2020 年 12 月 29 日

证券研究报告

晨会纪要(2020 年 12 月 29 日)

今日要点：

【行业评论】 通信：新基建打底，物联网蓄势

【行业评论】 汽车：第 53 周周报：12 月第三周零售同比+33%，汽车消费信心持续回升

【行业评论】 电力设备：第 53 周周报：《新时代的中国能源发展》白皮书发布，通威 1 月 158 电池片报价再涨 3 分

财经要闻：

1、财政部、工信部印发《政府采购促进中小企业发展管理办法》

2、国家医保药品目录调整结果出炉

3、央行、发改委、证监会发布《公司信用类债券信息披露管理办法》

4、《鼓励外商投资产业目录（2020 年版）》发布

5、财政部要求进一步做好 2020 年预算执行工作

6、发改委等四部门：要求加快构建全国一体化大数据中心协同创新体系

7、工信部、生态环境部：推动全国水泥错峰生产地域和时间常态化

8、上证指数收涨 0.02%报 3397.29 点

9、恒生指数震荡收跌 0.27%，报 26314.63 点

10、道指收涨逾 200 点或 0.68%

重点公告：

郑州煤电:煤炭供应阶段性紧张 但总体保持稳定态势

梦网集团:拟将证券简称变更为“梦网科技”

天合光能:拟发行可转债募资不超 52.65 亿元

南山控股:2020 年净利同比预增超 172%-259%

星期六:预计全年净利 2000 万至 3000 万 扭转前三季亏损状态

爱康科技:董事邹晓玉拟 1.5 亿元至 3 亿元增持股份

晨会纪要

分析师 盖斌赫
SAC 执业证书编号：S0910516800002
gaibinhe@huajinsc.cn
021-20377177

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深 300	5064.41	0.44%
上证综指	3397.29	0.02%
深证综指	2273.01	-0.04%
恒生指数	26314.63	-0.27%
中小板指数	9295.68	-0.51%
创业板指数	2842.81	0.07%
新三板做市指数	1065.76	-0.01%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
有色金属(中信)	7.1%	30.6%	37.0%
煤炭(中信)	7.0%	16.7%	12.5%
国防军工(中信)	6.9%	11.0%	63.7%
电力设备(中信)	5.7%	29.1%	84.3%
家电(中信)	3.7%	19.8%	30.7%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
传媒(中信)	-4.9%	-15.6%	-5.8%
商贸零售(中信)	-3.9%	-12.1%	-1.8%
通信(中信)	-3.4%	-13.5%	-12.4%
计算机(中信)	-2.5%	-9.9%	9.9%
轻工制造(中信)	-2.4%	-0.1%	15.4%

【行业公司评论】

通信：新基建打底，物联网蓄势

曾捷 zengjie@huajinsc.cn

投资要点

20 年回顾：外部扰动，新基建稳住。20 年，在海内外疫情和美国对华科技制裁的背景下，行业确定性持续受到冲击。新基建成为国内稳经济和产业转型与科技发展的重要路径。5G 作为新基建之首，提前完成全年目标，根据工信部数据，截至 2020 年 10 月底，全国已开通 5G 基站 70 万座，即新建 5G 基站数量超过 57 万站。在此背景下，通信行业稳步增长，2020 年 Q1-Q3 实现总营收 7004.96 亿元，同比增长 3.88%，净利润 354.84 亿元，同比下降 5.50%。行业表现分化，受 5G 和云基建的双重提升，20Q1-Q3 光模块光器件成长盈利亮眼。

