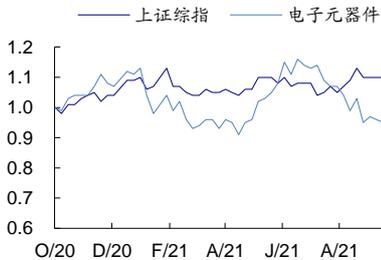


2021年10月17日

一年该行业与上证综指走势比较



相关研究报告:

《电子行业投资策略: 能源革命时代中, 先进制造的全球化与消费升级的国产化》——2021-10-12
《半导体行业月报: 8月北美半导体设备出货额环比下滑, 关注三季报α行情》——2021-10-11
《21年上半年半导体中报回顾: 半导体景气度高企, 国产龙头公司业绩超预期》——2021-09-07
《半导体行业专题系列: 一文看懂 FPGA 芯片投资框架》——2021-07-22
《半导体行业专题系列: 全球芯片制造龙头台积电, 判断产能紧张将至 2022 年》——2021-07-19

证券分析师: 胡剑

电话: 02160893306
E-MAIL: hujian1@guosen.com.cn
证券投资咨询执业资格证书编号: S0980521080001

证券分析师: 胡慧

电话: 021-60871321
E-MAIL: huhui2@guosen.com.cn
证券投资咨询执业资格证书编号: S0980521080002

证券分析师: 许亮

电话: 0755-81981025
E-MAIL: xuliang1@guosen.com.cn
证券投资咨询执业资格证书编号: S0980518120001

证券分析师: 唐泓翼

电话: 021-60875135
E-MAIL: tanghy@guosen.com.cn
证券投资咨询执业资格证书编号: S0980516080001

独立性声明:

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道, 分析逻辑基于本人的职业理解, 通过合理判断并得出结论, 力求客观、公正, 其结论不受其它任何第三方的授意、影响, 特此声明。

行业周报

关注折叠屏创新、荣耀崛起以及苹果 MiniLED 新品发布

● 3Q21 全球手机出货下滑 6%，4Q 关注折叠屏创新及荣耀崛起

过去一周上证指数下跌 0.55%，电子整体上涨 0.01%，子行业中其他电子涨幅较大。受上游缺料影响，3Q21 全球智能手机出货量同比下降 6%，前五名为三星(23%)、苹果(15%)、小米(14%)、vivo(10%)、OPPO(10%)，Canalys 认为目前智能手机的渠道库存已经较低。由于行业整体销售数据仍不乐观，短期荣耀品牌的强势崛起以及折叠屏的快速渗透依旧是消费电子板块中具备超预期潜力的方向，与此同时，下周苹果新品发布会也有望提振板块市场热度，建议关注光弘科技、长信科技、精研科技等。

● 苹果 MiniLED MacBook 将发布，看好 LCD 向高端化方向成长

10月13日苹果宣布于10月19日凌晨举办第二场秋季发布会，预计将发布新款 MacBook Pro、Mac mini、AirPods 等新品，其中新款 MacBook Pro 有望搭载 120Hz 刷新率的 Mini LED 显示屏。此前华为、三星已先后推出 Mini LED 电视、显示器产品，一方面我们看好未来几年 Mini LED 显示应用百花齐放，另一方面我们认为 Mini LED 背光将较大提升 LCD 在高端应用领域的竞争力。随着 LCD 需求逐步向高端化发展，终端厂商和面板厂商的竞争合作关系将趋于良性，LCD 产业链有望进入健康、共赢的长期成长轨道，产业链建议关注京东方 A、TCL 科技、鹏鼎控股等。

● 半导体缺货涨价行情弱化，3Q21 业绩增速放缓，关注个股α机遇

受缺货涨价及国产替代加速影响，3Q20 以来半导体公司业绩基数不断提高，据三季报预告，诸多半导体企业 3Q21 同比增速已开始收窄，我们认为，半导体作为周期性行业，缺料行情当前正趋于弱化，产品扩张和客户开拓才是国内公司长期竞争力的核心来源。建议关注下游分散的泛模拟公司圣邦股份、思瑞浦，泛 AIoT 领域的晶晨股份，平台型设计公司韦尔股份，产能利用率处于高位的代工龙头中芯国际，以及新增产能大、估值低的小尺寸硅片企业中晶科技；同时也建议关注短期业绩由于手机市场需求不及预期而承压，但后续新品仍有导入空间的企业，如卓胜微。

