世纪证券 CENTURY SECURITIES

证券研究报告

晨会纪要

2021 年 01 月 06 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 05 日，周二，上证指数报 3528.68 点，上涨 0.73%，成交额 5680.19 亿。深证成指报 15147.57 点，上涨 2.16%，成交额 6984.26 亿。创业板指报 3097.98 点，上涨 0.65%，成交额 2412.89 亿。两市合计成交 12664.45 亿。

北向资金合计净流出 44.44 亿元。其中沪股通净流出 21.69 亿元，深股通净流出 22.75 亿元。

板块方面，资金聚焦乳业、白酒、食品加工等大消费板块，锂电、光伏、军工等板块分化，不过锂资源方向表现强势。

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	5680	3529	0.73	1.60
沪深 300	4980	5369	1.91	3.02
深证成指	6984	15148	2.16	4.68
中小板指	2909	10136	3.62	6.19
创业板指	2413	3098	0.65	4.44

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3529	0.73
深证综指	15148	2.16
恒生指数	27650	0.64
道琼斯工业指数	30392	0.55
纳斯达克指数	12819	0.95
法国 CAC40	5565	-0.44
富时 100	6612	0.61
德国 DAX	13651	-0.55
澳洲标普 200	6682	-0.04
圣保罗指数	119376	0.44
韩国综合指数	2991	1.57
日经 225	27159	-0.37
俄罗斯 RTS	1426	0.09
孟买 SENSEX30	48438	0.54
标普 500	3727	0.71
台湾加权指数	15000	0.66

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	太空智造	5.32	20.09	ST金刚	3.50	-20.09
2	天智航-U	45.22	20.01	宝利国际	2.31	-11.15
3	天秦装备	47.88	20.00	江苏阳光	2.49	-10.11
4	西部牧业	16.32	20.00	弘高创意	2.14	-10.08
5	奥克股份	15.00	20.00	辽宁能源	3.49	-10.05
6	熊猫乳品	59.72	19.99	全新好	5.64	-10.05
7	康华生物	588.00	17.83	北京文化	4.75	-10.04
8	敏芯股份	145.61	16.35	宏达高科	10.85	-10.03
9	三旺通信	63.79	15.37	一汽夏利	5.21	-10.02
10	品渥食品	75.17	14.62	康隆达	17.80	-10.01

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	五粮液	10.77	98.03	1	7.36
2	海康威视	9.57	79.57	1	10.00
3	三安光电	9.00	53.41	1	9.52
4	蓝思科技	6.82	43.08	1	11.55
5	京东方A	6.75	101.17	1	4.05
6	海尔智家	4.56	27.30	1	5.90
7	国金证券	4.40	38.79	1	8.01
8	大华股份	4.30	29.25	1	10.01
9	韦尔股份	4.23	38.68	1	10.00
10	三一重工	4.01	38.25	1	5.03

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 4
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

【河北省进入战时状态】

e 公司讯，根据国务院联防联控机制关于局部聚集性应对处置工作要求，河北省立即进入战时状态，组织省、市、县（区）三级流行病学调查人员，对所有核酸检测阳性人员及其密切接触者进行现场流行病学调查，全面查清行踪轨迹，排查密切接触者和密切接触者的密切接触者，全部进行集中隔离，采取隔离措施并进行核酸检测。同时，全面组织开展消杀，全力开展医疗救治，不惜代价救治患者。（ 河北新闻网 ）

【工信部部长肖亚庆：全面部署新一代通信网络基础设施】

e 公司讯，工信部部长肖亚庆表示，在产业数字化方面，深入实施智能制造工程，开展制造业数字化的转型行动。培育一批系统解决方案提供商。加快工业设备和企业上云。要深化“5G+工业互联网”工程，力争在更多的工业企业落地。构建国家工业互联网大数据中心体系。在数字产业化方面，全面部署新一代通信网络基础设施，完善数字经济市场监管的体系，强化数据安全保证。

【集邦咨询：预计 LCD TV 主流尺寸面板 1 月最高涨 4 美元/片】

e 公司讯，集邦咨询光电研究中心 1 月 5 日晚发布的 2021 年 1 月 LCD 面板价格快报显示，运用于 TV、桌上显示器、笔记本三大终端的主流尺寸面板均维持上涨。具体来看，TV 方面，预计 32 英寸、43 英寸、55 英寸、65 英寸四个尺寸 1 月均价每片分别环比上涨 2 美元、3 美元、4 美元和 3 美元。桌上显示器方面，预计 21.5 英寸、23.8 英寸、27 英寸三个尺寸 1 月均价每片分别环比上涨 1 美元、1 美元和 0.5 美元。