展望 21 年，应主抓“流量基建”+“物联网应用”量大主线。21 年，中美关系和疫情还将是成为影响行业的主要外部因素，其主要影响在于：1）中美摩擦给国内设备商的海外营商环境带来不确定性，设备商在海外运营商市场的合同获取存在压力，国内设备商需要聚焦国内市场。2）国内新基建确定性更加强化，国内已将新基建作为托底经济、科技竞争的重要抓手，且 5G 建设关键芯片备货较充足，受到美国制裁中期影响可控。预计国内 5G21 年建设规模继续向上。3）国产替代和科技创新成为主旋律，国产供应商得到下游设备厂商的全面扶持应用，但全面国产替代还需要时间。4）随着美国大选落地，预期使得行业不确定性有所降低。5）海外欧美发达国家运营商纷纷延迟 5G 频谱拍卖和建设。目前欧美地区仍在疫情之中，疫情的有效控制对 5G 建设的恢复节奏有影响。6）流量增长带动宽带提升需求，带动相关产业链景气。流量激增加大带宽提升紧迫性，互联网带宽提升为确定的事件。我们认为 21 年：新一轮招标有望在 Q4/20Q1 开启的背景下，通信需求有望随之复苏，但“流量建设”主线确定性更强，弹性更大，利好数据中心、光模块行业。2）随着 5G 的基础设施趋于完善，5G 应用的新空间与机遇将被打开，其中物联网赛道空间较大，成长性更佳，确定性较强。

新基建：5G 乐观谨慎，流量基建加码。通信是新基建的重要方向，5G 与云计算基础设施持续受益。我们认为：21 年，1）对 5G 建设，工信部提出“适度超前”的网络建设基调，国内运营商资本开支还将稳步提升，海外欧美频谱陆续完成拍卖，5G 投资有望反弹，因此 5G 板块仍处上升通道，但考虑设备降配及 700M 频谱组网，周期性较为明显，整体谨慎乐观；2）流量持续增长云端需求向好，云厂商投资处于上升通道，上下游联动迎来机遇。建议重点配置流量基建的 IDC 及光模块子板块：（1）IDC：流量增长及云化渗透驱动行业增长确定性高，行业天花板高，行业短中长期增长皆有支撑。重点推荐卡位一线城市核心点位，募投项目有序推进的光环新网。（2）光模块：流量增速维持高位、海内外云厂商资本开支向上，5G 前传 xWDM 彩光需求明确，中回传将逐渐接力起量，5G+数通需求共振。重点推荐 400G 技术领先、具备批量交付能力的新易盛、中际旭创，建议关注光迅科技。

应用：5G 万物互联爆发，关注车联网/工业互联网物联网。物联网连接数在迅速增长，物联网将成为超万亿规模的巨大市场。作为物联网产业链前端的通信模组、智能控制器等迎来高景气度，且均处于产业东移的进程，国内行业龙头将充分受益。同时，随着 5G 网络部署，产业物联网的应用规模落地，车联网、工业互联网等领域值得关注，园区 5G 网络设备的部署，工业互联网平台的推广，将使网络设备商/代工商、智能制造解决方案提供商充分受益。建议重点关注几大子板块：（1）通信模组：网络层的蜂窝通信模组行业是率先受益物联网连接数爆发、应用场景升级的环节，重点推荐受益于 NB-IoT+Cat.1 规模出货的模组厂商：移远通信、广和通。（2）智能控制器：物联网终端联网后，智能控制器成为远程控制的重要环节，并充分受益应用场景的扩展，重点推荐国内智能控制器龙头企业：和而泰、拓邦股份。（3）网络设备及代工商：工业企业园区网络部署潜力巨大，带动基于 5G 网络的工业网关、工业级交换机、路由器、边缘计算设备、小基站等网络设备需求。建议关注：网络设备商：中兴通讯，网络设备代工商：共进股份。（4）智能制造解决方案提供商：平台是发展工业互联网的核心，工业软件以及工业 SaaS 是平台关键，技术壁垒较高，充分受益工业互联网发展，建议关注智能制造解决方案提供商：中控技术。

