世纪证券 CENTURY SECURITIES

证券研究报告

晨会纪要

2020 年 12 月 22 日

分析师：王浩

执业证书号：S1030520090002

联系电话：0755-83199599

邮箱：wanghao1@csco.com.cn

公司具备证券投资咨询业务资格

证券简称	收盘价	涨跌幅%
上证综指	3421	0.76
深证成指	14135	2.03
恒生指数	26307	-0.72
道琼斯工业指数	30216	0.12
纳斯达克指数	12743	-0.10
法国 CAC40	5393	-2.43
富时 100	6416	-1.73
德国 DAX	13246	-2.82
澳洲标普 200	6670	-0.08
圣保罗指数	115823	-1.86
韩国综合指数	2779	0.23
日经 225	26714	-0.18
俄罗斯 RTS	1336	-4.75
孟买 SENSEX30	45554	-3.00
标普 500	3695	-0.39
台湾加权指数	14385	0.95

经济预测（市场一致预期）

单位（%）	Q3/E	20/E
GDP	2.0	7.8
CPI	2.4	2.1
PPI	-1.5	2.2
工业增加值	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

本页图表的数据来源：Wind 资讯

请务必阅读文后重要声明及免责条款

A 股市场综述：

12 月 21 日，周一，上证指数报 3420.57 点，上涨 0.76%，成交额 3838.99 亿。深证成指报 14134.85 点，上涨 2.03%，成交额 4805.32 亿。创业板指报 2882.44 点，上涨 3.66%，成交额 1750.93 亿。两市合计成交 8644.31 亿。

北向资金合计净流入 78.6 亿元。其中沪股通净流入 27.09 亿元，深股通净流入 51.51 亿元。北向资金成交金额达到 954.24 亿元，占 A 股当日总成交金额比重为 11.04%。

板块方面，受周末消息驱动，种业股大涨，新能源产业链的汽车整车、锂电、光伏等板块全线走强，白酒股有所分化，有色、军工、半导体、医美、券商等板块轮动拉升。

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	3839	3421	0.76	12.15
沪深 300	2982	5047	0.94	23.20
深证成指	4805	14135	2.03	35.51
中小板指	1970	9293	2.16	40.10
创业板指	1751	2882	3.66	60.30

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	星云股份	43.10	19.99	光莆股份	17.35	-20.01
2	帝科股份	76.02	15.39	明微电子	71.11	-15.33
3	荃银高科	28.88	15.20	北京城乡	18.95	-10.02
4	南大光电	41.23	14.69	济民制药	27.42	-10.01
5	银禧科技	8.42	14.09	同兴环保	51.98	-10.01
6	泰坦科技	138.18	14.01	思进智能	44.54	-10.00
7	华自科技	13.25	13.34	皇台酒业	32.76	-10.00
8	宏达电子	67.30	13.01	立方制药	39.90	-9.99
9	康伦晶体	18.72	12.77	苏州龙杰	25.96	-9.99
10	宁德时代	325.00	12.07	南岭民爆	9.67	-9.96

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	比亚迪	16.17	123.43	1	10.00
2	京东方A	14.68	64.94	1	4.25
3	格林美	9.81	39.32	1	9.95
4	东方财富	5.32	67.69	1	2.57
5	北方华创	4.63	30.50	1	8.96
6	博迁新材	4.51	12.99	1	-0.28
7	立讯精密	4.31	34.19	1	2.80
8	TCL科技	3.80	23.28	1	2.75
9	三花智控	3.60	15.24	1	10.00
10	五粮液	3.52	45.38	1	1.82

一、重要财经信息

1、 产业资讯

【中国社科院：明年楼市有望延续平稳 商品房价可能同比降 5%】

财联社 12 月 21 日讯，由中国社会科学院财经战略研究院推出的《中国住房发展报告（2020-2021）》于 12 月 21 日发布。报告预测 2021 年中国楼市总体有望延续平稳，全年商品住房价格同比增幅可能会下降维持在 5%左右，商品住房销售面积同比增幅可能将保持正增长并再创历史新高。

【中国首个 mRNA 新冠疫苗生产车间奠基 一期可年产 1.2 亿剂】

财联社 12 月 21 日讯，中国首个 mRNA 新冠疫苗生产车间建设奠基仪式 21 日在云南省玉溪市疫苗产业园举行。该 mRNA 新冠疫苗由中国人民解放军军事科学院军事医学研究院、苏州艾博生物科技有限公司与云南沃森生物技术股份有限公司共同研制，疫苗产业化建设项目投资 2.8 亿元人民币，一期产能为每年 1.2 亿剂，预计开工后 8 个月内建成投入运营，2021 年下半年实现产品上市供货。

【我国新冠疫苗首批预计接种 5000 万人次 2 月 15 日前完成】

财联社 12 月 21 日讯，原上海疾控中心免疫规划科疫苗医师陶黎纳表示，据业内消息，我国首批新冠疫苗预计接种 5000 万人次，首针将于 1 月 15 日接种完成，第二针于 2 月 15 日完成。具体仍待官方发布为准。

