世纪证券 CENTURY SECURITIES

证券研究报告

晨会纪要

2020 年 06 月 22 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	2968	0.96
深证成指	11668	1.51
恒生指数	24644	0.73
道琼斯工业指数	25871	-0.80
纳斯达克指数	9946	0.03
法国 CAC40	4979	0.42
富时 100	6293	1.10
德国 DAX	12331	0.40
澳洲标普 200	5943	0.10
圣保罗指数	96572	0.46
韩国综合指数	2141	0.37
日经 225	22479	0.55
俄罗斯 RTS	1250	1.54
孟买 SENSEX30	34732	1.53
标普 500	3098	-0.56
台湾加权指数	11550	0.01

经济预测（市场一致预期）

单位（%）	19/E	20/E
GDP	6.1	5.9
CPI	2.9	3.4
PPI	-0.3	0.1
工业增加值	5.5	5.0
固定投资增速	5.1	5.3
出口增速	-0.5	0.5
进口增速	-5.1	-2.0
社消增速	8.1	8.2
M2 增速	8.5	8.5
人民币汇率	7.00	6.90

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：

周五，上证指数报 2967.63 点，涨 0.96%，成交额 3190.89 亿。深证成指报 11668.13 点，涨 1.51%，成交额 4597.81 亿。创业板指报 2319.45 点，涨 2.36%，成交额 1633.08 亿。沪深两市合计成交 7788.70 亿。

北向资金合计净流入 182.33 亿元。其中沪股通净流入 98.87 亿元，深股通净流入 83.46 亿元。

板块方面，周五领涨板块有以消费电子、白酒、零售为核心的必选消费板块，以及以证券为核心的金融板块。富时罗素把 A 股的纳入因子从 17.5%提升至 25%，17 日收盘正式生效。中信证券发布的研报指出，预计本次富时罗素扩容带来被动增量资金 30 亿美元，预计主要流入金融和必选消费板块，周五领涨板块基本符合。

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	3191	2968	0.96	-2.70
沪深 300	2555	4099	1.34	0.05
深证成指	4598	11668	1.51	11.86
中小板指	1988	7712	1.28	16.27
创业板指	1633	2319	2.36	28.99

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	松井股份	114.23	12.12	乐视退	0.53	-10.17
2	茂业商业	4.58	10.10	金亚退	0.62	-10.14
3	亚太实业	4.91	10.09	益民集团	4.65	-10.06
4	杭州解百	6.33	10.09	天龙集团	7.20	-10.00
5	川能动力	4.70	10.07	大胜达	14.31	-10.00
6	万方发展	4.92	10.07	博晖创新	5.99	-9.92
7	顺灏股份	5.03	10.07	天药股份	5.18	-9.28
8	小商品城	5.58	10.06	天茂退	0.20	-9.09
9	合肥百货	6.02	10.05	佳云科技	6.71	-8.96
10	聚合顺	11.17	10.05	浙矿股份	44.46	-8.89

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	中信建投	10.23	40.84	1	10.00
2	中信证券	9.83	65.45	1	3.34
3	东方财富	9.74	89.15	1	7.08
4	五粮液	8.27	63.43	1	4.55
5	宁德时代	7.27	41.38	1	4.37
6	华泰证券	6.53	24.92	1	3.12
7	大北农	5.76	26.16	1	5.12
8	漫步者	5.04	14.93	1	10.01
9	复旦张江	4.43	23.46	1	0.00
10	南京证券	3.96	23.18	1	5.00

一、重要财经信息

1、 产业资讯

【北京核酸检测机构扩至 124 所 日最大检测能力 23 万份】

e 公司讯，6 月 21 日，第 128 场北京市新型冠状病毒肺炎疫情防控工作新闻发布会召开。记者从会上了解到，目前全市核酸检测机构已扩至 124 所，日最大检测能力从 10 万份扩增到 23 万份以上。

【国家存储器基地项目二期开工 国产化进程望提速】

e 公司讯，6 月 20 日，国家存储器基地项目二期在武汉东湖高新区开工。国家存储器基地项目计划分两期建设 3D NAND 闪存芯片工厂，两期项目达产后月产能共计 30 万片。随着国家存储器基地项目二期开工，存储器国产化进程望迎来提速。A 股公司中，太极实业是国家存储器基地工程（一期）厂区和综合配套区项目设计、采购施工的总承包商。紫光国微 DRAM 存储器芯片和内存模组已形成完整的产品系列。国科微公司与长江存储达成战略合作。(怀新资讯)

