2020 年 12 月 04 日

证券研究报告

晨会纪要(2020 年 12 月 04 日)

晨会纪要

财经要闻：

1、工信部：1-10 月，我国软件业完成软件业务收入 65542 亿元

2、央行、银保监会发布《系统重要性银行评估办法》

3、中国 11 月财新服务业 PMI 为 57.8

4、商务部：下一步将赋予自贸试验区更大改革自主权

5、商务部：1-10 月，我国服务进出口总额 37257.8 亿元

6、我国首次月面自动采样任务顺利完成

7、IDC 预计，2020 年中国新能源汽车销量约为 116 万辆

8、上证指数收跌 0.21%

9、恒指收涨 0.74%，医药、科技股反弹

10、美国三大股指收盘涨跌不一

重点公告：

大同煤业:拟更名为“晋控煤业”

赛微电子:子公司拟 800 万美元处置部分闲置资产

金地集团:1-11 月签约金额 2053 亿元 同比上升 17.24%

惠云钛业:上调公司钛白粉销售价格

沃施股份:证券简称变更为“首华燃气”

金晶科技:LOW-E 镀膜玻璃生产线点火

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	5057.06	-0.20%
上证综指	3442.14	-0.21%
深证综指	2290.33	0.01%
恒生指数	26728.50	0.74%
中小板指数	9205.93	0.32%
创业板指数	2712.52	1.10%
新三板做市指数	1078.73	0.08%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
医药(中信)	4.5%	-7.6%	50.0%
传媒(中信)	4.0%	-11.1%	20.3%
计算机(中信)	3.8%	-9.0%	28.2%
农林牧渔(中信)	2.8%	-15.1%	18.5%
非银行金融(中信)	2.7%	7.6%	22.9%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
有色金属(中信)	-1.6%	11.3%	39.6%
钢铁(中信)	-1.4%	9.5%	15.7%
煤炭(中信)	-1.0%	12.6%	15.8%
石油石化(中信)	-1.0%	8.5%	8.6%
汽车(中信)	-0.9%	21.2%	61.7%

【财经要闻】

1、工信部：1-10 月，我国软件业完成软件业务收入 65542 亿元

工信部：1-10 月，我国软件业完成软件业务收入 65542 亿元，同比增长 11.7%，增速较去年同期回落 3.5 个百分点，较 1-9 月提高 0.4 个百分点。

2、央行、银保监会发布《系统重要性银行评估办法》

央行、银保监会发布《系统重要性银行评估办法》，明确了我国系统重要性银行的评估方法、评估范围、评估流程和工作分工，从规模、关联度、可替代性和复杂性四个维度确立了我国系统重要性银行的评估指标体系。

3、中国 11 月财新服务业 PMI 为 57.8

中国 11 月财新服务业 PMI 为 57.8，为 2010 年 5 月以来次高值，前值 56.8；综合 PMI 57.5，创 2010 年 3 月以来新高，前值 55.7。疫情后生产生活秩序逐渐恢复正常，国内服务业持续加速恢复。

4、商务部：下一步将赋予自贸试验区更大改革自主权

商务部：下一步，商务部将会同有关部门，按照党中央、国务院决策部署，赋予自贸试验区更大改革自主权，加大对外开放压力测试力度，狠抓改革试点任务落实，形成更多可复制可推广的制度创新成果，推动和支持自贸试验区高质量发展，在构建新发展格局中走在前列。

5、商务部：1-10 月，我国服务进出口总额 37257.8 亿元

商务部：1-10 月，我国服务进出口总额 37257.8 亿元，同比下降 16.1%。

6、我国首次月面自动采样任务顺利完成

我国首次月面自动采样任务顺利完成。12 月 2 日 22 时，经过约 19 小时月面工作，探月工程嫦娥五号探测器顺利完成月球表面自动采样，并已按预定形式将样品封装保存在上升器携带的贮存装置中。