【马斯克：特斯拉“全自动驾驶”订阅服务将在明年初到来】

财联社 12 月 21 日讯，马斯克在推特上表示全自动驾驶（Full Self-Driving，FSD）系统的订阅服务将于明年初到来。FSD 目前仅有一次购入的选择，11 月初时把价格提高到 10000 美元，因此不少人都在期待订阅形式的推出，以减轻开支。

【国家能源局：今后新能源发展基本上不需要国家补贴 主要由市场决定】财联社 12 月 21 日讯，国家能源局局长章建华表示，今后，新能源的发展基本上不需要国家补贴，主要由市场决定。现在最大的问题就是消纳，就是把新能源电力消纳好。这里面要做的工作很多，我们的压力也很大，因为到 2030 年风能、太阳能要达到 12 亿千瓦以上，预计 2020 年底能够达到 4.6 亿千瓦，以后每年的增量还是很大。

【安永：注册制助力 A 股发行活跃 上交所 IPO 数量全球第一】

财联社 12 月 21 日讯，安永今日发布报告显示，中国疫情有效控制，以及科创板的平稳运行，推动 A 股 IPO 筹资额创 2010 年以来新高且平均筹资额保持高位，上交所 IPO 数量全球第一。安永预计，今年 A 股有 395 家公司首发上市，筹资 4707 亿元。通过注册制发行的 IPO 项目已经超过审核制，注册制下的排队企业占 A 股全部排队上市企业的 76%，新股发行通过率攀升至 95%。科创板超越主板，IPO 数量和集资额在 A 股各板块中均列第一。未来注册制有望全面推行，预计 A 股 IPO 发行活动将保持活跃。

【消息称苹果汽车或于明年三季度推出 比预计提前两年问世】

财联社 12 月 21 日讯，据媒体报道，关键供应链厂商已证实，苹果计划在明年第三季度推出首款 Apple Car，比原先规划至少提前了两年时间，甚至 Apple Car 原型车已经在美国加州上路测试。因应 Apple Car 备货需求，和大、贸联等大厂已全面爆单。

2、政策与宏观

【央行：引导金融机构加大对科技创新、绿色发展、制造业等领域的信贷投放】

财联社 12 月 21 日讯，近日，央行党委召开扩大会议。会议强调，进一步加大对重点领域和薄弱环节的金融支持。做好稳企业保就业纾困政策的适当接续，继续支持民营小微企业发展。用好再贷款再贴现政策，引导金融机构加大对科技创新、绿色发展、制造业等领域的信贷投放。

【央行：坚决反对垄断和不正当竞争行为 防止资本无序扩张】

财联社 12 月 21 日讯，近日，央行党委召开扩大会议。会议强调，明年要着重支持金融科技依法规范发展，坚决反对垄断和不正当竞争行为，防止资本无序扩张。

【央行：支持中小银行多渠道补充资本金 打击各种逃废债行为】

财联社 12 月 21 日讯，近日，央行党委召开扩大会议，会议强调，支持中小银行多渠道补充资本金，稳步推进农信社改革。深化债券市场改革，完善债券市场法制，夯实信用基础，严肃市场纪律，打击各种逃废债行为。

【央行强调明年稳健的货币政策灵活精准、合理适度】

财联社 12 月 21 日讯，央行召开会议传达学习中央经济工作会议精神强调，明年稳健的货币政策灵活精准、合理适度。要完善货币供应调控机制，保持宏观杠杆率基本稳定，处理好恢复经济和防范风险的关系。

3、国际市场

【德国病毒学家：英国出现的变异新冠病毒已存在于德国】

财联社 12 月 21 日讯，德国知名病毒学家、柏林沙里泰大学医院教授克里斯蒂安·德罗斯滕表示，英国出现的变异新冠病毒已经存在于德国。他对“新冠病毒在英国变异后传播力提高了 70%”这一说法持怀疑态度，理由是该数字只是估计值，缺乏有力论据支持，还需等待进一步的证实。

【美国当选总统拜登公开接种新冠疫苗】

财联社 12 月 22 日讯，美国广播公司（ABC）刚刚消息，当地时间周一（21 日）下午，美国当选总统拜登在位于特拉华州的克里斯蒂安娜医院（ChristianaCare Hospital）公开接种了辉瑞新冠疫苗。报道还说，拜登的夫人，吉尔·拜登博士周一早些时候已接种。

【世卫组织：新冠病毒变异速度比流感病毒慢得多】

财联社 12 月 22 日讯，当地时间 12 月 21 日，世卫组织举行新冠肺炎例行发布会，世卫组织首席科学家苏米娅·斯瓦米纳坦表示，新冠病毒的变异速度比流感病毒慢得多。即使目前已出现许多变异，没有一种对治疗药物或正在研发的疫苗产生重大影响，希望情况会继续如此，但必须不断监测新冠病毒。

