超媒	78.00	10.80	金龙鱼	128.61	-11.30
10	中胤时尚	20.24	10.78	奥克股份	13.46	-11.16

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	招商银行	13.00	69.93	1	3.91
2	TCL科技	9.35	58.23	1	4.69
3	歌尔股份	6.22	70.21	1	5.50
4	蓝思科技	5.70	48.15	1	7.81
5	四维图新	5.12	18.57	1	10.00
6	中晶科技	4.64	11.84	1	8.58
7	中兴通讯	4.53	51.60	1	3.04
8	北方华创	4.31	30.28	1	6.87
9	万科A	4.19	41.42	1	1.50
10	北方稀土	4.00	37.01	1	3.48

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 4
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

【全球顶尖科技盛会 CES2021 正式开展 5G 板块望受关注】

e 公司讯，据报道，全球顶尖科技盛会，2021 年国际消费类电子产品展览会（CES 2021）于美国时间 1 月 11 日-14 日以数字化的线上方式举办，整个展览划分为 5G、智能城市、数字医疗和智能交通四大重点板块。据悉，5G 将主导 2021 年 CES 的讨论。业内人士指出，随着国家继续加码 5G 建设，有助于快速带动相关产业链的融合发展和落地。随着顶级科技盛会的召开，5G 板块望受关注。相关公司有中兴通讯、移为通信等。（怀新资讯）

【iQOO 7 正式发布 搭载骁龙 888 处理器 120W 快充】

e 公司讯，又一款搭载高通骁龙 888 处理器的手机面市。1 月 11 日晚，智能手机品牌 iQOO 正式推出 5G 旗舰机 iQOO 7，该款手机搭载高通最新骁龙 888 旗舰处理器，与上代相比，CPU 性能提升 25%，GPU 性能提升 35%，AI 算力性能最高提升 73%，并配置 6.62 英寸 AMOLED 材质 120Hz 高刷全感屏，同时拥有 120W 超快闪充技术，售价 3798 元起。

【IDC：2020Q4 全球 PC 出货同比增长 26% 联想排名第一】

e 公司讯，国际数据公司（IDC）全球季度个人计算设备追踪报告的初步结果显示，2020 年第四季度全球 PC 出货量同比增长 26.1%，达到 9160 万台。2020 年全年，全球 PC 市场出货量同比增长 13.1%，居家办公、线上学习以及消费需求的复苏成为主要驱动因素。联想份额上升到 25.2%，而惠普下降到 20.9%，前三大厂商中联想增长最为迅猛。

【比亚迪三款新车正式开启预售 价格 10.78 万元起】

e 公司讯，1 月 11 日晚，比亚迪主打“超低油耗”的 DM-i 超级混动技术平台正式发布。同时三款基于 DM-i 平台打造的比亚迪秦 PLUS DM-i、宋 PLUS DM-i、唐 DM-i 三款新车正式开启预售。其中比亚迪秦 PLUS DM-i 预售价为 10.78-14.78 万元；比亚迪宋 PLUS DM-i 预售价为 15.38-17.58 万元；比亚迪唐 DM-i 预售价为 19.78-22.48 万元。

【广汽携手联通、华为共同打造 全球首款量产 5G 车正式落地】

e 公司讯，中国联通消息，近日，随着一辆搭载联通 5G 网络和 V2X 模块的广汽埃安 AION V 智能电动车从生产线缓缓驶出，标志着全球首款量产 5G 车正

式落地。基于 5G 和 V2X 车载智能通讯系统，以及华为巴龙 5000 5G 芯片，通过“车-路-人-云”实时互联，这辆车可提供 L4 级智能驾驶的各种全新场景，实现“聪明的车”与“智慧的路”在智能交通网络中的有机协调。

【特斯拉在华超级充电站突破 700 站 超级充电桩超过 5700 根】

e 公司讯，随着新站的开放，特斯拉在中国大陆开放的超级充电站正式突破 700 站，建成超级充电桩超过 5700 根，充电网络已覆盖中国大陆 300 座城市，达成新年的又一座里程碑。同时，特斯拉计划在上海投资 4200 万元，建设一座集研发、生产于一体的超级充电桩工厂，该项目预计 2021 年第一季度投产，初期规划年产 10000 根超级充电桩（主要为 V3 超级充电桩）。