投资建议：站在当前时点，我们认为 21 年：中美关系和疫情还将是成为影响行业的主要外部因素，但影响已经有收敛的趋势，新一轮招标有望在 21 年 Q1 开启的背景下，通信需求有望随之复苏，但“流量建设”主线确定性更强，弹性更大，利好数据中心、光模块行业。2）随着 5G 的基础设施趋于完善，5G 应用的新空间与机遇将被打开，其中物联网赛道空间较大，成长性更佳，确定性较强。因此，我们上调行业至“领先大市-B”投资评级，全年投资建议围绕“云基建”和“物联网”领域投资机会展开，由于格局也向行业龙头倾斜，建议关注相关子行业龙头。基于上述的投资逻辑，我们重点推荐投资标的为中际旭创（300308.SZ）、新易盛（300602.SZ）、光环新网（300383.SZ）、广和通（300638.SZ）、移远通信（603236.SH）、拓邦股份（002139.SZ）、和而泰（002402.SZ）。其他建议关注标的为：光迅科技（002281.SZ）、中兴通讯（000063.SZ）、中国铁塔（0788.HK）、深南电路（002916.SZ）、生益科技（600183.SH）等。

风险提示：宏观层面：1）全球疫情进一步失控；2）中美贸易战持续加剧；3）美国出口管制范围进一步扩大；4）国内宏观经济发展不确定性。产业层面：1）运营商经营压力增大投资不及预期；2）5G 商用落地推迟，运营商共建共享带来资本开支降低；3）5G 新技术方案采用不及预期；4）5G 产业链产品价格下降；5）一线城市 IDC 能耗指标进一步收紧；5）产业链国产替代不及预期风险；6）数据中心 400G 光模块应用不及预期。

汽车：第 53 周周报：12 月第三周零售同比+33%，汽车消费信心持续回升

林帆 021-20377188 linfan@huajinsc.cn

投资要点

本周核心观点：12 月第 3 周全国乘用车市场零售日均 6.9 万台，同比增长 33%，汽车消费信心持续回升。车企方面蔚来汽车将于明年 1 月 9 日发布首款轿车，搭载 150KWHh 电池；苹果将推出 AppleCar，预计 2021 年 9 月发布，苹果造车将加速行业变革，2020 年或为电动智能化元年。我们重点推荐两条主线：

（1）与电动智能化产业链相关的龙头企业：长城汽车、比亚迪、德赛西威、三花智控、星宇股份；（2）业绩有望超预期的重卡企业：中国重汽。

根据乘联会数据：12 月第 3 周全国乘用车市场零售日均 6.9 万台，同比增长 33%，批发日均 6.1 万台，同比增长 3%。厂家库存下降明显，经销商进货节奏总体平稳。由于目标完成或放弃目标，批发年底冲刺力度低。但是总体宏观环境较好，出口方面也不错，零售表现总体平稳，加上冬季出行带动购车热情相对较高，经销商信心稳定，上旬和中旬增速改善。

重要咨讯：苹果首款电动汽车 AppleCar 预计明年 9 月发布；因边境物流延误，丰田暂时关闭英国和法国工厂；大众将推“ID.6”续航可达 700 公里；亿咖通科技宣布在瑞典哥德堡成立欧洲总部；总投资 60 亿元，比亚迪新能源动力电池生产基地落户蚌埠；麦格纳将与 LG 建合资企业，生产电动车零部件；中伟股份正式登录科创板，募资 14 亿元用于前驱体西部基地项目；丰田卡车子公司日野将暂停两家工厂生产；法雷奥与开云汽车、拓普集团签署电控底盘合作协议；德国科学家打破太阳能电池效率记录，可进一步普及太阳能电池；英伟达抢跑自动驾驶落地应用，并将成立中国研发中心；中国恒大连续四日增持恒大汽车，持股比例升至 74.63%；因边境物流延误，丰田暂时关闭英国和法国工厂；上海已建成 38.5 万个充换电设施，车桩比 0.8:1.

