2020 年 11 月 24 日

证券研究报告

晨会纪要(2020 年 11 月 24 日)

晨会纪要

财经要闻：

1、我国成功发射探月工程嫦娥五号探测器

2、银保监会原则同意包商银行进入破产程序

3、广电总局加强网络直播和电商直播管理

4、银保监会发布《保险代理人监管规定》

5、工信部：加快邮轮游艇、海洋牧场、通用航空、低空智联网等重大装备项目落地和产业化发展

6、乘联会：10 月份皮卡市场销售 4.7 万辆

7、发改委：召开应急物资产能储备工作座谈会

8、上证指数收涨 1.09%报 3414.49 点

9、恒生指数收涨 0.13%

10、美国三大股指集体收涨，疫苗利好消息频传推高美股

重点公告：

法拉电子:股东拟减持公司不超 5%股份

金发拉比:大股东及一致行动人拟减持股份

博云新材:拟定增募资不超 6.31 亿元

中国中车:按期完成 35 吨敞顶箱订单

亚翔集成:股东拟减持公司不超 0.94%股份

天汽模:筹划控制权变更并停牌

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	5005.03	1.25%
上证综指	3414.49	1.09%
深证综指	2301.96	0.54%
恒生指数	26486.20	0.13%
中小板指数	9148.57	0.15%
创业板指数	2686.36	0.72%
新三板做市指数	1072.17	-0.38%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	6.6%	-5.0%	58.2%
有色金属(中信)	6.5%	12.4%	47.7%
煤炭(中信)	6.3%	12.8%	12.8%
汽车(中信)	4.6%	27.4%	69.6%
银行(中信)	4.5%	8.5%	4.1%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
电子元器件(中信)	-0.3%	-2.7%	53.8%
传媒(中信)	-0.2%	-12.5%	17.7%
医药(中信)	-0.1%	-7.6%	44.2%
商贸零售(中信)	-0.1%	-12.3%	14.9%
建材(中信)	0.2%	-1.8%	50.0%

【财经要闻】

1、我国成功发射探月工程嫦娥五号探测器

我国在中国文昌航天发射场，用长征五号遥五运载火箭成功发射探月工程嫦娥五号探测器，顺利将探测器送入预定轨道，开启我国首次地外天体采样返回之旅。

2、银保监会原则同意包商银行进入破产程序

银保监会原则同意包商银行进入破产程序。这也意味着在顺利实施和完成破产程序后，包商银行将成为我国首家被实施破产的商业银行金融机构。上周，包商银行 65 亿元二级资本债因“无法生存触发事件”全额减记，这也是史上首例全额减记。

3、广电总局加强网络直播和电商直播管理

广电总局加强网络直播和电商直播管理，明确要求对网络主播和“打赏”用户实行实名制管理，未实名制注册及未成年用户不能打赏；平台应对用户每次、每日、每月最高打赏金额进行限制，达限后暂停相关用户的“打赏”功能。

4、银保监会发布《保险代理人监管规定》

银保监会发布《保险代理人监管规定》，自明年 1 月 1 日起施行。规定把区域性保险专业代理机构最低注册资本调整为 2000 万元，取消许可证 3 年有效期的设置，并首次提出“独立个人保险代理人”概念。

5、工信部：加快邮轮游艇、海洋牧场、通用航空、低空智联网等重大装备项目落地和产业化发展

工信部：加快邮轮游艇、海洋牧场、通用航空、低空智联网等重大装备项目落地和产业化发展，更好服务海南自贸港建设，服务地方经济发展。

6、乘联会：10 月份皮卡市场销售 4.7 万辆

乘联会：10 月份皮卡市场销售 4.7 万辆，同比增长 18%，月度继续保持超强走势；今年 1-10 月皮卡总量增长 8%。

7、发改委：召开应急物资产能储备工作座谈会

发改委：召开应急物资产能储备工作座谈会，中国中药协会、中国石化等 11 家单位参加。会上，对照《新型冠状病毒肺炎诊疗方案（第八版）》药品清单详细讨论了相关中药产品供给保障情况，并就中药饮片产能储备品种和方式等问题进行了交流。深入了解中国石化、比亚迪等企业口罩、防护服、消杀用品等应急防护物资现有产能和利用情况、以及对富余产能的处置考虑。

8、上证指数收涨 1.09%报 3414.49 点

A 股单边上行，资源股全面走强，沪指时隔近 3 个月重回 3400 点。上证指数收涨 1.09%报 3414.49 点；深证成指涨 0.74%，盘中站上 14000 点；创业板指涨 0.72%，盘中站上 2700 点；万得全 A 涨 0.88%。两市成交额接近万亿元，创阶段新高。

