

主要市場指數

指數名稱	收盤	漲跌幅(%)		
		1日	5日	1月
上證指數	3360.10	1.19	0.18	-1.60
深證成指	13489.01	1.49	-1.17	-3.63
滬深30	4704.63	1.49	-0.07	-2.12
上證B指	239.10	0.81	-0.68	-0.91
上證國債	182.84	0.03	0.13	0.37
中小板綜	12808.06	1.09	-0.99	-1.77
創業板綜	2982.96	1.44	-2.51	-5.16
深證B指	928.56	0.37	-0.14	-1.72
道瓊斯	27931.02	0.12	1.81	4.84
納斯達克	11019.30	-0.21	0.08	5.06
標普500	3372.85	-0.02	0.64	5.48
恆生指數	25183.01	-0.19	2.66	-1.16
恆生中國	10266.46	0.21	2.02	-1.33
日經225	23289.36	0.17	4.30	3.11
英國富時1	6090.04	-1.55	0.96	-1.45
德國DAX	12901.34	-0.71	1.79	1.61

投資要點

- 境外市場分析
- 重點行業觀察

行業表現前5名

板塊	收盤	漲跌幅(%)		
		1日	5日	1月
食品飲料	22376.67	2.15	1.66	1.87
信息設備	5984.51	2.07	-2.55	10.50
家用電器	8629.12	2.05	0.92	5.80
電子元器件	4766.19	1.60	-0.49	9.11
金融服務	3485.62	1.50	2.85	-2.39

行業表現後5名

板塊	收盤	漲跌幅(%)		
		1日	5日	1月
綜合	2593.45	-0.13	-1.48	0.00
農林牧漁	4668.46	-0.12	1.12	4.71
採掘	2334.29	-0.06	0.95	10.66
黑色金屬	2067.17	-0.05	0.06	5.10
商業貿易	4102.66	0.43	-0.96	13.07

期貨市場

期貨品種	收盤	漲跌幅(%)		
		1日	5日	1月
紐約期油	42.23	-0.02	2.45	2.50
紐約期金	1953.70	-0.85	-3.66	7.71
倫敦期銅	6365.50	1.75	0.91	-0.32
倫敦期鋁	8.65	-5.46	-1.69	3.42

外匯市場

期貨品種	收盤	漲跌幅(%)		
		1日	5日	1月
美元/人民幣	6.95	0.07	-0.25	-0.55
美元/日元	106.61	-0.30	0.65	-0.32
歐元/美元	1.18	0.19	0.42	3.74
美元指數	93.10	-0.16	-0.34	-3.06

境外市场分析：周五欧美股市涨跌不一，美联储预计美国第三季度 GDP 增长 20%

美股收盘涨跌不一，全天窄幅波动，道指微涨逾 30 点，纳指跌 0.5%。爱奇艺跌逾 13%，百度跌逾 6%，爱奇艺遭美国证券交易委员会调查；中概股在线教育股集体大跌，跟谁学跌逾 10%，新东方、好未来跌逾 4%。欧洲股市普遍收跌，法国 CAC40 指数收跌 1.58%报 4962.93 点，周涨 1.5%；英国富时 100 指数收跌 1.55%报 6090.04 点，周涨 0.96%；德国 DAX 指数收跌 0.71%报 12901.34 点，周涨 1.79%。

美国方面，美联储卡普兰预计，美国第三季度 GDP 年化增长率为 20%，预计 2020 年美国 GDP 将萎缩 4.5%；2021 年美国 GDP 将下降 4.5%，失业率将降至 8%-9%之间。美国 7 月零售销售为 5360 亿美元，前值 5243 亿美元；环比升 1.2%，预期升 1.9%，前值自升 7.5%修正至升 8.4%；核心零售销售为 4266 亿美元，前值 4141 亿美元；环比升 1.9%，预期升 1.3%，前值自升 7.3%修正至升 8.3%。美国 6 月工业产出环比升 3%，预期升 3%，前值升 5.4%；产能利用率为 70.6%，预期 70.3%，前值 68.6%；制造业产出环比升 3.4%，预期升 3.0%，前值升 7.2%；制造业产能利用率为 69.2%，前值 66.9%。

美债收益率涨跌不一，3 月期美债收益率跌 1 个基点报 0.091%，2 年期美债收益率跌 1.6 个基点报 0.157%，3 年期美债收益率跌 2.3 个基点报 0.188%，5 年期美债收益率跌 2.7 个基点报 0.301%，10 年期美债收益率跌 1.5 个基点报 0.711%，30 年期美债收益率涨 1.7 个基点报 1.449%。

