世纪证券 CENTURY SECURITIES

证券研究报告

晨会纪要

2021 年 01 月 11 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 08 日，周五，上证指数报 3570.11 点，下跌 0.17%，成交额 5021.71 亿。深证成指报 15319.29 点，下跌 0.24%，成交额 6301.05 亿。创业板指报 3150.78 点，下跌 0.37%，成交额 2154.19 亿。两市合计成交 11322.76 亿。

北向资金合计净流入 206.14 亿元。其中沪股通净流入 105.85 亿元，深股通净流入 100.29 亿元。统计发现，北向资金连续 3 日净流入，净流入额分别为 2.36 亿元，32.63 亿元，206.14 亿元，合计 241.13 亿元。

板块方面，高位抱团板块及个股出现松动，光伏、锂电、军工等主线调整。部分资金出现高低位切换迹象，流入低位游戏、软件、5G 等板块。整体看，市场震荡整理，资金良性循环，对主线调整承接力尚可。

市场数据

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3570	-0.17
深证综指	15319	-0.24
恒生指数	27878	1.20
道琼斯工业指数	31098	0.18
纳斯达克指数	13202	1.03
法国 CAC40	5707	0.65
富时 100	6873	0.24
德国 DAX	14050	0.58
澳洲标普 200	6758	0.68
圣保罗指数	125077	2.20
韩国综合指数	3152	3.97
日经 225	28139	2.36
俄罗斯 RTS	1467	2.07
孟买 SENSEX30	48783	1.43
标普 500	3825	0.55
台湾加权指数	15464	1.64

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

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	5022	3570	-0.17	2.79
沪深 300	4736	5495	-0.33	5.45
深证成指	6301	15319	-0.24	5.86
中小板指	2652	10319	-0.09	8.11
创业板指	2154	3151	-0.37	6.22

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	数知科技	4.00	20.12	绿的谐波	127.40	-13.83
2	金科文化	3.42	20.00	天奈科技	57.20	-13.60
3	裕兴股份	9.67	19.98	盟升电子	89.99	-12.13
4	火星人	58.13	16.05	惠泰医疗	226.00	-12.07
5	同大股份	20.00	15.94	西部超导	67.63	-11.01
6	慈星股份	5.90	15.69	惠云钛业	16.73	-11.01
7	洁特生物	49.60	13.81	迈为股份	591.50	-10.78
8	C江天	46.49	12.76	全新好	4.11	-10.07
9	法本信息	64.98	11.86	中国铁物	5.56	-10.03
10	昆仑万维	21.17	11.72	泉峰汽车	17.51	-10.02

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	上汽集团	10.16	45.79	1	9.99
2	招商银行	7.49	60.21	1	1.53
3	浪潮信息	6.45	19.66	1	10.02
4	京东方A	5.72	81.79	1	4.21
5	华兰生物	5.07	32.50	1	6.15
6	格林美	4.45	58.90	1	9.98
7	三六零	4.40	18.19	1	9.92
8	海螺水泥	4.12	37.16	1	2.77
9	古越龙山	3.64	20.49	1	10.02
10	中兴通讯	3.57	45.60	1	3.76

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 6
三、风险提示 8

一、重要财经信息

1.1 产业资讯

【全球 5 大车企宣布将开始减产 芯片断供危机已波及全球】

e 公司讯，汽车芯片短缺愈演愈烈并发酵成全球危机事件，多家车企在开年第一周内就被迫作出了减产和停产的决定，包括本田、丰田、日产、福特、菲亚特克莱斯勒。机构预测，2019 年汽车半导体市场约 400 亿美元，2040 年有望达到 2000 亿美元。目前我国自主品牌车企芯片产业规模不到 150 亿元，仅占全球的 4.5%。随着行业景气的回升，国内汽车芯片领域优势公司望受益于国产替代及市场份额的提升。相关公司有闻泰科技、四维图新等。(怀新资讯)

