世纪证券 CENTURY SECURITIES

证券研究报告

# 晨会纪要

## 2020 年 11 月 19 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 | 3347 | 0.22 |
| 深证成指 | 13658 | -0.54 |
| 恒生指数 | 26544 | 0.49 |
| 道琼斯工业指数 | 29438 | -1.16 |
| 纳斯达克指数 | 11802 | -0.82 |
| 法国 CAC40 | 5511 | 0.52 |
| 富时 100 | 6385 | 0.31 |
| 德国 DAX | 13202 | 0.52 |
| 澳洲标普 200 | 6531 | 0.51 |
| 圣保罗指数 | 106119 | -1.05 |
| 韩国综合指数 | 2546 | 0.26 |
| 日经 225 | 25728 | -1.10 |
| 俄罗斯 RTS | 1277 | 1.45 |
| 孟买 SENSEX30 | 44180 | 0.52 |
| 标普 500 | 3568 | -1.16 |
| 台湾加权指数 | 13773 | 1.33 |

**经济预测（市场一致预期）**

| 单位（%） | Q3/E | 20/E |
|---|---|---|
| GDP | 5.5 | 2.4 |
| CPI | 2.4 | 2.5 |
| PPI | -0.7 | -2.0 |
| 工业增加值 | 6.2 | 2.8 |
| 固定投资增速 | 1.2 | 3.1 |
| 出口增速 | -4.1 | -7.5 |
| 进口增速 | -5.6 | -3.0 |
| 社消增速 | 2.7 | 0.6 |
| M2 增速 | 10.8 | 11.3 |
| 人民币汇率 | 7.01 | 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：

11 月 18 日，周三，上证指数报 3347.30 点，上涨 0.22%，成交额 3587.45 亿。深证成指报 13658.20 点，下跌 0.54%，成交额 4630.13 亿。创业板指报 2620.67 点，下跌 1.41%，成交额 1881.33 亿。两市合计成交 8217.58 亿。

北向资金合计净流出 0.15 亿元。其中沪股通净流入 6.13 亿元，深股通净流出 6.28 亿元。北向资金成交金额达到 997.12 亿元，占 A 股当日总成交金额比重为 12.13%。

板块方面，受消息刺激厦门股开盘拉升，顺周期方向持续受资金追捧，有机硅持续拉升，有色、钛白粉、化工化纤、染料等板块亦纷纷走高，银行、保险等权重表现较强，白酒、医疗器械、医美等板块走弱。

### 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 | 3587 | 3347 | 0.22 | 9.74 |
| 沪深 300 | 2907 | 4892 | -0.06 | 19.41 |
| 深证成指 | 4630 | 13658 | -0.54 | 30.94 |
| 中小板指 | 1625 | 9000 | -0.75 | 35.70 |
| 创业板指 | 1881 | 2621 | -1.41 | 45.75 |

**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 | 优德精密 | 33.84 | 20.00 | 指南针 | 33.69 | -13.97 |
| 2 | 海川智能 | 30.12 | 20.00 | 瑞丰高材 | 14.12 | -11.69 |
| 3 | 泛亚微透 | 83.64 | 20.00 | 欧普康视 | 63.81 | -11.46 |
| 4 | ST金刚 | 4.63 | 19.95 | 冰轮环境 | 7.88 | -10.05 |
| 5 | 硅宝科技 | 23.50 | 14.69 | 澳柯玛 | 8.55 | -10.00 |
| 6 | 东来技术 | 31.96 | 14.68 | 北京城乡 | 19.85 | -9.98 |
| 7 | 金龙机电 | 6.80 | 13.52 | 金徽酒 | 44.52 | -9.97 |
| 8 | 七彩化学 | 31.60 | 12.30 | 康龙化成 | 103.07 | -9.96 |
| 9 | 名家汇 | 6.17 | 11.98 | 正源股份 | 2.57 | -9.82 |
| 10 | 华宝股份 | 58.48 | 11.18 | 山煤国际 | 7.67 | -9.76 |