【MCU 芯片市场再迎涨价潮 产业链公司望受益】

e 公司讯，近日 MCU 芯片市场再迎涨价潮。全球单片机（MCU）巨头微芯发布涨价通知函，将于 1 月 15 日起提高多条产品线的价格。据内部人员消息，几乎所有的产品线价格都上涨，涨幅在 5%-10%不等，部分产品甚至涨价超 10%。在国内外市场持续缺货涨价背景下，国内 MCU 公司望迎来机遇。纳思达旗下极海半导体的某款通用 MCU 销量单月销量已经突破 200 万颗，销售势头非常畅旺。国民技术持续发力通用 MCU 市场领域。（怀新资讯）

【海关总署发布海南自贸港交通工具及游艇“零关税”政策海关实施办法】

e 公司讯，海关总署发布《海南自由贸易港交通工具及游艇“零关税”政策海关实施办法（试行）》的公告。实施办法指出，全岛封关运作前，对海南自由贸易港注册登记并具有独立法人资格，从事交通运输、旅游业的企业（航空企业须以海南自由贸易港为主营运基地），进口用于交通运输、旅游业的船舶、航空器、车辆等营运用交通工具及游艇，免征进口关税、进口环节增值税和消费税。

【严打哄抬房价，广州专项整治房地产市场秩序】

e 公司讯，近期，广州市住建部门按照工作计划，正在深入开展房地产市场秩序专项整治行动，严厉打击哄抬房价和虚假房源、虚假广告、虚假销售等违法违规行为，进一步整顿和规范房地产市场秩序，切实维护购房群众合法权益。（南方日报）

【多部门：鼓励物业服务企业向养老、托幼等领域延伸】

e 公司讯，住房和城乡建设部等多部门发布通知，加强和改进住宅物业管理工作。通知提出：鼓励有条件的物业服务企业向养老、托幼、家政、文化、健康、房屋经纪、快递收发等领域延伸，探索“物业服务+生活服务”模式，满足居民多样化多层次居住生活需求。

【私募仓位达历史最高点 近 3000 只产品等着入市】

e 公司讯，截至去年底，股票主观多头策略型私募基金的平均仓位达到 83%，创出历史最高水平。而在 1 月 3 日-1 月 4 日开盘前展开的调查显示，融智•中国对冲基金经理 2021 年 1 月的 A 股信心指数也创出了近一年的新高。在私募管理人颇为乐观的背景下，其产品发行也在稳步推进，为入市备足了弹药。据统计，2020 年 12 月份，共计新备案 2600 多只证券私募产品。（上海证券报）

1.2 政策与宏观

【商务部等 12 部门：提振大宗消费重点消费促进释放农村消费潜力】

e 公司讯，商务部等 12 部门联合印发《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》。《通知》提出五个方面工作任务：包括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。

【财政部：加大财税政策支持力度，实现重要产业、重大科技等关键领域安全可控】

e 公司讯，财政部部长刘昆详解 2021 年积极的财政政策。如何防范涉及财政领域的重大风险？一方面，维护国家经济安全，针对影响经济安全的薄弱环节和短板不足，加大财税政策支持力度，实现重要产业、重大科技等关键领域安全可控。另一方面，保障财政自身安全。当前，我国地方政府债务风险总体可控，但有的地区仍在新增隐性债务，个别地区偿债风险有所上升。对此，刘昆表示将“密切关注、高度警惕”。（新华社）

【央行、外汇局：境内企业境外放款的宏观审慎调节系数由 0.3 上调至 0.5】

e 公司讯，根据企业业务需求，近日，中国人民银行、国家外汇管理局决定将境内企业境外放款的宏观审慎调节系数由 0.3 上调至 0.5。政策调整后，境内企业境外放款的上限相应提高，有利于满足企业“走出去”的资金需求，也有利于扩大人民币跨境使用，促进跨境资金双向均衡流动。

【深圳：将筛选一批有扩充产能迫切需求的优质企业 直接供应产业空间】

e 公司讯，1 月 5 日，深圳市长陈如桂主持召开市政府常务会议，审议并原则通过了新修订的《深圳市创新型产业用房管理办法》和《产业空间直供计划实施方案》等事项。根据《产业空间直供计划实施方案》，深圳将筛选一批有扩充产能迫切需求的优质企业，直接供应产业空间，支持企业扎根深圳、深耕产业、做大做强。