上周行情回顾：上周上证综指、深证成指、沪深 300 涨跌分别为 0.05%、1.18%、0.84%。汽车板块上涨 0.13%，表现一般。汽车各子板块中商用载货车板块涨幅最大，上涨 2.17%，汽车服务板块跌幅最大，下跌 3.11%。

新车上市统计：本周上市十二款新车，分别为新款奥迪 A4 旅行车家族、云度 π3E-Shock、新款沃尔沃 V60、哈弗大狗旺财版、中兴领主厢货乘用版、福特锐界 PLUS、长安凯程 F70 自动挡、江淮瑞风 M31.5T 国六版、新款 Jeep 指南者、2021 款吉利缤瑞、海马爱尚 EV 新增车型、全新奥迪 S8L。

风险提示：经济下行导致车市回暖不及预期；需求复苏不及预期；新型冠状病毒肺炎疫情的影响时间超预期。

电力设备：第 53 周周报：《新时代的中国能源发展》白皮书发布，通威 1 月 158 电池片报价再涨 3 分

肖索 021-20377056 xiaosuo@huajinsc.cn

投资要点

【《新时代的中国能源发展》白皮书发布，我国提前实现碳排放强度下降目标】12 月 21 日，国务院新闻办公室发布《新时代的中国能源发展》白皮书。白皮书显示，2012 年以来，中国能源生产和利用方式发生重大变革，基本形成了多轮驱动的能源稳定供应体系，以能源消费年均 2.8%的增长支撑了国民经济年均 7%的增长。清洁能源占能源消费总量比重达到 23.4%，比 2012 年提高 8.9 个百分点，水电、风电、太阳能发电累计装机规模均位居世界首位。能源的绿色发展对碳排放强度下降起到了重要作用，中国 2019 年碳排放强度比 2005 年降低 48.1%，提前实现了 2015 年提出的碳排放强度下降 40%至 45%的目标。在能源清洁低碳转型方面，2019 年我国非化石能源消费比重达到 15.3%，预计到今年年底，这一比重将达到 15.8%。国家能源局局长章建华表示，“十四五”期间我国将进一步创新发展方式，加快清洁能源开发利用，推动非化石能源和天然气成为能源消费增量的主体，更大幅度提高清洁能源消费比重。非化石能源消费比重 2030 年要达 25%左右，这个压力还是很大的，意味着我们接下来能源增量 70%以上以非化石能源为主。

【通威公布 1 月电池报价：158 电池再涨 3 分，166、210 不变！】2020 年 12 月 25 日，通威太阳能发布 1 月电池片定价公告：多晶电池金刚线 157 定价 0.62 元/瓦，相比上月价格相比保持不变；单晶 PERC 电池单/双面 158.75 定价 0.91 元/瓦，上涨 3 分钱，涨幅为 3.41%；单晶 PERC 电池单/双面 166 定价 0.95 元/瓦；单晶 PERC 电池单/双面 210 定价 0.99 元/瓦。2020 年 12 月 24 日，隆基股份官网公布了最新的单晶硅片价格，其中 P 型 M10175μm 厚度（182/247mm）最新报价为 3.90 元/片，P 型 M6175μm 厚度（166/223mm）最新报价为 3.25 元/片，P 型 158.75/223mm175μm 厚度最新报价为 3.15 元/片，均与上月报价相同。