● 重点投资组合

消费电子: 歌尔股份、京东方 A、立讯精密、海康威视、光弘科技、长信科技、易德龙、精研科技、鹏鼎控股、长盈精密、视源股份

半导体: 圣邦股份、晶晨股份、中芯国际、北京君正、思瑞浦、韦尔股份、卓胜微、通富微电、兆易创新、长电科技、赛微电子

设备及材料: 北方华创、中晶科技、安集科技、鼎龙股份、中微公司、沪硅产业；创世纪、燕麦科技

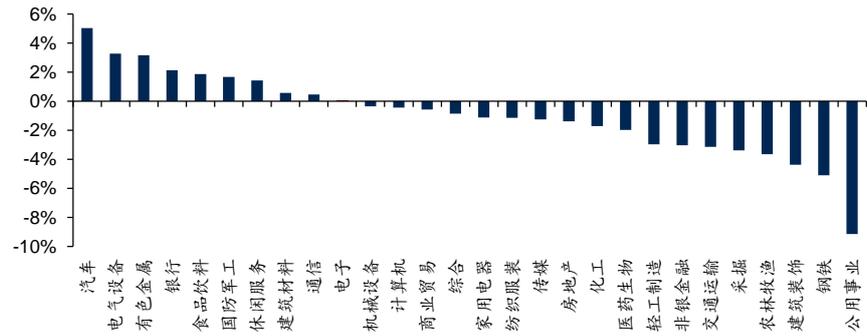
被动元件: 风华高科、顺络电子、江海股份、三环集团、泰晶科技

● 风险提示: 疫情反复影响下游需求; 产业发展不及预期; 行业竞争加剧。

行情回顾

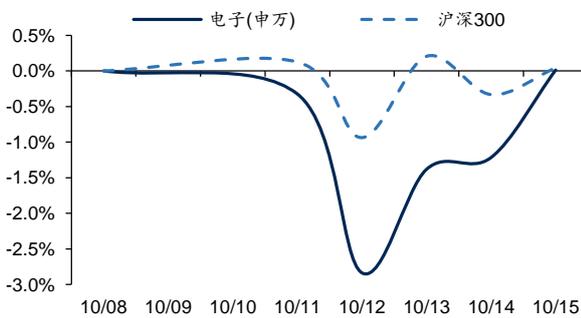
过去一周上证指数下跌 0.55%，深证成指、沪深 300 分别上涨 0.01%、0.04%，电子行业整体上涨 0.01%，二级子行业中其他电子涨幅较大，上涨 3.28%，光学光电子跌幅较大，下跌 2.24%。海外市场恒生科技指数、费城半导体指数、台湾资讯科技指数分别上涨 1.81%、2.10%、2.12%。

图 1：过去一周各行业涨跌幅



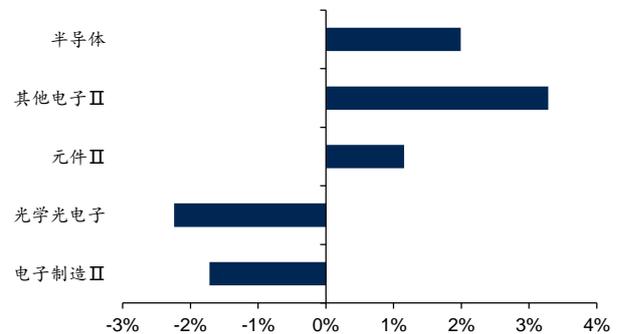
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图 2：过去一周电子行业股价走势