**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 | 中国平安 | 11.97 | 82.93 | 1 | 1.59 |
| 2 | 京东方A | 10.77 | 67.88 | 1 | 3.23 |
| 3 | 兴业银行 | 9.59 | 60.78 | 1 | 7.20 |
| 4 | 三安光电 | 6.81 | 48.47 | 1 | 3.23 |
| 5 | 会通股份 | 4.91 | 12.42 | 1 | 0.00 |
| 6 | 厦门银行 | 3.87 | 13.86 | 1 | 9.99 |
| 7 | 平安银行 | 3.67 | 25.09 | 1 | 3.53 |
| 8 | 万科A | 3.52 | 38.17 | 1 | 2.70 |
| 9 | 上海机场 | 2.98 | 20.22 | 1 | 3.25 |
| 10 | C汇创达 | 2.79 | 15.24 | 1 | 0.00 |

## 一、重要财经信息

### 1、产业资讯

【异丁醛价格创 7 年新高 相关公司业绩有望提升】

e 公司讯，据百川资讯，近日丁辛醇的副产品异丁醛连续大涨，18 日异丁醛价格涨 4.76%，报 1.1 万元/吨，创 7 年新高。自 8 月低点 4700 元以来，至今涨幅已超 134%。预计短期内原料异丁醛与新戊二醇相互带动，LG 方面短期重启无望，主力工厂出口订单良好，下游也有订单需要执行。长期来看，异丁醛的供应将在下半月收缩，新戊二醇的强劲势头维持至 11 月底也没问题，异丁醛仍有上涨空间。产业链公司有华昌化工、三维工程等。

【前 10 月中国保险资产管理业协会登记注册产品规模近 6500 亿元】

e 公司讯，记者从中国保险资产管理业协会获悉，今年前 10 月，31 家保险资产管理机构及 10 家保险私募基金管理人共登记（注册）债权投资计划、股权投资计划和保险私募基金 314 只，同比增加 66.14%，合计登记（注册）规模 6487.19 亿元，同比增加 47.15%。

【机构报告：11 月全国首套房贷款平均利率 5.24% 与上月持平】

e 公司讯，360 大数据研究院 11 月 18 日发布的《2020 年 11 月中国房贷市场报告》称，对全国 41 个重点城市 674 家银行分支机构房贷利率的监测数据显示，2020 年 11 月（数据监测期为 2020 年 10 月 20 日-2020 年 11 月 18 日），全国首套房贷款平均利率为 5.24%，与上月持平；二套房贷款平均利率为 5.54%，环比略降 1BP。

【大豆价格再创新高 产业链上市公司有望受益】

e 公司讯，11 月 18 日，郑商所豆一主力合约价格继续上行，盘中最高冲至 5416 元/吨，创下 2002 年 7 月该合约上市以来新高。大豆价格强势主要受全球库存收紧等因素推动。国内方面，当前处于消费旺季，大豆压榨量维持高位，走货顺畅，此外，在养殖户持续扩大养殖的背景下，饲料需求持续保持增长支撑大豆价格。综合来看，短期大豆价格仍有上行空间，对产业链上市公司形成利好，如拥有大豆种植业务的北大荒以及种子公司荃银高科等。

【贝恩：预计到 2040 年电动车占全球新车销量比例或高达 50%以上】

e 公司讯，国际管理咨询公司贝恩 11 月 18 日发布报告《电动车和自动驾驶

汽车：未来已来》。报告预计，到 2025 年电动车电池组的成本将降至 100 美元/千瓦时，总体拥车成本与汽油和燃油车持平，电动车占全球新车销量的比重将达到 12%左右，到 2040 年这一比例或将高达 50%以上。此外，到 2028 年自动驾驶汽车的发展将开始提速，至 2030 年自动驾驶网约车服务或将成为城市移动出行领域一大可盈利的解决方案。

【苹果新政：年收入低于 100 万美元的开发者佣金将降至 15%】

e 公司讯，11 月 18 日，苹果推出针对小型企业和独立开发者的“佣金”新政：开发者在苹果 App Store 应用商店年收入低于 100 万美元（扣除佣金后）其佣金将被降至 15%，与之前 30%佣金相比降了一半。这项计划将于 2021 年 1 月 1 日正式启动。