【钴锂价格持续向好，下游材料价格上涨】【钴】上海有色网数据，12 月 25 日，国内电解钴主流报价 26.3-27.7 万元/吨，均价较上周上涨 0.40 万元/吨。四氧化三钴报 20.5-21.5 万元/吨，均价较上周上涨 0.10 万元/吨。硫酸钴报 5.5-5.8 万元/吨，均价较上周上涨 0.07 万元/吨。本周钴中间品价格上涨，南非疫情加重，市场担心钴原料供应，国内现货库存紧张或持续；钴盐、四氧化三钴报价坚挺中趋向上扬；电解钴、钴粉现货报价坚挺，少许报价小幅上涨，成交零星，整体成交价格止跌企稳。12 月 24 日 MB 标准级钴报价 15.30（-0.15）-15.9（-0.15）美元/磅，合金级钴报价 15.45（0）-16（-0.05）美元/磅。【锂】上海有色网数据，12 月 25 日，金属锂报价 46-49 万元/吨，均价与上周持平。电碳主流价报 4.9-5.1 万元/吨，均价较上周上涨 0.07 万元/吨。电池级氢氧化锂报价 4.6-5.1 万元/吨，均价与上周持平。本周碳酸锂成交上量，明年 1 季度锂盐厂检修叠加春节物流停运，年前备货采购需求增加；氢氧化锂价格出现复苏，部分成交，预计本周成交价格将开始上调；本周金属锂价格全线上调，原料成本叠加供应偏紧，价格上行幅度较大。【三元材料】上海有色网数据，12 月 25 日，NCM523 动力型三元材料主流价为 11.45-12.35 万元/吨，均价与上周持平。三元前驱体 NCM523 报价为 8.3-8.55 万元/吨，均价较上周上涨 0.20 万元/吨。三元前驱体方面，本周镍盐价格高位坚挺，钴盐价格小幅上调，前驱体报价上涨，下游询价较多，实际成交不高；三元材料方面，由于接近年底电池企业较难接受涨价，三元材料涨幅仍慢于原料价格。建议积极关注：宁德时代、恩捷股份、华友钴业、三花智控、当升科技、赣锋锂业、天奈

科技、先导智能。

【因应 Q1 需求转弱，一月组件厂陆续减产】PVInfoLink 数据，12 月 24 日，【硅料】多晶硅菜花料主流报价 51.0 元/kg，均价与上周一致。多晶硅致密料主流报价 81.0 元/kg，均价与上周一致。本周国内单晶用料价格基本持稳，当前硅料企业发力满负荷生产，加之测算明年上半年硅料产出对比终端组件需求并不紧缺，推判支撑硅料价格上扬力道仍有所限制，春节前仍以企稳走势为主。本周多晶用料成交价格相比上周变化不大。【硅片】多晶硅片主流报价 1.27 元/pc，均价与上周一致。单晶硅片 166mm 主流报价 3.220 元/pc，均价与上周一致。单晶硅片 158.75mm 主流报价 3.120 元/pc，均价与上周一致。受惠年底抢装项目带动，近期单晶硅片需求旺盛，各规格单晶硅片短缺情况仍未缓解，使得本周单晶硅片同样维持高价坚挺的水位。多晶上下游暂时维稳。【电池片】多晶电池片主流报价 0.533 元/W，均价与上周一致。166mm 的单晶 PERC 电池片主流报价为 0.950 元/W，均价与上周一致。158.75mm 单晶 PERC 电池片主流报价为 0.880 元/W，均价与上周一致。本周仍在执行已签妥订单，整体价格稳定。多晶电池片当前需求能见度不高，跌价空间已所剩无几。【组件】275W/330W 多晶组件主流报价 1.30 元/W，均价与上周持平。325W/395W 单晶 PERC 组件主流报价 1.54 元/W，均价与上周持平，355W/425W 单晶 PERC 组件主流报价 1.64 元/W，均价与上周持平。在材料价格居高不下的情况下，明年初组件暂时仍维持较为坚挺的报价。【光伏玻璃】3.2mm 镀膜主流报 43 元/m2，均价与上周一致，2.0mm 镀膜主流报价 35 元/m2，均价与上周一致。重点推荐：隆基股份、爱旭股份、通威股份、晶盛机电、福斯特。建议积极关注：中环股份、上机数控、金博股份、迈为股份、福莱特。

