世纪证券 CENTURY SECURITIES

证券研究报告

晨会纪要

2020 年 09 月 07 日

分析师：李晓刚

执业证书号：S1030513010001

联系电话：0755-82536516

邮箱：lixg@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	3355	-0.87
深证成指	13657	-0.84
恒生指数	24695	-1.25
道琼斯工业指数	28133	-0.56
纳斯达克指数	11313	-1.27
法国 CAC40	4965	-0.89
富时 100	5799	-0.88
德国 DAX	12843	-1.65
澳洲标普 200	5926	-3.06
圣保罗指数	101242	0.52
韩国综合指数	2368	-1.15
日经 225	23205	-1.11
俄罗斯 RTS	1220	-0.26
孟买 SENSEX30	38357	-1.63

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：

09 月 04 日，周五，上证指数报 3355.37 点，下跌 0.87%，成交额 3081.80 亿。深证成指报 13656.66 点，下跌 0.84%，成交额 5305.05 亿。创业板指报 2732.15 点，下跌 0.54%，成交额 2749.65 亿。沪深两市合计成交 8386.84 亿。

北向资金合计净流出 63.17 亿元。其中沪股通净流出 31.06 亿元，深股通净流出 32.11 亿元。北向资金成交金额达到 933.83 亿元。

板块方面，白酒、食品饮料及医疗等板块趋势股遭资金抛弃，热点主要集中在碳化硅、氮化镓、金刚石等第三代半导体和创业板低价股。早盘乾照光电直线拉升封板，露笑科技一字涨停。午后聚灿光电、易事特、豫金刚石先后拉升封板。

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	3082	3355	-0.87	10.01
沪深 300	2385	4770	-0.97	16.44
深证成指	5305	13657	-0.84	30.93
中小板指	1637	9085	-0.82	36.97
创业板指	2750	2732	-0.54	51.95

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	联建光电	5.92	20.08	苑东生物	65.37	-10.82
2	坚瑞沃能	3.83	20.06	千山退	0.34	-10.53
3	豫金刚石	4.61	20.05	C盛德	43.12	-10.35
4	晓程科技	12.52	20.04	欧普康视	62.66	-10.14
5	温州宏丰	7.91	20.03	C迦南	40.91	-10.13
6	聚灿光电	23.32	20.02	力盛赛车	17.60	-10.02
7	民德电子	29.39	20.01	大庆华科	14.83	-10.01
8	乾照光电	8.76	20.00	恒林股份	80.10	-10.00
9	易事特	7.62	20.00	新亚强	40.87	-10.00
10	全通教育	9.48	20.00	春风动力	125.77	-10.00

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	固德威	10.61	19.85	1	0.00
2	三安光电	7.02	39.84	1	8.03
3	坚瑞沃能	5.33	24.80	1	20.06
4	利欧股份	3.85	15.08	1	9.86
5	智飞生物	3.01	28.33	1	3.80
6	万科A	2.49	22.79	1	0.93
7	易事特	2.30	15.15	1	20.00
8	晓程科技	2.02	6.55	1	20.04
9	沃森生物	1.97	28.54	1	3.00
10	乾照光电	1.47	6.72	1	20.00

一、重要财经信息

1、产业资讯

【8 月经济数据将公布】

券商中国讯，9 月 7 日-9 月 13 日，中国 8 月经济、金融数据将集中公布。下周一，中国 8 月贸易帐、8 月外汇储备数据将公布；周三，8 月 CPI、PPI 数据将公布；周四，将有包括 M2、新增贷款、社会融资规模等一系列数据将公布。

【中芯国际：任何关于“中芯国际涉军”的报道均为不实新闻】

财联社讯，美国时间 9 月 4 日，据路透社等媒体报道，美国政府有关部门正在考虑将中国大陆最大的芯片制造商中芯国际（SMIC）列入贸易黑名单。中芯国际发布声明称，任何关于“中芯国际涉军”的报道均为不实新闻，其对此感到震惊和不解。中芯国际愿以诚恳、开放、透明的态度，与美国各相关政府部门沟通交流，以化解可能的歧见和误解。

