2020 年 08 月 27 日

证券研究报告

晨会纪要(2020 年 08 月 27 日)

财经要闻：

1、国务院常务会议部署防汛救灾和灾后恢复重建工作

2、财政部：7 月国有企业利润总额同比增长 14%

3、农业农村部：当前我国粮价稳中有涨

4、浙江将加快建设全球先进制造业基地

5、中国半导体行业协会：上半年我国集成电路产业依然保持快速增长，销售额达 3539 亿元

6、工信部：2019 年，中国集成电路产业规模突破 7500 亿元

7、交通运输部：做好《国家综合立体交通网规划纲要》编制工作

8、A 股震荡走软，半导体、券商板块领跌

9、恒生指数收涨 0.02%报 24591.79 点

10、美国三大股指集体收高

重点公告：

中海油服:上半年净利同比增长 76.2%

华谊兄弟:源于电影《八佰》的营收 2.05 亿至 2.45 亿元

宁德时代:上半年净利同比下滑 7.86%

得润电子:前三季净利同比预增 400%至 546%

光大证券:上半年净利同比增长 33.74%

兴蓉环境:上半年净利 6.63 亿元 同比增长 11.42%

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	4706.13	-1.17%
上证综指	3329.74	-1.30%
深证综指	2237.89	-1.88%
恒生指数	25491.79	0.02%
中小板指数	9029.22	-1.55%
创业板指数	2644.14	-2.13%
新三板做市指数	1050.74	0.10%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
食品饮料(中信)	5.1%	39.1%	63.0%
传媒(中信)	3.5%	24.3%	39.8%
餐饮旅游(中信)	2.0%	53.7%	54.7%
交通运输(中信)	1.1%	21.1%	6.7%
医药(中信)	0.9%	27.3%	57.6%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	-5.8%	39.3%	41.5%
商贸零售(中信)	-3.8%	16.6%	18.3%
煤炭(中信)	-3.5%	11.6%	-5.1%
有色金属(中信)	-3.5%	24.0%	16.6%
钢铁(中信)	-3.1%	9.5%	0.4%

【财经要闻】

1、国务院常务会议部署防汛救灾和灾后恢复重建工作

国务院常务会议部署防汛救灾和灾后恢复重建工作，支持受灾地区恢复生产保障民生。会议要求，中央财政对受灾较重省份倒塌和严重损坏民房，在现行每户 2 万元补助标准基础上，每户再增补 5000 元。抓紧推进水毁工程建设，推进城市防洪排涝设施建设，扩大有效投资。加大以工代赈力度，带动农民工就地就业。

2、财政部：7 月国有企业利润总额同比增长 14%

财政部：7 月国有企业利润总额同比增长 14%，1-7 月利润总额 14763.1 亿元，下降 30.4%；7 月末，国有企业资产负债率 64.6%，较去年同期提高 0.4 个百分点。

3、农业农村部：当前我国粮价稳中有涨

农业农村部：当前我国粮价稳中有涨，短期需求变化不会对粮价产生持续影响；粮食生产供给完全有保障，国内粮价缺乏大幅上涨的条件，消费者完全没有必要过分焦虑甚至恐慌抢购；将全力以赴地夺取秋粮的好收成，确保今年粮食产量稳定在 1.3 万亿斤，完全有信心、有能力确保谷物基本自给、口粮绝对安全。

4、浙江将加快建设全球先进制造业基地

浙江将加快建设全球先进制造业基地，加强 5G、工业互联网、未来工厂、工业机器人等技术应用，加快数字赋能浙江制造；推进科技创新和产业创新双联动，培育世界级领军企业，打造世界级产业集群。

5、中国半导体行业协会：上半年我国集成电路产业依然保持快速增长，销售额达 3539 亿元

中国半导体行业协会：上半年虽然受新冠肺炎疫情影响，我国集成电路产业依然保持快速增长，销售额达 3539 亿元，同比增长 16.1%；其中，设计业销售额为 1490.6 亿元，增长 23.6%；制造业销售额为 966 亿元，增长 17.8%。

6、工信部：2019 年，中国集成电路产业规模突破 7500 亿元

工信部：2019 年，中国集成电路产业规模突破 7500 亿元，市场需求规模已达到 1.5 万亿元，在全球市场中所占份额超过 50%；中国市场快速增长，是全球集成电路发展的主要动力之一，在华收入已成为全球主要集成电路企业成长的重要贡献力量。

7、交通运输部：做好《国家综合立体交通网规划纲要》编制工作

交通运输部：做好《国家综合立体交通网规划纲要》编制工作，编制好“十四五”规划，抓好交通强国建设试点工作，打造一批具有创新性、示范性的试点品牌，谋划推动实施一批重大工程，奋力加快建设交通强国。

8、A 股震荡走软，半导体、券商板块领跌

A 股震荡走软，半导体、券商板块领跌，白酒板块逆市走高。创业板指跌 2.13%，创业板综指收跌 2.18%；上证指数报 3329.74 点，跌 1.3%；深证成指跌 1.76%，科创 50 报跌 3.11%；万得全 A 跌 1.68%，成交 9429 亿元。北向资金全天净卖出 11.77 亿元，爱尔眼科获净买入 5.75 亿元居首，复星医药遭净卖出 6.15 亿元最多。

