世纪证券 CENTURY SECURITIES

证券研究报告

晨会纪要

2020 年 10 月 15 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	3341	-0.56
深证成指	13691	-0.78
恒生指数	24667	0.07
道琼斯工业指数	28514	-0.58
纳斯达克指数	11769	-0.80
法国 CAC40	4942	-0.12
富时 100	5935	-0.58
德国 DAX	13028	0.07
澳洲标普 200	6179	-0.27
圣保罗指数	99334	0.84
韩国综合指数	2380	-0.94
日经 225	23627	0.11
俄罗斯 RTS	1160	0.36
孟买 SENSEX30	40795	0.42
标普 500	3489	-0.66
台湾加权指数	12919	-0.21

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：

10 月 14 日，周三，上证指数报 3340.78 点，下跌 0.56%，成交额 2811.60 亿。深证成指报 13691.04 点，下跌 0.78%，成交额 5464.86 亿。创业板指报 2764.24 点，下跌 0.74%，成交额 2788.76 亿。两市合计成交 8276.46 亿。

北向资金合计净流出 15.55 亿元。其中沪股通净流入 2.05 亿元，深股通净流出 17.60 亿元。北向资金成交金额达到 1170.39 亿元，占 A 股当日总成交金额比重为 14.14%。

板块方面，市场仍围绕光伏、风电、新能源汽车等主线轮动，军工、注册制新股、白酒、光刻胶等题材盘中拉升，消费电子、深圳板块等板块走弱。

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	2812	3341	-0.56	9.53
沪深 300	2298	4807	-0.66	17.34
深证成指	5465	13691	-0.78	31.26
中小板指	1829	9210	-0.93	38.85
创业板指	2789	2764	-0.74	53.73

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	中能电气	12.76	20.04	安车检测	52.39	-14.10
2	泰胜风能	9.83	20.02	青松股份	23.39	-13.37
3	中元股份	10.85	20.02	新美星	10.59	-10.33
4	酷特智能	25.67	20.01	海能实业	54.88	-10.18
5	松原股份	48.96	20.00	安妮股份	6.80	-10.05
6	恒锋工具	23.52	20.00	东莞控股	10.07	-10.01
7	川环科技	14.76	20.00	深振业A	6.39	-10.00
8	双一科技	53.76	20.00	盐田港	7.50	-9.96
9	稳健医疗	163.81	20.00	美丽生态	4.61	-9.96
10	新余国科	90.02	19.99	钱江摩托	22.98	-9.81

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	格力电器	11.18	60.68	1	3.02
2	金风科技	5.94	17.96	1	9.99
3	中国平安	4.25	40.60	1	0.00
4	分众传媒	2.73	38.14	1	4.68
5	稳健医疗	2.43	14.54	1	20.00
6	招商银行	2.38	24.32	1	0.69
7	科华生物	1.95	6.67	1	10.03
8	泰胜风能	1.81	17.88	1	20.02
9	沃森生物	1.79	39.45	1	1.03
10	金达威	1.57	15.32	1	7.26

一、重要财经信息

1、 产业资讯

【《风能北京宣言》发布 保证年均新增装机 5000 万千瓦以上】

e 公司讯，10 月 14 日，《风能北京宣言》发布。宣言提出，为达到与碳中和目标实现起步衔接的目的,在“十四五”规划中,须为风电设定与碳中和国家战略相适应的发展空间:保证年均新增装机 5000 万千瓦以上。2025 年后，中国风电年均新增装机容量应不低于 6000 万千瓦，到 2030 年至少达到 8 亿千瓦，到 2060 年至少达到 30 亿千瓦。相关公司有康达新材、通裕重工等。