风险提示：政策不及预期；国内光伏需求恢复不及预期；新能源车销量恢复不及预期；海外疫情影响持续。

【财经要闻】

1、财政部、工信部印发《政府采购促进中小企业发展管理办法》

财政部、工信部印发《政府采购促进中小企业发展管理办法》，超过 200 万元货物和服务采购项目、超过 400 万元工程采购项目中适宜由中小企业提供的，预留该部分采购项目预算总额的 30%以上专门面向中小企业采购，其中预留给小微企业比例不低于 60%。

2、国家医保药品目录调整结果出炉

国家医保药品目录调整结果出炉，治疗新冠肺炎药品获纳入，将于 2021 年 3 月 1 日起正式实施。本次调整共对 162 种药品进行谈判，119 种谈判成功，平均降价近 51%；其中包括 96 个独家药品，有 14 个独家药品平均降价超 43%。

3、央行、发改委、证监会发布《公司信用类债券信息披露管理办法》

央行、发改委、证监会发布《公司信用类债券信息披露管理办法》，推动公司信用类债券信息披露规则统一，完善公司信用类债券信息披露制度。《办法》明确 22 项可能影响企业偿债能力或投资者权益重大事项，保障投资者知情权；同时设立“投资者保护机制”专章，要求披露与投资者权益密切相关内容。办法将自 2021 年 5 月 1 日施行。

4、《鼓励外商投资产业目录（2020 年版）》发布

《鼓励外商投资产业目录（2020 年版）》发布，自 2021 年 1 月 27 日起施行；总条目 1235 条，与 2019 年版相比增加 127 条、修改 88 条。本次修订进一步扩大鼓励外商投资范围，鼓励外资投向先进制造业，增强重要产业链供应链韧性。同时进一步鼓励外资投向现代服务业，提升服务业发展质量，并投向中西部地区优势产业，促进区域协调发展。

5、财政部要求进一步做好 2020 年预算执行工作

财政部要求进一步做好 2020 年预算执行工作，依法依规组织财政收入，做到应收尽收，坚决落实落细减税降费政策，防止征收过头税费；继续做好直达机制工作，年底前确实难以用完的资金和抗疫特别国债预留机动资金，按规定结转至下年使用。

6、发改委等四部门：要求加快构建全国一体化大数据中心协同创新体系

发改委等四部门发文，要求加快构建全国一体化大数据中心协同创新体系，加强全国一体化大数据中心顶层设计。文件提出，到 2025 年，全国范围内数据中心形成布局合理、绿色集约的基础设施一体化格局。

7、工信部、生态环境部：推动全国水泥错峰生产地域和时间常态化

工信部、生态环境部：推动全国水泥错峰生产地域和时间常态化，所有水泥熟料生产线都应进行错峰生产；全行业要适应水泥错峰生产常态化要求，合理缩短水泥熟料装置运转时间，有效压减过剩产能，避免水泥熟料生产排放与取暖污染排放叠加。

8、上证指数收涨 0.02%报 3397.29 点

A 股窄幅震荡整理，白酒股炒作卷土重来。上汽集团封板提振汽车股，长城汽车续创新高。金龙鱼尾盘狂飙，收涨 11.5%。上证指数收涨 0.02%报 3397.29 点，深证成指涨 0.19%，创业板指涨 0.07%；万得全 A 跌 0.06%，成交 8722 亿元，上日为 7838 亿元。北向资金净卖出 4.08 亿元。海康威视遭净卖出 7.25 亿元最多，连续 19 日净卖出，累计净卖出 65.9 亿元；伊利股份获净买入 5.68 亿元居首。

9、恒生指数震荡收跌 0.27%，报 26314.63 点

恒生指数震荡收跌 0.27%，报 26314.63 点，成交额 1907 亿港元。科技股延续跌势，恒生科技指数重挫 4.26%，阿里健康跌 13%领跌，京东健康跌 8%;新经济股大幅走低,阿里巴巴放量大跌 8%,成交额 223 亿港元,腾讯控股、美团均跌近 7%。中国台湾加权指数收涨 1.06%，报 14483.07 点，创历史新高。

