东兴证券 DONGXING SECURITIES

月度大事前瞻（2020 年 9 月）

2020 年 09 月 01 日

月度大事前瞻

东兴证券研究所产品部

编辑	谭可	tanke@dxzq.net.cn	010-66554011	执业证书编号：	S1480510120013
	贾清琳	jiaql@dxzq.net.cn	010-66554042	执业证书编号：	S1480119070058

一、2020 年 9 月财经日历



星期一 Mon	星期二 Tue	星期三 Wed	星期四 Thu	星期五 Fri	星期六 Sat	星期日 Sun
	1 美国： 8 月制造业 PMI	2	3 美国： 7 月商品和服务贸易差额、8 月非制造业 PMI 事件： 美联储公布经济状况褐皮书	4 美国： 8 月失业率、新增非农就业人数、私人非农企业生产和非管理人员平均时薪增速	5 事件： 美联储埃文斯发表讲话	6
7 中国： 8 月外汇储备	8	9 中国： 8 月 CPI、PPI	10 中国： 8 月 M0、M1、M2、社会融资规模、新增人民币贷款 美国： 8 月核心 PPI 事件： 欧洲央行公布利率决议、欧洲央行行长拉加德召开新闻发布会	11 美国： 8 月 CPI	12	13
14 事件： 国家统计局发布 8 月大中城市住宅销售价格报告	15 中国： 国内信贷、8 月工业增加值、固定资产投资、社会消费品零售总额	16	17 美国： 联邦基金目标利率	18 美国： 第二季度经常项目差额	19	20
21	22	23	24	25	26	27 中国： 8 月工业企业利润

28 29 30

中国：
9月官方制造业PMI

二、9月经济数据前瞻

中国经济数据前瞻

9月7日公布8月外汇储备，前值31,543.91亿美元；

9月9日公布8月CPI同比，WIND显示预测值为2.39，前值2.70；

9月9日公布8月PPI同比，WIND显示预测值为-2.10，前值-2.40；

9月10日公布8月M0，WIND显示前值为9.90；

9月10日公布8月M1，WIND显示前值为6.90；

9月10日公布8月M2，WIND显示预期值为10.80，前值为10.70；

9月10日公布8月社会融资规模当月值，WIND显示前值为16,900亿元；

9月10日公布8月新增人民币贷款，WIND显示预测值为12,666.67亿元，前值为9,927亿元；

9月15日公布8月国内信贷数额，WIND显示前值为2,355,170.66亿元；

9月15日公布8月工业增加值同比增速，WIND显示预测值为5.60，前值为4.80；

9月15日公布8月固定资产投资累计同比增速，WIND显示预测值为-0.20，前值为-1.60；

9月15日公布8月社会消费品零售总额同比增速，WIND显示预测值为1.00，前值为-1.10；

9月27日发布8月工业企业利润累计同比增速，WIND显示前值为-8.10；

9月30日发布9月官方制造业PMI,WIND显示预测值为50.90，前值为51.00。

美国经济数据前瞻

9月1日公布8月制造业PMI，WIND显示前值54.20；

9月3日公布7月商品和服务贸易差额:季调(百万美元)，前值-50,695百万美元；

9月3日公布8月非制造业PMI，WIND显示前值58.10；

9月4日公布8月新增非农就业人数，WIND显示前值为1,763千人；

9月4日公布8月私人非农企业生产和非管理人员平均时薪增速，WIND显示前值为-0.40；

9月4日公布8月失业率，WIND显示前值10.20；

9月10日公布8月核心PPI同比，WIND显示前值为0.50；

9月11日公布8月核心CPI同比，WIND显示前值为1.60；

9月17日公布联邦基金目标利率，WIND显示前值为0.25；

9月18日公布第二季度经常项目差额:季调(百万美元)，前值-104,204百万美元；

9月30日公布第二季度GDP(初值):环比折年率(%)，WIND显示前值为-5.00。

三、行业重要数据发布日

房地产

房屋新开工面积：9 月 15-16 日
商品房销售额 ：9 月 15-16 日；
70 个大中城市新建住宅和二手住宅价格指数：9 月 16 日；

工程机械

中国建筑业新开工面积和新签合同额:9 月 20 日；
工程机械销量数据：9 月 14 日；

交 运

规模以上快递业务收入，快递服务品牌集中度指数 CR8：9 月 14 日；
民航总周转量：9 月 23 日；

电 力

全国发电量：9 月 16 日
水电、火电、风电、核电产量：9 月 16 日；
全社会用电量：9 月 18 日。

消 费

乘用车销量数据： 9 月 20 日

新能源汽车销量数据：9月22日

金 融

金融机构贷款余额：9 月 15 日
保险公司保费收入：9 月 28 日
券商 6 月业绩：9 月 10 前公布完成

（资料来源：Wind、东兴证券研究所）

（资料来源：Wind、东兴证券研究所）

四、行业及重要企业月度大事

行业及重要企业月度大事

1. 9 月将至，将有一大波新规即将实施!其中，包括新《固废法》，**最严固废法将施行最高罚款 500 万**。9 月 1 日起，保健药品不纳入基本医保药品目录；最高法建立鉴定人黑名单制度；最严《固废法》上线，罚金上限提高到 500 万元；此外，9 月 1 日起，跨境电商 B2B 出口监管试点范围扩大。

