2020 年 11 月 26 日

证券研究报告

晨会纪要(2020 年 11 月 26 日)

晨会纪要

财经要闻：

1、国务院党组会议要求抓紧制定政府部门权力和责任清单

2、发改委、国家能源局综合司发布 2020 年生物质发电中央补贴项目申报结果

3、财政部发布《关于加快推进可再生能源发电补贴项目清单审核有关工作的通知》

4、生态环境部等四部门联合发布《关于全面禁止进口固体废物有关事项的公告》

5、医保局：决定开展第二批医用耗材清单集中采购数据的快速采集和价格监测

6、上海自贸区将推离岸业务财政扶持政策

7、内燃机工业协会：2019 年，我国内燃机产量已突破 7600 万台

8、上证指数收盘跌 1.19%报 3362.45 点

9、恒指收涨 0.31%报 26669.75 点

10、美国三大股指收盘涨跌不一

重点公告：

开元股份:股东罗建文出让公司 5.01%股份

维尔利:1.28 亿元竞得湖南建设院 17.65%股权

穗恒运 A:设立全资子公司

闰土股份:拟 5000 万元参设半导体创投基金

旗滨集团:拟收购金盛硅业 20%股权

粤高速 A:近 25 亿元收购广惠高速 21%的股权

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	4910.70	-1.28%
上证综指	3362.33	-1.19%
深证综指	2254.30	-1.74%
恒生指数	26669.75	0.31%
中小板指数	8962.49	-1.71%
创业板指数	2615.53	-2.22%
新三板做市指数	1072.36	-0.18%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
煤炭(中信)	6.3%	15.1%	13.2%
有色金属(中信)	4.9%	15.2%	44.9%
汽车(中信)	4.3%	29.5%	66.7%
石油石化(中信)	3.5%	11.2%	10.3%
电力设备(中信)	2.9%	14.7%	70.5%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
家电(中信)	-3.5%	19.1%	41.1%
农林牧渔(中信)	-2.9%	-19.5%	10.9%
医药(中信)	-2.7%	-10.0%	39.0%
传媒(中信)	-2.7%	-13.6%	15.1%
建材(中信)	-2.0%	-2.7%	46.6%

【财经要闻】

1、国务院党组会议要求抓紧制定政府部门权力和责任清单

国务院党组会议要求抓紧制定政府部门权力和责任清单，深化“放管服”改革，加快打造市场化法治化国际化营商环境，更大激发市场主体活力和社会创造力。

2、发改委、国家能源局综合司发布 2020 年生物质发电中央补贴项目申报结果

发改委、国家能源局综合司发布 2020 年生物质发电中央补贴项目申报结果，拟将河北、山西等 20 个省（区、市）的 77 个项目纳入 2020 年生物质发电中央补贴规模，总装机容量 171.4 万千瓦。

3、财政部发布《关于加快推进可再生能源发电补贴项目清单审核有关工作的通知》

财政部发布《关于加快推进可再生能源发电补贴项目清单审核有关工作的通知》指出，符合可再生能源发展相关规划的所有项目应于 2006 年及以后年度按规定完成核准（备案）手续，并已全部容量完成并网。

4、生态环境部等四部门联合发布《关于全面禁止进口固体废物有关事项的公告》

生态环境部等四部门联合发布《关于全面禁止进口固体废物有关事项的公告》，禁止以任何方式进口固体废物，自 2021 年 1 月 1 日起施行。

5、医保局：决定开展第二批医用耗材清单集中采购数据的快速采集和价格监测

医保局：决定开展第二批医用耗材清单集中采购数据的快速采集和价格监测，所涉品类包括人工髋关节、人工膝关节、除颤器、封堵器、骨科材料、吻合器。业内称，上述品类国家层面带量采购不会全部开展，此前在对第一批医用耗材开展集中采购数据快速采集与价格监测时，也曾设定多个类别，最终集采仅锁定冠脉支架产品。

6、上海自贸区将推离岸业务财政扶持政策

上海自贸区将推离岸业务财政扶持政策：注册地及税收户管均在上海自贸试验区内，开展离岸转手买卖创新业务企业，根据企业离岸转手买卖业务对上海市综合贡献程度，给予一定扶持，年度扶持金额最高不超过 1000 万元。