【今年以来 21 只基金发行失败 超去年全年】

e 公司讯，Wind 数据显示，截至 11 月 18 日，今年以来发行失败的基金数量达 21 只，超过 2019 年全年的数量 20 只。具体看，21 只发行失败的基金中有 10 只是纯债基金，占比接近 50%；此外还有 4 只灵活配置型基金、3 只被动指数基金、2 只偏债混合基金、1 只偏股混合基金和 1 只普通股票基金。

**2、政策与宏观**

【广州明确土地闲置 1 年按 20%出让金计费 2 年将无偿收回】

e 公司讯，日前，广州市政府办公厅公布《广州市闲置土地处理办法》，其中所涉及闲置土地包括已完善建设用地手续的闲置土地和未完善建设用地手续的闲置土地。《办法》强调，闲置土地临时使用期限一般不得超过 2 年。临时使用期限届满，用地单位应当在 30 日内清理场地、完善开工相关手续并动工开发建设。已完善建设用地手续的闲置土地，闲置期间累计满 2 年的，政府可以无偿收回。

【交通运输部：加强综合交通运输体系建设 研究提出一批重大项目】

e 公司讯，11 月 18 日，交通运输部部长李小鹏主持召开部务会。会议强调，要统筹谋划构建统一开放有序的运输市场，优化调整运输结构，创新运输组织模式，扎实推进运输结构调整三年行动计划落实。要加强综合交通运输体系建设，研究提出一批重大项目，进一步提升干线航道通航能力，强化铁路、公路、航空运输网络。

【清华大学国家金融研究院院长朱民：建议加快推进央行数字货币】

e 公司讯，11 月 18 日，2020 金融发展高峰论坛在北京举办。在论坛上，清华大学国家金融研究院院长， IMF 原副总裁朱民发表了《走向高收入阶段的中国金融发展》的演讲。他认为在疫情推动线上经济需求增加、中美经贸科技摩擦加剧的情况下，经济科技创新和数字化的大潮正在到来。他建议加快推进央行数字货币，构建数字化金融基础设施，占据未来竞争的制高点。同时也要注意人口老龄化的问题，加快发展商业养老保险。

【财政部：已下达 2000 亿元新增专项债券支持化解地方中小银行风险】

e 公司讯，记者 11 月 18 日从财政部获悉，2020 年，全国人大批准安排新增专项债券额度 3.75 万亿元。经国务院批准，11 月 11 日，已下达用于支持化解地方中小银行风险的新增专项债券额度 2000 亿元，目前分地区额度已全部下达。

【住建部：全国新开工改造小区数已完成年度计划任务的 94.6%】

e 公司讯，住建部消息，根据各地上报数据，2020 年 1-10 月份，全国新开工改造城镇老旧小区 3.7 万个，涉及居民 687.35 万户。新开工改造小区数已经完成年度计划任务的 94.6%。其中，海南、安徽、江苏、河北、甘肃、山东、内蒙古、北京、天津、吉林、广西、黑龙江、青海、上海、辽宁、宁夏等 16 省份已全部开工。

【人民银行周诚君：现在没有多少降息空间】

e 公司讯，中国人民银行金融研究所所长周诚君 11 月 18 日在“中国宏观经济论坛宏观经济热点问题研讨会（第 18 期）”上表示，总体而言，我国目前市场利率水平低于自然利率均衡水平。市场利率水平低于均衡自然利率水平，会带来某种程度的扭曲，导致资源分配到一些低效率领域，会产生一定程度的道德风险。“从这个角度看，个人认为现在并没有多少空间去降低利率，也为中国央行保持常态化货币政策提供了某种程度的理论支撑。”

【债市余震：信用债取消发行“面积”扩大三倍，利率最高抬升至 7%】

e 公司讯，永煤违约成为蝴蝶翅膀，信用债市场大幅降温。根据同花顺 iFinD 统计，自 11 月 10 日永煤违约事件以来已经有 53 只债券取消发行，规模合计 285 亿。相比 11 月的第二周（11 月 2 日——11 月 6 日）的 64.5 亿，暴增超过 3 倍，涉及的发债主体不少为地方平台。在取消发行的同时，债券的票面利率也出现抬升，目前在发的债券中，有 23 只利率超过 4%，其中 2 只甚至达到 7%。