【国际半导体产业协会报告预测：全球硅晶片出货量 2020 年将同比增长 2.4%】

e 公司讯，国际半导体产业协会 SEMI 在其年度半导体行业硅出货量报告预测称，全球硅晶片出货量 2020 年将同比增长 2.4%，到 2021 年将继续增长，到 2022 年出货量将达到历史新高。硅晶片是半导体的核心制造材料，而半导体又是所有电子产品（包括计算机、通信产品和消费电子产品）的重要组成部分。

【ASML 全新 EUV 光刻机将于 2021 年中期发货】

《科创板日报》记者从 ASML 获悉，其公布了 EUV 路线图上的新机型 TWINSCANNXE:3600D 的最终规格，这是 30mJ/cm2 的曝光速度达到每小时曝光 160 片晶圆，提高了 18%的生产率，并改进机器匹配套准精度至 1.1 纳米，并计划于 2021 年的中期开始发货。

【5G 消息将在 15 个省份商用试点 产业链已准备就绪】

e 公司讯，14 日消息，中国移动 5G 消息（RCS 消息）已面向 15 个试点省开放试商用对接。中国移动已经与多个头部应用生态开展对接，为头部应用和服务快速迁移到 5G 消息平台提供支持。当前，5G 消息产业链端到端已经准备就绪，产业生态初步形成。中国电信研究院移动通信研究所所长王庆扬表示，传统短信升级为 5G 消息后，生命力将进一步增强，预计到 2021 年，市场规模有望超过 1500 亿美元。相关公司有梦网集团、中嘉博创等。

【多地印发节水行动方案 产业链发展空间大】

e 公司讯，近日《北京市节水行动实施方案》印发。方案明确对重点领域、

行业、产品进行专项检查，探索建立用水审计制度。此外，近期济南市、杭州市也先后印发节水行动方案。国家层面，2019 年 4 月国家发改委、水利部联合印发《国家节水行动方案》。国家大力推行节水政策，工业用水计量、农业用水计量、企事业单位用水计量都会被纳入节水与科学用水管理范围，发展空间较大。相关公司包括新天科技、三川智慧等。

【IDC 中国：苹果有望在 600 美元以上价位段提升自身市场份额】

e 公司讯，IDC 中国表示，此次 iPhone12 系列将覆盖 699~1099 美元的价格区间，其中 mini 版起售价格持平于上一代 4G 机型，不仅定价方面易于令消费者接受，其小尺寸机身下的屏占比升级，也对大量长期使用 iPhone7、8 系列用户的握持感受更加友好，有望激发该部分存量老用户的换机欲望。因此苹果有望在 600 美元以上价位段提升自身市场份额。

【统计局：10 月上旬 29 种产品价格上涨 生猪价格环比降 5.9%】

e 公司讯，统计局消息，据对全国流通领域 9 大类 50 种重要生产资料市场价格的监测显示，2020 年 10 月上旬与 9 月下旬相比，29 种产品价格上涨，14 种下降，7 种持平。其中，生猪（外三元）本期价格 31.7 千克/元，比上期下降 5.9%。

【今年上半年我国自动驾驶农机装备和系统销售同比增长 213%】

e 公司讯，今年 1-6 月，我国累计销售各类自动驾驶农机装备和系统 1.17 万余台套，同比增长 213%。自动驾驶农机装备可以降低农药化肥使用 30%以上，提升作业效率 50%以上，在农作物耕种收生产中发挥了积极作用。

【特斯拉下周测试全自动驾驶系统】

e 公司讯，据媒体报道，特斯拉 CEO 马斯克 12 日通过推特宣布，下周二将兑现承诺，面向部分用户发布全自动驾驶系统 Beta 版。今年马斯克曾多次表示，特斯拉将在年底前实现自动驾驶，达到无需人工干预的 5 级驾驶技术水平。特斯拉全自动驾驶汽车即将落地，作为智能汽车行业的先锋，特斯拉将再一次抢占市场先机。