【百度官宣：组建智能汽车公司 吉利控股集团为战略合作伙伴】

e 公司讯，1 月 11 日，百度宣布正式组建一家智能汽车公司，以整车制造商的身份进军汽车行业。吉利控股集团将成为新公司的战略合作伙伴。双方将基于吉利最新研发的浩瀚 SEA 智能进化体验架构，在智能汽车制造相关领域展开紧密合作，共同打造下一代智能汽车。百度汽车公司独立于母公司体系，保持自主运营。

【乘联会：2020 年 12 月乘用车市场零售达到 228.8 万辆 同比去年 12 月增长 6.6%】

e 公司讯，2020 年 12 月乘用车市场零售达到 228.8 万辆，同比去年 12 月增长 6.6%，实现了连续 6 个月 7%左右的近两年最高增速。1-12 月的零售累计达到 1928.8 万辆，同比增速-6.8%，较 1-11 月累计增速-8.3%提升 1.5 个百分点，体现行业的稳步回暖态势。12 月新能源乘用车批发销量达到 21.0 万辆，同比增长 53.6%，环比 11 月增长 15.6%。

【多个品类家电销售量价齐升、市场需求将继续向好】

e 公司讯，根据奥维云网数据，开年第一周，家电全品类线上销售额同比增加 37.33%，销量同比增加 20.14%，线下销售额增速扭负为正。另悉，近期多个品类家电出现涨价。（上证资讯）

【专家：预计 2021 年猪价向下走 均价低于 2020 年】

e 公司讯，业内人士表示，年前消费端对猪肉需求相对旺盛。在节后需求归于平淡，供应也会有所减少，供需两低的情况下，价格将会整体走低。卓创资讯猪肉行业分析师马丽媛认为，到 2021 年底生猪存栏量将恢复到 80%，2021 年需求提升幅度有限，预计 2021 年生猪和猪肉价格将呈现持续下降的一个走

势，均价将明显低于 2020 年。

【山西晋中新增 2 例输入性新冠病毒无症状感染者】

1 月 11 日晚，山西省晋中市召开新闻发布会通报该市榆次区新增 2 例无症状感染者，两人均为河北来晋人员。晋中市在对中高风险地区及河北省来（返）晋人员排查过程中发现两名无症状感染者。

1.2 政策与宏观

【统计局：2020 年 12 月份居民消费价格同比上涨 0.2%，工业生产者出厂价格同比下降 0.4%】

e 公司讯，统计局消息，2020 年 12 月份，全国居民消费价格同比上涨 0.2%。其中，城市上涨 0.2%，农村上涨 0.2%；食品价格上涨 1.2%，非食品价格持平；消费品价格上涨 0.2%，服务价格上涨 0.3%。全国工业生产者出厂价格同比下降 0.4%，环比上涨 1.1%；工业生产者购进价格同比持平，环比上涨 1.5%。2020 年全年，工业生产者出厂价格比上年下降 1.8%，工业生产者购进价格下降 2.3%。

【商务部：重点地区的电商企业要逐步停止使用不可降解的塑料包装袋】

e 公司讯，1 月 11 日，商务部发布关于推动电子商务企业绿色发展工作的通知。通知提出，加强规范引导，落实好电商领域快递包装禁限制要求。重点地区的电商企业要逐步停止使用不可降解的塑料包装袋、一次性塑料编织袋，减少使用不可降解塑料胶带。推动电商外卖平台与回收企业等开展多方合作，在重点区域投放外卖餐盒等回收设施。推动电商企业建立包装产品合格供应商制度，扩大合格供应商包装产品采购比例。

【工信部就《智能网联汽车道路测试与示范应用管理规范（试行）》公开征求意见】

e 公司讯，工信部就《智能网联汽车道路测试与示范应用管理规范（试行）》（征求意见稿）公开征求意见，意见稿提出，各省、市政府相关主管部门根据当地实际情况在其行政区内选择有代表的道路、区域用于智能网联汽车测试、示范应用，范畴由道路进一步扩展至区域，且包含高速公路，为保证安全并非开放所有的公共道路和区域。申请用于示范应用的车辆应在相应道路上进行过不少于 240 小时或 1000 公里的道路测试。

【上交所提升主板蓝筹功能 让“核心资产”放出新光彩】

e 公司讯，上海证券交易所理事长黄红元在接受记者采访时表示，将提高上市公司质量，发挥主板蓝筹功能。用资本助推新旧动能转换，支持主板蓝筹切入新技术、新产业、新模式、新业态的“赛道”，向更具先进性的产业进阶，提升主板蓝筹作为广大投资者资产配置和财富管理“核心资产”的吸引力。（上海证券报）

