世纪证券 CENTURY SECURITIES

证券研究报告

晨会纪要

2020 年 06 月 30 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	2962	-0.61
深证成指	11752	-0.52
恒生指数	24301	-1.01
道琼斯工业指数	25596	2.32
纳斯达克指数	9874	1.20
法国 CAC40	4945	0.73
富时 100	6226	1.08
德国 DAX	12089	0.00
澳洲标普 200	5815	-1.51
圣保罗指数	93835	0.00
韩国综合指数	2093	-1.93
日经 225	21995	-2.30
俄罗斯 RTS	1247	0.00
孟买 SENSEX30	34996	-0.50
标普 500	3053	1.47
台湾加权指数	11543	-1.01

经济预测（市场一致预期）

单位（%）	Q2/E	20/E
GDP	2.2	2.4
CPI	2.6	2.5
PPI	-3.1	-2.0
工业增加值	4.1	2.4
固定投资增速	-3.5	2.7
出口增速	-3.1	-9.8
进口增速	-10.6	-3.0
社消增速	2.7	1.6
M2 增速	11.2	10.3
人民币汇率	7.09	7.0

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：

周一，沪深两市震荡调整，上证指数报 2961.52 点，下跌 0.61%，成交额 2938.86 亿。深证成指报 11752.36 点，下跌 0.52%，成交额 4224.33 亿。创业板指报 2372.54 点，下跌 0.42%，成交额 1565.96 亿。两市合计成交 7163.19 亿。

北向资金合计净流出 14.46 亿元。其中沪股通净流出 14.63 亿元，深股通净流入 0.17 亿元。北向资金成交金额达到 822.20 亿元，占 A 股当日总成交金额比重为 11.48%。

板块方面，证券板块受周末“监管层或考虑向银行颁发券商牌照”这一利空消息的影响而领跌两市，但对于目前二八行情，把握度比较高的还是金融板块。如果指数继续上涨，与指数共振的金融板块一定不会缺席；如果指数回调，市场对于这个回调已经有心理预期。指数回踩整固后，后续还有再创新高的预期，那么指数探底回升的过程中，还是要靠证券等金融股推动。因此，以证券为核心金融股后续大概率是反复活跃的行情。

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	2939	2962	-0.61	-2.91
沪深 300	2265	4110	-0.71	0.32
深证成指	4224	11752	-0.52	12.67
中小板指	1843	7815	-0.64	17.82
创业板指	1566	2373	-0.42	31.95

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	硕世生物	261.08	12.34	乐视退	0.35	-10.26
2	金晶科技	3.38	10.10	中关村	11.12	-10.03
3	安彩高科	4.69	10.09	恺英网络	3.50	-10.03
4	跨境通	5.90	10.07	新力金融	11.58	-10.02
5	爱迪尔	5.90	10.07	顺网科技	23.55	-10.01
6	凯盛科技	5.91	10.06	天齐锂业	23.22	-10.00
7	雪榕生物	11.94	10.05	金运激光	44.01	-10.00
8	旗天科技	5.48	10.04	国药股份	44.57	-10.00
9	戴维医疗	14.03	10.04	汤臣倍健	19.81	-10.00
10	楚天科技	9.65	10.03	神州泰岳	6.13	-9.99

雪榕生物

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	京东方A	2.79	45.85	1	2.21
2	鱼跃医疗	2.76	20.14	1	6.71
3	四维图新	1.79	18.73	1	4.31
4	省广集团	1.72	41.73	1	4.84
5	众生药业	1.47	7.63	1	10.01
6	中信银行	1.45	6.82	1	3.35
7	北大荒	1.40	11.78	1	8.63
8	中国中免	1.39	22.39	1	10.00
9	万泰生物	1.31	11.49	1	8.01
10	大立科技	1.31	8.66	1	9.99

一、重要财经信息

1、 产业资讯

【充电桩缺口 300 万个 新基建下充电网有望乘风而行】

e 公司讯，近期充电桩产业有两个重大事件，一个是作为新基建重点方向之一，行业建设在政策支持下有望全面提速；另一个是在国网、南网、特来电等传统充电桩运营企业加大产业投入的同时，阿里、宁德时代等也高调宣布进入，将使充电桩产业未来格局更加多元化。多位业内人士认为，目前充电桩的建设技术已日趋成熟，困扰行业发展的是充电桩运营工作，以目前新能源汽车的保有量和发展速度来看，仍有超过 300 万个充电桩缺口。(证券日报)