二、公司重要公告

【重大事项】

- ✧ 大豪科技：未发现内幕信息知情人交易公司股票的行为。
- ✧ 大华股份：拟分拆控股子公司华创视讯至境内证券交易所上市。
- ✧ 仁东控股回复关注函：崇左中烁不存在短线交易、内幕交易、在定期报告披露窗口期买卖股票等违法违规行为。
- ✧ 沃森生物：临时股东大会审议通过放弃泽润生物股权优先购买权暨关联交易的议案，逾八成出席会议有表决权的中小股东表决结果为同意。
- ✧ 中国软件：麒麟软件拟与金山办公、奇安信等联合出资成立先进操作系统创新中心有限公司。

✧ 金科文化：董事长王健因涉嫌内幕交易被证监会立案调查。

✧ *ST 刚泰：股票存在可能被终止上市的风险，明起停牌。

【增减持】

✧ 仁东控股：控股股东及一致行动人所持 1.72%公司股份被强制平仓。

✧ 同花顺：董事叶琼玖等合计拟减持不超 6.9%公司股份。

✧ 京威股份：德国威卡威股份拟减持不超过总股本 6%。

✧ 宣亚国际：橙色动力拟减持不超过总股本 3%。

✧ 力盛赛车：拟以 4000 万元-6000 万元回购股份。

✧ 圆通速递：部分高管增持 154 万股公司股份。

【公司业务】

✧ 长川科技：与国家产业基金二期、天堂硅谷杭实联合对长川制造增资。

✧ 南方航空：与关联方向控股子公司厦门航空增资 40 亿元。

✧ 中国人寿：1 月 1 日至 12 月 20 日期间，累计原保险保费收入首次突破 6000 亿元。

✧ 恒源煤电：生产成本和销售等情况没有出现大幅波动。

✧ 哈投股份：当前煤炭市场价格波动及电力供需情况变化不会对公司经营业绩产生重大影响。

✧ 兰州民百：5000 万元设立丽尚国潮（浙江）控股有限公司，进一步深耕零售主业的发展。

✧ 粤水电：新疆阿克苏阿瓦提县 20MWp 光伏发电项目三期并网发电。

✧ 龙元建设：预中标青岛市市民健康中心建设工程 PPP 项目，项目概算总投资 16.91 亿元。

✧ 华海药业：HB0025 注射液获得药物临床试验许可。

✧ 东方雨虹：拟投资 20 亿元建设东方雨虹江西生产基地项目。

✧ 扬子新材：拟 1 亿元转让子公司俄联合 51%的股权。

✧ 科大讯飞：参股公司穹天科技拟引入战略投资者。

✧ 寒武纪：签署 3 亿元智能计算设备采购项目合同。

✧ 赛伍技术：签订 4.63 亿元胶膜及背板销售合同。

✧ 恒瑞医药：RS1805 片临床试验获批。

✧ 浙江交科：中标 8.09 亿元项目。

✧ 汉缆股份：拟设立合资公司，推进燃料电池关键核心技术研发及产业化。

【业绩与分红】

✧ 中国联通：11 月份 4G 用户净增 48.1 万户。

【融资重组】

- ✧ 长城汽车：拟注册发行不超 60 亿元超短期融资券。
- ✧ 海兰信：公司控制权或变更，股票停牌。
- ✧ 高盟新材：拟收购湖北新蓝天新材料 51%股权，股票停牌。
- ✧ 上柴股份：筹划重大资产重组相关事宜，股票停牌。
- ✧ *ST 力帆：控股股东将变更为满江红基金。
- ✧ 新天绿能：拟定增募资不超过 51.10 亿元，用于唐山 LNG 等项目。
- ✧ 聆达股份：拟定增募资不超过 12 亿元，实控人参与认购。
- ✧ 天齐锂业：控股股东天齐集团拟向公司增加提供金额不超过 1.17 亿美元或等值金额的无担保股东贷款。

【其他】

- ✧ 国盛金控回复关注函：赵岑与公司各部门产生明显对立情绪，不再适宜继续履职。
- ✧ 迈为股份收关注函：OLED 面板设备及高效 HJT 太阳能电池设备业务对公司经营业绩的具体影响。
- ✧ 安科生物：子公司中德美联被列入“实体清单”目前不会对公司的日常经营产生实质性影响。
- ✧ 智慧能源：拟将证券简称变更为“远东股份”。
- ✧ 启迪古汉：证券简称变更为“启迪药业”。
- ✧ 东风汽车：市净率明显高于行业平均水平，存在较大的估值风险。
- ✧ 大豪科技：如公司重大资产重组事项停牌前股票交易存在明显异常，可能存在涉嫌内幕交易被立案调查，导致本次重大资产重组被暂停、被终止的风险。
- ✧ 金岭矿业：关注到近期铁矿石期货市场行情出现波动，敬请投资者注意投资风险。

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。