【国产新冠灭活疫苗实物首次亮相服贸会】

e 公司讯，在 2020 年中国国际服务贸易交易会上，受邀在公共卫生防疫专题展区参展的国药集团中国生物，拿出承研的两款新冠灭活疫苗以主咖身份首次惊艳亮相，引来全场关注。据了解，参展的两款新冠灭活疫苗目前均已进入最后的Ⅲ期临床试验阶段，正在阿联酋、巴林、秘鲁、摩洛哥、阿根廷等国家和地区紧锣密鼓地展开。入组接种 5 万人、样本人群现已覆盖 115 个国家，各方面进展均全球领先。（环球时报）

【余承东：最快明年发鸿蒙手机华为未来 PC、平板、手机都可能用鸿蒙 OS】

e 公司讯，华为官方已经确定，9 月 10 日将举行 2020 年的 HDC 开发者大会上，将会发布鸿蒙新版。据悉，本次发布的鸿蒙新系统可以称之为鸿蒙 2.0，相较于鸿蒙 1.0 来说（只是用在了智慧屏上），其会应用在华为的国产 PC、手表/手环、车机产品上。针对外界传闻多时的鸿蒙系统手机，余承东在最新接受采访时承认了它的存在，并表示最快会在明年推出。

【财政部官员：改变燃料电池车补贴方式 新示范政策向重型货车倾斜】

财联社 9 月 5 日讯，财政部经济建设司一级巡视员宋秋玲今日表示，要重点推动燃料电池汽车在中重型商用车领域的产业化应用，并向重型货车倾斜，

示范城市群要找准和依托应用场景，不断降低燃料电池汽车购置及运营的成本，即探索有效的商业运营模式。

【工信部：1-8 月汽车产销预计同比下降约 9.7% 总体好于年初预期】
36 氪获悉，工信部装备工业一司副司长陈克龙表示，今年 4 月起，我国汽车产业实现产销正增长。1-8 月，汽车产销预计完成 1450 万辆左右，同比下降约 9.7%，总体好于年初预期，恢复速度在全球范围处于前列。

2、政策与宏观

【一行两会重磅发声！防止房地产市场过度金融化 A 股“牛短熊长”正在消失】
财联社 9 月 6 日讯，“2020 中国国际金融年度论坛”今日在北京召开，北京市副市长殷勇、银保监会副主席周亮、央行副行长陈雨露、外汇局副局长郑薇等重磅嘉宾出席并发表演讲。
关于数字货币最近动态，北京市副市长殷勇表示，北京将利用冬奥会等场景在数字货币等前沿领域先行先试。关于资本市场，证监会副主席方星海认为，我国“牛短熊长”的市场正在消失，将进一步扩大沪深股通投资范围和标的。
关于房地产市场，银保监会副主席周亮发言表示，将防止房地产市场过度金融化、防止影子银行的反弹。

【工信部将编制“十四五”大数据、软件、信息通信产业规划】
财联社讯，工信部部长肖亚庆表示，2020 年是开启国家“十四五”新征程的基础之年，工信部将高质量编制“十四五”期间大数据、软件、信息通信等产业规划。明明确新形势下的发展目标和任务，培育软件产业生态、推动产业聚集，加快建设数字基础设施，推动 5G 大规模的商用部署。

【基金圈大消息！两大交易所同时重磅发布！万亿级“大蛋糕”真的来了？】
继证监会 8 月 7 日发布正式《公开募集基础设施证券投资基金指引(试行)》之后，9 月 4 日晚间，上交所、深交所双双发布公募 REITs 业务相关配套文件的公开征求意见稿，用以规范交易所基础设施基金份额发售、上市、交易、收购、信息披露、退市等行为，并称相关意见和建议以电子邮件形式于 2020 年 9 月 15 日前反馈。