【上海加码智能网联产业生态建设 签约百度 Apollo 共建产业创新高地】

e 公司讯，1 月 9 日，上海市奉贤区政府、上海临港集团与百度 Apollo 签署战略合作协议，三方将联合推动智能网联产业在车、路、网、云等领域的创新研发、测试检验、信息安全以及示范应用。共同推动智能网联科技与产业创新与产业生态建设，推进“未来空间”智能网联产业相关的软硬设施与生态环境建设；发挥百度 Apollo 的技术及产品优势，在奉贤区探索示范应用，实现自动驾驶商用场景落地。(中国证券网)

【寒潮助攻下冬装持续热销 服装龙头有望受关注】

e 公司讯，受强冷空气影响，全国各地气温急转直下，多地进入速冻模式带动了各种保暖衣物走俏，有商家的羽绒服更是卖断货。业内人士表示，近期各大品牌公司都在临时紧急加单、翻单，以应对这波霸王级寒潮带来的销售高峰，虽然截至目前货品在陆续到位，但受整体预估不足、冬装订单压缩、提前停产等因素影响，货品相比往年同期依然偏紧。此外，2021 年春节假期较往年更晚，预计销售旺季可持续到 2 月底。相关公司有海澜之家、森马服饰等。(中证投资)

【上海推出首个智能驾驶全出行链创新示范区】

e 公司讯，上海 9 日推出首个智能驾驶全出行链创新示范区，可为全国智能网联汽车提供社区、园区、校区、景区、商区、城区六大典型场景的出行链。目前，该示范区已完成车路协同感知、高精度定位、开放测试道路标志标识和云控平台等系统的建设，搭建了智能化地下及内部道路、泊车测试设备和测试场景，制定了智能网联汽车数据与网络安全测评规范和地下及内部道路

自动驾驶汽车测试规程，具备完善的道路场景感知能力和自动驾驶汽车测试验证能力。（新华视点）

【拼多多通报员工谭某林于长沙家中自杀离世 公司表示深切哀悼并将做好善后工作】

e 公司讯，1 月 9 日 18 时，拼多多通报了一例员工当日在长沙家中跳楼自杀的事件。拼多多方面表示，当日 15 时 03 分，公司接到家属通知，公司员工谭某林在其家乡湖南省长沙市家中跳楼不幸身故。公司对其不幸离世表示深切哀悼，同时正等待当地有关部门对事发原因的最终调查结果。在此期间，公司将全力配合谭某林离世的善后工作。拼多多同时表示，公司将立即在内网 OA 系统开通心理及特殊紧急事项咨询通道，安排专人为员工提供咨询服务。

【2020 年券商佣金总收入较 2019 年增长约 49.11%】

Wind 数据显示，2020 年 AB 股成交总额为 206.08 万亿元，较 2019 年（126.93 万亿元）增长 62.36%，创出 2016 年以来新高。按 2020 年前三季度行业平均佣金率测算，2020 年券商 AB 股交易佣金收入约为 1174.47 亿元，远超 2019 年（787.63 亿元）。2020 年券商佣金总收入较 2019 年增长约 49.11%。（中证网）

【蔚来发布新车 NIO ET7】

蔚来发布新车 NIO ET7。ET7 是蔚来旗下的首款量产轿车，一共提供三个配置选择，其售价为 44.8-52.6 万元。动力电池有三种容量可选，分别是 70 度电、100 度电和 150 度电版本，纯电续航分别为 500+、700+和 1000+公里。150 度电的动力电池为固态电池包，同时该车还搭载车规级激光雷达。新车预计交付需要 2022 年一季度，而搭载固态电池包的车型需要 2022 年四季度才能交付。（搜狐新闻）

【国家超算郑州中心首批创新生态系统建设科技专项启动】

e 公司讯，河南近日启动实施国家超级计算郑州中心首批创新生态系统建设科技专项，支持国家超级计算郑州中心建设发展。首批超算专项共立项 13 个项目，获河南省财政支持经费 4310 万元，主要围绕数字经济、精准医学、生物育种、高端装备、人工智能等八大重点领域部署实施，包括“黄河模拟器”“黄河水沙模拟与智能决策”等服务国家重大战略实施类项目。（新华网）