【时速 600 公里高速磁浮样车成功试跑 产业前景佳】

e 公司讯，由中车青岛四方机车公司研制的时速 600 公里高速磁浮试验样车 21 日在磁浮试验线上成功试跑，标志着我国高速磁浮交通系统研发取得重要突破。按照计划，时速 600 公里高速磁浮工程样车预计在 2020 年底下线，将形成高速磁浮全套技术和工程化能力。A 股公司中，新筑股份引进了世界领先的内嵌式中低速磁浮系统和悬挂式空轨系统，模拟商业运营示范线建设工作推进顺利；英洛华主营电机和磁性材料，已切入德国磁悬浮列车的供应链。（上证资讯）

【海口：严禁商品住宅用地与其他产业项目用地捆绑搭配供应】

e 公司讯，海口市近日出台规定，进一步规范自然资源和规划管理，提出严禁商品住宅用地与其他产业项目用地捆绑或搭配供应。新规还提出切实保护耕地，严守耕地保护红线，严格建设活动占用耕地。(新华网)

【第四届世界智能大会云上峰会将于 6 月 24 日在津召开】

e 公司讯，由国家发展和改革委员会、科学技术部、工业和信息化部、国家广播电视总局、国家互联网信息办公室、中国科学院、中国工程院、中国科

学技术协会联合天津市人民政府共同主办的第四届世界智能大会云上峰会将于 6 月 24 日在线上举办。本次大会以“新基建 新智能 新消费”为主题，通过“云上”办会的创新模式，体现了世界智能大会的国际化、专业化、数字化、智能化、云端化。

【北京联通启动 5G SA 网络公测】

e 公司讯，6 月 20 日上午，中国联通北京市分公司官方宣布启动 5G SA 公测。记者从北京联通工作人员处了解到，5G SA 网络可满足 5G 高清回传、超低时延、网络切片等 SA 特色应用需求，能更好支持边缘计算等新特性。不但在 VR、AR、云游戏方面性能更优，而且能更有效支持数字政府、工业互联网、智慧医疗、无人驾驶等新型业务。（新京报）

【“618”购物节期间网联平台处理网络支付交易 16.91 万亿元】

e 公司讯，网联清算有限公司日前发布数据显示，6 月 1 日至 18 日，网联平台处理资金类跨机构网络支付交易 261.78 亿笔、金额达 16.91 万亿元，分别同比增长 52%和 42%。（新华社）

2、政策与宏观

【上证综指迎 30 年来首次大幅调整】

e 公司讯，上交所 7 月 22 日起修订指数编制方案，剔除被实施风险警示（ST、*ST）的股票，延迟新股计入时间，于新股上市满 1 年后计入指数，同时考虑到大市值新股上市后价格稳定所需时间总体短于小市值新股，设置大市值新股快速计入机制，上市以来日均总市值排名在沪市前 10 位股票于上市满 3 个月后计入。此外，科创板上市证券按修订后规则纳入。

【富时罗素第一阶段纳 A 收官，共纳入 1051 只 A 股】

券商中国讯，6 月 22 日开盘前，富时罗素将把 A 股纳入因子从此前的 17.5%提升至 25.0%，共涉及 1051 只个股。这标志着富时罗素第一阶段 A 股纳入工作全部完成。

【深交所上市公司自律监管规则体系优化工作基本到位 将进一步优化监管理念和监管机制】

e 公司讯，深交所消息，近日，深交所集中发布整合修订后的上市公司业务办理指南，其中主板（中小板）11 件，创业板 12 件，标志着经过一年多的评估规划、调整完善，深交所上市公司自律监管规则体系优化工作基本到位。

深交所将进一步优化监管理念和监管机制，扎实推进分类监管、精准监管、科技监管，严厉打击财务造假等违法违规行为，支持上市公司合法合规利用资本市场，实现高质量发展。

【全国人大常委会调整 2020 年度立法工作计划 个人信息保护法等多部法律草案将提请审议】

e 公司讯，2020 年 6 月 1 日，十三届全国人大常委会第五十八次委员长会议审议通过了调整后的全国人大常委会 2020 年度立法工作计划。6 月 20 日，调整后的立法工作计划对外公布。对于公共卫生领域相关法律，计划提出修改动物防疫法、野生动物保护法、国境卫生检疫法、传染病防治法、突发事件应对法等。在推动经济高质量发展方面，计划提出制定乡村振兴促进法、期货法、海南自由贸易港法等，落实税收法定原则以及有关改革要求的立法项目。（新华社）

