2020 年 12 月 30 日

证券研究报告

晨会纪要(2020 年 12 月 30 日)

财经要闻：

1、国家领导人：要牢牢把住粮食安全主动权

2、国务院印发《关于实施动产和权利担保统一登记的决定》

3、农业农村部：2020 年返乡入乡创业创新人员 1010 万

4、科技部印发《长三角科技创新共同体建设发展规划》

5、生态环境部制定印发《生态保护红线监管指标体系（试行）》

6、市场监管总局加强网上销售消费品召回监管

7、交通运输部要求科学编制好《“十四五”铁路发展规划》

8、上证指数收跌 0.54%报 3379.04 点

9、恒生指数收涨 0.96%报 26568.49 点

10、道指收跌 0.22%

重点公告：

中国神华:拟 40 亿参与设立国能新能源产业基金

数知科技:因资金占用问题 或被实施其他风险警示

宁德时代:拟不超 390 亿元投建三个锂离子电池基地

环旭电子:公开发行可转债申请获证监会通过

山西证券:拟 5 亿元增资另类投资子公司山证创新

首钢股份:高强汽车板产线要尽快达到要求

晨会纪要

分析师 盖斌赫
SAC 执业证书编号：S0910516800002
gaibinhe@huajinsc.cn
021-20377177

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深 300	5042.94	-0.42%
上证综指	3379.04	-0.54%
深证综指	2258.37	-0.64%
恒生指数	26568.49	0.96%
中小板指数	9260.93	-0.37%
创业板指数	2813.00	-1.05%
新三板做市指数	1061.51	-0.40%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
石油石化(中信)	2.2%	12.8%	1.3%
建材(中信)	1.5%	1.7%	29.0%
银行(中信)	1.5%	8.7%	-1.6%
家电(中信)	1.3%	18.9%	29.7%
国防军工(中信)	1.2%	10.0%	62.2%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
商贸零售(中信)	-4.4%	-11.5%	-1.6%
汽车(中信)	-3.5%	17.8%	45.9%
传媒(中信)	-2.7%	-13.5%	-3.9%
电力设备(中信)	-2.6%	22.4%	76.4%
综合(中信)	-1.8%	-5.9%	-6.2%

【财经要闻】

1、国家领导人：要牢牢把住粮食安全主动权

国家领导人在中央农村工作会议上强调，要牢牢把住粮食安全主动权，继续抓好生猪生产恢复，促进产业稳定发展。支持企业走出去，坚持不懈制止餐饮浪费。深化农村改革，加快推进农村重点领域和关键环节改革，激发农村资源要素活力。实施乡村建设行动，继续把公共基础设施建设的重点放在农村，在推进城乡基本公共服务均等化上持续发力，注重加强普惠性、兜底性、基础性民生建设。

2、国务院印发《关于实施动产和权利担保统一登记的决定》

国务院印发《关于实施动产和权利担保统一登记的决定》，将生产设备、原材料、半成品、产品抵押以及应收账款质押等七大类动产和权利担保纳入统一登记范围，由当事人通过央行征信中心动产融资统一登记公示系统自主办理登记。

3、农业农村部：2020 年返乡入乡创业创新人员 1010 万

农业农村部预计，2020 年返乡入乡创业创新人员 1010 万、比上年增加 160 多万，首次超过 1000 万，带动农村新增就业岗位超过 1000 万。

4、科技部印发《长三角科技创新共同体建设发展规划》

科技部印发《长三角科技创新共同体建设发展规划》，到 2025 年，长三角形成现代化、国际化的科技创新共同体，长三角地区科技创新规划、政策的协同机制初步形成，制约创新要素自由流动行政壁垒基本破除。

5、生态环境部制定印发《生态保护红线监管指标体系（试行）》

生态环境部制定印发《生态保护红线监管指标体系（试行）》，并同步发布 7 项生态保护红线标准。与此同时，生态环境部制定《关于统筹和加强应对气候变化与生态环境保护相关工作的指导意见》，拟于近期印发实施。

