世纪证券 CENTURY SECURITIES

证券研究报告

晨会纪要

2020 年 06 月 17 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	2932	1.44
深证成指	11399	1.85
恒生指数	24344	2.39
道琼斯工业指数	26290	2.04
纳斯达克指数	9896	1.75
法国 CAC40	4952	2.84
富时 100	6243	2.94
德国 DAX	12316	3.39
澳洲标普 200	5942	3.89
圣保罗指数	93531	1.25
韩国综合指数	2138	5.28
日经 225	22582	4.88
俄罗斯 RTS	1243	1.73
孟买 SENSEX30	33605	1.13
标普 500	3125	1.90
台湾加权指数	11512	1.82

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：

周二，上证指数报 2931.75 点，上涨 1.44%，成交额 2709.49 亿。深证成指报 11398.97 点，上涨 1.85%，成交额 4414.80 亿。创业板指报 2260.46 点，上涨 1.84%，成交额 1618.19 亿。两市合计成交 7124.29 亿。

北向资金合计净流入 39.70 亿元。其中沪股通净流入 21.00 亿元，深股通净流入 18.70 亿元。

板块方面，周二领涨板块有白酒、钴、钢铁、5G 通信等。白酒板块昨天因疫情影响消费复苏节奏，从而大幅调整，周二有修复需求；钢铁板块是由于基本面转好， 5 月份随着基础设施建设加快推进，钢铁行业增长 6.1%；新题材钴在下午寒锐钴业和华友钴业涨停的带动下，板块大幅拉升。消息上，特斯拉将从嘉能可购买钴用于上海工厂以及计划中的柏林工厂；5G 通信高开高走，消息上，美国商务部称将允许美国公司与华为合作制定 5G 网络标准。

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	2709	2932	1.44	-3.88
沪深 300	1851	4015	1.51	-2.00
深证成指	4415	11399	1.85	9.28
中小板指	1910	7507	1.97	13.18
创业板指	1618	2260	1.84	25.71

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	赛诺医疗	22.86	20.00	博汇科技	116.03	-11.47
2	传音控股	62.70	15.24	腾邦国际	3.05	-10.03
3	映翰通	98.69	14.76	天茂退	0.27	-10.00
4	南钢股份	3.25	10.17	济民制药	38.92	-9.99
5	光一科技	6.02	10.05	乐视退	0.73	-9.88
6	益民集团	4.27	10.05	龙力退	0.56	-9.68
7	长信科技	10.41	10.04	昆仑万维	21.69	-7.35
8	埃斯顿	10.96	10.04	广百股份	13.36	-7.22
9	皖通科技	13.27	10.03	朗姿股份	10.78	-6.99
10	天山股份	15.25	10.03	松井股份	87.60	-5.56

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	中泰证券	32.46	72.16	1	5.40
2	中兴通讯	15.54	67.03	1	6.81
3	华友钴业	7.82	29.52	1	9.99
4	长信科技	6.22	23.04	1	10.04
5	金宏气体	4.75	29.09	1	0.00
6	中天精装	3.80	7.66	1	10.00
7	大华股份	3.27	16.07	1	4.87
8	恒瑞医药	3.18	23.71	1	3.44
9	生益科技	2.83	14.82	1	6.76
10	格力地产	2.62	13.66	1	10.00

一、重要财经信息

1、 产业资讯

【北京疾控中心：如近期曾去过新发地市场请不要随意外出】

e 公司讯,在北京市新型冠状病毒肺炎疫情防控工作第 120 场新闻发布会上，北京市疾控中心副主任庞星火提示，如近期曾去过新发地市场，请不要随意外出，并如实向单位和社区报告，按照社区的安排进行核酸筛查。

【北京：所有病例均与新发地农产品市场有关联】

e 公司讯，北京：所有病例均与新发地农产品市场有关联。本起聚集性疫情，初步判断由人际传播和物品污染引发。

【北京市：二级响应下不停工停产 鼓励居家办公】

e 公司讯，北京市：二级响应下，不停工停产，鼓励居家办公，远程办公。图书馆、博物馆、美术馆等室内公共场所及公园景区限流 30%，实行分时段预约限流。停止团队跨省旅游。

