2020 年 11 月 20 日

证券研究报告

晨会纪要(2020 年 11 月 20 日)

财经要闻：

1、国家领导人：中国经济发展稳中向好、长期向好的基本面没有变

2、国务院同意建立由市场监管总局牵头的反不正当竞争部际联席会议制度

3、商务部：1-10 月，我国对外非金融类直接投资 6020 亿元

4、农业农村部：元旦春节期间消费增加可能会带动猪肉价格出现一波上涨

5、商务部：将根据 RCEP 关于新成员加入的规定和香港发展的实际需要，支持香港尽早加入 RCEP

6、中国国土勘测规划院：三季度全国主要监测城市地价同比增长 1.65%

7、北京市住建委：已经针对蛋壳公寓成立专办小组

8、A 股震荡攀升，上证指数收涨 0.47%

9、恒生指数收跌 0.71%

10、美国三大指数集体收涨

重点公告：

金诚信:控股股东拟协议转让公司 5%股份

上海电气:控股子公司电气风电科创板首发获通过

天华超净:控股股东向张家港产业资本转让公司 5%股份

卧龙地产:浙江龙盛累计增持 3%股份 持股比例升至 13%

漳泽电力:拟非公开发行不超 30 亿元短期公司债券

新光光电:推 100 万股限制性股票激励计划

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	4927.99	0.74%
上证综指	3363.09	0.47%
深证综指	2275.85	0.63%
恒生指数	26356.97	-0.71%
中小板指数	9083.93	0.93%
创业板指数	2645.16	0.93%
新三板做市指数	1072.75	-0.65%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	4.7%	6.6%	3.3%
农林牧渔(中信)	4.3%	-18.0%	12.0%
房地产(中信)	4.0%	-4.8%	8.7%
非银行金融(中信)	3.5%	-0.6%	14.1%
国防军工(中信)	3.4%	-5.8%	55.7%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
医药(中信)	-1.9%	-6.7%	36.2%
电力设备(中信)	-1.6%	12.5%	65.9%
电子元器件(中信)	-1.1%	0.9%	47.4%
餐饮旅游(中信)	-0.9%	-1.4%	57.0%
通信(中信)	-0.5%	-10.3%	5.7%

【财经要闻】

1、国家领导人：中国经济发展稳中向好、长期向好的基本面没有变

国家领导人在亚太经合组织工商领导人对话会上发表主旨演讲表示，中国经济发展稳中向好、长期向好的基本面没有变，我们完全有信心、有能力保持经济平稳运行。中国将进一步降低关税和制度性成本，培育一批进口贸易促进创新示范区，扩大对各国高质量产品和服务进口。

2、国务院同意建立由市场监管总局牵头的反不正当竞争部际联席会议制度

国务院同意建立由市场监管总局牵头的反不正当竞争部际联席会议制度，其主要职能包括研究并推进实施反不正当竞争工作的重大政策措施，组织开展对不正当竞争热点问题和典型违法活动的治理等。

3、商务部：1-10 月，我国对外非金融类直接投资 6020 亿元

商务部：1-10 月，我国对外非金融类直接投资 6020 亿元，同比下降 3.2%，其中“一带一路”沿线国家非金融类直接投资 141.1 亿美元，同比增长 23.1%。

4、农业农村部：元旦春节期间消费增加可能会带动猪肉价格出现一波上涨

农业农村部：随着冬季特别是元旦春节消费旺季的到来，猪肉消费将持续增长，预计猪肉市场供应形势会进一步改善。供应方面，随着新增产能逐步释放，上市肥猪将进一步扩量，据测算，明年元旦春节期间，猪肉供应量比上年同期增加三成左右。需求方面，元旦春节期间消费增加可能会带动猪肉价格出现一波上涨，但总体将低于上年同期水平。

5、商务部：将根据 RCEP 关于新成员加入的规定和香港发展的实际需要，支持香港尽早加入 RCEP

商务部：将根据 RCEP 关于新成员加入的规定和香港发展的实际需要，支持香港尽早加入 RCEP；中方愿与日、韩方一道，加快推进中日韩自贸协定谈判，打造“RCEP+”的自贸协定；中方对加入 CPTPP 持积极开放的态度。

6、中国国土勘测规划院：三季度全国主要监测城市地价同比增长 1.65%

中国国土勘测规划院报告显示，三季度全国主要监测城市地价同比增长 1.65%，增速环比下降 0.4 个百分点。其中，住宅地价同比增速连续 10 个季度放缓，综合、商业服务地价同比增速连续 9 个季度放缓，工业地价同比增速连续 4 个季度放缓。

