2020 年 09 月 29 日

证券研究报告

晨会纪要(2020 年 09 月 29 日)

晨会纪要

分析师 盖斌赫
SAC 执业证书编号：S0910516800002
gaibinhe@huajinsc.cn
021-20377177

财经要闻：

1、中共中央政治局召开会议，研究制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标重大问题

2、国家铁路集团有限公司：为期 11 天的铁路国庆黄金周运输 28 日正式启动

3、交通运输部：截至 2019 年底，全国农村公路里程已达 420 万公里

4、央行：着力打通货币传导的多种堵点

5、银保监会就《互联网保险业务监管办法（征求意见稿）》公开征求意见

6、中国海事局：发布航行警告

7、中钢协：预计今年钢材出口量达 5500 万吨左右

8、上证指数收报 3217.53 点，跌 0.06%

9、恒指收涨 1.04%报 23476.05 点

10、美国三大股指集体收高

重点公告：

昊华能源:京西矿区所属四个煤矿全部关停

神马电力:拟定增募资不超过 6.2 亿元

思源电气:前三季度净利预增 70.60%-119.34

富满电子:与灵芯微电子签署《合作投资与经营 5G 项目协议》

太极实业:子公司中标 10.9 亿元集成电路产线 EPC 项目

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深 300	4581.91	0.26%
上证综指	3217.53	-0.06%
深证综指	2126.88	-0.75%
恒生指数	23476.05	1.04%
中小板指数	8545.33	-0.16%
创业板指数	2521.25	-0.76%
新三板做市指数	1063.26	0.10%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
餐饮旅游(中信)	3.6%	34.1%	60.4%
煤炭(中信)	-0.3%	15.1%	-1.3%
食品饮料(中信)	-0.7%	19.5%	53.6%
医药(中信)	-0.9%	2.2%	50.0%
非银行金融(中信)	-1.0%	19.9%	11.0%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
建材(中信)	-4.9%	18.4%	51.8%
纺织服装(中信)	-4.8%	6.0%	1.0%
有色金属(中信)	-4.5%	9.8%	15.0%
通信(中信)	-4.4%	-6.9%	4.0%
综合(中信)	-4.4%	3.4%	4.0%

【财经要闻】

1、中共中央政治局召开会议，研究制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标重大问题

中共中央政治局召开会议，研究制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标重大问题。会议指出，必须坚持深化改革开放，强化有利于提高资源配置效率、有利于调动全社会积极性的改革开放重大举措。

2、国家铁路集团有限公司：为期 11 天的铁路国庆黄金周运输 28 日正式启动

国家铁路集团有限公司：为期 11 天的铁路国庆黄金周运输 28 日正式启动，自 9 月 28 日至 10 月 8 日，全国铁路预计发送旅客 1.08 亿人次。10 月 1 日为客流最高峰，预计发送旅客 1300 万人次，将创疫情发生以来铁路日均客流新高。

3、交通运输部：截至 2019 年底，全国农村公路里程已达 420 万公里

交通运输部：截至 2019 年底，全国农村公路里程已达 420 万公里，实现具备条件的乡镇和建制村 100%通硬化路；到 2020 年 8 月底，已基本实现具备条件的乡镇和建制村 100%通客车。

4、央行：着力打通货币传导的多种堵点

央行要求，着力打通货币传导的多种堵点，继续释放改革促进降低贷款利率的潜力，综合施策推动综合融资成本明显下降，引导金融机构加大对实体经济的支持力度，补短板、锻长板，确保新增融资重点流向制造业、中小微企业。

5、银保监会就《互联网保险业务监管办法（征求意见稿）》公开征求意见

银保监会就《互联网保险业务监管办法（征求意见稿）》公开征求意见，重点规范内容包括：厘清互联网保险业务本质，明确制度适用和衔接政策；规定互联网保险业务经营要求，强化持牌经营原则，定义持牌机构自营网络平台，规定持牌机构经营条件，明确非持牌机构禁止行为等。

6、中国海事局：发布航行警告

中国海事局：发布航行警告。9 月 28 日至 30 日每天 8 时至 18 时，黄海南部部分海域进行实弹射击，禁止驶入。9 月 28 日 7 时至 18 时 30 分，东海部分海域进行实弹训练，禁止驶入。9 月 28 日 7 时至 15 时，南海西沙群岛有关海域进行军事训练，禁止驶入。9 月 28 日 5 时至 12 时，渤海部分海域执行军事任务，任何船只不得进入。

7、中钢协：预计今年钢材出口量达 5500 万吨左右

中钢协：随着海外市场逐渐恢复、钢材产品价差逐渐缩小，中国钢材进口量将进一步减少，钢材出口将稳步反弹，预计今年钢材出口量达 5500 万吨左右。

8、上证指数收报 3217.53 点，跌 0.06%

上证指数收报 3217.53 点，跌 0.06%；创业板指报 2521.25 点，跌 0.75%；创业板综指报 2898.85 点，跌 1.26%；深证成指跌 0.42%；科创 50 跌 1.84%；万得全 A 报 4979.81 点，跌 0.49%，成交 5232 亿元，较上日继续缩量。北向资金全天净卖出 10.79 亿元，连续 6 日净流出，贵州茅台当日遭净卖出 6.16 亿元居首，立讯精密获净买入 6.81 亿元最多。