1.3 国际市场

【纽交所撤销摘牌 3 家中企计划，外交部回应】

人民日报报道，当地时间 1 月 4 日，纽交所母公司洲际交易所集团（ICE）表示，在就美国财政部外国资产管理办公室(OFAC)发布的常见问题回答 FAQ857 与监管机构进行磋商后，纽交所宣布不再推进中国三家电信运营商的摘牌行动。华春莹在 5 日的答记者问中指出，近期美国的一些政治势力持续无端打压在美上市的外国公司，反映出了它的规则和制度的随意性、任意性和不确定性。华春莹称，对中国公司的打压行为对中国相关公司的直接影响是相当有限的，但是它将损害美国国家利益和自身形象，也将损害美国资本市场的全球地位。“我们希望美方尊重法治，尊重市场，多做维护全球金融市场秩序和保护投资者合法权益，有益于全球经济稳定发展的事情。”

【德银上调特斯拉目标价至 705 美元，巴黎银行下调至 340 美元】

每日经济新闻网报道，德银预计特斯拉今年交付 80 万辆电动汽车，意味着交付量有望同比增长 60%。特斯拉今年的营收将达到 460 亿美元。上调特斯拉今年电动汽车的交付量预期的同时，德银也将特斯拉的目标价从此前的 500 美元上调到了 705 美元，暗示特斯拉较周一收盘价还有 3.4%的下跌空间。

而巴黎银行分析师 Stuart Pearson 5 日下调特斯拉评级至“跑输大盘”（之前持中性评级），因为该公司在电动汽车制造领域面临的竞争威胁与日俱增。同时该分析师下调特斯拉股价目标至 340 美元（之前为 385 美元）。

二、公司重要公告

【重大事项】

- ✧ 比亚迪：2020 年新能源汽车累计销量 189,689 辆，同比下滑 17.35%。其中，12 月新能源汽车销量 28841 辆，上年同期为 13099 辆，同比增长约 120%。
- ✧ 长春高新：预计 2020 年净利润为 30.18 亿元至 31.95 亿元，同比增长 70%至 80%。
- ✧ 南极电商：拟以 5 亿元-7 亿元回购公司股份，用于后续实施股权激励或员工持股计划。
- ✧ 中国恒大:2020 年实现合约销售金额 7232.5 亿元人民币,同比增长 20.3%,完成全年销售目标 111%；2021 年合约销售目标 7500 亿元人民币，有息负债目标再下降 1500 亿元人民币。
- ✧ 广汽集团：同意合营公司广汽蔚来通过引入战略投资者实施增资扩股方案并签署增资扩股相关的协议，共计增资约 24.05 亿元，其中公司通过全资子公司增资约 4.82 亿元；完成增资后公司合计持有广汽蔚来 25%股权。
- ✧ ST 舍得：郭广昌成为公司实际控制人。
- ✧ 万兴科技：获两名合格境外机构投资者及深港通投资者举牌，持股达 5.0635%。
- ✧ *ST 新光：控股股东及实际控制人收到证监会调查通知书。
- ✧ 工商银行：谷澍向董事会提交辞呈。因工作变动，谷澍辞去公司副董事长、执行董事、行长以及董事会社会责任与消费者权益保护委员会主席及委员、战略委员会委员、提名委员会委员、薪酬委员会委员职务。
- ✧ 上海新阳：与北方集成电路技术创新中心（北京）有限公司签署《合作框架协议》，双方将在 ArF（193nm）干法光刻胶产业化领域采取多样化的模

式，开展广泛、深入的合作。

【增减持】

- ✧ 中电电机：王建裕拟减持不超过总股本 5.625%。
- ✧ 龙韵股份：许龙拟减持不超过总股本 2.89%。
- ✧ 杉杉股份：近期减持宁波银行和洛阳钼业，获得投资收益约 2.2 亿元。
- ✧ 奥克股份：在股票异动期间，控股股东、实控人减持 0.61%公司股份。
- ✧ 三夫户外：控股股东、实控人张恒拟减持不超过总股本 3.1%。
- ✧ 斯迪克：天津合信、上海峻银拟减持不超过总股本 2%。
- ✧ 中原证券：持股 9.30%的股东渤海产业投资基金拟减持不超过总股本 2%。
- ✧ ST 庞大：控股股东深商北方拟以 5 亿元-10 亿元增持公司股份。
- ✧ 康隆达：拟以 3000 万-6000 万元回购公司股份。
- ✧ 孚日股份：拟 1 亿元-2 亿元回购公司股份。
- ✧ 中顺洁柔：拟 1.8 亿元-3.6 亿元回购公司股份。
- ✧ 伟明环保：拟 8000 万元-1.6 亿元回购公司股份。