7、IDC 预计，2020 年中国新能源汽车销量约为 116 万辆

IDC 预计，2020 年中国新能源汽车销量约为 116 万辆；2021-2022 年得益于疫情后的车市反弹和财政补贴期限的延长，新能源汽车销量将实现大幅增长。

8、上证指数收跌 0.21%

A 股大小指数分化，创业板表现更佳，医药生物领涨，农业午后崛起，煤炭、有色等周期股回调。上证指数收跌 0.21%，深证成指涨 0.07%，创业板指涨 1.1%，万得全 A 跌 0.14%。两市成交额超 8200 亿元。

9、恒指收涨 0.74%，医药、科技股反弹

恒指收涨 0.74%，医药、科技股反弹，周期股跌幅居前。恒生科技指数涨 1.17%，小米集团涨超 4%。餐饮消费股活跃，海底捞涨近 9%。中国台湾加权指数收跌 0.09%，报 13977.09 点。

10、美国三大股指收盘涨跌不一

美国三大股指收盘涨跌不一。道指收涨 0.29%，纳指涨 0.23%，标普 500 指数跌 0.06%。纳指再创收盘新高。波音涨超 6%，领涨道指。特斯拉涨超 4%，创收盘新高。航空股走高，美国航空涨超 8%。辉瑞制药跌近 2%，该公司将今年疫苗产量目标砍掉一半。疫苗股 Moderna 则涨超 10%。

【重点公告】

【采掘】

大同煤业:拟更名为“晋控煤业”

【传媒】

芒果超媒:阿里创投拟协议受让控股股东所持 5.26%股份

【电气设备】

新雷能:拟投资 2.5 亿元建设电源生产、研发基地项目

尚纬股份:终止收购星空野望 40.27%股权

【电子】

赛微电子:子公司拟 800 万美元处置部分闲置资产

彩虹股份:芯屏基金、如意广电拟减持公司股份

【房地产】

万科 A:长安万科广场发起设立类 REITs

万科 A:11 月实现合同销售金额 575.4 亿元

金地集团:1-11 月签约金额 2053 亿元 同比上升 17.24%

【非银金融】

国盛金控:正在就“17 国盛金”债券回售相关事项与受托管理人、债权人进行沟通

【公用事业】

盈峰环境:子公司中标 1.19 亿元合同

深圳燃气:拟 23.23 亿元建设清水河智慧燃气总部项目

【化工】

惠云钛业:上调公司钛白粉销售价格

丹化科技:PGA 项目仍处于中试阶段 尚未达到大规模工业化生产要求

桐昆股份:拟 150 亿元在江苏省沭阳县投建项目

江苏索普:醋酸产品价格短期上涨过快 存在回落风险

【机械设备】

沃施股份:证券简称变更为“首华燃气”

海目星:与宁德时代子公司签订 3.92 亿元销售订单

【建筑材料】

扬子新材:公司第二大股东资金占用事项还款计划正在执行中

金晶科技:LOW-E 镀膜玻璃生产线点火

【交通运输】

*ST 安通:因执行重整计划进行资本公积转增股票 股票明日停牌

广州港:11 月预计完成集装箱吞吐量 190 万标准箱 同比增 3.7%

【农林牧渔】

中水渔业:拟定增募资不超过 4.62 亿元

中牧股份:拟将子公司乾元浩分拆至科创板上市

华资实业:近几年主业一直亏损

隆平高科:水稻、玉米及棉花新品种通过国家审定

圣农发展:前三季度拟 10 派 10 元

【汽车】

双环传动:公司被认定为“国家技术创新示范企业”

比亚迪:11 月新能源汽车销量 26690 辆

东安动力:公司 11 月份发动机销量同比增长 62.22%

天成自控:收到上汽大众合作意向书

【轻工制造】

创源文化:拟 1000 万-2000 万元回购股份

【食品饮料】

ST 舍得:实控人变更为射洪市政府

【通信】

平治信息:浙江证监局拟对公司相关人员采取监管谈话措施

【休闲服务】

大连圣亚:股东磐京基金拟不低于 1000 万元增持公司股份

黄山旅游:将开启股东回馈主题活动

【医药生物】

华兰生物:子公司华兰疫苗创业板 IPO 申请获深交所受理

以岭药业:连花清瘟胶囊获得乌克兰膳食补充剂注册批文

正川股份:中硼玻璃瓶在公司产品结构中占比较低

南卫股份:蓝盈创投拟减持不超 5.85%股权

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