7、内燃机工业协会：2019 年，我国内燃机产量已突破 7600 万台

内燃机工业协会：2019 年，我国内燃机产量已突破 7600 万台，总功率突破 26.7 亿千瓦，成为世界内燃机生产和消费大国。内燃机匹配的汽车、工程机械、农业机械、摩托车等产品，均占全球 30%以上的产量。“十四五”是我国内燃机产业由大变强高质量发展的关键期，“十四五”期间，每年仍有 8000 万台新品内燃机要满足国民经济的刚性需求，节能减排仍是内燃机行业的发展导向。

8、上证指数收盘跌 1.19%报 3362.45 点

A 股大幅杀跌，上证指数收盘跌 1.19%报 3362.45 点，深证成指跌 1.77%，创业板指跌 2.22%，万得全 A 跌 1.47%。两市成交额超 8600 亿元。酒类股深度回调，医药生物、军工亦表现不振。北向资金实际净卖出 15.69 亿元，五粮液遭净卖出 8.4 亿元最多，中国平安获净买入 12.96 亿元居首。

9、恒指收涨 0.31%报 26669.75 点

恒指收涨 0.31%报 26669.75 点，汇丰控股领涨蓝筹；恒生科技指数跌 2.29%报 7921.35 点，恒生香港中资企业指数跌 0.84%报 3852.24 点。大市成交 1781 亿港元，较前一日放大逾两成。中国台湾加权指数收跌 0.49%，报 13738.83 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。道指收跌 0.58%，在突破三万点后小幅回落；纳指涨 0.48%，创收盘纪录新高；标普 500 指数跌 0.16%。赛富时跌超 5%，雪佛龙跌 3.6%，领跌道指。科技股多数收涨，苹果涨 0.75%，亚马逊涨超 2%；特斯拉涨超 3%，续创收盘新高。美联储会议纪要暗示可能即将调整资产负债表。

【重点公告】

【传媒】

开元股份:股东罗建文出让公司 5.01%股份

【电子】

茂硕电源:控制权拟变更

拓邦股份:拓邦转债 11 月 26 日起停止交易

【纺织服装】

海澜之家:周建平辞任董事长

美尔雅:拟 2.38 亿元出售磁湖山庄酒店 99%股权及部分资产

锦泓集团:拟 3000 万元-5000 万元回购股份

【公用事业】

渤海股份:拟出售嘉诚环保 36%股权

玉禾田:中标 2.78 亿元项目

维尔利:1.28 亿元竞得湖南建设院 17.65%股权

穗恒运 A:设立全资子公司

【国防军工】

中国卫通:拟采购卫星、运载火箭及相关技术服务

北斗星通:全资子公司华信天线剥离基站业务

【化工】

闰土股份:拟 5000 万元参设半导体创投基金

七彩化学:股东拟减持公司不超 2%股份

宏大爆破:2.55 亿元收购日盛民爆 51%股权

【机械设备】

杰克股份:股东、董事及监事拟合计减持公司不超 2%股份

【计算机】

四维图新:已收到百度诉讼相关文件

汉王科技:与亿智电子达成全场景多方位深度合作

【建筑材料】

旗滨集团:拟收购金盛硅业 20%股权

ST 罗普:罗普斯金控股出让公司 15.24%股份

【建筑装饰】

奇信股份:1.01 亿元向怡亚通转让前海信通 49%股权

【交通运输】

粤高速 A:近 25 亿元收购广惠高速 21%的股权

华鹏飞:股东拟减持公司不超 6%股份

【汽车】

新朋股份:终止非公开发行股票事项

天汽模:驻马店产投拟溢价 7 成受让公司 17.7%股份

*ST 力帆:管理人将向法院提交裁定批准重整计划的申请

今飞凯达:5.3 亿元投建汽车轮毂产线

泛亚微透:CMD 泄压阀已获宁德时代订单

【商业贸易】

爱施德:拟将共青城酷桂在星盟信息的出资占比提升至 23.72%

银座股份:控股股东拟增持不超 1%股份

天音控股:拟对星盟信息增加投资金额至 5 亿元

华联股份:出让华联保理 51%股权

【通信】

中通国脉:董监高拟合计减持不超 1.9953%股份

【休闲服务】

腾邦国际:华联发展拟减持公司不超 2%股份

复星医药:拟定增募资不超 49.83 亿元

科伦药业:唑来膦酸注射液通过仿制药一致性评价

塞力斯:证券简称拟变更为“塞力医疗”

【有色金属】

西部超导:股东拟询价出让 1.94%公司股份

银邦股份:控股孙公司中标 1860.36 万元项目

云海金属:参与设立合资公司并投资建设总额 112 亿元项目

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