【国家卫健委：附条件上市后疫苗免费接种相关费用 将由医保基金和财政

共同负担】

国家卫生健康委员会副主任曾益新表示，附条件上市以后疫苗免费接种是在居民知情、自愿情况下，企业按议定的价格提供疫苗的费用，加上我们接种服务等全部的费用，将由医保基金和财政共同负担，居民个人不负担费用。通过主要动用医保基金滚存结余和财政资金共同承担新冠疫苗及接种的费用，不影响当期医保基金的收支，也不会影响大家的看病就医的待遇。

【国务院联防联控机制：减少不必要出行 确保疫情不因春运扩散】

e 公司讯，1 月 10 日，国务院联防联控机制春运工作专班成立，并在交通运输部召开第一次会议。会议强调，当前，疫情防控形势严峻复杂，要高度重视，时刻紧绷疫情防控这根弦，统筹做好今年春运疫情防控和运输服务保障工作，减少不必要出行，减少人员聚集，减少在途风险，确保疫情不因春运扩散。要进一步强化客流分析研判，提前安排分类削峰控量，提高疫情防控等级，严格落实防控措施，做好突发情况应对预案，强化应急处置，努力做好各项工作。（央视新闻）

【河北“零号”病例出现早于 2020 年 12 月 15 日】

e 公司讯，1 月 10 日下午，河北省召开疫情防控工作新闻发布会，介绍新冠疫情防控相关情况。发布会上，相关负责人表示，初步推断这次疫情病毒来自于境外，“零号”病例出现早于 2020 年 12 月 15 日。（央视新闻）

【10 日 0—12 时石家庄市新增确诊病例 40 例、无症状感染者 6 例】

e 公司讯，1 月 10 日下午，河北省石家庄市召开新闻发布会，通报疫情防控最新情况。发布会上，相关负责人表示，1 月 10 日 0 时至 12 时，石家庄市新增确诊病例 40 例、无症状感染者 6 例。1 月 2 日至 1 月 10 日 12 时，石家庄市累计报告确诊病例和无症状感染者 369 例。（央视新闻）

1.2 政策与宏观

【中共中央印发《法治中国建设规划（2020—2025 年）》】

e 公司讯，近日，中共中央印发了《法治中国建设规划（2020—2025 年）》。要求坚持立改废释并举，加强重点领域、新兴领域、涉外领域立法。加强国家安全领域立法。健全军民融合发展法律制度。加强信息技术领域立法，及时跟进研究数字经济、互联网金融、人工智能、大数据、云计算等相关法律制度，抓紧补齐短板。统筹解决食品药品、生态环境、安全生产等领域法律法规存在的该硬不硬、该严不严、该重不重问题。（新华社）

【国新办发布《新时代的中国国际发展合作》白皮书】

e 公司讯，国务院新闻办公室 10 日发布《新时代的中国国际发展合作》白皮书。白皮书由前言、正文和结束语组成。正文包括八个部分，分别是：人类命运共同体理念引领新时代中国国际发展合作、新时代中国国际发展合作取得新进展、助力共建“一带一路”国际合作、推动落实联合国 2030 年可持续发展议程、携手应对全球人道主义挑战、支持发展中国家增强自主发展能力、加强国际交流与三方合作、中国国际发展合作展望。

【证监会发布《关于加强私募投资基金监管的若干规定》】

e 公司讯，日前证监会发布《关于加强私募投资基金监管的若干规定》。《规定》共十四条，形成了私募基金管理人及从业人员等主体的“十不得”禁止性要求。主要内容如下：一是规范私募基金管理人名称、经营范围，并实行新老划断。二是优化对集团化私募基金管理人监管，实现扶优限劣。三是重申私募基金应当向合格投资者非公开募集。四是明确私募基金财产投资要求。五是强化私募基金管理人及从业人员等主体规范要求，规范开展关联交易等。

1.3 国际市场

【泰国内阁批准 13 亿泰铢将向中国购买 200 万剂新冠疫苗】

e 公司讯，近日，泰国总理府新闻副发言人拉差达向媒体透露，泰国内阁已批准 13 亿泰铢（约合 2.8 亿人民币）的政府财政预算，从中国订购 200 万剂新冠疫苗，这些来自中国的疫苗首先将为泰国一线医护人员和患有慢性病的老年易感人群进行注射。（央视新闻）

