



新华通讯社主管主办  
中国证监会指定披露上市公司信息  
新华网网址: http://www.xinhuanet.com

# 中国证劵報

CHINA SECURITIES JOURNAL

A 叠 / 新闻 40 版  
B 叠 / 信息披露 340 版  
本期 380 版 总第 7872 期  
2020 年 8 月 28 日 星期五



中国证劵報微博

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn

## 持续提速 7 月份工业企业利润同比增约两成

□本报记者 倪铭姘

国家统计局 8 月 27 日发布数据,7 月份,全国规模以上工业企业实现利润总额 5895.1 亿元,同比增长 19.6%,增速比 6 月份加快 8.1 个百分点,已连续 3 个月同比增长,增速逐月加快。国家统计局工业司高级统计师朱虹表示,随着统筹推进疫情防控和经济社会发展一系列政策措施落实落地,工业经济运行状况持续向好,企业利润延续快速恢复性增长态势,7 月份工业企业利润增速继续加快。

### 利润向好行业数量增多

分行业来看,利润向好的行业数量增多。国家统计局数据显示,7 月份,41 个工业大类行业中,32 个行业利润实现增长,数量比上月增加 9 个;24 个行业利润增速比 6 月份加快(或降幅收窄、由负转正),数量比 6 月增加 9 个,反映

出利润改善的节奏较 6 月份加快。“装备制造业利润增长加快,汽车、电子等重点行业拉动作用尤为突出。”朱虹说,在环保标准切换、基建投资拉动、家电出口增加等多因素作用下,汽车、电子等装备制造业生产和销售同步加快,利润增速在 6 月份快速增长的基础上继续加快。据初步测算,7 月份,装备制造拉动全部规模以上工业企业利润增长 13.8 个百分点。此外,高技术制造业利润同比增长 36.5%,增速比 6 月份加快 27.5 个百分点,拉动全部规模以上工业企业利润增长 5.2 个百分点。

### 企业盈利料继续改善

7 月企业效益状况明显好转。朱虹表示,今年以来,为缓解企业经营压力,“降成本”成为政策主要发力点,大规模减税降费、降低企业用电、用地及租金成本等惠企政策陆续落地,

有效降低了企业成本费用。国家统计局数据显示,7 月份,规模以上工业企业每百元营业收入中的成本同比减少 0.67 元,已连续 2 个月同比下降,且降幅进一步加大;每百元营业收入中的费用同比下降 0.02 元,企业经营压力得到明显缓解。业内人士预计,后期企业盈利有望继续改善。中信证券首席经济学家诸建芳表示,需求复苏是带动企业盈利改善的主要原因,预计下半年经济将加快恢复,需求逐渐复苏,企业盈利状况将持续改善。

华泰证券报告认为,多类工业品价格延续向好态势,预计三季度 PPI 环比增速将实现正增长,同比增速将触底回升,产成品价格上涨将成为带动企业盈利继续修复的主逻辑。

### 加快释放需求潜力

“尽管 7 月份工业企业利润增长进一步

加快,但上游采矿业和原材料行业累计利润降幅仍然较大,应收账款增速较 6 月有所上升导致企业现金流压力较大,加上国内外环境复杂严峻,未来利润增长仍有一定不确定性。”朱虹表示,下一阶段,应严格按照党中央的决策部署,全力促消费扩投资稳外贸,加快释放需求潜力,充分发挥国内超大规模市场优势,稳定产业链供应链,推进工业经济效益持续向好。

光大银行金融市场部分析师周茂华认为,下半年,随着需求端持续回暖,政策支持实体经济效果持续释放,工业品销售改善,工业品价格降幅将持续收窄,有助于进一步改善工业企业效益。从欧美等主要经济体制造业 PMI 指数表现看,海外需求逐步回暖,一定程度上利好我国外需。同时也要看到,国内经济复苏不平衡,需求复苏曲线仍滞后于供给端,经济尚未完全恢复至潜在水平。整体上,经济恢复仍需结构性托底政策支持。