资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图 3：过去一周电子子版块涨跌幅



资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

表 1：过去一周电子板块涨跌幅前十名公司

涨幅前十			跌幅前十		
公司代码	公司名称	涨跌幅 (%)	公司代码	公司名称	涨跌幅 (%)
600071.SH	凤凰光学	61.03	300671.SZ	富满电子	-20.11
688711.SH	宏微科技	32.70	300319.SZ	麦捷科技	-15.24
002141.SZ	贤丰控股	29.91	002922.SZ	伊戈尔	-14.74
688135.SH	利扬芯片	27.28	002636.SZ	金安国纪	-13.56
300162.SZ	雷曼光电	21.59	300083.SZ	创世纪	-13.21
600884.SH	杉杉股份	17.02	688519.SH	南亚新材	-13.04
002881.SZ	美格智能	16.32	300782.SZ	卓胜微	-12.97
300184.SZ	力源信息	15.03	002456.SZ	欧菲光	-11.74
688368.SH	晶丰明源	14.07	002055.SZ	得润电子	-11.49
300656.SZ	民德电子	13.71	688699.SH	明微电子	-11.09

资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

表 2: 过去一周电子板块沪（深）股通持仓变化

排名	公司代码	公司名称	净流入金额 (百万人民币)	沪（深）股通持股市值（百万人民币）			沪（深）股通持股占流通股比例（%）		
				10/8	10/15	变化(%)	10/8	10/15	变化(pct)
1	002475.SZ	立讯精密	373	23,699	23,122	-2.4%	14.6%	14.8%	0.2
2	603501.SH	韦尔股份	-254	15,146	15,747	4.0%	12.4%	12.2%	-0.2
3	002241.SZ	歌尔股份	-59	10,573	9,918	-6.2%	10.9%	10.8%	-0.1
4	002371.SZ	北方华创	218	8,312	8,561	3.0%	10.8%	11.1%	0.3
5	603986.SH	兆易创新	-95	7,329	7,516	2.5%	9.9%	9.8%	-0.1
6	000725.SZ	京东方 A	-266	7,032	6,533	-7.1%	4.8%	4.6%	-0.2
7	300782.SZ	卓胜微	-368	7,812	6,435	-17.6%	11.1%	10.5%	-0.6
8	002008.SZ	大族激光	-58	5,718	5,835	2.0%	18.6%	18.5%	-0.2
9	601138.SH	工业富联	-46	5,260	5,046	-4.1%	14.3%	14.1%	-0.1
10	300661.SZ	圣邦股份	163	4,191	4,642	10.8%	11.7%	12.1%	0.4
11	600745.SH	闻泰科技	-20	4,490	4,610	2.7%	7.0%	6.9%	0.0
12	002415.SZ	海康威视	17	4,352	4,324	-0.6%	2.2%	2.2%	0.0
13	300207.SZ	欣旺达	155	3,690	4,288	16.2%	9.7%	10.1%	0.4
14	600703.SH	三安光电	-206	4,107	3,858	-6.0%	5.4%	5.1%	-0.3
15	002049.SZ	紫光国微	586	2,970	3,791	27.7%	3.8%	4.5%	0.7
16	603290.SH	斯达半导	366	2,631	3,351	27.4%	13.4%	15.1%	1.8
17	300433.SZ	蓝思科技	-55	3,374	3,233	-4.2%	8.5%	8.4%	-0.1
18	002236.SZ	大华股份	-33	3,300	3,230	-2.1%	8.0%	7.9%	-0.1
19	300408.SZ	三环集团	-108	2,691	2,722	1.2%	6.6%	6.4%	-0.3
20	002138.SZ	顺络电子	-90	2,666	2,449	-8.1%	12.8%	12.3%	-0.4

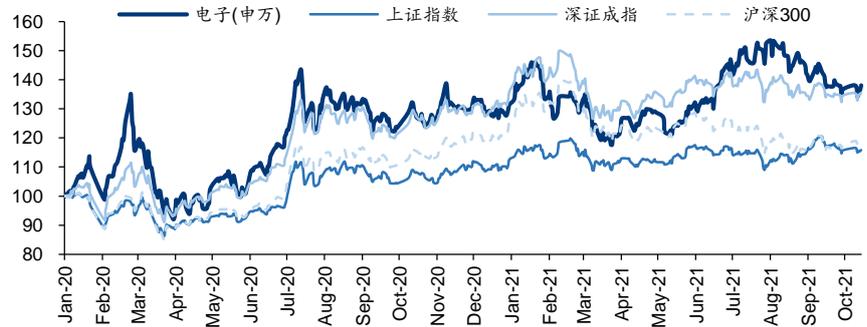
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