9、恒生指数收涨 0.13%

恒生指数收涨 0.13%，成交额 1520 亿港元，资源股走强。恒生科技指数涨 1.14%，小米集团涨 8%创历史新高，网易、阿里巴巴均涨超 4%。医药、地产股下挫，金斯瑞生物科技跌近 15%领跌医药股；中国恒大跌 2%，恒大地产 1300 亿元战投去向全部落定。

10、美国三大股指集体收涨，疫苗利好消息频传推高美股

美国三大股指集体收涨，疫苗利好消息频传推高美股 。道指涨 1.12%，纳指涨 0.22%，标普 500 指数涨 0.56%。雪佛龙涨超 6%，波音涨近 6%，领涨道指。科技股则多数走低，苹果跌近 3%，奈飞跌 2.4%。新能源汽车股大涨，特斯拉涨 6.5%，小鹏汽车涨近 34%，理想汽车涨超 14%，蔚来涨超 13%，纷纷创收盘新高。

【重点公告】

【采掘】

*ST 大洲：出让新大洲物流 51.22%股权

【传媒】

世纪天鸿:拟定增募资 4.62 亿元

【电气设备】

晶澳科技:出让三个电站项目

*ST 北能:拟定增募资 6 亿元加码主业

【电子】

法拉电子:股东拟减持公司不超 5%股份

【房地产】

金融街:18.3 亿元竞得上海市宝山区地块

电子城:拟逾 9300 万元收购知鱼智联 40%股权

【纺织服装】

金发拉比:大股东及一致行动人拟减持股份

【非银金融】

中信建投:北京国有资本经营管理中心股权锁定承诺

【公用事业】

盈峰环境:联合中标 6.26 亿元厨余垃圾收运体系特许经营合同

*ST 节能:实控人吴道洪遭证监会立案调查

长源电力:乐城山、吉阳山风电场纳入可再生能源发电补贴项目名单

【国防军工】

博云新材:拟定增募资不超 6.31 亿元

晨曦航空:控股股东方面近期减持公司 0.94%股份

海格通信:与通信信息中心就北斗系统应用等领域战略合作

【化工】

恩捷股份:拟参与公开摘牌收购纽米科技 76.36%股权

杭州高新:公司无法与实控人吕俊坤取得联系

中国石化:联合三家权威机构率先启动碳达峰与碳中和研究

四川美丰:拟对绵阳市自有土地进行房地产开发

扬帆新材:大股东拟减持公司不超 4%股份

硅宝科技:将根据原材料价格走势情况适时调整产品价格

渝三峡 A:成都渝三峡 100%股权未征集到意向受让方

回天新材:拟不超 5 亿元在武汉投资建设新材料研发中心

安纳达:目前子公司铜陵纳源的磷酸铁产品产销两旺

万华化学:宁波工厂 MDI 二期装置例行停产检修

中科电气:股东拟减持公司不超 3%股份

【机械设备】

中国中车:按期完成 35 吨敞顶箱订单

【计算机】

用友网络:拟分拆子公司用友汽车至科创板上市

金山办公:股东拟合计减持公司不超 4.75%股份

安恒信息:成为杭州亚运会官方网络安全服务合作伙伴

【家用电器】

*ST 中新:台州市中院决定对公司进行预重整

【建筑装饰】

亚翔集成:股东拟减持公司不超 0.94%股份

【交通运输】

华夏航空:拟 3.64 亿元出售 3 架 CRJ-900NG 型飞机

怡亚通:与中电科技签署整合营销战略合作协议

【农林牧渔】

温氏股份:温氏乳业获“学生奶”生产企业认定

【汽车】

天汽模:筹划控制权变更并停牌

铁流股份:拟定增募资不超 1.7 亿元

上海凤凰:订单能否实现取决于公司现有产能等情况

【轻工制造】

王子新材:1.5 亿元收购中电华瑞 51%股权

爱迪尔:公司控制权终止变更

江山欧派:拟公开发行不超过 6 亿元可转债

太阳纸业:老挝两条包装纸产线销售到国内将享受零关税待遇

【商业贸易】

新华都:拟 2920 万元至 5840 万元回购股份

苏宁易购:拟累计 30 亿自有资金购回债券

【食品饮料】

青青稞酒:控股股东在股票异动期间减持公司 0.16%股份

燕京啤酒:重阳投资近日减持公司 0.82%股份

洋河股份:股东近日通过大宗交易减持公司 1.5%股份

【有色金属】

豪美新材:拟发行可转债募资不超过 8.24 亿

*ST 刚泰:第二大股东被申请破产清算

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