2、政策与宏观

【习近平在深圳经济特区建立 40 周年庆祝大会上发表重要讲话】

e 公司讯，深圳经济特区建立 40 周年庆祝大会 14 日上午在广东省深圳市隆重举行。习近平参加并发表重要讲话。习近平说，深圳等经济特区的成功实

践充分证明，党中央关于兴办经济特区的战略决策是完全正确的。经济特区不仅要继续办下去，而且要办得更好、办得水平更高。党中央经过深入研究，决定以经济特区建立 40 周年为契机，支持深圳实施综合改革试点，以清单批量授权方式赋予深圳在重要领域和关键环节改革上更多自主权，一揽子推出 27 条改革举措和 40 条首批授权事项。

【央行：中国 9 月社会融资规模增量 3.48 万亿 比上年同期多 9630 亿】

e 公司讯，央行消息，初步统计，2020 年前三季度社会融资规模增量累计为 29.62 万亿元，比上年同期多 9.01 万亿元。其中，对实体经济发放的人民币贷款增加 16.69 万亿元，同比多增 2.79 万亿元；对实体经济发放的外币贷款折合人民币增加 3052 亿元，同比多增 3863 亿元。9 月份，社会融资规模增量为 3.48 万亿元，比上年同期多 9630 亿元。

【央行：9 月末 M2 余额 216.41 万亿元 同比增长 10.9%】

e 公司讯，央行消息，9 月末，广义货币(M2)余额 216.41 万亿元，同比增长 10.9%，增速分别比上月末和上年同期高 0.5 个和 2.5 个百分点；狭义货币(M1)余额 60.23 万亿元，同比增长 8.1%，增速分别比上月末和上年同期高 0.1 个和 4.7 个百分点；流通中货币(M0)余额 8.24 万亿元，同比增长 11.1%。前三季度净投放现金 5181 亿元。

【央行：9 月份人民币贷款增加 1.9 万亿元 同比多增 2047 亿元】

e 公司讯，央行消息，9 月末，本外币贷款余额 175.49 万亿元，同比增长 12.8%。月末人民币贷款余额 169.37 万亿元，同比增长 13%，增速与上月末持平，比上年同期高 0.5 个百分点。前三季度人民币贷款增加 16.26 万亿元，同比多增 2.63 万亿元。9 月份，人民币贷款增加 1.9 万亿元，同比多增 2047 亿元。

【央行：应当允许宏观杠杆率阶段性上升】

e 公司讯，中国央行调查统计司司长阮健弘 14 日在发布会上表示，今年前三季度中国信贷和社融增速合理增长，还没到偏快增长的状况。今年受疫情影响，宏观杠杆率会出现阶段性上升。我们当前面临特殊情况，宏观杠杆率提升适应宏观政策，是支持疫情防控和国民经济恢复的一个体现。应当允许宏观杠杆率阶段性上升，扩大对实体经济的信用支持。应该说这个政策现在已经取得了显著成效，突出体现就是国民经济稳步增长。

3、国际市场

【福奇：美国新冠疫情反弹可能很快就会到来】

财联社 10 月 14 日讯，美国国家过敏症和传染病研究所所长、顶级传染病专家安东尼·福奇表示，在美国各个地区出现的新冠病毒检测阳性率上升，可能意味着病例反弹很快就会到来。

【韩国拒绝美国提出的 5G 网络禁用华为的要求】

财联社 14 日讯，韩联社援引韩国一位匿名外交官员报道，美国官员要求韩国政府将华为等中国电信公司排除在韩国 5G 网络之外，但韩国官员拒绝了该请求。

【德国权威研究机构联合报告下调今明两年德国经济预期】

e 公司讯，德国五大权威经济研究所 14 日发布联合经济预测报告，下调今明两年德国经济预期。报告预测今年德国经济将萎缩 5.4%，比春季预测的萎缩 4.2%更糟；明年德国经济将增长 4.7%，低于上次预测的 5.8%。下调经济预期的主要原因是此次报告预期新冠疫情的影响比春季预期更持久，同时对经济恢复进程的评估更悲观。