10、道指收涨逾 200 点或 0.68%

美国三大股指齐创收盘新高。道指收涨逾 200 点或 0.68%，纳指涨 0.74%，标普 500 指数涨 0.87%。苹果公司涨超 3%，迪士尼涨近 3%，纷纷领涨道指。科技股普涨，亚马逊、Facebook 均涨超 3%。疫概念股走低，Moderna 跌近 10%。中概股微博跌超 13%，小鹏汽车跌超 9%。美国总统特朗普签署疫情纾困刺激法案，提振市场信心。

【重点公告】

【采掘】

郑州煤电:煤炭供应阶段性紧张 但总体保持稳定态势

大有能源:煤炭价格出现上涨 但供需总体保持平衡

【传媒】

游族网络:中诚信国际将公司主体及“游族转债”列入信用评级观察名单

梦网集团:拟将证券简称变更为“梦网科技”

科德教育:拟收购合肥龙翔高复学校 70%股权

*ST 富控:涉嫌信披违规 遭证监会立案调查

【电气设备】

鼎汉技术:广州市政府将成公司实控人 29 日复牌

雷赛智能:拟 3.6 亿元购买深圳市南山区房产

智慧能源:证券简称 1 月 4 日起变更为“远东股份”

天合光能:拟发行可转债募资不超 52.65 亿元

智光电气:参股公司获证监会 IPO 批文

上能电气:拟投建 10GW 逆变器生产线建设项目

【电子】

阿石创:实控人拟减持公司不超 4.82%股份

广东骏亚:拟收购住友电工 FPC 业务公司股权

远望谷:拟 5000 万元认购双杰电气增发股票

大恒科技:青岛市公安局解除冻结控股股东郑素贞股份

沃格光电:拟 4000 万元至 8000 万元回购股份

【房地产】

南山控股:2020 年净利同比预增超 172%-259%

【纺织服装】

开润股份:拟 1500 万元至 3000 万元回购股份

星期六:预计全年净利 2000 万至 3000 万 扭转前三季亏损状态

乔治白:预中标 1.12 亿元茅台集团厂服采购项目

【非银金融】

*ST 熊猫:终止非公开发行股票事宜

【公用事业】

爱康科技:董事邹晓玉拟 1.5 亿元至 3 亿元增持股份

中环环保:拟收购泷蝶新能源 100%股权
博世科:实控人筹划公司控制权变更 29 日起停牌
富春环保:新材料公司停止生产经营活动
国新能源:非公开发行申请获证监会通过
金山股份:公司风电在建项目全部投产发电
江苏新能:射阳新洋农场 101.2MW 风电项目投产
【国防军工】
海兰信:特区建发拟成为公司控股股东
博云新材:控股子公司收到产业扶持资金 7120 万元
【化工】
飞凯材料:拟 3000 万至 6000 万元回购股份
高盟新材:终止筹划收购新蓝天 51%股权
ST 明科:委托理财收益逾期
银禧科技:控股子公司银禧光电拟申请新三板终止挂牌
天原集团:与海尔数字科技等合作设立新公司
荣盛石化:子公司获成品油、低硫船用燃料油出口配额
沧州大化:年产 10 万吨聚碳酸酯项目投产
石大胜华:董事高管拟减持公司股份
【机械设备】
帝尔激光:拟发行可转债募资 8.4 亿元
永和智控:非公开发行股票的申请未获审核通过
中山金马:拟与欢乐谷集团研发高端主题娱乐产品
昌红科技:拟上虞经开区投建高分子医疗耗材产业园
中微公司:拟 1 亿增资上海睿励 布局集成电路工艺检测设备领域
华荣股份:拟不超 2 亿元回购股份
中集集团:公司旗下的中集冷云具备新冠疫苗运送能力
【计算机】
今天国际:获 1.07 亿元宁德时代及其子公司采购订单
运达科技:终止收购交大运达 100%股权
真视通:与营山县政府签合作协议并设立产业发展基金
京北方:互联网金融平台公司下架银行存款类产品对公司无明显不利影响
【家用电器】
盾安环境:莱阳盾安拟 5.3 亿元出让供暖供汽资产
【建筑材料】
海南瑞泽:拟与中交海投等合作 开发三亚国际邮轮业务
亚泰集团:所属子公司土地收储 预计增利约 1.64 亿元
【建筑装饰】
名家汇:拟收购爱特微 52%股权 布局半导体行业
【交通运输】
四川成渝:签署成品油买卖协议
【农林牧渔】
回盛生物:拟 3.33 亿元投建生产线扩建项目
【汽车】
今飞凯达:公司已进入恒大汽车供应商库
万里扬:拟 8715 万元投资入股金华成泰农商行
【轻工制造】