## “国家队”二季度持股路线图浮出水面

□本报记者 胡雨 林倩

随着上市公司半年报渐次披露,备受关注的“国家队”持仓情况陆续揭晓。截至 8 月 27 日记者发稿,Wind 数据显示,社保基金出现在 360 家公司前十大流通股股东名单中,二季度共增持 122 只个股,新买入 86 只个股;中国证券金融股份有限公司(下称“证金公司”)、中央汇金资产管理有限责任公司和中央汇金投资有限责任公司(以下合称“中央汇金”)合计持有超过 560 家上市公司股份。

从持股风格看,“国家队”更偏爱医药和计算机板块。近期,相关板块股票价格持续震荡,业内人士表示,下半年计算机板块仍有机会,医疗行业需以较长时间周期观察,可关注其中有成长性的细分行业机会。

### 社保基金:增持 122 只新进 86 只

已披露半年报显示,360 家上市公司前十大流通股股东名单中出现社保基金的身影。其中,社保基金持股市值 10 亿元以上的有 39 家。

二季度社保基金增持 122 只个股,增持最多的是常熟银行,增持 6314.05 万股;中信特钢、三花智控、华域汽车等 14 只个股被社保基金增持均超 1000 万股。110 只个股二季度遭社保基金减持,中南建设被减持 6774.21 万股,减持股数最多。社保基金减持数量超 1000 万股的还有领益智造、节能风电、南极电商等 17 只个股。

二季度社保基金新买入 86 只个股。东方财富被买入 1.62 亿股,山东高速被买入 7618.83 万股,利欧股份、杉杉股份、苏垦农发等 20 只个股获社保基金新买入均超 1000 万股。

从持股风格来看,社保基金重仓股多为计算机、医药板块。随着科创板上市公司数量增多,二季度社保基金在已有 10 只科创板个股基础上,(下转 A02 版)

## 合理区间双向波动 人民币“弹回”年初高位

□本报记者 罗哈

屡破阻力位后,人民币对美元汇率重回 1 月下旬高位。近三个月,人民币对美元汇率总体升值,在 7 月重返“6 时代”后,近期继续上探。分析人士认为,美元走弱、中国经济持续复苏、人民币资产吸引力提升,是人民币升值的重要因素。总体而言,人民币对美元汇率弹性十足,呈现围绕合理均衡水平双向波动态势。

### 中间价创逾 7 个月新高

8 月 27 日,人民币对美元汇率中间价报 6.8903 元,创逾 7 个月新高;在岸人民币对美元汇率收复 6.88 元关口,收盘收报 6.8794 元;截至 8 月 27 日 16:50,离岸人民币对美元汇率报 6.8759 元。

5 月末,人民币对美元汇率开启此轮升值走势,6 月以来持续上涨,并于 8 月中旬突破 3 月高点,近期重回 1 月下旬水平。

此外,人民币对欧元也在升值。7 月中旬到 7 月底,人民币对欧元贬值,曾创下逾 6 年新低。8 月以来,人民币对欧元呈现震荡升值,截至 8 月 27 日 16:50,人民币对欧元汇率较 7 月底反弹超千点。