实际上，自今年 REITs 业务的征求意见稿发布以来，各大有志于这一业务的基金公司都积极布局，招兵买卖、寻找项目等。这一“万亿级”市场，究竟

哪家会成为率先成为 REITs 业务“吃螃蟹者”，已经成为市场关注的焦点。因为基础设施 REITs 业务有特殊性，基金公司要占据先发优势，不仅要比拼投行和股权项目的投资管理能力，更要比拼股东的资源和实力。

3、国际市场

【苹果芯片供应商博通暗示，新款 iPhone 推迟至第四季发布】

据腾讯科技，苹果公司供应商博通表示，今年芯片出货量的增长将晚于往年，新款 iPhone 的上市时间或被推迟至 10 月份。下一代 iPhone 所搭载芯片的出货量增长将推迟到今年最后一个季度。

【印度单日新增 9 万多例 总确诊数接近全球第二】

e 公司讯，据《印度时报》报道，印度卫生部 9 月 6 日公布的最新数据显示，印度新冠肺炎确诊病例升至 4113812 例，接近全球确诊数第二的巴西（4123000 例）。在过去 24 小时内，印度新增确诊病例 90633 例，再创疫情暴发以来单日新增最高增幅，连续 39 天日增超 5 万例。新增死亡病例 1065 例，累计死亡 70626 例。（海外网）

【美股集体收跌，纳指盘中一度暴跌逾 5%，随后大幅收窄跌幅】

财联社讯，周五（4 日）全球主要股指全线下跌，美股大幅震荡，纳指盘中一度暴跌逾 5%，随后跌幅大幅收窄，但最终三大股指仍全线收跌，纳指跌 1.27%，标普 500 和道指跌幅不足 1%，苹果、特斯拉盘中大跌后翻红，经济重启受益股跑赢大盘。本周道指跌 1.82%，纳指跌 3.27%，标普 500 指数跌 2.31%。

二、公司重要公告

【重大事项】

- ✧ 韦尔股份：拟向激励对象授予权益总计 1000 万份，涉及的标的股票种类为 A 股普通股股票，占总股本 1.16%；本激励计划授予的股票期权的行权价格为 185.76 元/股，限制性股票的授予价格为 111.46 元/股。
- ✧ 华金资本：下属全资子公司铧盈投资拟通过协议方式出让其作为有限合伙人所持有的 9 家合伙企业合伙份额及 1 项契约型基金份额。
- ✧ 海立股份：拟以支付现金的方式，收购马瑞利以其与汽车空调压缩机和汽车空调系统相关的资产和业务重组并设立的马瑞利香港 60%的股权，

本次交易金额最终不超过 2.03 亿美元。

【公司业务】

- ✧ 正邦科技:8 月销售生猪 107.12 万头(其中仔猪 40.92 万头,商品猪 66.20 万头),环比增长 17.47%,同比增长 232.93%;销售收入 38.70 亿元,环比增长 23.67%,同比增长 534.65%。
- ✧ 沃特股份:全资子公司江苏沃特特种材料制造有限公司使用自有资金投资建设的年产 5000 吨液晶高分子(LCP)材料项目已于近日建成投产并一次性试料合格,相关产品已得到客户认可和使用;公司现已具备年产 8000 吨液晶高分子(LCP)材料生产能力。
- ✧ 利欧股份:将对清松医疗健康出资 2 亿元;出资完成后,公司将作为有限合伙人占清松医疗健康 39.02%的合伙份额。
- ✧ 金宏气体:拟将持有苏州民投 4.5872%股权,作价 7000 万元人民币转让给公司控股股东、实际控制人金向华控制的金宏投资。本次交易完成后,公司不再持有苏州民投股权。

【增减持】

- ✧ 明阳智能:股东靖安洪大拟减持不超过总股本 6%。
- ✧ 瀚川智能:华成智讯拟减持不超过总股本 1%。

【其他】

- ✧ 新希望:邓成辞去所担任的本公司董事、总裁职务。
- ✧ 未名医药:控股股东未名集团所持 26.38%公司股份被法院轮候冻结。
- ✧ 吉鑫科技:控股股东及关联方非经营性资金占用公司资金 2.441 亿元。

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。