劲嘉股份:亚东安泰拟转让公司 5%股份
山东华鹏:拟收购天元信息 45%股权 29 日复牌
【商业贸易】
文峰股份:股东郑素贞股份解除冻结
豫园股份:拟 1.07 亿元参与增资复星心选
【食品饮料】
ST 舍得:公安机关发现间接控股股东天洋控股占用公司资金等犯罪线索
海天味业:一致行动人变更 公司实控人变更
涪陵榨菜:非公开发行股票申请获证监会通过
ST 加加:控股股东及实控人被列入失信被执行人
【通信】
中国联通:下属公司拟逾 7 亿元认购智慧互联基金
【医药生物】
沃森生物:签署上海泽润增资协议
德展健康:凯迪投资拟增持公司 1%至 3.05%股份
以岭药业:连花清咳片首次纳入国家医保目录
凯普生物:2020 年净利同比预增 117%-167%
上海凯宝:公司及子公司 93 个药品纳入国家医保目录
三诺生物:新冠病毒抗原检测试剂盒具备欧盟市场准入条件
博晖创新:股东拟减持公司不超 2%股份
健康元:盐酸左沙丁胺醇雾化吸入溶液被纳入国家医保目录
信立泰:拟转让仿制药盐酸厄洛替尼、利伐沙班相关权益
微芯生物:拟 2.35 亿元深圳收购研发及办公场地
济川药业:3 个品种新调入国家医保目录
冠昊生物:控股子公司产品纳入国家医保目录
新天药业:拟 1500 万元至 3000 万元回购股份
天士力:芍麻止痉颗粒新纳入国家医保目录
恒瑞医药:四个产品纳入国家医保目录
九典制药:获得国家企业技术中心认定
江苏吴中:子公司药品新进入新版国家医保目录
一品红:子公司技术中心被认定为国家企业技术中心
爱尔眼科:向湖南爱眼公益基金会捐赠 4000 万元
华大基因:与瀚维智能医疗联合推出可移动“两癌”智能筛查
康缘药业:筋骨止痛凝胶纳入国家医保目录
【有色金属】
天齐锂业:控股股东减持 0.62%股份 减持计划实施完成
格林美:控股子公司格林循环上市辅导备案
洛阳钼业:铜、钴产品价格出现上涨趋势
天通股份:中标 6.27 亿元单晶项目主设备采购项目
赣锋锂业:实控人家族成员拟减持公司股份
【综合】
广电计量:非公开发行股票申请获证监会通过

公司评级体系

收益评级：

买入—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 15%以上；

增持—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 5%至 15%；

中性—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-5%至 5%；

减持—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 5%至 15%；

卖出—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 15%以上；

风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

行业评级体系

收益评级：

领先大市—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；

同步大市—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上；

风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

分析师声明

盖斌赫声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

免责声明：

本报告仅供华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我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。

华金证券股份有限公司
地址：上海市浦东新区杨高南路 759 号（陆家嘴世纪金融广场）31 层
电话：021-20655588
网址： www.huajinsc.cn