

2022年10月19日

晨会纪要2022年10月19日

晨会纪要

今日要点:

财经要闻:

- 1、党的二十大报告提出，加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度。
- 2、央地政策齐发力 稳定制造业投资
- 3、美联储公布8-9月贴现率会议纪要，决定将贴现利率提高75个基点
- 4、塔斯社报道，俄罗斯和伊朗可能开始使用自己银行结算系统
- 5、国际油价全线下跌，美油11月合约跌2.02%，报82.82美元/桶
- 6、欧盟公布新的天然气价格限制方案，包括强制共同购买天然气，限制能源衍生品市场的波动性，强制减少天然气消费量等
- 7、日元汇率持续走低并不断逼近150关口，日本在野党议员质疑日本央行金融政策
- 8、湖南省印发汽车产业发展规划指出，力争到2025年，汽车产量突破150万辆，其中新能源汽车100万辆以上，汽车产业产值突破3000亿元。
- 9、受电池供不应求的影响，目前部分储能企业已经暂停接单
- 10、澳洲锂矿巨头皮尔巴拉宣布，其在电子交易平台（BMX）举行年内第7次锂辉石精矿拍卖之前，已经接受7100美元/吨的拍卖前竞价

重要公告:

- 瑞丰新材：第三季度净利润2.17亿元，同比增长588.17%。
- 国投中鲁：前三季度净利润1773.31万元，同比增长503.8%。
- 同益中：第三季度净利润5892.97万元，同比增长418.95%。
- 金钼股份：前三季度净利润同比增长131.17%。
- 硕世生物：前三季度净利润16.24亿元，同比增长63.06%。
- 图南股份：前三季度净利润同比增长40.69%。
- 博硕科技：第三季度净利润1.28亿元，同比增长39.95%。
- 国邦医药：前三季度净利润7.21亿元，同比增长38.38%。
- 厦门银行业绩快报：前三季度净利同比增长19%。
- 银河电子：第三季度净利5478.83万元，同比扭亏。
- 东尼电子：预计前三季度净利润1.06亿元左右，同比增加约289.13%。
- 世运电路：前三季度净利预增73%-108%。
- 巨化股份：前三季度净利同比预增519%-577%。
- 上海能源：前三季度净利同比预增221%-253%。
- 兰花科创：前三季度净利同比预增92%-113%。
- 新安股份：预计前三季度净利同比增长78%-81%。
- 四川路桥：预计前三季度净利润60亿元同比增75%。
- 山西焦化：预计前三季度净利润同比增加45%-48%。
- 中国建筑：近期获得合计338.9亿元的若干重大项目。
- 中铁工业：1-9月新签合同额363.376亿元，同比增长10.69%。

分析师

刘荆

 SAC 执业证书编号：S0910520020001
 liujing1@huajinsc.cn

报告联系人

何海霞

hehaixia@huajinsc.cn

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深300	3,838.27	-0.21%
上证综指	3,080.96	-0.13%
深证综指	2,005.08	0.36%
中小板指数	7,559.85	0.13%
创业板指数	2,446.93	0.49%
新三板做市指数	1,209.38	0.29%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
医药(中信)	14.5%	-3.8%	-17.7%
计算机(中信)	11.3%	-3.2%	-21.7%
电子(中信)	9.1%	-9.9%	-27.7%
机械(中信)	9.0%	-4.0%	-12.6%
国防军工(中信)	8.6%	-0.2%	-8.5%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
煤炭(中信)	-3.9%	2.2%	16.5%
食品饮料(中信)	-1.4%	-11.0%	-12.1%
石油石化(中信)	-0.5%	-0.5%	-14.6%
房地产(中信)	-0.5%	-0.9%	-6.1%
银行(中信)	-0.4%	-5.1%	-14.0%



【行业公司评论】

【财经要闻】**1、党的二十大报告提出，加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度。**

这表明我国在住房领域将继续保持政策定力，为房地产市场平稳健康发展和完善住房保障体系指明了方向，将更好增进民生福祉，提高人民的居住生活品质；未来，我国将进一步健全“两个体系”，一个是住房市场体系，另一个是住房保障体系，这两者缺一不可。

2、央地政策齐发力 稳定制造业投资

进一步延长制造业缓税补缴期限，设立设备更新改造专项再贷款；上海印发《上海市推进高端制造业发展的若干措施》；浙江发布《关于高质量发展建设全球先进制造业基地的指导意见》……近期，从中央到地方，一系列促进制造业发展的举措陆续推出。专家认为，稳住制造业投资，对当前稳增长有重要作用。从央地释放的政策信号看，促进制造业发展的政策正持续加力，稳定制造业投资，助推制造业高质量发展。

3、美联储公布 8-9 月贴现率会议纪要，决定将贴现利率提高 75 个基点

美联储公布 8-9 月贴现率会议纪要，决定将贴现利率提高 75 个基点，但部分联储主管倾向于更小、或更大的贴现利率加息幅度。两家地方联储的主席要求将贴现利率上调 50 个基点，另有一人希望加息 100 个基点。12 个美联储理事会有 9 个在 9 月份寻求上调贴现率 75 个基点。