### 3、国际市场

【欧洲禽流感疫情持续扩散 鸡苗价格大幅飙升】

e 公司讯，欧洲多国暴发禽流感疫情。据外媒报道，近日丹麦兰讷斯的养鸡场受到 H5N8 禽流感的感染。法国农业和食品部同一天确认出现禽流感病例。此前，比利时、荷兰、俄罗斯、爱尔兰、英国等国也出现禽流感病毒。欧洲是我国祖代鸡的重要种源之一。按照惯例，白羽肉鸡祖代鸡进口渠道或再次阻塞。11 月以来，鸡苗大省山东鸡苗价格持续飙升。A 股公司中，圣农发展祖代鸡培育技术项目已在中试阶段；益生股份是中国祖代白羽肉种鸡主要养殖企业。

【欧洲央行行长：疫苗消息不会在根本上改变央行增加刺激的计划】

欧洲央行行长拉加德表示，有关新冠疫苗接近面世的消息不会在根本上改变央行增加刺激的计划。拉加德 11 月 17 日在彭博主办的 2020 创新经济论坛上表示，第二波新冠疫情对经济的影响将持续至 2021 年，欧洲央行当前的主要目标是阻止经济进一步滑坡。拉加德认为疫苗并没有从根本上改变市场预期，不应该过于强调疫苗的作用，而是要着眼于全局。在新冠疫苗好消息传来之前，传来了很多有关第二轮新冠肺炎疫情的负面消息，必须确保危机不会传导至金融领域。

## 二、公司重要公告

- ✧ 双良节能：中标 1.21 亿元热电联产工程项目。双良节能(600481)11 月 18 日晚间公告，公司近日收到《中标通知书》，确认公司中标《内蒙古京能集宁二期扩建 2×660MW 热电联产工程》项目，预计中标金额 1.21 亿元。
- ✧ 元成股份：联合预中标 1.73 亿元工程项目。元成股份(603388)11 月 18 日晚间公告，公司(为联合体牵头人)与江西省协建工程设计院有限公司组成的联合体，预中标景南三里民宿服务中心项目设计采购施工总承包项目，中标价格约 1.73 亿元，项目计划工期 12 个月。
- ✧ 博世科：全资子公司中标环卫特许经营项目。博世科(300422)11 月 18 日晚间公告，全资子公司广西科丽特环保中标“西乌珠穆沁旗生活垃圾综合处理运营特许经营项目”。该项目服务期拟定 25 年，每年依据考评结果续签采购合同。若每年顺利续签合同，25 年服务运

营费用合计约 11.5 亿元。

- ✧ 路德环境：中标 6282 万元生态清淤工程项目。路德环境(688156)11 月 18 日晚间公告，公司近日收到中标通知书，中标黄冈遗爱湖水环境综合治理项目生态清淤工程项目，中标总额 6282 万元，工期 365 天，计划开工日期为 12 月 1 日。
- ✧ 雅戈尔：已回购股份 4679 万股耗资 3.35 亿元。雅戈尔(600177)11 月 18 日晚披露回购进展，截至 11 月 17 日，公司累计回购股份 4679 万股，占公司总股本的 1.01%，成交最低价为 6.77 元，成交最高价为 7.37 元，已支付资金总额为 3.35 亿元。
- ✧ 梦百合：董事拟 200 万元至 500 万元增持股份。梦百合(603313)18 日晚间公告，公司董事、执行副总裁王震 11 月 18 日以集中竞价交易方式，增持公司股份 9200 股，并拟自 2020 年 11 月 18 日起至 2021 年 11 月 17 日，累计增持金额不低于 200 万元，不超过 500 万元(含此次已增持金额)。
- ✧ 矩子科技：股东及部分董监高拟合计减持不超 10.19%股份矩子科技(300802)11 月 18 日晚间公告，公司近日收到董事兼高管人员王建勋、监事雷保家、监事聂庆元和股东徐建宏、何丽、元亚投资出具的告知函，上述股东拟合计减持公司不超 10.19%的股份。其中，元亚投资拟减持不超 7.55%股份。
- ✧ 博腾股份：实控人拟合计减持不超 5.24%股份。博腾股份(300363)11 月 18 日晚间公告，公司合计持股 32.06%的实控人居年丰、陶荣、张和兵(三人为一致行动人)，计划采用大宗交易或协议转让方式，合计减持公司股份不超过 2830 万股，即不超过公司总股本的 5.24%。
- ✧ 西部矿业：控股股东增持 19 万股持股比例升至 30%西部矿业(601168)11 月 18 日晚间公告，公司控股股东西矿集团与 11 月 16-17 日以集中竞价交易方式增持 19.14 万股，占公司总股本的 0.01%。此次增持后，西矿集团持有公司 7.15 亿股，占公司总股本的 30%。截至目前无继续增持计划。
- ✧ 通产丽星：子公司拟不超 9.7 亿元投建力合双清产学研建设二期项目通产丽星(002243)11 月 18 日晚间公告，控股子公司广东力合双清科技创新有限公司出资不超 9.7 亿元，投建力合双清产学研建设项目(二期)。此次投资有利于完善公司在粤港澳大湾区的发展战略布局。据介绍，力合双清产学研建设项目一期于 2016 年 12 月开始建设，目前约 15.5 万平方米载体已投入使用，项目入驻企业中有 19 家高新技术企业。此次拟投建的项目二期建成后将与项目一期形成集群效应。