2. **自 2020 年 9 月 1 日起，《中华人民共和国资源税法》正式开始实施。**国家税务总局财产和行为税司司长卜祥来介绍，相比资源税暂行条例，资源税法对税目进行了统一规范，调整了具体税率确定权限，规范了减免税政策。同时，根据资源税法授权规定，各省、自治区、直辖市也陆续审议通过了本地区应税资源的具体适用税率、计征方式和减免税具

体办法。

3. **阳光城集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券**（第二期）符合深圳证券交易所债券上市条件，将于 2020 年 9 月 1 日起在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台双边挂牌交易，并面向合格投资者交易。发行总额 10 亿元，票面年利率 7.00%。

4. **9 月 1 日起，保健药品不纳入基本医保药品目录。**根据 9 月 1 日起施行的《基本医疗保险用药管理暂行办法》，八类药品不再纳入《基本医疗保险药品目录》。这八类药品为：主要起滋补作用的药品；含国家珍贵、濒危野生动植物药材的药品；保健药品；预防性疫苗和避孕药品；主要起增强性功能、治疗脱发、减肥、美容、戒烟、戒酒等作用的药品；因被纳入诊疗项目等原因，无法单独收费的药品；酒制剂、茶制剂，各类果味制剂（特别情况下的儿童用药除外），口腔含服剂和口服泡腾剂（特别规定情形的除外）等；其他不符合基本医疗保险用药规定的药品。

5. **鸿蒙 2.0 即将亮相，据华为官方报道，2020 年华为开发者大会将于北京时间 9 月 10 日至 9 月 12 日在东莞松山湖举行。**本次大会可以说是截至年底前最为盛大的一次科技会议。鸿蒙 2.0 将会采用华为自研的内核和应用框架，并打通智能车机、智能穿戴设备以及创新的国产 PC 等设备。数据显示截至当前，A 股市场华为以及华为 HMS 概念股共有 150 只，市值合计超 5 万亿，市值超百亿公司数量超六成，超千亿个股多达 14 只。

6. **农夫山泉(9633.HK)将于 9 月 8 日上市**，据悉，农夫山泉港股定价为 21.5 港元/股，位于区间上限。今日没有新股上市；现代中药集团于上周五在港交所官网披露了招股书。

7. 由 2020 线上中国国际智能产业博览会组委会主办，重庆市经信委、渝北区人民政府承办，仙桃数据谷公司、英唐优软云协办的**集成电路产学研政协同创新交流会，将于 9 月 1 日在仙桃国际大数据谷召开。**

8. **日本计划在 9 月 17 日于国会上选出新首相。**当地时间 8 月 28 日下午 17 时左右，日本首相安倍晋三召开记者会，宣布正式辞去日本首相一职。安倍在会上表示，因溃疡性大肠炎复发，无法做出正确政治判断，决定辞去首相一职。

9. 2020 年中国国际服务贸易交易会（服贸会）将于 9 月 3 日（下周四）至 7 日在北京国家会议中心及周边场地举办。**服贸会同广交会、进博会一道，已成为中国对外开放的三大展会。**本届服贸会采取线上线下融合方式，以“全球服务，互惠共享”为主题，设置峰会、高峰论坛、行业大会和专业论坛、洽谈边会、展览展示、成果发布及配套活动等 7 大类活动。

10. 以“新金融、新开放、新发展”为主题的 **2020 中国国际金融年度论坛 9 月 6 日（下周日）在北京举办，**它是 2020 年中国国际服务贸易交易会金融服务专题展的主要论坛活动，为期一天，包括五场主题演讲：“加快发展新时代国家金融管理中心”、“抓住新机遇、迎接新挑战、助推新发展”、“新开放下的资本市场”、“发展壮大新三板市场”、“数字金融新探索”。

（资料来源：Wind、东兴证券研究所）

五、证券市场

1. 科创 50 指数由科创板中市值大、流动性好的 50 只股票组成，反映了科创板代表性公司的整体表现，

是科创板最重要的基准指数。科创 50 指数成分股每年调整 4 次，今年 9 月将实施首次调整。近期，中芯国际等大市值个股陆续登陆科创板，科创 50 指数相关成分股的调整受到投资者的普遍关注，我们尝试根据指数公司公布的规则对首次成分股调整进行量化分析。

（资料来源：Wind、东兴证券研究所）

风险提示

本证券研究报告所载的信息、观点、结论等内容仅供投资者决策参考。在任何情况下，本公司证券研究报告均不构成对任何机构和个人的投资建议，市场有风险，投资者在决定投资前，务必要审慎。投资者应自主作出投资决策，自行承担投资风险。

分析师承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师，在此申明，本报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人研究成果，引用的相关信息和文字均已注明出处。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与，未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

免责声明

本研究报告由东兴证券股份有限公司研究所撰写，东兴证券股份有限公司是具有合法证券投资咨询业务资格的机构。本研究报告中所引用信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

我公司及其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头寸并进行交易，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。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为东兴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本研究报告仅供东兴证券股份有限公司客户和经本公司授权刊载机构的客户使用，未经授权私自刊载研究报告的机构以及其阅读和使用者应慎重使用报告、防止被误导，本公司不承担由于非授权机构私自刊发和非授权客户使用该报告所产生的相关风险和责任。