【北京高风险地区进行全封闭管控】

e 公司讯，北京市政府副秘书长陈蓓表示，北京市高风险街道、乡镇所辖社区、村进行全封闭管控，人员只进不出，进行居家观察，做核酸检测。目前，北京市丰台区花乡（地区）乡成中国唯一高风险地区。

【北京市：恢复各年级线上教学 各高校停止返校】

e 公司讯，北京市：恢复各年级线上教学，各高校停止返校。

【北京市疫情发布会：目前还没有证据表明三文鱼是新冠病毒的宿主或者中间宿主】

e 公司讯，中国疾控中心应急中心副主任、国家卫生健康委专家组专家施国庆通报，目前要判断是否感染了新冠肺炎病毒，最主要的方法是对其进行新冠肺炎病毒的核酸检测。在这次新发地聚集性疫情相关的被污染的局部场所，通过检测确实发现三文鱼有被污染的情况，但是进入到污染场所之前的三文鱼，并没有检测出新冠肺炎病毒。他强调，无论食用三文鱼或者其他食品，都应该清洗的干净，进行必要的加工食用。

【北京市 18 家大型超市承诺 主要蔬菜品种不涨价】

e 公司讯，北京市商务局表示，据监测，北京目前主要的商超生活必需品供应稳定，果蔬货源充足，购物秩序良好，客流总体平稳。各连锁超市企业积极响应 “三保一稳”工作倡议。18 家大型连锁超市以多种方式向公众发出承诺，10 种与百姓生活紧密相关的蔬菜品种价格不涨价。如家乐福承诺锁定新土豆、黄瓜、圆茄子等 10 种蔬菜品种价格 6 月 14 日起一个月保持不变，其他关系百姓日常生活的生鲜食品价格也保持稳定。

【丰台多名餐馆厨师、配菜员、采购员确诊为新冠肺炎病例】

e 公司讯，北京市疾控中心副主任庞星火介绍，6 月 15 日，北京新增 27 个新冠肺炎确诊病例，其中多名患者为餐馆服务员、配菜员、厨师，其工作餐馆的供货商均为新发地市场。

【中储粮将于 6 月 19 日销售 66.3 万吨玉米储备】

e 公司讯，中储粮 16 日发布声明称，6 月 19 日将竞价销售 66.3 万吨黑龙江分公司储备玉米。生产年份为 2016 年；此次销售规模创最近几个月以来的新高。

【华储网：6 月 18 日中央储备冻猪肉投放竞价交易 1 万吨】

e 公司讯，华储网发布通知，6 月 18 日中央储备冻猪肉投放竞价交易 1 万吨。

【覆铜板龙头率先提价】

e 公司讯，覆铜板巨头建滔 15 日发出涨价通知，表示将从 7 月 1 日起对所有材料销售价格进行调整，原因是铜、树脂和丙酮等价格不断回升，导致覆铜板成本上涨。（上证资讯）

【世界首次千公里级量子纠缠密钥分发实现】

e 公司讯，昨天，中科院举行发布会介绍，中国科学技术大学潘建伟院士团队，联合国内外团队，在国际上首次实现千公里级基于纠缠的量子密钥分发。这项成果为卫星量子通信的规模化应用奠定了基础。（央视新闻）

【贵州 101 个地方政府专项债券项目集中开工】

e 公司讯，贵州省 101 个地方政府专项债券项目于 16 日下午集中开工。101 个项目总投资超过 600 亿元，获得专项债券支持 106.64 亿元。据介绍，贵州省将坚持资金要素跟着项目走，健全“储备一批、争取一批、发行一批、建设一批”的地方政府专项债券项目滚动接续机制，加快实施必须要干、迟早