【日本检测出不同于英国及南非出现的变异新冠病毒】

e 公司讯，日本国立感染症研究所所长脇田隆字 1 月 10 日称，从巴西抵达日本的乘客中检测出不同于英国及南非出现的变异新冠病毒。《日本经济新闻》称，被检测出变异新冠病毒的 4 人于 1 月 2 日从巴西抵达日本。其中 3 人在机场出现了发烧、嗓子疼、呼吸困难等症状。日本厚生劳动省已就此向世界卫生组织报告。目前尚未确定该变异新冠病毒传染性更强、症状更为严重、疫苗有效等问题。（人民日报）

【受疫情影响 南美地区海运航线运费明显上升】

e 公司讯，南美地区据国际海运比价平台近日发布的信息，由于疫情影响，南美洲多国因产能不足而依赖进口，但运量增加出现的集装箱短缺推高了该区

域海运航线的运输费用。数据显示，2020 年，作为南美多国的主要进口国，中国向该地区运输的主要渠道巴拿马运河航线运费明显上升，在 6 月至 9 月间，每 20 英尺标准集装箱（TEU）运输价格上涨了 291%。而中国与该地区主要进口目的地巴西之间的运费上涨趋势同样明显。（央视新闻）

【意大利旅游业联合会：2020 年意大利旅游业倒退 30 年】

e 公司讯，据安莎社 9 日报道，意大利旅游业联合会发布报告称，2020 年抵达意大利国际旅客人数减少 7800 万人，旅游人数减少 2.4 亿人次，出境旅游的意大利公民减少 3600 万人。意大利旅游业倒退回了 30 年前水平。

二、公司重要公告

【重大事项】

- 中芯国际：获 OTCQX 市场的营运者 OTC Markets Group 通知，其监管机构通知 OTC Markets Group，他们已改变有关行政命令生效日期的立场，现在允许本公司的证券交易持续到 2021 年 2 月 1 日。
- 宁德时代：下属公司湖南邦普宁乡仓库发生燃爆事故，事故造成 1 人死亡，6 人伤情较重，14 人轻微伤。本次湖南邦普安全事故对公司的生产经营无重大影响。
- ST 亚星：拟收购景芝酒业白酒业务的控制权；同时，亚星集团拟将其所持公司 8.53%股份对应表决权无条件且不可撤销的委托潍坊市城投集团行使，公司实控人拟变更为潍坊市国资委。
- 中飞股份：实际控制人控制的关联企业累计占用上市公司资金为 8.31 亿元；本次资金占用不存在刻意侵占上市公司利益情况，但违规事实触犯了监管的红线。
- 海通证券：因违反银行间市场相关自律管理规则，交易商协会对公司予以警告。
- 海康威视：拟分拆子公司萤石网络至科创板上市。
- 龙蟒佰利：公司各型号钛白粉（包括硫酸法钛白粉、氯化法钛白粉）销售价格在原价基础上对国内各类客户上调 500 元人民币/吨，对国际各类客户上调 100 美元/吨。
- 广州浪奇：因公司涉嫌信息披露违法违规，证监会决定对公司进行立案调查。
- 迪安诊断：控股子公司凯莱谱拟增资 1.5 亿元，引入高瓴等三位财务投资人。