6、市场监管总局加强网上销售消费品召回监管

市场监管总局加强网上销售消费品召回监管，明确要求不得销售或者提供法律、行政法规禁止交易的消费品；发现网上销售消费品存在缺陷的，生产者应当立即停止生产、销售、进口缺陷消费品，通知其他经营者停止经营，并按有关要求立即实施召回，不得隐瞒缺陷。

7、交通运输部要求科学编制好《“十四五”铁路发展规划》

交通运输部要求科学编制好《“十四五”铁路发展规划》，科学组织实施交通强国铁路试点任务，扎实推进川藏铁路等重大工程；着力推动铁路行业高质量发展，服务好国家重大战略实施，深化铁路供给侧结构性改革，实现铁路与其他交通运输方式同规划、同实施。

8、上证指数收跌 0.54%报 3379.04 点

A 股震荡走软，新能源、周期、汽车板块大幅调整。资金流入低位超跌的 5G、软件、芯片等科技板块，中兴通讯、烽火通信等涨停。上证指数收跌 0.54%报 3379.04 点，深证成指跌 0.53%，创业板指跌 1.05%；万得全 A 跌 0.55%，成交 8521 亿元，上日为 8722 亿元。北向资金实际净买入 44.71 亿元。隆基股份获净买入 8.51 亿元居首，连续 20 日净买入，累计净买入 62.2 亿元；海康威视遭净卖出 6.74 亿元最多。

9、恒生指数收涨 0.96%报 26568.49 点

恒生指数收涨 0.96%报 26568.49 点，成交额 1388 亿港元。科技股强势反弹，恒生科技指数大涨 2.59%，阿里巴巴涨 5.7%，美团、小米集团涨超 5%，腾讯控股涨 2.2%，中兴通讯涨 7.8%。汽车股集体走低，五菱汽车冲高回落收跌 18%。中国台湾加权指数收跌 0.08%，报 14472.05 点。

10、道指收跌 0.22%

美股高开低走，三大股指小幅收跌，道指收跌 0.22%，纳指跌 0.38%，标普 500 指数跌 0.22%，三大股指盘初均创历史新高。苹果跌超 1%，领跌道指。部分中概股逆市走高，拼多多涨超 15%，创历史新高；小鹏汽车涨超 9%，阿里巴巴涨超 6%。美众院周一同意将抗疫纾困刺激支票金额从 600 美元提高到 2000 美元，但遭到参院共和党领袖反对。