- 骆驼股份：拟 2.95 亿元参与设立产业投资基金。骆驼股份(601311)11 月 18 日晚间公告，公司拟与汉江投资控股、襄阳高新投资控股、湖北汉江投资管理有限公司共同投资设立湖北骆驼汉江绿色循环经济产业投资基金合伙企业(有限合伙)，以推动公司新能源汽车、铅酸电池循环利用产业链的整合与发展。基金规模 5 亿元，公司认缴出资 2.95 亿元，占比 59%。
- 南钢股份：拟海外投资设立合资公司实施焦炭项目南钢股份(600282)18 日晚间公告，为推动公司全球原燃料资源的布局，公司下属子公司海南金满成拟与广东吉瑞、IMIP 公司、海南东鑫共同在印度尼西亚中苏拉威西省 Morowali 县青山工业园合资设立金瑞科技，实施年产 260 万吨焦炭项目，预计投资 3.83 亿美元。海南金满成按持股比例出资 1.2 亿美元、按照持股比例为金瑞科技项目融资(上述总投资的 60%)提供担保并为金瑞科技提供融资补足借款。
- 金龙鱼：预计未来 3-5 年内在河南新增投资 80 亿元金龙鱼(300999)11 月 18 日晚间公告,河南省商务厅与公司计划开展合作，公司将在河南省内适合发展的区域选址新建粮油加工及相关项目，现初步计划中由公司或公司子公司控股的项目包括玉米深加工、花生芝麻压榨、面粉及挂面加工、大豆压榨、大豆蛋白、食用油脂精炼、食用油灌装，大米分装、智慧化粮油仓储物流配送中心、中央厨房、粮油贸易等，预计未来 3-5 年内公司在河南计划按步骤新增投资 80 亿元。
- 我武生物：拟定增募资不超 7.25 亿元。我武生物(300357)11 月 18 日晚间公告，拟定增募资不超 7.25 亿元，用于天然药物综合化利用基地建设项目、动物实验中心项目、补充流动资金。
- 乾照光电：拟定增募资不超 15 亿元。乾照光电(300102)11 月 18 日晚间公告，拟定增募资不超 15 亿元，将投资“Mini/Micro、高光效 LED 芯片研发及制造项目”和补充流动资金。
- 顺络电子：终止 2020 年度非公开发行股票事项。顺络电子(002138)11 月 18 日晚间公告，鉴于资本市场环境的变化，经综合内外部因素，并与中介机构等深入沟通和审慎分析，公司决定终止 2020 年度非公开发行股票事项，并向证监会申请撤回相关申请材料。
- 万里扬：拟 2.34 亿元收购辽宁益兴汽车零部件公司 100%股权万里扬(002434)11 月 18 日晚间公告，公司与辽宁金兴汽车内饰有限公司签署协议，以 2.34 亿元收购金兴内饰持有的辽宁益兴汽车零部件有限公司 100%股权。辽宁益兴主要资产为位于辽阳市的土地和房屋建筑物等资产，收购辽宁益兴 100%股权，可利用其土地和房屋建筑