表 3: 过去一周电子板块港股通持仓变化

公司代码	公司名称	净流入金额 (百万港元)	港股通持股市值（百万港元）			港股通持股占流通股比例（%）		
			10/8	10/15	变化(%)	10/8	10/15	变化(pct)
0148.HK	建滔集团	2	431	434	0.5%	1.1%	1.1%	0.0
0285.HK	比亚迪电子	-225	5,610	5,252	-6.4%	9.5%	9.1%	-0.4
0303.HK	VTECH HOLDINGS	2	107	110	2.7%	0.7%	0.7%	0.0
0522.HK	ASM PACIFIC	17	643	641	-0.3%	1.8%	1.9%	0.1
0553.HK	南京熊猫电子股份	-1	181	180	-1.0%	23.3%	23.1%	-0.2
0698.HK	通达集团	0	16	16	-2.0%	0.7%	0.7%	0.0
0732.HK	信利国际	0	365	408	11.8%	5.1%	5.1%	0.0
0856.HK	伟仕佳杰	0	55	56	1.6%	0.5%	0.5%	0.0
0981.HK	中芯国际	56	33,196	33,098	-0.3%	19.4%	19.4%	0.0
1347.HK	华虹半导体	-11	4,613	4,543	-1.5%	9.0%	9.0%	0.0
1478.HK	丘钛科技	10	1,263	1,329	5.2%	9.9%	10.0%	0.1
1810.HK	小米集团-W	239	63,047	63,585	0.9%	14.6%	14.6%	0.1
1888.HK	建滔积层板	5	145	147	1.9%	0.4%	0.4%	0.0
2018.HK	瑞声科技	47	1,652	1,718	4.0%	4.3%	4.4%	0.1
2038.HK	富智康集团	0	152	159	4.3%	1.6%	1.6%	0.0
2382.HK	舜宇光学科技	640	40,172	40,684	1.3%	18.3%	18.6%	0.3
6969.HK	思摩尔国际	-48	15,014	16,553	10.2%	7.5%	7.4%	0.0

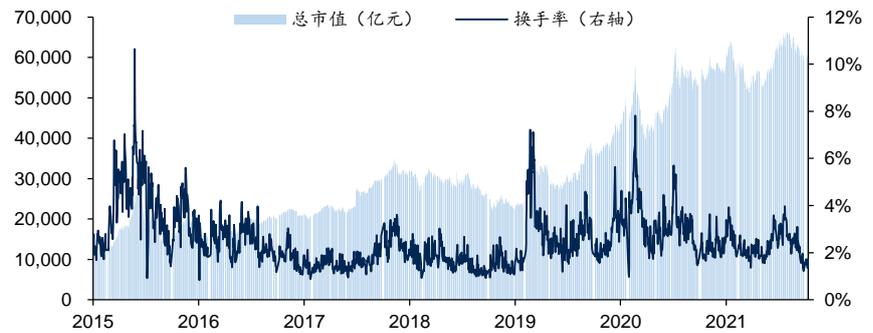
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图 4：2020 年以来电子行业股价走势



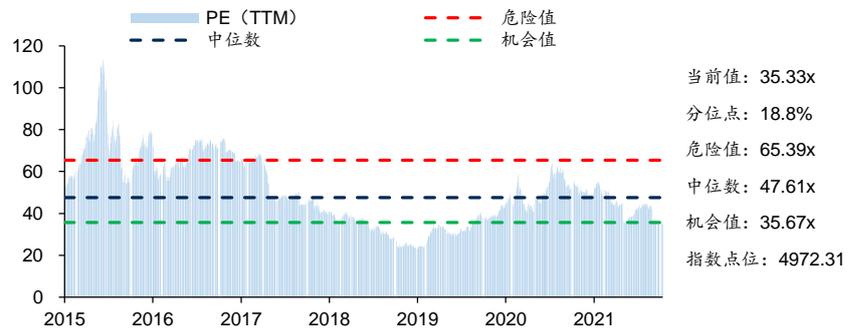
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图 5：2015 年以来 A 股电子行业总市值及换手率