1.3 国际市场

【美国众议院将启动弹劾特朗普程序】

e 公司讯，美国国会众议院议长佩洛西 10 日表示，众议院民主党人将提出一项决议，要求副总统彭斯动用美国宪法第 25 条修正案罢免总统特朗普，如果彭斯拒绝，众议院将推进弹劾特朗普的程序。（新华视点）

【俄罗斯出现新冠病毒变异毒株首例感染病例】

e 公司讯，据俄新社援引俄罗斯联邦消费者权利保护及公益监督署署长兼国家总防疫师波波娃消息，俄罗斯检测发现首例新冠病毒变异毒株感染确诊病例，系由自英国返回俄罗斯的俄公民境外输入。（央视新闻）

【欧美多国发力新经济业态 绿色发展成为全球共识】

e 公司讯，疫情重塑世界经济格局，全球产业正加速调整。近期，从日本、美国、欧洲多国正在酝酿或已出台的经济刺激方案中可以看到，数字经济、绿色发展、新能源产业等成为共同发力的领域，全球竞逐“新基建”正在进行时。欧盟计划到 2030 年，温室气体排放量将比 1990 年降低至少 55%，为实现减排目标，2021 年至 2030 年间，欧盟每年需要比 2011 年至 2020 年期间新增 3500 亿欧元投资。在实现手段方面，欧盟计划推进电动汽车、公共交通运输等实现减排目标，计划到 2030 年新能源车汽车保有量达 3000 万辆。（上海证券报）

二、公司重要公告

【重大事项】

- 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】

✧ 营口港：大连港换股吸收合并公司并募集配套资金事项，已获得证监会核准，公司将尽快办理本次交易相关事宜；公司股票将自 1 月 15 日开市起连续停牌，直至终止上市；1 月 14 日为公司股票最后一个交易日。

✧ 新宙邦：终止重大资产购买事项，公司原拟以支付现金方式购买延安必康持有的九九久 74.24%股权。

✧ 上海电气：全资子公司集优铭宇与控股子公司上海集优《合并协议》项下的生效条件已全部达成。

【增减持】

✧ 鼎胜新材：普润平方及普润平方壹号计划减持不超 6%公司股份。

✧ 赣锋锂业：李良彬减持 13.88%公司可转债。

✧ 金山股份：持股 5%以上股东能源投资集团计划减持不超过 1.7726%股份。

✧ 精测电子：武汉精至、副总经理杨慎东、财务负责人游丽娟计划合计减持不超过 1.187%股份。

✧ 第一创业：航民集团计划减持不超过 1.28%股份。

✧ 灵康药业：控股股东 1 月 8 日至 11 日减持 10%公司可转债。

【公司业务】

✧ 汇嘉时代：与贵州茅台酒销售有限公司签订经销合同，总价款不超过 2.4 亿元，预计该合同履行将直接或间接给公司带来约 3000 余万元的毛利额。

✧ 盛天网络：全资子公司盛天小贷拟向武汉市东湖新技术开发区地方金融工作局申请退出小额贷款行业。

✧ 泛微网络：拟以 7361.02 万元价格向上海建重转让持有的上海 CA 的 5.45%的股权。

✧ 东华软件：公司及胡静涛拟将持有东华博泰的股权进行转让。本次转让交易完成后，公司持有东华博泰 61%的股权，东华博泰仍为公司的控股子公司。

✧ 泸州老窖：2020 年度净利润同比预增 20%-30%，盈利 55.7 亿元-60.35 亿元，实现增长主要系公司核心产品销售收入增长影响所致。

✧ 沃特股份：预计 2020 年盈利 6011 万元－7099.61 万元，同比增长 27%-

50%；拟 10 转 7 派 1 元。

✧ 宏辉果蔬：拟建设粮油调和加工和速冻食品生产加工配送基地项目。

✧ 龙大肉食：全资子公司龙大养殖 2020 年 12 月份销售生猪 4.10 万头，环比增加 22.39%，同比增加 222.83%；实现销售收入 1.43 亿元，环比增加 10.61%，同比增加 155.56%。

【其他】

✧ 仁东控股：控股股东仁东信息及其一致行动人仁东天津收监管函。

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。