物等资产，发展壮大公司铸件业务。

- ✧ 山西汾酒：拟收购汾酒集团所持发展区公司 51%股权山西汾酒(600809)11 月 18 日晚公告，公司拟支付现金收购汾酒集团所持山西杏花村汾酒集团酒业发展区股份有限公司(简称发展区公司)51%股权。截至 2020 年 9 月 30 日，上述股权评估值为 2.65 亿元。发展区公司主要从事酿酒材料生产和销售。此次交易有利于公司整合业务链、加强产供销一体化管理、提升市场竞争力。
- ✧ 爱婴室：拟收购南通星爱 48.53%股权实现全资控股爱婴室(603214)11 月 18 日晚间公告，公司拟以 1.12 亿元，购买朱源琪持有的南通星爱孕婴用品有限公司(简称“南通星爱”)48.53%股权。南通星爱系公司下属重要控股子公司，盈利能力较强。此次股权收购完成后，公司将直接持有南通星爱 48.53%股权，公司及下属全资子公司上海亲蓓合计持有南通星爱 100%股权，公司对南通星爱产生的利润 100%合并。
- ✧ 沙钢股份：拟对重大资产重组方案作出调整。沙钢股份(002075)11 月 18 日晚间公告，公司拟对重大资产重组方案作出调整，涉及新增发行股份购买资产的交易对方，预计将构成对方案的重大调整。公司股票 11 月 19 日开市起停牌。
- ✧ 中钢国际：子公司签 72.69 亿元燃煤电站项目 EPC 总承包合同中钢国际(000928)11 月 18 日晚间公告，公司全资子公司中钢设备与柬埔寨波洞沙果能源有限公司，签署了新建 2×350MW 燃煤电站项目 EPC 总承包合同，合同金额 11.065 亿美元，约合人民币 72.69 亿元，项目建设工期第一台机组为 36 个月，第二台机组为 48 个月。
- ✧ 韵达股份：10 月快递服务业务收入同比增 10.24%韵达股份(002120)11 月 18 日晚间披露 10 月快递服务主要经营指标快报，快递服务业务收入 30.89 亿元，同比增长 10.24%；完成业务量 14.17 亿票，同比增长 63.82%；快递服务单票收入 2.18 元，同比下滑 32.72%。
- ✧ 顺丰控股：10 月速运物流业务营收同比增 34.22%顺丰控股(002352)11 月 18 日晚间披露 10 月快递服务业务经营简报，速运物流业务营业收入 120.58 亿元，同比增长 34.22%；业务量 6.89 亿票，同比增长 57.31%。
- ✧ 圆通速递：10 月快递产品收入同比增长 17.59%。圆通速递(600233)11 月 18 日晚间公告，公司 10 月份快递产品收入 28.24 亿元，同比增长 17.59%。当月业务完成量 13.18 亿票，同比增长 53.06%；快递产品单票收入 2.14 元，同比下降 23.17%。
- ✧ 海通证券：将积极配合自律调查相关工作。海通证券(600837)11 月

18 日晚间公告，根据中国银行间市场交易商协会在其网站发布的信息，交易商协会将对公司及相关子公司开展自律调查。公司将积极配合自律调查的相关工作，严格执行交易商协会《关于进一步加强债务融资工具发行业务规范有关事项的通知》的要求。