资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

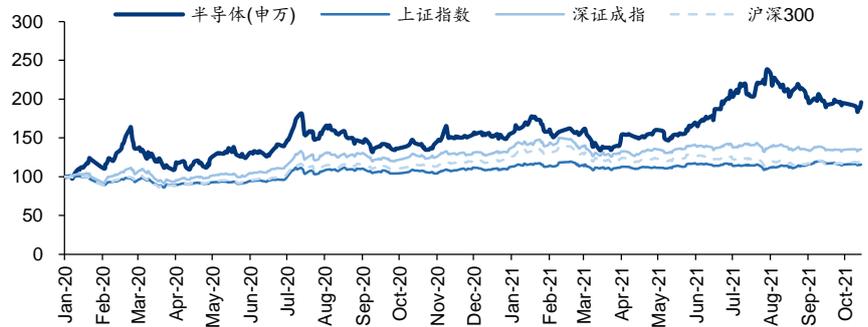
图 6：2015 年以来 A 股电子行业 PE(TTM)



资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

注：机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80%三个分位点

图 7：2020 年以来半导体行业股价走势



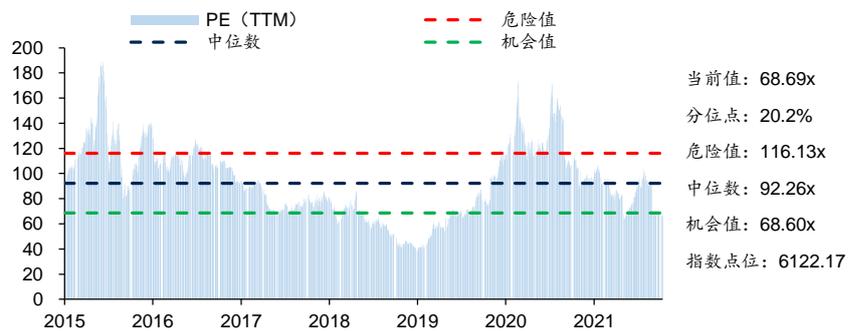
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图 8：2015 年以来 A 股半导体行业总市值及换手率



资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图 9：2015 年以来 A 股半导体行业 PE(TTM)