【2020 年光伏竞价项目结果出炉！总规模远超预期】

e 公司讯，端午节刚过，国家能源局就下发了 2020 年光伏竞价项目的结果。记者从一份《拟纳入 2020 年光伏发电国家竞价补贴范围项目名单》上看到，此次拟纳入竞价补贴范围的项目共 434 个，总规模为 25.97 吉瓦，同比增长 14%。其中，普通光伏电站 25.63 吉瓦，全额上网分布式项目 0.34 吉瓦。业内人士认为，上述竞价总规模远超市场此前预期的 20 吉瓦。同时，竞价项目的下发也预示着国内需求大规模启动。(上海证券报)

【建国家集成电路综合产业基地 临港芯片项目投资超 1600 亿】

e 公司讯，6 月 29 日，在 2020 年中国（上海）自贸区临港新片区半导体产业发展高峰论坛上，上海临港经济发展集团有限公司副总裁翁恺宁表示，临港新片区芯片制造项目总投资超 1600 亿元，新片区将以建设“东方芯港”为契机，构建全品类、全产业链的国家集成电路综合产业基地。(澎湃新闻)

2、政策与宏观

【财政部：5 月国有企业利润环比增长 已基本恢复到去年同期水平】

e 公司讯，财政部消息，5 月，全国国有及国有控股企业（以下称国有企业）利润环比增长，已基本恢复到去年同期水平。1-5 月主要经济效益指标同比降幅收窄，经济运行显著回升。5 月份，国有企业利润总额环比增长 251.1%，恢复至去年同期水平的 94.5%。1-5 月，利润总额 6630.9 亿元，同比下降 52.7%。5 月份，国有企业营业总收入环比增长 4%，恢复至去年同期水平的 98.6%。

【深圳拟重点扶持 12 大数字经济产业：区块链、金融科技在列】

e 公司讯，近日，深圳市工信局发布了关于公开征求《深圳市数字经济产业创新发展实施方案（征求意见稿）》意见的通告。深圳计划到 2022 年，全市数字经济产业增加值突破 2400 亿元，年均增速 15%左右。《实施方案》列出了 12 大重点扶持领域，包括大数据产业、云计算产业、区块链产业、信息安全产业、人工智能产业、集成电路设计产业、金融科技产业等。在推进区块链产业发展方面，深圳将制定出台深圳市区块链产业发展行动计划。

【三部委发布《关于海南离岛旅客免税购物政策的公告》】

e 公司讯，财政部、海关总署、税务总局发布《关于海南离岛旅客免税购物政策的公告》，自 2020 年 7 月 1 日起实施。公告明确：离岛旅客每年每人免税购物额度为 10 万元，不限次；扩大免税商品种类，增加电子消费产品等 7 类消费者青睐商品；仅限定化妆品、手机和酒类商品的单次购买数量。

3、国际市场

【英国计划斥巨资“刺激恢复”疫后经济】

e 公司讯，英国首相鲍里斯·约翰逊 28 日表示，已拟定“事关英国国运”的经济刺激计划，将在新冠病毒疫情结束后投入数百亿英镑巨额资金，“快速恢复英国经济”。约翰逊于当日接受英国《每日邮报》采访时表示，他将于下周二宣布该计划细节。该经济刺激计划将对医院、学校、房产开发、铁路和公路等基础设施项目进行大规模投资，以挽救英国严峻的就业形势，加速恢复英国经济。（中国新闻网）

【世卫组织：全球新增新冠肺炎确诊病例 178328 例 美洲区域确诊超过 500 万例】

e 公司讯，当地时间 6 月 29 日，世卫组织发布最新一期新冠肺炎每日疫情报告，全球新冠肺炎新增 178328 例，死亡新增 4153 例。疫情最为严重的美洲区域确诊病例达到 5042486 例（新增 108514 例），死亡 244791 例（新增 2860 例）（央视新闻）

二、公司重要公告

【融资重组】

✧ 正邦科技：拟定增募资不超过 80 亿元，其中 32.19 亿元用于发展生猪养

殖业务，剩余部分用于补充流动资金。

✧ 风神股份：拟定增募资不超 6.26 亿元，净额全部用于补充公司流动资金和偿还有息借款。

【重大事项】

✧ 华安证券：“安徽国控集团”与“皖能集团”、“安徽交控资本”签署《一致行动人协议》，安徽国控集团能实际控制公司股权比例为 37.02%。

✧ 华邦健康：控股子公司“山东凯盛新材料股份有限公司”通过“山东证监局”首次公开发行股票并在创业板上市辅导验收。

✧ S 佳通：2019 年年度股东大会审议否决 6 项议案，包括《关于罢免李怀靖先生之公司第九届董事会董事及董事长职务的临时议案》、《关于罢免黄文龙先生之公司第九届董事会董事职务的临时议案》等。