- 桐昆股份:“桐昆转债”赎回登记日为 11 月 26 日桐昆股份(601233)11 月 18 日晚间公告，“桐昆转债”赎回登记日为 11 月 26 日，赎回价格 100.022 元/张。赎回登记日次一交易日(即 11 月 27 日)起，“桐昆转债”将停止交易和转股；此次提前赎回完成后，“桐昆转债”将在上交所摘牌。
- 凯中精密：获得 CNAS 实验室认可证书。凯中精密(002823)11 月 18 日晚间公告，公司近日收到中国合格评定国家认可委员会(CNAS)授予的实验室认可证书，意味着公司具备了国家及国际认可的检测能力。
- 山东墨龙：拟出售部分资产处置收益预计约 3.5 亿元山东墨龙(002490)11 月 18 日晚间公告，为优化生产布局，实现生产集约化管理，降本增效，公司将部分无形资产(土地使用权)及固定资产(房屋建(构)筑物、电力设备)出售给山东寿光蔬菜批发市场有限公司，转让价合计 5.03 亿元。此次交易预计可直接产生处置收益约 3.5 亿元。
- *ST 节能：公司及控股股东遭证监会立案调查。*ST 节能(000820)11 月 18 日晚间公告，因涉嫌信息披露违法违规，证监会决定对公司及控股股东神雾集团立案调查。
- 润禾材料：8794.5 万股将于 11 月 27 日解除限售。润禾材料(300727)11 月 18 日晚间披露股价异动公告称,公司股票近日大涨，公司当前的滚动市盈率和市净率与同行业有显著差异，请投资者注意投资风险。此外，首次公开发行前已发行股份中尚未解除限售的股份数量为 8794.5 万股，占公司总股本的 69.31%，该部分股份将于 11 月 27 日解除限售。
- 金龙机电：拟东莞竞拍土地 24 亿元投建生产基地金龙机电(300032)11 月 18 日晚间公告，公司近日与东莞市塘厦镇政府签订投资意向协议书,拟通过招拍挂程序取得东莞市塘厦镇约 81 亩土地使用权，用于投建生产基地，从事微型马达、硅塑胶结构件、触控显示模组等业务的研发、生产和销售，项目投资总额为 24 亿元。
- 高新发展：拟公开挂牌转让星月宾馆 100%股权。高新发展(000628)11 月 18 日晚间公告，四川雅安倍特星月宾馆有限公司(简称“星月宾馆”)连年亏损，公司拟将全资子公司成都倍特建设开发

有限公司持有的星月宾馆 100%股权公开挂牌转让，挂牌价 6380 万元。

- ✧ 天智航：骨科手术导航定位系统通过创新医疗器械特别审查程序天智航(688277)11 月 18 日晚间公告，公司“骨科手术导航定位系统”通过创新医疗器械特别审查程序。这将有效提高注册效率，加快其上市速度。
- ✧ 中微公司：获得政府补助 4356 万元。中微公司(688012)11 月 18 日晚公告，公司自 7 月 2 日至 11 月 17 日，累计获得政府补助 4356.48 万元，均与收益相关，其转入损益的金额与相关研发项目的进度与投入相关，暂无法评估对 2020 年度损益的影响。
- ✧ 嘉泽新能：高盛亚洲拟减持公司不超 2%股份。嘉泽新能(601619)11 月 18 日晚间公告，公司持股 6.25%的股东高盛亚洲，拟 15 个交易日之后 6 个月内通过集中竞价方式减持不超 4148 万股，即不超过公司总股本的 2%。
- ✧ 交通银行：境外成功发行无固定期限资本债券。交通银行(601328)18 日晚间公告，11 月 18 日，公司在境外市场完成发行 28 亿美元无固定期限资本债券，前 5 年每年派息率为 3.8%，每 5 年调整一次。此次债券募集资金在扣除发行费用后，将用于补充本公司其他一级资本，支持业务稳健发展。
- ✧ 金种子酒：称经营环境未发生重大变化。金种子酒(600199)近 3 个交易日内录得两个涨停板，公司 11 月 18 日晚间发布股价异动公告称，近期公司生产经营情况正常，内外部经营环境未发生重大变化。目前公司股票市盈率明显高于酒制造业行业市盈率水平。
- ✧ 恒通股份：南山集团及其一致行动人取得公司控制权恒通股份(603223)11 月 18 日晚间公告，刘振东(原第一大股东)、南山投资与南山集团的股权转让已于 11 月 18 日办理完毕过户登记。此次交易后，刘振东持有公司 21.72%股份，并放弃其持有前述股份的全部投票表决权；南山集团及其一致行动人共持有公司 26.01%股份，南山集团及其一致行动人取得公司控制权，公司实控人变更为南山村村民委员会。
- ✧ 永高股份：“永高转债”19 日停止交易及停止转股永高股份(002641)11 月 18 日晚间公告，根据安排，截至 11 月 18 日收市后仍未转股的“永高转债”将会以 100.21 元/张的价格被强制赎回，此次赎回完成后，“永高转债”将在深交所摘牌。
- ✧ 龙蟠科技：“龙蟠转债”触发赎回条款将提前赎回龙蟠科技(603906)11 月 18 日晚公告，“龙蟠转债”已触发可转债的赎回条款，