资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

注：机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80%三个分位点

重点公司概况

表 4: 重点公司盈利预测及估值

代码	简称	评级	股价 (10/15)	EPS (元)			PE			PB	PEG	总市值 (百万元)
				2020	2021E	2022E	2020	2021E	2022E			
消费电子												
002241	歌尔股份	买入	40.29	0.89	1.34	1.89	45.27	30.07	21.32	7.12	0.70	137644
002415	海康威视	买入	55.90	1.45	1.75	2.02	38.69	31.94	27.67	9.70	1.82	521872
000725	京东方 A	买入	5.13	0.13	0.60	0.65	39.46	8.55	7.89	2.21	0.12	197242
300735	光弘科技	买入	13.16	0.44	0.56	0.72	29.91	23.50	18.28	2.41	0.92	10194
603380	易德龙	买入	30.43	1.03	1.57	2.23	29.54	19.38	13.65	5.01	0.45	4908
688093	世华科技	买入	41.32	0.92	1.21	1.82	44.91	34.15	22.70	6.51	0.86	7107
300088	长信科技	买入	8.36	0.34	0.48	0.62	24.59	17.42	13.48	2.94	0.55	20523
300709	精研科技	买入	39.17	1.24	1.11	1.60	31.59	35.29	24.48	3.48	1.75	5430
300115	长盈精密	买入	14.75	0.65	0.59	1.12	22.69	25.00	13.17	2.63	0.71	17715
002841	视源股份	买入	76.40	2.91	3.07	3.77	26.25	24.89	20.27	7.07	1.58	50924
000100	TCL 科技	买入	6.42	0.34	0.89	0.91	19.07	7.21	7.05	2.66	0.17	90077
半导体												
300661	圣邦股份	买入	343.18	1.86	2.50	3.63	184.06	137.27	94.54	53.99	3.30	80684
688536	思瑞浦	增持	640.50	2.83	5.14	7.38	226.33	124.61	86.79	19.91	2.80	51240
688099	晶晨股份	增持	105.66	0.28	1.52	2.24	377.36	69.51	47.17	14.88	0.61	43439
300223	北京君正	买入	125.57	0.21	1.70	2.21	606.03	73.86	56.82	7.19	0.54	58889
688981	中芯国际	增持	54.98	0.67	1.19	1.39	82.06	46.20	39.55	4.47	1.31	434531
603501	韦尔股份	买入	250.00	3.21	5.39	7.12	77.88	46.38	35.11	19.33	1.18	217276
300782	卓胜微	买入	312.25	5.96	6.12	8.89	52.39	51.02	35.12	39.16	1.99	104154
603986	兆易创新	增持	155.54	1.91	2.63	3.57	81.43	59.14	43.57	9.68	1.69	103548
002156	通富微电	买入	20.49	0.29	0.68	0.89	70.66	30.13	23.02	2.84	0.53	27232
600584	长电科技	买入	33.25	0.81	1.44	1.78	41.05	23.09	18.68	4.42	0.59	59170
300456	赛微电子	买入	24.37	0.31	0.32	0.43	77.46	76.16	56.67	5.77	2.85	17790
设备及材料												
002371	北方华创	增持	354.05	1.09	1.97	2.55	323.78	179.72	138.84	25.98	3.61	176188
688012	中微公司	增持	153.87	0.92	0.90	1.19	167.25	170.97	129.30	21.70	8.65	94822
003026	中晶科技	增持	73.30	1.16	1.52	1.95	63.19	48.22	37.59	9.78	1.64	7312
688019	安集科技	增持	229.36	2.90	3.15	3.71	79.09	72.81	61.82	11.65	4.09	12207
688126	沪硅产业-U	增持	28.61	0.04	0.08	0.08	752.89	357.63	357.63	7.51	9.40	70960
300054	鼎龙股份	买入	19.28	-0.17	0.32	0.42	-113.41	60.25	45.90	5.10	0.82	18104
300083	创世纪	买入	13.47	-0.49	0.39	0.56	-27.49	34.54	24.05	9.97	0.66	20560
688312	燕麦科技	买入	24.51	0.81	0.89	1.09	30.26	27.54	22.49	2.91	1.56	3517
被动元件												
002138	顺络电子	买入	32.06	0.74	0.95	1.17	43.32	33.75	27.40	5.34	1.28	25851
002484	江海股份	买入	19.05	0.46	0.60	0.76	41.81	31.75	25.07	4.03	1.16	15717
000636	风华高科	买入	29.93	0.40	1.38	2.11	74.83	21.69	14.18	4.48	0.25	26794
300408	三环集团	买入	39.08	0.82	1.18	1.53	47.66	33.12	25.54	6.57	0.96	71005
603738	泰晶科技	买入	51.15	0.23	0.73	0.89	222.39	70.07	57.47	12.49	1.07	10162