【重点公告】

【采掘】

中国神华:拟 40 亿参与设立国能新能源产业基金

【传媒】

游族网络:现在业务决策更依赖集体 三体项目已正式启动

数知科技:因资金占用问题 或被实施其他风险警示

恺英网络:董事长金锋收到《不起诉决定书》

元隆雅图:终止收购有花果传媒 60%股权

电声股份:一直将 VR/AR 技术应用于汽车场景化体验营销

【电气设备】

宁德时代:拟不超 390 亿元投建三个锂离子电池基地

杭锅股份:获 4.28 亿元设备采购合同

金利华电:控股股东近日增持公司 0.7%股份

金风科技:与亦庄控股签署战略合作框架协议

亿晶光电:公司在建光伏电站项目全部并网发电

【电子】

大族激光:9 月至今中标宁德时代锂电池生产设备金额达 11.94 亿元

大立科技:签订约 1 亿元军品订货合同

环旭电子:公开发行可转债申请获证监会通过

【房地产】

招商蛇口:吉布提东非国际特别商务区项目合作进入新阶段

阳光城:控股股东方面拟增持公司 1%至 2%股份

【纺织服装】

金春股份:拟购买太空智造 3000 万股股份

【非银金融】

山西证券:拟 5 亿元增资另类投资子公司山证创新

【公用事业】

中持股份:拟引入战投长江环保集团 股票复牌

绿城水务:拟公开发行不超 15 亿元公司债券

黔源电力:子公司下属三个光伏电站并网发电

福能股份:福能晋南热电联产项目建成投产

皖天然气:下调 4 条支线短途管道运输价格

【国防军工】

中国卫通:拟定增募资不超 33 亿元 实施卫星建设项目

北方导航:股票期权激励计划获国资委批复

【化工】

中广核技:获批挂牌成立国家原子能机构核技术研发中心

三孚股份:拟投建年产 73000 吨硅烷偶联剂系列产品项目

龙蟠科技:建投嘉驰拟减持公司不超 2%股份

雅化集团:特斯拉将向公司采购电池级氢氧化锂产品

中国石化:供暖季以来已供应天然气超 100 亿方 同比增 18%

【机械设备】

华铁股份:2020 年净利预增 39%-55%

三晖电气:实控人等筹划控制权变更 30 日起停牌

华伍股份:公司或遭合同诈骗 公安已立案侦查

杭可科技:签订不超 3.71 亿元锂离子电池后处理系统设备销售合同

【计算机】

紫光股份:旗下紫光计算机与飞书达成战略合作

*ST 天夏:股价已连续 10 个交易日低于 1 元 存终止上市风险

广电运通:拟认购新三板公司五舟科技增发股份

佳都科技:与江门签订战略合作协议

山石网科:三六零方面持股比例升至约 10%

【家用电器】

创维数字:1.66 亿元出售创维群欣安防 聚焦核心业务

【建筑材料】

福莱特:2020 年净利预增 109%-132%

【建筑装饰】

浙江交科:下属公司中标 33.89 亿元项目

镇海股份:拟不超 6000 万元回购公司股份

中国核建:子公司引进双百基金增资 10 亿元

华建集团:拟定增募资不超 11.87 亿元

腾达建设:中标 3.39 亿元工程项目

【交通运输】

宁波港:子公司宁波远洋筹划分拆上市

【农林牧渔】

天康生物:拟定增募资不超 21 亿元 发展生猪养殖项目

【汽车】

大为股份:与巨鲸集团合作开拓汽车缓速器市场

【轻工制造】

岳阳林纸:拟购买年产 20 万吨化机浆生产线

喜临门:拟 3.6 亿元转让晟喜华视 60%股权

五洲特纸:拟 230 亿元投建年产 660 万吨浆纸一体化项目

【商业贸易】

莱绅通灵:董事涉嫌职务侵占被有关机关调查

小商品城:已递交申请免税品经营资质的请示 尚未收到批准文件

【食品饮料】

妙可蓝多:内蒙蒙牛近日增持公司 1.38%股份

广州酒家:拟 1.8 亿元收购海越陶陶居餐饮 100%股权

华统股份:拟 10 亿元投建生猪全产业链一体化项目

【通信】

宜通世纪:预中标 2021-2022 年广东联通综合代维采购项目

【医药生物】

宜华健康:控股股东昨日向战投转让公司 4%股份

力生制药:终止 23 价肺炎球菌多糖疫苗项目 计提减值准备约 6000 万元

莱美药业:两个产品被纳入医保目录

智飞生物:15 价肺炎球菌结合疫苗进入 III 期临床试验

华东医药:百令胶囊和阿卡波糖咀嚼片参与医保谈判成功

昆药集团:拟 3000 万元增资汉光药业

奇正藏药:红花如意丸、如意珍宝片首次纳入医保目录

步长制药:丹红注射液继续纳入国家医保目录

益盛药业:共有 49 个药品纳入国家医保目录

【有色金属】

恒邦股份:拟 3.77 亿港元入股万国国际矿业

*ST 刚泰:公司股票终止上市 1 月 7 日进入退市整理期

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—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 —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 —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 —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 —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

盖斌赫声明，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