7、北京市住建委：已经针对蛋壳公寓成立专办小组

北京市住建委方面称，已经针对蛋壳公寓成立专办小组，希望能平稳解决此事，后续处理方案会及时公布。

8、A 股震荡攀升，上证指数收涨 0.47%

A 股震荡攀升，上证指数收涨 0.47%，深证成指涨 0.87%，创业板指涨 0.93%；两市成交额超 7600 亿。大消费表现出色，酒类股涨幅居前，洋河股份现 35 笔折价大宗交易，机构买入 10.93 亿元；新能源车概念回落，长安汽车触及跌停，深股通卖出 3.98 亿元并买入 1.34 亿元，一机构卖出 4.3 亿元，兴业证券陕西分公司卖出 4.4 亿元。

9、恒生指数收跌 0.71%

恒生指数收跌 0.71%，成交额 1319 亿港元，腾讯跌近 3%领跌蓝筹，内银股跌幅居前。恒生科技指数跌 0.86%，阿里巴巴、美团、京东集团均跌约 2%，小米逆势涨 5%。融创服务控股挂牌首日涨 22%，海通证券跌逾 5%。

10、美国三大指数集体收涨

美国三大指数集体收涨，道指涨近 50 点或 0.15%，纳指涨 0.87%，标普 500 指数涨 0.39%。赛富时涨近 3%，沃尔玛涨超 2%，领涨道指。科技股普涨，苹果涨 0.5%。哔哩哔哩涨超 22%，创收盘新高。欢聚涨近 17%，蛋壳公寓跌超 16%。完美日记母公司逸仙电商上市首日收涨逾 75%。

【重点公告】

【采掘】

金诚信:控股股东拟协议转让公司 5%股份
河钢资源:中国长城资产拟减持不超 1.04%股份
【传媒】
龙韵股份:股东拟减持公司不超 4%股份
【电气设备】
上海电气:控股子公司电气风电科创板首发获通过
中环股份:签单晶硅片销售框架合同 预估合同额 65.52 亿元
隆基股份:子公司拟 56 亿元投建年产 10GW 单晶电池项目
方正电机:与四维图新签署战略合作协议
【电子】
天华超净:控股股东向张家港产业资本转让公司 5%股份
超华科技:常州京控拟减持公司不超 6%股份
【房地产】
卧龙地产:浙江龙盛累计增持 3%股份 持股比例升至 13%
华夏幸福:拟向西部信托进行永续债融资 金额不超 20 亿元
【公用事业】
漳泽电力:拟非公开发行不超 30 亿元短期公司债券
路德环境:拟收购尚源恒运 80%股权 新增水处理业务
【国防军工】
新光光电:推 100 万股限制性股票激励计划
航天动力:公司与子公司资产整合 提升泵产业板块竞争力
【化工】
鸿达兴业:与法国液化空气签署合作意向书
永太科技:临海一分厂收到责令限制生产决定书
安利股份:香港敏丰拟减持公司不超 8.83%股份
上海天洋:非公开发行股票事项获核准
【机械设备】
威奥股份:拟与关联方收购成都畅通 100%股权
赛福天:子公司预中标 4.17 亿元工程项目
【计算机】
东华软件:与腾讯云等联合中标 6.73 亿元项目
四维图新:联合中标 2020 年工业互联网创新发展工程项目
【建筑装饰】
设研院:拟发行不超 4.5 亿元可转债
永福股份:控股股东拟减持不超 10%股份
【交通运输】
恒基达鑫:子公司拟与迪奇孚瑞设立合资公司
南方航空:拟公开发行不超 150 亿元公司债券
渤海轮渡:控股股东拟减持不超 4.05%股份
【汽车】
今飞凯达:拟投建年产 500 万只整体式铝合金电动车轮项目
广汽集团:力争“十四五”期末新能源汽车产品占整车产销规模超 20%
爱柯迪:香港领拓拟减持公司不超 2.67%股份
宗申动力:子公司宗申航发公司引入第二轮战投航发基金
【轻工制造】
嘉美包装:股东拟减持公司不超 6%股份

【商业贸易】

南纺股份:拟收购南商运营 51%股权 推动公司转型发展

远大控股:控股子公司远大石化拟申请破产清算

中成股份:签订 1 亿美元境外工程合同

*ST 商城:股东王强及其一致行动人合计增持 1%股份

【通信】

广和通:参股公司完成收购 Sierra Wireless 全球车载前装通信模块业务资产

中贝通信:预中标 1.15 亿元中移动广东公司采购项目

【医药生物】

新产业:化学发光检测产品取得 CE 准入资格

复星医药:利妥昔单抗注射液类风湿关节炎 III 期临床研究完成

昆药集团:与印度 Panacea 达成产品引进合作协议

步长制药:苯磺酸氨氯地平片获药品注册证书

普洛药业:拟与浙江工业大学共建生物工程联合研究中心

司太立:碘造影剂系列产品车间已完成整改并恢复生产

【有色金属】

东睦股份:拟不超 4.2 亿元投建华晶制造基地项目

亚太科技:拟与三菱铝业设立合资公司

广晟有色:控股子公司取得稀土探矿权证

金博股份:拟发行不超 6.1 亿元可转债

【综合】

国检集团:部分董监高今日买入公司股票

弘业股份:近日出售 389.64 万股五洋停车股票

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