2020 年 12 月 24 日

证券研究报告

晨会纪要(2020 年 12 月 24 日)

晨会纪要

财经要闻：

1、国务院常务会议确定，明年一季度继续落实好原定的普惠小微企业贷款延期还本付息政策

2、反食品浪费法草案首次公开

3、证监会明确明年资本市场六项重点工作

4、商务部要求，扎实做好“六稳”工作、全面落实“六保”任务

5、国税总局：围绕巩固拓展减税降费成效

6、国家知识产权局：围绕实施关键核心技术攻关工程和产业基础再造工程

7、央行发布研究刊文《高质量“双循环”及金融供给侧结构性改革》

8、上证指数收跌 1.86%报 3356.78 点

9、香港恒生指数收跌 0.71%，报 26119.25 点

10、道指收跌逾 200 点或 0.67%

重点公告：

中油工程:全资子公司与中国石油等共同增资昆仑数智

智度股份:拟转让深圳范特西 100%股权

鼎汉技术:公司控制权拟变更 明起停牌

东山精密:印刷电路板业务下游需求旺盛 2020 年净利预增 99%-128%

栖霞建设:拟转让三六五小贷 10.83%股权给三六五网

南钢股份:转让宿迁金鑫 93.3%股权

浙能电力:镇海电厂 5、6 号机组关停

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	5007.12	0.85%
上证综指	3382.32	0.76%
深证综指	2281.24	0.74%
恒生指数	26343.10	0.86%
中小板指数	9291.12	1.27%
创业板指数	2842.97	1.11%
新三板做市指数	1074.69	-0.11%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
电力设备(中信)	9.6%	29.8%	83.8%
国防军工(中信)	7.0%	12.2%	61.9%
汽车(中信)	3.9%	22.2%	54.0%
餐饮旅游(中信)	3.0%	8.4%	71.8%
煤炭(中信)	2.7%	13.3%	10.4%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
非银行金融(中信)	-4.0%	-1.4%	6.5%
银行(中信)	-3.0%	6.0%	-2.8%
房地产(中信)	-2.7%	-8.6%	-5.9%
通信(中信)	-2.7%	-10.4%	-7.9%
石油石化(中信)	-2.6%	9.6%	1.6%

【财经要闻】

1、国务院：要实施一批重大项目补齐海南自贸港基础设施和公共服务短板

国务院副总理韩正强调，要实施一批重大项目，补齐海南自贸港基础设施和公共服务短板，加快推进琼州海峡港航一体化建设。加快出台海南离岛免税购物新政策，进一步推进部分进口商品“零关税”，有效推动贸易投资自由化便利化。

2、国务院批复同意扩大昆山深化两岸产业合作试验区范围至昆山全市

国务院批复同意扩大昆山深化两岸产业合作试验区范围至昆山全市，要求加强两岸产业合作，支持台资企业转型升级，促进两岸中小企业深度合作，在两岸贸易便利、科技交流、金融合作等方面先行先试，推动两岸人才交流合作，进一步促进两岸产业融合发展。

3、银保监会：要保持宏观杠杆率基本稳定

银保监会：要保持宏观杠杆率基本稳定，前瞻应对不良资产反弹，精准防控重点领域金融风险，坚决打击各种逃废债行为；严格规范金融机构股东股权管理，加快推动理财、信托转型发展，完善债券市场法制，规范发展第三支柱养老保险；强化反垄断和防止资本无序扩张，坚持金融创新必须在审慎监管前提下进行，对各类金融活动和行为依法实施全面监管。

4、工信部组织中国电信、中国移动、中国联通召开 5G 频率使用座谈会

工信部组织中国电信、中国移动、中国联通召开 5G 频率使用座谈会，部党组成员、总工程师田玉龙主持会议并向三家基础电信运营企业颁发 5G 中低频段频率使用许可证，同时许可部分现有 4G 频率资源重耕后用于 5G。

5、住建部：联合体育总局发布关于全面推进城市社区足球场地设施建设的意见

住建部：联合体育总局发布关于全面推进城市社区足球场地设施建设的意见。2025 年，地级及以上城市建立健全社区足球场地设施建设工作机制和管理模式，按照完整居住社区建设标准，实现新建居住社区内至少配建一片非标准足球场地设施，既有城市社区因地制宜配建社区足球场地设施。2035 年，地级及以上城市社区实现足球场地设施全覆盖，具备条件的城市街道、街区内配建一片标准足球场地设施。

6、教育部：强化中医药学科专业建设

教育部：强化中医药学科专业建设，建设 100 个左右中医药类一流本科专业建设点，集中优势资源做强做大中医药主干专业。中医药课程列为本科临床医学类专业必修课和毕业实习内容，增加课程学时。

7、上海：上海正加快布设电动汽车充换电设施

上海市交通委：上海正加快布设电动汽车充换电设施，力争 2025 年之前，新增 30 万个充换电设施。

8、上证指数收涨 0.76%报 3382.32 点

上证指数收涨 0.76%报 3382.32 点，深证成指涨 0.96%，创业板指涨 1.11%；万得全 A 报涨 0.82%，成交 9189 亿元。光伏、风电板块飙涨，通威股份、福莱特等涨停；酒类板块剧烈震荡，贵州茅台收跌 2%。北向资金实际净买入 43.39 亿元，其中沪股通净买入近 25 亿元。京东方 A 获净买入 6.9 亿元居首，比亚迪遭净卖出 3.98 亿元最多。