资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理和预测

行业动态

表 5: 过去一周行业新闻概览

新闻日期	新闻来源	新闻标题
2021-10-14	上海证券报	广东力争“十四五”新增上市 200 家科技型企业
2021-10-11	界面	机构：上半年全球智能手机显示面板市场收益为 210 亿美元
2021-10-11	科创板日报	Mini-LED 缺货警报拉响：明年或迎 10 倍成长空间 产能倍增难追需求增速
2021-10-13	界面	日媒：液晶面板价格历史性大跌，单月降 3 成
2021-10-12	证券时报 e 公司	集邦咨询：2022 年 DRAM 产业将由供不应求转至供过于求
2021-10-11	驱动之家	EPB 芯片短缺 黑市涨价 800 倍购买！理想汽车回应
2021-10-12	财经网	英特尔三星电子越南工厂预计下月全面复产
2021-10-12	极客网	2021 粤港澳大湾区民营企业科技创新峰会举办，4K 花园助推 5G+超高清科技创新
2021-10-12	中国网财经	上海 32 批次美容护理器抽检不合格 涉 FOREO、Dr.Arrivo 等品牌
2021-10-13	证券时报 e 公司	海关总署：前三季度中西部地区进口半导体制造设备 722 亿元 增长 31.3%
2021-10-10	长江日报	OPPO 武汉研发中心正式投入运营 中国智能手机三巨头齐聚武汉
2021-10-16	证券时报 e 公司	洛阳市：争取到“十四五”末，九大产业集群规模突破 5000 亿元
2021-10-13	金融界	广东：到 2025 年 粤港澳大湾区初步建成具有全球影响力的科技和产业创新高地
2021-10-11	中国证券网	全球 PC 市场连续第六个季度增长
2021-10-11	证券时报网	北京：做强“北京智造”特色优势产业 抢先布局未来前沿产业
2021-10-11	证券时报 e 公司	CIS 芯片龙头前三季度业绩最高翻倍 或创最高纪录
2021-10-12	IT 之家	英特尔确认 Arc 显卡不会有虚拟加密货币挖矿哈希限制，无法确保现货供应

资料来源：iFind，国信证券经济研究所整理

表 6: 过去一周重点公司公告

公告日期	证券代码	公告标题
2021-10-16	002841.SZ	视源股份:关于增加部分募投项目实施主体并以募集资金向全资子公司实缴注册资本的公告
2021-10-16	002841.SZ	视源股份:关于签署投资协议的公告
2021-10-16	002841.SZ	视源股份:广发证券股份有限公司关于广州视源电子科技有限公司增加部分募投项目实施主体并以募集资金向全资子公司实缴注册资本的核查意见
2021-10-16	688099.SH	晶晨股份:2021 年前三季度业绩预告的自愿性披露公告
2021-10-16	300083.SZ	创世纪:前期会计差错更正的专项鉴证报告
2021-10-16	300083.SZ	创世纪:2021 年第三季度报告
2021-10-16	300083.SZ	创世纪:关于职工代表监事变更的公告
2021-10-16	603986.SH	兆易创新:股东集中竞价减持股份计划公告
2021-10-15	300735.SZ	光弘科技:关于使用闲置募集资金购买理财产品的进展公告
2021-10-15	000100.SZ	TCL 科技:2021 年前三季度业绩预告
2021-10-15	002138.SZ	顺络电子:2021 年第三季度报告
2021-10-15	300661.SZ	圣邦股份:2021 年前三季度业绩预告
2021-10-15	003026.SZ	中晶科技:2021 年前三季度业绩预告
2021-10-14	300456.SZ	赛微电子:2021 年前三季度业绩预告
2021-10-14	300709.SZ	精研科技:2021 年前三季度业绩预告
2021-10-13	300661.SZ	圣邦股份:关于特定股东股份减持计划实施完毕的公告
2021-10-13	000636.SZ	风华高科:2021 年前三季度业绩预告
2021-10-12	002156.SZ	通富微电:通富微电子股份有限公司 2021 年前三季度业绩预告
2021-10-12	603738.SH	泰晶科技:2021 年半年度权益分派实施公告
2021-10-12	603501.SH	韦尔股份:2021 年前三季度业绩预告公告
2021-10-11	300782.SZ	卓胜微:2021 年前三季度业绩预告
2021-10-11	000100.SZ	TCL 科技:关于公开摘牌收购子公司少数股东股权的自愿性公告
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:中信建投证券股份有限公司关于公司发行股份购买资产并募集配套资金之独立财务顾问报告
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:上市公司并购重组财务顾问专业意见附表第 3 号—发行股份购买资产
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:中信建投证券股份有限公司在充分尽职调查和内核的基础上出具的承诺
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:中联资产评估集团有限公司关于公司本次重组前存在拟置出资产情形相关事项之专项核查意见
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:董事会关于本次交易符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条和第四十三条规定的说明
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:截至 2021 年 6 月 30 日止前次募集资金使用情况鉴证报告
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:关于本次发行股份购买资产并募集配套资金采取的保密措施及保密制度的说明