要干、群众期盼的好项目、大项目，形成对经济的有效拉动。（新华社）

2、政策与宏观

【北京重大突发公共卫生事件应急响应级别由三级提升到二级】

e 公司讯，北京市 16 日晚召开疫情防控新闻发布会，就北京防控疫情等相关情况进行通报，并回答记者提问。会上，北京市政府副秘书长陈蓓通报，经北京市新冠肺炎疫情防控领导小组研究，将北京重大突发公共卫生事件三级应急响应上调为二级。

【北京市商务局：新发地临时交易量 2100 吨 日环比增长近二成】

e 公司讯，在 16 日晚召开的北京第 120 场疫情防控发布会上，北京市商务局通报：自 13 日凌晨启动临时交易区以来，新发地市场加强交易区现场管理，交易秩序正在逐步好转。临时交易场内已开始出现大兴产叶菜，河北周边产黄杏等近程、零散性交易品种，表明商户特别是小商户已敢于到新发地临时交易场地进行交易。截至到今天早上，新发地临时场地的交易量 2100 吨左右，日环比增长近二成。

【上海：截至去年末上海银行业科技金融贷款不良率 0.74%】

e 公司讯，上海银保监局 16 日发布《2019 年上海市普惠金融发展报告》。《报告》显示，截至 2019 年末，上海银行业科技金融贷款余额近 2800 亿元，同比增长 15.88%；不良率 0.74%，低于各项贷款不良平均水平。其中，投贷联动金额 55.63 亿元，同比增长 42.26%。

【中关村推出“千帆计划” 百亿元订单促创新合作】

e 公司讯，中关村科技园区管理委员会 16 日发布“千帆计划”，将通过一系列“促合作”工作，连接创新断点，释放各主体的创新力，助力中小微企业“千帆竞发、百舸争流”。该计划以解决现实问题为导向，主要内容可以概括为“百十千万”，即大企业提供百亿元订单，孵化器等科技服务机构提供十亿元服务包，还有千余名创业导师，共同助力上万家中小微企业可持续发展。（新华社）

【四部门联合印发《国家救灾农药储备管理办法（暂行）》】

e 公司讯，发改委、财政部、农业农村部、供销合作总社联合印发《国家救灾农药储备管理办法（暂行）》。办法提出，国家救灾农药储备任务由企业自愿承担并自负盈亏，所需资金可向中国农业发展银行等申请贷款解决，中央

财政给予资金补助。中央政府或地方政府利用农作物病虫害防治资金采购农药时，应优先采购国家救灾储备农药。

【上海银保监局李虎：落实放宽不良容忍度的要求 激发基层开展小微信贷业务的积极性】

e 公司讯，16 日，上海市金融支持稳企业保就业工作协调机制召开全市金融支持稳企业保就业动员大会暨业务培训会。上海银保监局一级巡视员李虎在会上表示，商业银行要改进贷款尽职免责内部认定标准和流程，如无明显证据表明失职的均认定为尽职，逐步提高小微信贷从业人员免责比例，落实放宽不良容忍度的要求，激发基层开展小微信贷业务的积极性。（中国证券网）

3、国际市场

【一季度荷住宿和餐饮领域营业额同比下降 14%】

据荷兰中央统计局 5 月 29 日消息，住宿和餐饮是受冠状病毒传播措施影响最严重的领域之一。该领域 2020 年一季度营业额与上一季度相比下降了 14%。这是七年来的首次营业额环比下降。销售量（根据价格变化调整后的营业额）下降了 14.5%。3 月的营业额和销量下降尤为严重。（同花顺财经）

【15 日英国进入“解封”新阶段 同步重启“脱欧”谈判】

在英国，随着大部分商店、动物园、植物园等公共场所 15 日重新开放，英国进入“解封”的新阶段。记者了解到，当地时间 15 日，记者在伦敦的几条商业街看到人流量相对比较大。由于商铺为了保持顾客之间的社交距离，采取了限流的措施，个别商店门口还有排队的情况。当天下午，英国首相与欧盟领导人举行视频会议，以重启目前陷入僵局的英国“脱欧”谈判。英国方面再次重申也称将不会延长“脱欧”过渡期，根据“脱欧”协议的规定，过渡期将于 2020 年 12 月 31 日结束。（同花顺财经）