9、恒生指数收涨 0.86%

恒生指数收涨 0.86%，成交额 1292 亿港元；恒生科技指数涨 2.92%，大型科技股多数走高，小米集团涨 7.6%，市值超 8000 亿港元；京东健康涨 6.9%，京东集团涨 5.7%，美团涨 3.9%。中国台湾加权指数收涨 0.32%，报 14223.09 点。

10、道指收涨 0.38%，纳指跌 0.29%，标普 500 指数涨 0.07%

美国三大股指收盘涨跌不一。道指收涨 0.38%，纳指跌 0.29%，标普 500 指数涨 0.07%。摩根大通涨近 3%，高盛涨 2.6%，美国运通涨超 2%，纷纷领涨道指。银行股、能源股走高，科技股涨跌不一。苹果跌 0.7%，特斯拉涨近 1%。美国总统特朗普暗示他可能不会签署国会刚刚通过的 9000 亿美元抗疫纾困刺激法案。

【重点公告】

【传媒】

元隆雅图:与五粮液签订经销协议书

游族网络:董事长林奇因身体不适入院 目前公司业务经营管理情况一切正常

金科文化:与起步股份签署战略合作协议

【电气设备】

中国西电:中国西电集团正在与国家电网部分子企业筹划战略性重组

许继电气:控股股东许继集团正与中国西电集团有限公司筹划战略性重组

晶澳科技:子公司签订多晶硅和单晶硅片采购协议

天合光能:拟 30 亿元投建大硅片高效光伏电池项目

隆基股份:获“陕西省工业品牌培育示范企业”称号

大豪科技:公司及有关各方正积极推进重组相关工作

京运通:子公司签订逾 78 亿元销售框架合同

【电子】

华灿光电:预计全年净利 1600 万-2400 万元 同比扭亏

聚辰股份:多名股东拟合计减持不超 4.23%股份

风华高科:董事长刘伟参加粤商•省长面对面协商座谈会

【公用事业】

创业环保:宁波百思乐斯贸易继续增持公司 H 股股份

国电电力:回购公司股份比例达到总股本 3%

吉电股份:与国家电投集团氢能科技签订战略合作框架协议

长春燃气:收到长春市双阳区政府拆迁补偿款

【国防军工】

中直股份:对全资子公司哈飞航空及昌河航空增资

【化工】

东华能源:子公司拟引入工银投资 5 亿元现金增资

湘潭电化:拟扩建年产 1 万吨高性能锰酸锂型电解二氧化锰项目

至正股份:终止公司重大资产出售暨关联交易事项

嘉澳环保:涉嫌信披违法违规 遭证监会立案调查

联泓新科:首发上市募投项目 OCC 项目近日成功投产

四川美丰:子公司生产装置进行检修

【计算机】

*ST 天夏:股东拟 3500 万元-7000 万元增持股份

科大讯飞:与中国人民警察大学签署战略合作协议

苏州科达:拟 3000 万元至 5000 万元回购股份

紫晶存储:为参股公司提供担保 助力灾备数据业务开展

数字认证:股东拟减持不超过 2%股份

宝信软件:拟 8.23 亿元收购飞马智科 75.73%股权

飞天诚信:公司供给微软、谷歌公司的产品目前处于启动期

【家用电器】

金莱特:子公司中标 3.54 亿元合同

【建筑材料】

兔宝宝:拟 1.5 亿元至 3 亿元回购股份

【建筑装饰】

浙江交科:下属公司联合中标 30.6 亿元道路施工项目

中国电建:下属公司联合体中标 110 亿元重大工程项目

【农林牧渔】

科前生物:与华中农大签订合作研发协议

【汽车】阿尔特:子公司成为宝能汽车 EDU+双电机控制器总成的供应商

泉峰汽车:祥禾涌安拟减持不超 5.29%股份

【轻工制造】

*ST 宜生:黄树龙拟以部分要约方式收购公司 6%的股份

裕同科技:拟合计不超 8.7 亿元在湖南与云南投建两项目

翔港科技:控股股东拟协议转让公司 8.7%股份

【食品饮料】

今世缘:因白酒行业市场估值也发生较大变化因素 公司终止投资设立产业并购基金

嘉必优:股东拟合计减持不超 5.54%股份

【通信】

三维通信:正在筹划发行股份购买资产事项 明起停牌

【医药生物】

天坛生物:所属浆站获得单采血浆许可证

东阳光:苯甲酸阿格列汀片获得药品注册证书

康泰医学:TP500 医用红外体温计通过 FDA 审核

艾迪药业:签订日常经营重大合同

普洛药业:全资子公司原料药获得 CEP 证书

【银行】

工商银行:拟向子公司工银投资增资不超 300 亿元

民生银行:部分高管今日买入公司 H 股股票

中国银行:副行长孙煜因工作调动辞任

【有色金属】

金博股份:与隆基股份签署长期合作框架协议 三年预估协议总金额约为 16 亿元

中国铝业:拟 3.2 亿元参与认购云铝股份定增股票

【综合】

弘业股份:参与认购富祥药业定向增发股份

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