表 6: 过去一周重点公司公告

公告日期	证券代码	公告标题
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:董事会关于《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:广东海派律师事务所关于公司发行股份购买资产并募集配套资金的法律意见书
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:发行股份购买资产并募集配套资金报告书(草案)摘要
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:董事会关于本次交易符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条规定的说明
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:关于前期会计差错更正的公告
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:拟发行股份购买资产涉及的深圳市创世纪机械有限公司股东全部权益市场价值评估项目资产评估报告
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:关于本次交易前 12 个月内购买、出售资产的说明
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:关于投资建设高端数控机床制造产业化生产基地项目的公告
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:关于公司及下属公司增加授信额度及担保事项的公告
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:关于发行股份购买资产并募集配套资金事项的一般风险提示暨公司股票复牌的提示性公告
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:关于孙公司拟开展可转债融资及公司提供相关担保的公告
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:上市公司并购重组财务顾问专业意见附表第 2 号—重大资产重组
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:众华会计师事务所(特殊普通合伙)公司重组前业绩异常或拟置出资产之专项核查意见
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:中信建投证券股份有限公司关于本次交易符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条规定之独立财务顾问核查意见
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:中信建投证券股份有限公司关于本次重组前 12 个月内公司购买、出售资产之独立财务顾问核查意见
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:中信建投证券股份有限公司关于公司本次交易不构成《重组办法》第十三条规定的重组上市情形之独立财务顾问核查意见
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:发行股份购买资产并募集配套资金报告书(草案)
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:前次募集资金使用情况报告
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:广东海派律师事务所关于公司重大资产重组前业绩异常或重组存在拟置出资产相关事项的专项核查意见
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:中信建投证券股份有限公司关于公司本次交易产业政策和交易类型之独立财务顾问核查意见
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:重组前业绩异常或拟置出资产相关事项的说明
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:中信建投证券股份有限公司关于公司重组前业绩异常或拟置出资产相关事项的说明
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:中信建投证券股份有限公司关于本次交易符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定之核查意见
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:关于本次交易符合《创业板上市公司持续监管办法(试行)》第十八条,第二十一条规定和《深圳证券交易所创业板上市公司重大资产重组审核规则》第七条,第九条规定的说明
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:关于延期披露会计差错更正专项鉴证报告的提示性公告
2021-10-11	300083.SZ	创世纪:董事会关于本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》第十三条规定的重组上市情形的说明

资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

国信证券投资评级

类别	级别	定义
股票 投资评级	买入	预计 6 个月内，股价表现优于市场指数 20%以上
	增持	预计 6 个月内，股价表现优于市场指数 10%-20%之间
	中性	预计 6 个月内，股价表现介于市场指数 $\pm 10\%$ 之间
	卖出	预计 6 个月内，股价表现弱于市场指数 10%以上
行业 投资评级	超配	预计 6 个月内，行业指数表现优于市场指数 10%以上
	中性	预计 6 个月内，行业指数表现介于市场指数 $\pm 10\%$ 之间
	低配	预计 6 个月内，行业指数表现弱于市场指数 10%以上

分析师承诺

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

风险提示

本报告版权归国信证券股份有限公司（以下简称“我公司”）所有，仅供我公司客户使用。未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式使用、复制或传播。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以我公司向客户发布的本报告完整版本为准。本报告基于已公开的资料或信息撰写，但我公司不保证该资料及信息的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映我公司于本报告公开发布当日的判断，在不同时期，我公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。我公司或关联机构可能会持有本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。我公司不保证本报告所含信息及资料处于最新状态；我公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，我公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

证券投资咨询业务的说明

本公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询业务是指取得监管部门颁发的相关资格的机构及其咨询人员为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议，并直接或间接收取服务费用的活动。证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。

国信证券经济研究所

深圳

深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 18 层

邮编：518001 总机：0755-82130833

上海

上海浦东民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 12 楼

邮编：200135

北京

北京西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券 9 层

邮编：100032