【欧洲多国重开边境以提振旅游业 加快经济复苏】

随着欧洲疫情防控形势向好，法国和德国等多个欧洲国家 15 日起陆续也对欧盟成员国、申根区国家或英国重新开放因新冠肺炎疫情关闭的边界，以期提振国内旅游业，加快经济的复苏。从 15 日起，法国向欧盟和申根区国家公民恢复开放边界。另外，法国计划从 7 月 1 日开始逐步向欧盟和申根区以外国家和地区恢复开放边界。法国最大的国际机场——戴高乐机场也逐渐恢复正常运营。机场负责人 15 日表示，较前两个月相比，机场旅客人数在 6 月份有了显著增加，预计在 7 月暑假期间客流量将进一步增加。（同花顺财经）

【法国各大景点陆续开放 旅游业恢复将任重而道远】

根据法国卫生部门的实时统计数据，截至当地时间 15 日下午 2 点，法国新冠肺炎累计确诊病例增至 157372 例，累计死亡 29436 例。法国各大旅游景点从 15 日起陆续开放。总台记者 江华：15 日，法国著名的旅游景点凯旋门再次向游客敞开了大门，经过我们在这里一个小时的观察，我们发觉游客的数量依然非常非常的少，而且其中绝大部分是法国的本土游客。(同花顺财经)

【大众汽车加码固态电池技术研发，增加 QuantumScape 股份多达 2 亿美元】

路透社 6 月 16 日消息，德国大众汽车集团周二表示，该公司正在增加其在美国电池技术公司 QuantumScape 中的股份，增幅多达 2 亿美元，以推进固态电池的研发，增加电动汽车的续航里程，提高充电效率。

二、公司重要公告

【重要事项】

✧ 海能实业：公司拟与承包人签署《建设工程施工合同》，建设大岭山海能实业电子制造项目的土建工程，总金额约 1.33 亿元。

✧ 三安光电：公司决定在长沙高新技术产业开发 区管理委员会园区成立子公司投资建设包括但不限于碳化硅等化合物第三代半导体的研发及产业化项目，包括长晶—衬底制作—外延生长—芯片制备—封装产业链，投资总额 160 亿元。第三代半导体产业园项目有着广阔的市场需求，现处于发展阶段。

✧ 荣之联：公司拟对公司名称及证券简称进行变更，其中，中文名称拟由“北京荣之联科技股份有限公司”，变更为“荣联科技集团股份有限公司”；证券简称变更为“荣联科技”。

✧ 中国宝安：根据全国中小企业股份转让系统 6 月 16 日发布的审议会议结果公告，公司控股子公司贝特瑞(835185)向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌事项已通过全国中小企业股份转让系统挂牌委员会审议。

✧ 棕榈股份：公司作为联合体成员，分别中标汝州市温泉牛涧河景观带建

设项目设计施工总承包（EPC）与汝州市温泉镇汤王路钧天道路工程设计施工总承包（EPC），项目金额分别为 2.84 亿元与 1.34 亿元。

✧ 大唐电信：公司全资子公司联芯科技有限公司，向公司间接控股股东中国信息通信科技集团，转让其拥有的上海市浦东新区房产，总交易金额 5.68 亿元。通过本次交易，预计可给公司带来近 5 亿元左右的资金净流入和 2.8 亿元左右的处置收益，将对公司财务状况和日常经营资金计划产生积极、正面的影响。

✧ 金盾股份：公司于近日收到《中标通知书》，确认公司与 M/s. Sterling and Wilson Privat Limited 为印度艾哈迈达巴德地铁项目隧道通风系统的联合中标人，中标金额 379 万美元（约合人民币 2674 万元），占公司 2019 年度经审计营业收入的 5.13%。

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。