9、恒指收涨 1.04%报 23476.05 点

恒指收涨 1.04%报 23476.05 点，金融股、科技股涨幅居前，国企指数涨 0.87%报 9383.40 点，科技指数涨 0.86%报 6978.59 点。中国恒大、恒大汽车双双涨逾 20%，恒腾网络涨近 10%，中芯国际逆势跌近 4%。全日大市成交降至 933 亿港元。中国台湾加权指数收涨 1.88%，报 12462.76 点。

10、美国三大股指集体收高

美国三大股指集体收高。道指收涨逾 400 点，纳指涨 1.87%，标普 500 指数涨 1.61%。波音大涨 6.5%，领涨道指。科技股普涨，苹果涨 2.4%，特斯拉涨超 3%，英特尔涨近 3%。新浪涨近 6%，同意以每股 43.3 美元的价格被 NEW WAVE 私有化。

【重点公告】

【采掘】

昊华能源:京西矿区所属四个煤矿全部关停

【传媒】

当代文体:拟向控股股东增发募资 10.54 亿元

【电气设备】

神马电力:拟定增募资不超过 6.2 亿元

思源电气:前三季度净利预增 70.60%-119.34%

天合光能:拟新建光伏组件项目 总投资不超过 25 亿元

*ST 时万:拟挂牌转让时代物业 99.53%股权等资产 底价 3.19 亿元

【电子】

铜峰电子:控股股东所持公司全部股份将被拍卖

江丰电子:终止重组事项

富满电子:与灵芯微电子签署《合作投资与经营 5G 项目协议》

太极实业:子公司中标 10.9 亿元集成电路产线 EPC 项目

【房地产】

珠江实业:公司方面与社交媒体荐股情况无任何关联

绿地控股:公司间接持有蚂蚁集团少量股权

【纺织服装】

三房巷:拟 45 亿元投建年产 320 万吨 PTA 技改扩能项目

【非银金融】

广发证券:子公司参与设立投资基金 聚焦环保装备先进制造及新经济产业

哈高科:3785 万元竞得湘财证券 0.25%股份 实现全资控股

天风证券:拟定增募资不超 128 亿元

【公用事业】

首创股份:配股发行成功 认购金额 37.9 亿元

爱康科技:控股股东重整计划获法院裁定批准

长江电力:本次发行的 GDR 拟于 9 月 30 日上市

【化工】

阳谷华泰:拟发行可转债募资 5 亿元 投资橡胶助剂项目

龙蟒佰利:子公司拟 18.56 亿元投建海绵钛技改项目

*ST 康得:收到证监会《行政处罚决定书》 可能被实施强制退市

通用股份:拟定增募资 8.85 亿元 在泰国投建轮胎项目

ST 明科:新时代信托理财收益逾期

广信材料:全资子公司光刻胶项目取得环评批复

雪龙集团:前三季度净利预增 32%到 38%

万华化学:拟出让上海万华科聚的 100%股权

【机械设备】

山东墨龙:实控人将变更为寿光市国有资产监督管理局

宁波精达:宁波证监局拟对公司处以 40 万元罚款

柳工:柳工集团混改项目 9 月 27 日公开挂牌

【计算机】

航天信息:中标广西壮族自治区治安综合业务管理应用系统项目

荣联科技:筹建荣联云生粤港澳湾区纳米生物数据研发总部

易华录:签约襄阳数据湖产业园项目 计划总投资 11 亿元

中科曙光:近期收到与政府补助 1.17 亿元

【建筑装饰】

城地股份:证券简称将变更为“城地香江”

【农林牧渔】

道道全:拟定增募资 10 亿元 推动油料压榨业务及包装油生产布局

京基智农:拟在云浮市投建年出栏 200 万头生猪产业链项目

天山生物:公司银行账户解除冻结

【汽车】

兴民智通:拟定增募资不超 8.88 亿元

长源东谷:实控人拟 0.6 亿元至 2 亿元增持公司股份

秦安股份:已将前期建仓的期货投资合约全部平仓，将退出投资性期货交易

【轻工制造】

萃华珠宝:拟定增募资不超 3.61 亿元

博汇纸业:共计 6100 股股份接受要约 明日复牌

【商业贸易】

苏宁易购:双节期间追加投入 50 亿补贴

【食品饮料】

汤臣倍健:前三季度净利预增 5%-25%

珠江啤酒:参与投资广州市国资混改二期基金

【通信】

中天科技:子公司联合中标 6.24 亿元海底电缆项目

【医药生物】

凯莱英:拟 40 亿-50 亿元投建小分子药物综合性研发生产基地项目

东北制药:方大钢铁要约收购结果出炉 方大钢铁持有公司 13.94%股权

恒瑞医药:许可 HLB-LS 公司在韩国开发和销售吡咯替尼

天药股份:间接控股股东混改事项将在产权交易中心正式披露

博瑞医药:拟 3 亿元投建原料药项目

中源协和:控股股东实施债权转股权 信达将持有公司 5.43%股份

片仔癀:新药临床试验申请获药监局审评受理

【有色金属】

金田铜业:拟发行不超 15 亿元可转债

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