二、公司重要公告

【融资重组】

✧ 神剑股份：拟定增募资不超 6.5 亿元，用于复合材料零部件生产基地项目、钣金零部件生产线技改项目和偿还银行借款。

【重大事项】

✧ 同方股份：再度出售 50 万股紫光国微股份。

✧ 合康新能：拟 1640 万元将贵州畅 100%股权转让予上海上丰及叶进吾。

✧ 宝钢包装：重组事项近日上会，当天停牌。

✧ 园城黄金：拟购买圣窖酒业 100%股权，股票复牌。。

【增减持】

✧ 隆基股份：控股股东及一致行动人减持 10%可转债。

✧ 中科软：4 名高管拟合计减持不超 1.05%。

✧ 宝胜股份：持股 8.37%股东新疆协和拟减持不超 3%股份。

✧ 亚星锚链：股东陶媛拟减持不超过 0.42%公司股份。

✧ 常铝股份：董事兼总裁朱明拟减持不超 0.4%。

✧ 万里马：控股股东林大耀拟减持公司 3%股份。

✧ 闽发铝业：黄天火拟通过大宗交易减持不超 1.77%。

【公司业务】

✧ 精工钢构：中标 3.62 亿元装配式医院 EPC 工程项目。

✧ 玉禾田：中标 5.96 亿元湘潭经济技术开发区城区环卫一体化特许经营权项目。

✧ 新产业：新型冠状病毒抗体及核酸检测试剂盒取得巴西注册证。。

【业绩与分红】

✧ 新城控股：1-9 月累计合同销售金额约 1630 亿元。

✧ 报喜鸟：第三季度预计净利同比增 118%-181%。

✧ 同为股份：前三季度净利同比预增 130%-188%。

✧ 电魂网络：前三季度净利预增 106%到 134%。

✧ 欧菲光：前三季度净利润预增 288%-332%。

✧ 新和成：前三季度预计净利同比增 72%-78%。

✧ 戴维医疗上修业绩预告：前三季度净利预增 195%-225%.

✧ 迈瑞医疗：前三季度净利预增 35%-45%。

✧ 西部证券：第三季度净利同比预增 355.96%-403.96%。

✧ 长安汽车：前三季度预盈 32 亿元至 38 亿元。

✧ 宁波东力：前三季度净利润预增 1542%。

✧ 一汽解放：前三季度净利预增（重组后）42.91%-51.37%。

✧ 再升科技：前三季度净利预增 125%到 145%。

✧ 奥美医疗：前三季度净利预增 332%-346%。

✧ 大唐发电：前三季度净利预增 72%到 92%。

✧ 顺钠股份：预计前三季度净利同比增逾 10 倍。

✧ 恺英网络：第三季度净利同比预增 180% -381%。

✧ 意华股份：前三季净利预增 215.67%-271.38%。

✧ 深科技：前三季度净利预增 50% - 100%。

✧ 中联重科：前三季度净利预增 58%-67%。

✧ 完美世界：预计前三季度净利增长 21%-23%。

✧ 龙大肉食：前三季度净利同比预增 290%-310%。

✧ 民和股份：第三季度预计亏损 1.42 亿元-1.62 亿元。

✧ 厦门空港：9 月旅客吞吐量同比降 16.72%。

✧ 招商公路：前三季度净利预降 60.10%-66.44%。

✧ 东旭光电：预计前三季度净亏损 10 亿-14 亿元。

✧ 龙大肉食：龙大养殖 9 月生猪销售收入同比升 119.57% 环比降 21.71%。

✧ *ST 康得：预计前三季度亏损预计 7.59 亿-10.59 亿元。

【其他】

✧ 交建股份：约 1.13 亿股首发限售股 10 月 21 日解禁。

✧ *ST 刚泰：刚泰集团所持 1.96 亿股被司法轮候冻结。

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。