美股收盘涨跌不一，全天窄幅波动，道指微涨逾 30 点，纳指跌 0.5%。爱奇艺跌逾 13%，百度跌逾 6%，爱奇艺遭美国证券交易委员会调查；中概股在线教育股集体大跌，跟谁学跌逾 10%，新东方、好未来跌逾 4%。截止收盘，道指涨 0.12%报 27931.02 点，标普 500 指数跌 0.02%报 3372.85 点，纳指跌 0.21%报 11019.3 点。本周美股集体上涨，道指涨 1.81%，标普 500 指数涨 0.64%，纳指涨 0.08%。

欧洲方面，欧元区第二季度 GDP 修正值同比降 15%，预期降 15%，初值降 15%；环比降 12.1%，预期降 12.1%，初值降 12.1%。季调后就业人数同比降 2.9%，预期降 1.7%，前值升 0.4%；环比降 2.8%，预期降 1.7%，前值降 0.2%。欧元区 6 月未季调贸易帐顺差 212 亿欧元，预期顺差 126 亿欧元，前值顺差 94 亿欧元；季调后顺差 171 亿欧元，预期顺差 145 亿欧元，初值顺差 80 亿欧元。法国 7 月 CPI 终值同比升 0.8%，预期升 0.8%，初值升 0.8%；环比升 0.4%，预期升 0.4%，初值升 0.4%；调和 CPI 终值同比升 0.9%，预期升 0.9%，初值升 0.9%；环比升 0.4%，预期升 0.4%，初值升 0.4%。

欧洲股市普遍收跌，法国 CAC40 指数收跌 1.58%报 4962.93 点，周涨 1.5%；英国富时 100 指数收跌 1.55%报 6090.04 点，周涨 0.96%；德国 DAX 指数收跌 0.71%报 12901.34 点，周涨 1.79%。

亚太方面，澳洲联储主席洛威：经济面临 100 年来最大萎缩，二季度 GDP 或萎缩 7%左右，预计全年将萎缩约 6%；预计通胀均值将在未来几年内保持在 1%-1.5%，失业率保持在 7%左右；实行负利

率可能性不大，可能会把现金利率下调至 0.1%，当前重点是财政政策，不排除另外实施购债计划。惠誉：确认新加坡评级为“AAA”，前景展望稳定；预计新加坡 2020 年 GDP 将萎缩 6%。印度 7 月出口同比下降 10.21%，进口下降 28.4%；石油进口 65.3 亿美元，非石油进口 219.4 亿美元。

亚太股市收盘涨跌不一，本周多数上涨。韩国综指跌 1.23%报 2407.48 点，周涨 2.37%；日经 225 指数涨 0.17%报 23289.36 点，周涨 4.30%；澳洲标普 200 指数涨 0.58%报 6126.20 点，周涨 2.02%；新西兰 NZX50 指数跌 0.42%报 11452.14 点，周跌 1.67%。

美元指数跌 0.16%报 93.0995，本周累计跌 0.34%，连跌八周。非美货币涨跌不一，欧元兑美元涨 0.19%报 1.1837，英镑兑美元涨 0.1%报 1.3081，澳元兑美元涨 0.33%报 0.7172，美元兑日元跌 0.3%报 106.605，离岸人民币兑美元现涨 69 个基点报 6.9421。在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 6.9498，较上一交易日下跌 53 基点，成交量 253.25 亿美元。人民币兑美元中间价调升 24 个基点，报 6.9405，为 3 月 11 日以来新高，本周累计调升 3 个基点。

截至周五(8 月 14 日)，全球最大黄金上市交易基金(ETF)SPDR Gold Trust 黄金持仓量为 1248.29 吨，较前一交易日减少 3.8 吨，幅度为 0.3%。COMEX 黄金期货跌 0.85%报 1953.7 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 4.23%报 26.545 美元/盎司。本周 COMEX 黄金期货、COMEX 白银期货分别跌 3.66%、3.61%，双双结束 9 周连涨。

国际油价涨跌不一，NYMEX 原油期货跌 0.02%报 42.23 美元/桶，本周涨 2.45%，连涨两周。布油基本平收，本周涨 1.24%。

伦敦基本金属涨跌不一，LME 期铜涨 1.75%报 6365.5 美元/吨，LME 期锌跌 0.21%报 2370 美元/吨，LME 期镍涨 1.98%报 14380 美元/吨，LME 期铝跌 1.28%报 1741 美元/吨，LME 期锡涨 0.83%报 17645 美元/吨，LME 期铅涨 0.33%报 1950 美元/吨。(研究员：李俊松执业证书编号：S0110520070001)