4、塔斯社报道，俄罗斯和伊朗可能开始使用自己银行结算系统。**5、国际油价全线下跌，美油 11 月合约跌 2.02%，报 82.82 美元/桶**

国际油价全线下跌，美油 11 月合约跌 2.02%，报 82.82 美元/桶。布油 12 月合约跌 1.07%，报 90.64 美元/桶。

6、欧盟公布新的天然气价格限制方案，包括强制共同购买天然气，限制能源衍生品市场的波动性，强制减少天然气消费量等。

但由于欧盟成员国内部分歧严重，方案并未包括设定天然气价格上限，而是要求授权欧盟委员会提出临时“修正机制”，为荷兰 TTF 天然气交易设定最高价格。

7、日元汇率持续走低并不断逼近 150 关口，日本在野党议员质疑日本央行金融政策

日元汇率持续走低并不断逼近 150 关口，日本在野党议员质疑日本央行金融政策，并要求日本央行行长黑田东彦“立即辞职”。但黑田明确表示，货币宽松政策完全失败的说法与事实不符，自己不打算辞职。

8、湖南省印发汽车产业发展规划指出，力争到 2025 年，汽车产量突破 150 万辆，其中新能源汽车 100 万辆以上，汽车产业产值突破 3000 亿元。**9、受电池供不应求的影响，目前部分储能企业已经暂停接单。**

据证券时报，受电池供不应求的影响，目前部分储能企业已经暂停接单。“电池荒”的背后是新能源汽车和储能市场的快速增长。而为了应对产能不足，今年以来宁德时代、中创新航、德赛电池等电池企业加速扩张储能电池产能。根据 GGII 初步统计，今年年内与储能电池及动力电池制造有关的扩产项目已达 26 个，投资额合计将超 2900 亿元。

10、澳洲锂矿巨头皮尔巴拉宣布，其在电子交易平台（BMX）举行年内第 7 次锂辉石精矿拍卖之前，已经接受 7100 美元/吨的拍卖前竞价，较上一次拍卖成交价 6988 美元/吨小幅上涨。

【重要公告】

- 广汇能源：第三季度营业收入 159.58 亿元，同比增长 149.91%；净利润 32.71 亿元，同比增长 141.73%。截至三季度末，公司前十大流通股东中，睿远成长价值再度增持成为公司第九大流通股东，持股 1.55%。
- 赛腾股份：第三季度营业收入 11.15 亿元，同比增长 24.36%；净利润 1.84 亿元，同比增长 50.15%。Q3 净利环比增长 800%。
- 昭衍新药：预计前三季度净利润 6.07 亿元-6.57 亿元，同比增加约 144.8%-164.8%。
- 金地集团：公司 9 月实现签约面积 110.7 万平方米，同比上升 12.78%；实现签约金额 227 亿元，同比上升 7.05%。1-9 月公司累计实现签约面积 706.4 万平方米，累计实现签约金额 1630.8 亿元。在国庆节黄金周期间，公司实现认购金额超过 70 亿元，创过去三年历史同期新高。
- 瑞丰新材：第三季度净利润 2.17 亿元，同比增长 588.17%。
- 国投中鲁：前三季度净利润 1773.31 万元，同比增长 503.8%。
- 同益中：第三季度净利润 5892.97 万元，同比增长 418.95%。
- 金钼股份：前三季度净利润同比增长 131.17%。
- 硕世生物：前三季度净利润 16.24 亿元，同比增长 63.06%。
- 图南股份：前三季度净利润同比增长 40.69%。
- 博硕科技：第三季度净利润 1.28 亿元，同比增长 39.95%。
- 国邦医药：前三季度净利润 7.21 亿元，同比增长 38.38%。
- 厦门银行业绩快报：前三季度净利同比增长 19%。
- 银河电子：第三季度净利 5478.83 万元，同比扭亏。
- 东尼电子：预计前三季度净利润 1.06 亿元左右，同比增加约 289.13%。
- 世运电路：前三季度净利预增 73%-108%。
- 巨化股份：前三季度净利同比预增 519%-577%。
- 上海能源：前三季度净利同比预增 221%-253%。
- 兰花科创：前三季度净利同比预增 92%-113%。
- 新安股份：预计前三季度净利同比增长 78%-81%。
- 四川路桥：预计前三季度净利润 60 亿元同比增 75%。
- 山西焦化：预计前三季度净利润同比增加 45%-48%。
- 中国建筑：近期获得合计 338.9 亿元的若干重大项目。
- 中铁工业：1-9 月新签合同额 363.376 亿元，同比增长 10.69%。

公司评级体系

收益评级：

买入—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 15%以上；

增持—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 5%至 15%；

中性—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-5%至 5%；

减持—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 5%至 15%；

卖出一未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 15%以上；

风险评级：

A 一正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B 一较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

行业评级体系

收益评级：

领先大市—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；

同步大市—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上；

风险评级：

A 一正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B 一较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

分析师声明

刘荆声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以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，并向本公司的客户发布。

免责声明：

本报告仅供华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本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。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。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，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我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。

华金证券股份有限公司

地址：上海市浦东新区杨高南路 759 号（陆家嘴世纪金融广场）31 层

电话：021-20655588

网址： www.huajinsc.cn