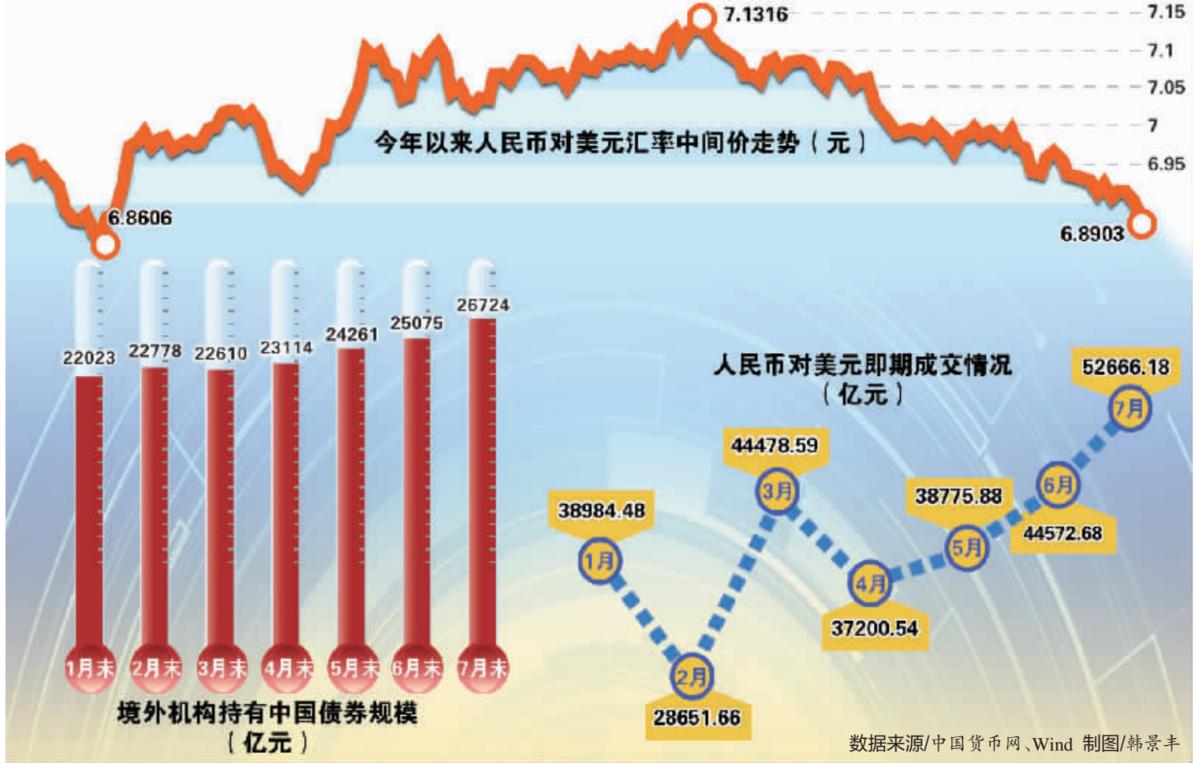
值得注意的是,5 月至 7 月,从月度数据来看,CFETS 人民币汇率指数、BIS 货币篮子人民币汇率指数、SDR 货币篮子人民币汇率指数均处于下行态势。即便是在人民币对美元汇率持续升值的 6 月和 7 月,上述指数也总体下行。但截至目前,8 月以来的月度数据显示,上述人民币汇率指数全线上涨。

### 三大因素促升值

分析人士指出,美元走弱、中国经济复苏、人民币资产吸引力提升是促使人民币升值的三大原因。

5 月下旬以来,美元指数开启跌势,8 月中旬一度跌至 92.12 点,创 2018 年 5 月初以来新低。目前,美元指数仍在底部震荡,位于两年多来低位。

目前来看,全球范围内,中国的疫情防控和复工复产都处于领先地位。此前,国际货币基金组织在《世界经济展望报告》中将中国列为今



年唯一可能实现正增长的主要经济体。7 月经济数据显示,中国经济延续稳步复苏态势。

中外利差持续处于高位也使得人民币资产吸引力提升。以中美利差为例,截至 8 月 26 日,中美 10 年期国债利差达 236 基点。Wind 数据显示,2020 年 7 月末,境外机构累计持有 2.67 万亿元中国债券,较 2019 年末增加 4847 亿元。

8 月中旬,中国人民银行在香港成功发行 300 亿元人民币央行票据。中国人民银行表示,此次发行受到境外投资者广泛欢迎,投标总量接近发行量的 2.1 倍,表明人民币资产对境外投资者具有较强吸引力,也体现了全球投资者对中国经济的信心。