3、国际市场

【欧美股市涨跌互现，纳指六连涨，美油期货涨逾 2%】

券商中国讯，美东时间周五，美股三大指数涨跌互现，截至收盘，道指跌 208.64 点，跌幅 0.80%，标普 500 指数跌 0.56%，纳指六连涨，涨幅 0.03%。欧洲主要股指普涨，截至收盘，英国伦敦股市《金融时报》100 种股票平均价格指数 19 日报收于 6292.60 点，比前一交易日上涨 68.53 点，涨幅为 1.10%。法国巴黎股市 CAC40 指数报收于 4979.45 点，比前一交易日上涨 20.70 点，涨幅为 0.42%。德国法兰克福股市 DAX30 指数报收于 12330.76 点，比前一交易日上涨 49.23 点，涨幅为 0.40%。

【非洲新冠确诊病例超过 28 万例 非洲信息交流平台将启动】

e 公司讯，非洲疾病预防控制中心 20 日数据显示，非洲报告累计新冠确诊病例 287385 例，累计死亡 7708 例，累计治愈 132959 例。联合国非洲经济委员会 20 日表示，该组织将联合非洲疾控中心启动非洲信息交流平台，以更好地防控新冠疫情。（新华社）

【印度新增确诊 15413 例 为单日最大增幅】

e 公司讯，印度卫生部官方网站公布的最新数据显示，截至当地时间 6 月 21 日上午，印度新冠肺炎确诊病例已升至 410461 例，累计确诊人数居全球第四。在过去 24 小时内，印度新增确诊病例 15413 例，为单日最大增幅；新增死亡病例 306 例，累计死亡病例 13254 例。

【宝马将裁员六千人 为金融危机以来首次】

e 公司讯，据德媒 19 日报道，受新冠疫情影响，德国汽车巨头宝马(BMW)将裁员六千人。这是该公司自 2008 年金融危机以来首次裁员。宝马公司当天发布的声明表示，公司管理层与工会就“均衡的人力资源一揽子措施”达成了一致。公司将采取必要步骤以帮助宝马更有力地应对外部冲击和市场波动。（中国新闻网）

二、“公司重要公告

【融资重组】

✧ 青农商行：可转债发行获得证监会审核通过。

✧ 嘉友国际：公开发行可转债申请获审核通过。

【停复牌】

✧ *ST 夏利：董事会会议审议通过了重大资产重组相关议案；公司股票自 6 月 22 日开市起复牌。

【重大事项】

✧ 天晟新材控股股东拟向融海资管合计转让 9.2%公司股份，转让价 9.85 元/股；本次交易后，融海资管与其一致行动人共持有公司 10.7%的股份，成为公司战略投资者，并拟继续通过多种形式取得公司控制权。融海资管为青岛融海国有资本投资运营有限公司 100%控股企业，后者为青岛市李沧区政府下属的国有独资公司。

✧ 浙商中拓：调整重组方案，发行股份购买资产的股票发行价格由 5.52 元/股变更为 4.98 元/股；新增拟向浙江交通集团和永富实业定增募资不超过 5 亿元。

✧ *ST 金洲：因重组标的“东莞金叶”现已被申请破产清算，公司无法进一步推进此次重大资产重组，决定终止东莞金叶资产重组事项。

✧ 天准科技：拟以 1819 万欧元收购半导体设备厂商 MueTec 公司 100%股权。

✧ 奇信股份:控股股东智大控股及其关联人拟转让 29.99%股份至新余投控，实控人将变更为新余市国资委。

✧ 哈药股份：对美国 GNC 优先股投资已造成超 11.65 亿元损失。

✧ 博实股份:哈工大投资拟公开征集受让方,转让其所持 17.11%公司股份。

✧ 太钢不锈：终止通过支付现金、发行股份或支付现金与发行股份相结合的方式购买鑫海新材料 51%股权事项。

✧ 文灿股份：拟以约 1.56 亿欧元收购百炼集团 61.96%股权。

【增减持】

✧ 鼎胜新材：普润平方、普润平方壹号合计拟减持不超过总股本 6%。

✧ 欣旺达：控股股东及其一致行动人拟减持不超过 2%股份。

✧ 洪汇新材：实控人已减持公司 1.72%股份。

【公司业务】

✧ 秀强股份：受新冠肺炎疫情影响，美国特斯拉相关部门未能如期按照原定计划推进对公司太阳能屋顶玻璃的工程认证。

✧ 金力泰：为吉利汽车下属控股公司提供车身塑料件涂装委外加工服务。

【其他】

✧ 中航三鑫：证券简称变更为“海南发展”。

✧ 天士力收问询函：上交所要求补充披露重大资产出售交易的必要性及合理性，本次重组是否有利于增强公司持续经营能力。

✧ 双象股份：预计将获得拆迁征收补偿 6.04 亿元。

✧ 协鑫能科：公司股票调入多个指数样本股并加入深股通名单。

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。