公司决定行使可转债的提前赎回权，对赎回登记日登记登记在册的“龙蟠转债”全部赎回。赎回登记日收市前，“龙蟠转债”持有人可选择在债券市场继续交易，或以转股价 9.48 元/股转为公司股份。

- ✧ 杭锅股份：拟竞价受让中光科技股权。杭锅股份(002534)11 月 18 日晚间公告，公司拟出资 3 亿元，与宁波复聚中光创业投资合伙企业组成联合体，参与竞价受让浙江中光新能源科技有限公司(简称“中光科技”)股权。公司将与宁波复聚中光创业投资合伙企业签署一致行动人协议。如交易达成，公司预计将持有中光科技 22%股权，联合体将持有中光科技不低于 51%股权。中光科技专注于太阳能光热电站运营。
- ✧ 百奥泰：BAT1006 注射液获得临床试验通知书。百奥泰(688177)11 月 18 日晚间公告，公司近日收到国家药监局核准签发的关于公司在研药品 BAT1006 注射液的《临床试验通知书》，同意开展用于晚期恶性肿瘤治疗的临床试验。
- ✧ 康隆达：不提前赎回“康隆转债”。康隆达(603665)11 月 18 日晚间公告，公司股票自 10 月 29 日至 11 月 18 日期间已触发“康隆转债”的赎回条款。公司决定此次不行使“康隆转债”的提前赎回权利，不提前赎回“康隆转债”。
- ✧ 航天信息：公开挂牌转让大象慧云 4%股权。航天信息(600271)11 月 18 日晚间公告，公司拟通过产权交易所公开挂牌方式，以不低于 5000 万元的价格，转让大象慧云信息技术有限公司(简称“大象慧云”)4%股权。转让完成后，公司仍持有大象慧云 28.1%股权，大象慧云不再纳入公司合并报表范围，预计此次股权转让将形成投资收益。
- ✧ 富奥股份：拟设子公司布局退役电池梯次利用业务富奥股份(000030)11 月 18 日晚间公告，随着新能源汽车产业蓬勃发展，动力电池将迎来规模化退役期，为战略布局退役电池梯次利用业务领域，公司拟成立全资子公司“富奥智慧能源科技有限公司”，注册资本 6500 万元。
- ✧ 闻泰科技：云南省城投拟向云南工投转让公司 2.13%股份闻泰科技(600745)11 月 18 日晚间公告，公司股东云南省城投 17 日与云南省工业投资控股集团(简称“云南工投”)签署股份转让协议，将所持公司股份 2652 万股转让给云南工投，约占公司总股本 2.13%，转让价 77.93 元/股，总价 20.67 亿元。转让后，云南省城投及其一致行动人云南融智合计持有公司 6.59%股份；云南工投持有公司 2.13%股份。云南省城投、云南融智和云南工投均受同一实控人控制。

- 中国重工：控股股东部分国有股权无偿划转。中国重工(601989)11 月 18 日晚间公告，控股股东中船重工拟将所持部分公司股票无偿划转至武船控股、上海衡拓、海为高科及北海船厂，划转数量分别为 2.35 亿股、1112 万股、556 万股和 2223 万股，合计 2.74 亿股。此次无偿划转对象中，武船控股、北海船厂为中船重工全资子公司，上海衡拓、海为高科为中船重工及其所属研究所各持股 50%的子公司，因此上述无偿划转对象均为中船重工之一致行动人。
- 盛屯矿业：子公司拟向盛屯集团转让对福嘉综环的债权盛屯矿业(600711)11 月 18 日晚间公告，公司全资子公司盛屯金属，拟将其持有的对福嘉综环科技股份有限公司(简称“福嘉综环”)原材料供应、产成品销售的债权金额本金共计 1.11 亿元，转让给公司控股股东盛屯集团。目前福嘉综环由于自身经营原因，流动性不足，对上述主债权缺乏偿付能力。此次关联交易有助于回笼经营资金，释放经营风险。

## 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；<br>增　　持：相对沪深 300 指数涨幅介于 10%～20%之间；<br>中　　性：相对沪深 300 指数涨幅介于-10%～10%之间；<br>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；<br>中　　性：相对沪深 300 指数涨幅介于-10%～10%之间；<br>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。