【融资重组及股权交易】

- ✧ 三维通信：双方未能就本次发行股份购买资产事项的重要内容达成一致，公司决定终止本次发行股份购买资产事项；股票复牌。
- ✧ 首都在线：拟定增募资不超过 10.3 亿元，用于一体化云服务平台升级项目、弹性裸金属平台建设项目以及补充流动资金。
- ✧ 永吉股份：拟发行可转债募资总额不超 3.83 亿元，用于股份公司烟标技改升级项目、永吉盛珑酒盒生产基地建设项目和偿还澳洲并购项目贷款。
- ✧ 智云股份：控股股东、实控人谭永良拟向安吉凯盛协议转让其持有的 5.02%公司股份；本次协议转让股份事项完成后，公司控股股东、实际控制人将由谭永良变更为无控股股东、无实际控制人。
- ✧ 东方银星：股东上海杰宇拟将所持 8.48%公司股份转让至自然人林河。

【公司业务】

- ✧ 生物股份：子公司动物生物安全三级实验室获从事动物病原微生物实验活动许可。
- ✧ 奥赛康：注射用奥美拉唑钠通过仿制药质量和疗效一致性评价。
- ✧ 卓越新能：东宝厂因储罐区储罐发生爆燃事故受损停产。
- ✧ 新华制药：头孢氨苄片（0.125g 和 0.25g）首家通过仿制药一致性评价。
- ✧ 中国铁建：下属中铁建东南投资建设有限公司与其他方组成联合体中标南昌市新建区九望新城片区、文旅小镇（新丰新城片区）综合开发项目。

项目总投资约 300 亿元。

- ✧ 宝鹰股份：收到珠海机场通知，全资子公司宝鹰建设为“珠海机场改扩建工程（二标段）—航站楼装修装饰及机电工程”的中标方（主办方），中标金额为 6.1 亿元。
- ✧ 龙宇燃油：子公司北京金汉王技术有限公司与阿里云签署《数据中心机房合作协议》，预估合同总金额约 2.2 亿元。
- ✧ 博思软件：全资子公司博思数科与北京腾讯云拟于近期签订《腾讯云委托代工产品及服务（OEM 产品）合作框架协议》。
- ✧ 粤水电：签订总投资估算额约 16 亿元 PPP 项目合同。

【业绩】

- ✧ 东方生物：预计 2020 年度实现归属于上市公司股东净利润为 15.56 亿元，同比增长 1795.10%左右。
- ✧ 网达软件：预计 2020 年度实现归属于上市公司股东净利润 7000 万元至 8000 万元，同比增长 103.51%至 132.58%。
- ✧ 中航电测：预计 2020 年度实现归属于上市公司股东净利润为 2.44 亿元至 2.87 亿元，同比增长 15%至 35%。
- ✧ 永贵电器：预计 2020 年度实现归属于上市公司股东净利润 1.05 亿元至 1.25 亿元，同比扭亏。
- ✧ 广东骏亚：预计 2020 年度实现归属于上市公司股东净利润将增加 8337.34 万元至 9537.34 万元，同比增加 240.78%到 275.43%。
- ✧ 史丹利：预计 2020 年度实现归属于上市公司股东净利润 2.38 亿元至 2.82 亿元，同比增长 120%至 160%。
- ✧ 蓝色光标：预计 2020 年度实现归属于上市公司股东净利润 7.2 亿元至 8 亿元，同比增长 1.34%至 12.61%。
- ✧ 金力泰：预计 2020 年度实现归属于上市公司股东净利润 8422 万元至 9325 万元，同比增长 179.98%至 210.00%。
- ✧ 谱尼测试：预计 2020 年度实现归属于上市公司股东净利润 1.5 亿元至 1.75 亿元，同比增长 20%至 40%。
- ✧ 宝通科技：预计 2020 年度实现归属于上市公司股东净利润 3.97 亿元至 4.27 亿元，同比增长 30%至 40%。
- ✧ 金地集团：2020 年 12 月实现签约金额 373.8 亿元，同比上升 5.29%；1-12 月累计实现签约金额 2426.8 亿元，同比上升 15.23%。
- ✧ 傲农生物:2020 年 12 月,生猪销售量 22.22 万头,销售量环比增长 11.58%,同比增长 399.64%；1-12 月，公司累计销售生猪 134.63 万头，销售量同比增长 104.17%。

✧ 鞍钢股份：部分银行承兑汇票到期未获清偿，公司拟计提信用减值损失 3.2 亿元，将导致 2020 年净利润减少 2.39 亿元，占公司最近一个会计年度经审计归属于上市公司股东的净利润的 13.37%。

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。