【增减持】

✧ 兆易创新：境外全资子公司“芯技佳易”自 2 月起陆续择机出售所持“中芯国际”H 股股票。截至目前，芯技佳易已出售所持全部中芯国际 H 股股票，总交易金额折合人民币约 7.76 亿元。

✧ 清源股份：股东“厦门金控”计划 6 个月内以不超过 8 元/股的价格，增持 3000 万元-9500 万元股份，增持比例不超过公司总股本的 4.09%。

✧ 鹏鼎控股：股东“兼善鹏诚”及其一致行动人“兼善投资”，计划分别减持公司 1.24 亿股，占公司总股本的 5.35%；2403.18 万股，占公司总股本的 1.04%。

✧ 江南高纤：控股股东、董事陶国平，计划 15 个交易日后的 6 个月内减持不超过总股本的 6%。

✧ 药石科技：持股 6.43%股东“恒川资管”计划 15 个交易日后的 6 个月内，即 2020 年 7 月 22 日至 2021 年 1 月 21 日，减持不超过 434.4 万股，即不超过公司总股本的 3%。

✧ 中孚信息：董事陈志江、监事会主席张太祥、监事刘振东和监事于伟华，

计划于 6 个月内分别减持公司不超过 1.40%、0.12%、0.05%和 0.01%股份。

【公司业务】

✧ 兆易创新：境外全资子公司“芯技佳易”自 2 月起陆续择机出售所持“中芯国际”H 股股票。截至目前，芯技佳易已出售所持全部中芯国际 H 股股票，总交易金额折合人民币约 7.76 亿元。

✧ 清源股份：股东“厦门金控”计划 6 个月内以不超过 8 元/股的价格，增持 3000 万元-9500 万元股份，增持比例不超过公司总股本的 4.09%。

✧ 鹏鼎控股：股东“兼善鹏诚”及其一致行动人“兼善投资”，计划分别减持公司 1.24 亿股，占公司总股本的 5.35%；2403.18 万股，占公司总股本的 1.04%。

✧ 江南高纤：控股股东、董事陶国平，计划 15 个交易日后的 6 个月内减持不超过总股本的 6%。

✧ 药石科技：持股 6.43%股东“恒川资管”计划 15 个交易日后的 6 个月内，即 2020 年 7 月 22 日至 2021 年 1 月 21 日，减持不超过 434.4 万股，即不超过公司总股本的 3%。

✧ 中孚信息：董事陈志江、监事会主席张太祥、监事刘振东和监事于伟华，计划于 6 个月内分别减持公司不超过 1.40%、0.12%、0.05%和 0.01%股份。

【业绩与分红】

【其他】

✧ 希努尔：全资子公司“诸城松旅”收到“诸城市财政局”拨付的“2020 年度第一期旅游产业发展奖励资金”2794.30 万元。

✧ 万华化学：自 7 月开始，公司中国地区聚合 MDI 分销市场挂牌价 14000 元/吨，同 6 月相比没有变动；直销市场挂牌价 14500 元/吨，同 6 月相比没有变动；纯 MDI 挂牌价 16500 元/吨，同 6 月相比没有变动。

✧ *ST 中科：向深交所提交了撤销退市风险警示的申请，但公司股票交易可能被深交所实行其他风险警示。若公司股票交易被撤销退市风险警示

并实行其他风险警示，公司股票简称将由“*ST 中科”变为“ST 中科”，日涨跌幅限制仍为 5%。

✧ 安泰科技：公司被新增纳入国企改革“双百企业”名单。

✧ 黔源电力：控股子公司三个光伏项目纳入 2020 年国家补贴竞价范围项目名单。分别为：“贵州省镇宁县董箐水光互补农业光伏电站”、“关岭县光照水光互补农业光伏电站”、“关岭县马马崖水光互补农业光伏电站”，装机分别为 15 万千瓦、30 万千瓦、30 万千瓦。

✧ 津滨发展：收到“天津开发区管理委员会”划付给公司的应付“滨海投资服务中心大厦”租金 5850 万元，公司将冲回已全额计提上述应收账款的坏账准备 5850 万元，预计将增加公司 2020 年度归属于母公司净利润 5850 万元。

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。