重点行业观察

传媒行业：特朗普称 TikTok 买家须为美国实体 90 天内剥离

美东时间 8 月 14 日（周五）晚，特朗普发布行政令，以国家安全为由，要求字节跳动在 90 天内剥离 TikTok。行政令称，“有可信证据使我相信”，字节跳动通过收购音乐社交应用 musical.ly 最终融合成一个社交媒体应用 TikTok，可能会采取有损美国国家安全的行为，因此要求字节跳动在 90 天内剥离 TikTok。

白宫要求字节跳动在 90 天内剥离：CFIUS 确定的、任何支持字节跳动在美国运营 TikTok 的有形或无形资产或财产，无论其所在位置；从 TikTok 或 Musical.ly 的美国应用所获取或衍生的任何数据。字节跳动须在剥离后，向 CFIUS 确认其已销毁所有需要剥离的数据及副本。CFIUS 有权要求按照其认为适当的条款对 ByteDance 进行审核，以确保字节跳动完成此类数据销毁。

（研究员：李甜露执业证书编号：S0110516090001）

通信行业：光库科技公告 2020 年半年报

8 月 16 日晚，光库科技公告 2020 年半年报。本报告期营业收入 20,898.93 万元，比上年同期增长 16.73%；报告期内归属净利润 2,490.00 万元，比上年同期增加 1.83%。报告期归属净利润增加幅度低于营业收入增加幅度，主要系受新冠疫情及生产调试期的影响，米兰光库 2020 年 1-6 月亏损 1,349.27 万元所致。如果剔除米兰光库的影响，报告期内归属于上市公司股东的净利润 3,797.47 万元，比上年同期增加 55.30%。

分产品来看，只有光通讯器件营收增长较快，同比增长 46.22%。未来通信网络的升级、数据中心的广泛建设、5G 带宽需求增强使光通讯器件行业快速增长。为适应光通讯器件向小型化方向发展等趋势，公司加大开发投入，以提高光通讯器件的先进性、可靠性，同时公司也加大了光通讯有源器件的生产和销售开发力度。

（研究员：李嘉宝执业证书编号：S0110519060001）

食品饮料：安记食品：2020 年上半年实现营业收入 1.78 亿元，同比下降 14.52%

近日安记食品发布 2020 年半年度报告，公司实现营业收入 1.78 亿元，同比下降 14.52%；实现归属净利润 2379.83 万元，同比下降 15.83%，折合基本每股收益 0.10 元。

公司旗下调味品类主要包括复合调味粉、天然提取物调味料、香辛料、酱类、风味清汤等五大类500多个品种；大健康食品包括益生菌、营养补充剂、功能性等固体饮料。

排骨味王系列产品市场占有率位居同类产品前列，天然提取物调味料、风味清汤产品在国内高档餐饮业得到广泛运用，但2020年上半年受新冠疫情影响，公司餐饮渠道销售收入下降。另外，公司按新收入准则将支付客户的费用冲抵收入也影响了收入水平。

（研究员：张炬华执业证书编号：S0110510120002）

分析师声明

本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，作者将对报告的内容和观点负责。

免责声明

本报告由首创证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告所在资料的来源及观点的出处皆被首创证券认为可靠，但首创证券不保证其准确性或完整性。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，首创证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的信息、材料或分析工具仅提供给阁下作参考用，不是也不应被视为出售、购买或认购证券或其他金融工具的要约或要约邀请。该等信息、材料及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，首创证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

首创证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。首创证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。首创证券的自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

在法律许可的情况下，首创证券可能会持有本报告中提及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争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到首创证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一信赖依据。

本报告的版权仅为首创证券所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用。

评级说明

1. 投资建议的比较标准

投资评级分为股票评级和行业评级

以报告发布后的6个月内的市场表现为比较标准，报告发布日后的6个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期的沪深300指数的涨跌幅为基准；

2. 投资建议的评级标准

报告发布日后的6个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期的沪深300指数的涨跌幅为基准：

	评级	说明
股票投资评级	买入	相对沪深300指数涨幅15%以上
	增持	相对沪深300指数涨幅5%-15%之间
	中性	相对沪深300指数涨幅-5%-5%之间
	减持	相对沪深300指数跌幅5%以上
行业投资评级	看好	行业超越整体市场表现
	中性	行业与整体市场表现基本持平
	看淡	行业弱于整体市场表现