✧ *ST 航通：拟以股东大会决议方式主动终止公司股票上市。

✧ 亚盛集团：遭遇持续严寒天气，对苜蓿草子公司造成严重的经济损失。

✧ 富春股份：与字节跳动旗下量子跃动拟共同增资入股盖姆艾尔。

【融资重组】

✧ 航新科技：控股股东及部分一致行动人正在筹划股权转让事宜，该事项可能导致公司控制权变更；股票停牌。

✧ 荣联科技：控股股东、实际控制人筹划控制权变更事项，股票停牌。

✧ 邮储银行：银保监会原则同意公司非公开发行 A 股方案，非公开发行 A 股募集资金总额不超过 300 亿元，用于补充本行资本金。

【增减持】

✧ 申联生物：上海泓潮及其一致行动人合计拟减持不超过总股本 5%。

✧ 天准科技：拟以 3000 万-6000 万元回购公司股份。

✧ 凯撒旅业：董事长刘江涛计划增持 50 万-100 万股。

✧ 佳力图：安乐集团拟减持不超过总股本 3%。

✧ 通达股份：控股股东史万福拟减持不超过总股本 5.24%。

✧ 侨银股份：多名股东合计拟减持不超过总股本 6.92%。

✧ 容大感光：股东合计拟减持不超过总股本 4.05%。

✧ 厦门钨业：日本联合材料株式会社拟减持不超过总股本 2.56%。

✧ 金辰股份：实控人杨延拟减持不超过总股本 1%。

✧ 龙马环卫：拟以 7500 万元-1.5 亿元回购股份。

✧ *ST 宏图：董事长、董秘拟合计增持不低于 290 万股公司股份。

✧ 久立特材：拟 1.5 亿元-3 亿元回购股份。

✧ 新希望：股份回购计划完成，耗资 8 亿元回购 0.70%股份。

✧ 美年健康：已增持公司股份 500 万股，本次增持计划已实施完成。

✧ 鲍斯股份：拟以 5000 万元-1 亿元回购公司股份。

✧ 通达股份：拟以 650 万元-1300 万元回购公司股份。

【公司业务】

✧ 信立泰：阿利沙坦酯吲达帕胺缓释片临床试验申请获得国家药监局受理。

✧ 郑煤机：约定泓羿投资以 7.07 元/股的价格受让河南装备集团持有的公司 16%股份；本次交易后泓羿投资和河南资产将成为上市公司的控股股东，上市公司无实际控制人。

✧ 凯莱英：拟以自有或自筹资金 20 亿元人民币在天津经开区西区投资绿色关键技术开发及产业化项目和合成大分子 CDMO 项目。

✧ 新希望：子公司拟发起设立总规模 6.25 亿元产业基金，投资于符合农业

供给侧结构性改革方向和民生相关的饲料、养殖、屠宰等生猪养殖产业链项目。

- ✧ 富临精工：与宁德时代等共同增资江西升华，新建年产五万吨新能源锂电正极材料项目。
- ✧ 天士力：吉非替尼片药品注册获批。
- ✧ 人福医药：枸橼酸芬太尼注射液和枸橼酸舒芬太尼注射液通过仿制药一致性评价。
- ✧ 一品红：盐酸氨溴索注射液获药品注册证书。
- ✧ 阿尔特：签署 5.6 亿元整车开发合同。
- ✧ 金龙羽：收到南方电网物资有限公司的《中标通知书》，中标金额为 2.7 亿元。
- ✧ 江铃汽车：拟以现金增资方式对全资子公司江铃重汽增资 11.42 亿元，资金来源为公司自有资金。
- ✧ 红墙股份：拟投建年产 12 万吨环氧乙烷衍生物及 5 万吨聚羧酸减水剂及复配项目。
- ✧ 凯文教育：终止收购海南创业联盟公司 75%股权。
- ✧ 甬金股份：全资子公司拟对外投资年产 10 万吨不锈钢钢管及配件项目，预计项目投资总额 10.5 亿元。
- ✧ 华东电脑：拟投资 6.63 亿元建设金融云基地数据中心项目。
- ✧ 安彩高科：设立合资公司，建设年产 18 万吨压延太阳能电池封装玻璃项目。
- ✧ 洽洽食品：计划使用 2 亿元投设“洽洽新消费”。
- ✧ 光洋股份：拟斥 2 亿元设立子公司光洋世一智能。
- ✧ 赛轮轮胎：拟投资 30.1 亿元赛轮（越南）有限公司三期项目。

【其他】

- ✧ 亚盛集团：遭受冻害的阿鲁科尔沁旗牧草种植基地 2019 年度营业收入 6372.10 万元，占本公司 2019 年度苜蓿草产业收入 3.13 亿元的 20.35%，占公司 2019 年度营业收入的 2.33%。
- ✧ 新乳业收关注函：要求公司核实并补充披露“一只酸奶牛”商标涉诉情况。
- ✧ 建设银行：非执行董事冯冰辞任。

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。