### 双向波动 弹性十足

总体来看,今年以来,人民币对美元汇率弹性十足且较为坚韧,体现为“上有顶、下有底”。

1 月,在外部环境回暖的情况下,人民币对美元持续升值,一度回到去年 7 月水平。但 2 月至 5 月末,疫情在全球扩散,市场情绪偏向悲观,人民币也遭到看空,在波动中贬值。6 月以来,随着中国在疫情防控和复工复产方面取得显著成效,看多人民币的力量逐渐占据上风。

拉长时间看,自去年 8 月首次“破 7”以来,人民币对美元汇率呈现围绕价格中枢双向波

动的态势。日前,中国人民银行货币政策司青年课题组撰文指出,人民币汇率形成机制改革将继续坚持市场化方向,优化金融资源配置,增强汇率弹性,更加注重预期引导和与市场沟通,在一般均衡的框架下实现人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

展望后市,东方金诚认为,短期内,全球经济复苏进程和国际环境变化仍将将对人民币波动构成影响。不过,在中国经济率先复苏、境外资金积极涌入的状况下,人民币汇率有望持稳运行。综合各种影响因素,预计短期内人民币对一篮子货币汇率指数将出现一定幅度升值。

**EXC 爱克**  
深圳爱克莱特科技股份有限公司  
Shenzhen EXC-LED Technology Co., Ltd  
首次公开发行不超过 3,900 万股 A 股  
股票简称:爱克股份 股票代码:300889  
发行方式:采用向战略投资者定向配售(如有)、网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有深圳市非限售 A 股股份和非限售限售 A 股股份的社会公众投资者定价发行相结合的方式  
初步询价日期:2020 年 9 月 2 日  
网上申购日期:2020 年 9 月 4 日  
网下申购日期:2020 年 9 月 7 日  
网上网下缴款日期:2020 年 9 月 9 日  
保荐机构(主承销商):**东兴证券股份有限公司**  
DONGXING SECURITIES CO., LTD.  
投资者关系顾问:**数字营销**

**RSIT 瑞晟智能**  
浙江瑞晟智能科技股份有限公司  
首次公开发行股票  
今日在上海证券交易所科创板隆重上市  
股票简称:瑞晟智能  
股票代码:688215  
发行价格:34.73 元/股  
发行数量:1001.00 万股  
保荐机构(主承销商):**民生证券股份有限公司**  
MINSHENG SECURITIES CO., LTD.  
投资者关系顾问:**数字营销**

**圣湘生物科技股份有限公司**  
首次公开发行股票  
今日在科创板隆重上市  
股票简称:圣湘生物  
股票代码:688289  
发行价格:50.48 元/股  
发行数量:4000 万股  
保荐机构(主承销商):**西部证券股份有限公司**  
WEST SECURITIES CO., LTD.  
联席主承销商:**中信证券股份有限公司**  
CITIC SECURITIES COMPANY LIMITED  
投资者关系顾问:**中银证券**

**上海奕瑞光电科技股份有限公司**  
首次公开发行 1,820 万股股票  
并在科创板上市  
股票简称:奕瑞科技 股票代码:688301  
发行方式:向参与网下配售的询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式,或中国证监会或交易所批准的其他发行方式(包括但不限于战略配售配售)  
初步询价日期:2020 年 9 月 2 日  
网上路演日期:2020 年 9 月 4 日  
网上、网下申购日期:2020 年 9 月 7 日 (9:30-15:00)  
网上、网下缴款日期:2020 年 9 月 9 日  
保荐机构(主承销商):**国信证券股份有限公司**  
GUOXIN SECURITIES CO., LTD.  
联席主承销商:**CICC 中泰证券**  
投资者关系顾问:**奕瑞科技**

**豪顿 Haoque**  
杭州豪顿护理用品股份有限公司  
首次公开发行 A 股  
今日网上申购  
申购简称:豪顿申购 申购代码:707009  
申购价格:62.26 元/股  
单一证券账户最高申购数量:10,000 股  
网上申购时间:2020 年 8 月 28 日 (9:30-11:30, 13:00-15:00)  
保荐机构(主承销商):**平安证券**  
投资者关系顾问:**平安证券**