9、恒生指数收涨 0.02%报 24591.79 点

港股震荡整理，恒生指数收涨 0.02%报 24591.79 点，成交 1332.1 亿港元；恒生国企指数涨 0.08%，恒生科技指数涨 0.72%。科技、医药股走强，阿里、京东双双创新高，阿里市值突破 6 万亿港元，京东盘中一度大涨近 8%市值突破万亿港元；小米涨 5.7%创逾 2 年新高。能源公共事业板块走低，昆仑能源跌 7%。中国台湾加权指数收盘涨 0.59%，报 12833.29 点。

10、美国三大股指集体收高

美国三大股指集体收高。道指涨逾 80 点，纳指涨 1.73%，标普 500 指数涨 1.02%。纳指和标普 500 指数继续刷新历史新高。科技股大涨，微软涨超 2%，苹果涨 1.36%，谷歌涨 2.38%，Facebook 涨超 8%，亚马逊涨近 3%，特斯拉涨超 6%，均创收盘新高。特斯拉市值突破 4000 亿美元。截至收盘，道指涨 0.3%报 28331.92 点，标普 500 指数涨 1.02%报 3478.73 点，纳指涨 1.73%报 11665.06 点。

【重点公告】

【采掘】

中海油服:上半年净利同比增长 76.2%

露天煤业:上半年净利同比增长 2.76%

【传媒】

华谊兄弟:源于电影《八佰》的营收 2.05 亿至 2.45 亿元

*ST 中南:涉嫌信披违法违规 遭证监会立案调查

广电网络:控股股东变更为陕西广电融媒体集团

掌阅科技:上半年净利同比增长 72.82%

上海电影:控股股东为电影《八佰》联合出品方之一

【电气设备】

宁德时代:上半年净利同比下滑 7.86%

天合光能:上半年净利同比增长 246%

尚纬股份:拟定增募资不超 6.45 亿元

金风科技:与内蒙古电力签署新能源合作协议

【电子】

得润电子:前三季净利同比预增 400%至 546%

信维通信:荣获“最受尊敬 40 家上市公司及人物”评选 2 项大奖

传音控股:上半年净利同比增长 33.42%

【纺织服装】

美邦服饰:前三季预亏 5.2 亿元至 7.2 亿元

【非银金融】

光大证券:上半年净利同比增长 33.74%

西部证券:上半年净利同比增 37.96%

中国人寿:上半年净利 305 亿元 同比下降 18.8%

华泰证券:上半年净利同比增长 57.88%

华鑫股份:上半年净利同比增长 673%

【公用事业】

兴蓉环境:上半年净利 6.63 亿元 同比增长 11.42%

永清环保:签订 200 兆瓦光伏发电项目施工合同

新疆火炬:区域性城市燃气业务地位突出

ST 浩源:以天然气化工作为主要业务拓展方向

玉禾田:中标 9.13 亿元城乡环卫一体化 PPP 项目

*ST 兆新:不可降解塑料的禁令对公司的业务将会有很大的提升

国统股份:装配式建筑领域东北区域已获取订单

【化工】

建业股份:布局危废处置行业 半年报拟 10 派 2.5 元

上海石化:上半年净利亏损 17.16 亿元

通用股份:上半年实现营业收入 13.79 亿元

万华化学:9 月起上调中国地区 MDI 价格

震安科技:广发信德拟减持不超 3.63%股份

上海家化:上半年净利同比下降 58.68%

【机械设备】

田中精机:不直接生产无线耳机及其他无线充电产品

汉威科技:拟定增募资不超 10.09 亿元

【计算机】

万达信息:拟向中国人寿定增募资不超 20 亿元
神州信息:拟 1 亿元至 2 亿元回购股份
海联金汇:未参与央行数字货币系统建设
三六零:入股天津金城银行获批 持股比例 30%
三泰控股:筹划非公开发行股票 公司实控人或变更
恒生电子:上半年净利同比下降 49%
【建筑材料】
耀皮玻璃:上半年净利同比下降 60%
【建筑装饰】
方大集团:获评深圳最具潜力 50 家上市公司
宏润建设:中标 9.4 亿元重大工程项目
上海建工:扎拉矿业金矿资源储量发生较大增加
【交通运输】
海汽集团:上半年净利亏损 9614 万元
【农林牧渔】
荃银高科:拟定增募资不超 6 亿元
西部牧业:将着力打造“有机奶”、“有机奶粉”等特色品牌
【汽车】
*ST 力帆:管理人招募重整投资人 要求资产不低于 200 亿元
郑煤机:控股股东拟公开征集受让方转让公司 16%股份
泉峰汽车:拟 20.5 亿元投资汽车零部件智能制造项目
【轻工制造】
博汇纸业:前三季业绩预计有较大幅度提升
昇兴股份:控股股东拟减持公司不超 3%股份
【商业贸易】
步步高:上半年净利同比下滑 31.79%
茂业商业:上半年净利同比下降 62%
【食品饮料】
酒鬼酒:上半年净利同比增长 18.42%
绝味食品:上半年净利同比下降 30.78%
【医药生物】
华大基因:上半年净利同比增 734.19%
启迪古汉:清华控股筹划启迪控股股份变动 或致公司实控人变化
*ST 辅仁:控股股东所持部分股份将被司法拍卖
华大基因:公司新冠检测试剂盒准确度较高 临床评价积极
艾德生物:与海和生物达成靶向药物临床研究合作
心脉医疗:上半年净利同比增长 41.79%
南卫股份:控股股东拟大宗交易减持不超 2%股份
新华制药:ANDA 布洛芬片首次商业化出口美国
【银行】
紫金银行:上半年净利同比增长 1.95%
【有色金属】
三祥新材:拟与宁德时代等共同投资镁铝合金项目

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