行业资讯

行业研究

证券研究报告

推荐 （维持）

风险评级：中风险

2020 年 8 月 6 日

大消费盘前早知道 20200806

Moderna 将新冠疫苗的价格定为每剂 32-37 美元

分析师：魏红梅（SAC 执业证书编号：S0340513040002）
电话：0769-22119410 邮箱：whm2@dgzq.com.cn
分析师：黄秀瑜（SAC 执业证书编号：S0340512090001 ）
电话：0769-22119455 邮箱：hxy3@dgzq.com.cn
分析师：张孝鹏（SAC 执业证书编号：S0340520060002）
电话：0769-22119416 邮箱：zhangxiaopeng@dgzq.com.cn
研究助理：雷国轩（SAC 执业证书编号： S0340119070037）
电话：0769-23320072 邮箱：leiguoxuan@dgzq.com.cn

1、行情回顾：

农林牧渔大涨。周三大盘小幅收涨，农林牧渔大涨近 3%，种植业延续昨日涨势，农产品加工和饲料板块涨幅约 4%。医药生物低开高走，生物制品和原料药最为强势，CRO 板块表现良好。食品饮料中食品综合和葡萄酒最为强势。家用电器仍然低位震荡，小家电和厨电表现相对较好。

表 1 消费板块单日涨跌幅及走势分析（2020/8/5）

申万一级行业	涨跌幅(%)	子行业	涨跌幅(%)	走势分析
农林牧渔(申万)	2.97	林业(申万)	1.36	周三农林牧渔板块低开高走，收涨2.97%，跑赢沪深300指数2.94百分点。从细分板块来看，所有子板块录得正收益，其中种植业板块延续寻天的涨势，收涨5.09%，农产品加工和饲料板块涨幅也达到4%以上，涨幅靠后的是畜禽养殖和渔业板块。在个股上，涨多跌少，隆平高科、荃银高科和丰乐种业等种植个股涨停，新希望、中宠股份、生物股份等涨幅居前，温氏股份、雪榕生物等走势偏弱。
		农产品加工(申万)	4.74	
		饲料(申万)	5.60	
		渔业(申万)	0.19	
		种植业(申万)	5.09	
		畜禽养殖(申万)	0.16	
		动物保健(申万)	2.78	
家用电器(申万)	0.13	白色家电(申万)	0.07	周三家电板块呈现低开高走态势，最终收涨0.13%，略微跑赢沪深300指数，成交量较上一日有所缩小，从细分板块来看，小家电、厨电板块表现较好，浙江美大涨停，小熊电器、奥佳华等涨幅较大，因私有化聚焦主业的海尔智家强势上涨。
		视听器材(申万)	1.06	
食品饮料(申万)	0.53	白酒(申万)	0.20	周三食品饮料行业整体上涨0.53%，略跑赢沪深300指数。所有细分板块均跑赢沪深300指数，其中食品综合和葡萄酒表现最为强势，整体涨幅均超过2%。软饮料和啤酒涨幅均超过1%。调味品、乳品和白酒录得微幅正收益。个股中西王食品、莫高股份涨停。
		啤酒(申万)	1.01	
		软饮料(申万)	1.80	
		葡萄酒(申万)	2.50	
		黄酒(申万)	0.50	
		肉制品(申万)	0.98	
		调味发酵品(申万)	0.90	
		乳品(申万)	0.25	
		食品综合(申万)	2.62	
医药生物(申万)	1.36	化学原料药(申万)	2.37	周三医药生物行业低开高走，收盘时上涨1.36%，跑赢沪深300指数。所有细分板块均跑赢沪深300指数，其中生物制品和化学原料药表现最为强势，涨幅均超过2%，疫苗类和特色原料药个股表现较为强势。医疗服务涨幅居中，连锁医疗和CRO相对强势。医药商业、化学制剂、医疗器械和化学制剂略跑赢沪深300指数。
		化学制剂(申万)	0.89	
		中药(申万)	0.44	
		生物制品(申万)	2.57	
		医药商业(申万)	0.43	
		医疗器械(申万)	0.50	
		医疗服务(申万)	1.69	
沪深300	0.03			

本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。
请务必阅读末页声明。

数据来源：Wind，东莞证券研究所

2、沪深港通资金流向：

五粮液和牧原股份净流入超 2 亿元。周三多数大消费个股仍被净卖出，五粮液和牧原股份分别净流入 2.28 亿元和 2.59 亿元。中国中免继续净流出 1.85 亿元、海尔智家大额净流出 4.70 亿元、伊利股份净流出 1.03 亿元，格力电器热度下降被净卖出 3.55 亿元。

表 2 沪深港通资金前十大成交股中的消费股（2020/8/5）

	代码	股票简称	涨跌幅	净买额	买入金额	卖出金额
沪股通	600519	贵州茅台	-0.12%	-1024.81万	6.82亿	6.92亿
	600276	恒瑞医药	-1.27%	-8040.35万	5.17亿	5.97亿
	601888	中国中免	0.13%	-1.85亿	4.28亿	6.13亿
	600690	海尔智家	5.60%	-4.70亿	2.69亿	7.38亿
	600887	伊利股份	-0.11%	-1.03亿	2.72亿	3.75亿
深股通	000858	五粮液	0.78%	2.28亿	6.45亿	4.17亿
	000651	格力电器	-0.56%	-3.55亿	3.02亿	6.58亿
	300142	沃森生物	10.01%	8695.82万	4.84亿	3.97亿
	002714	牧原股份	1.73%	2.59亿	5.43亿	2.85亿
	300122	智飞生物	3.40%	3130.13万	3.80亿	3.48亿

数据来源：Wind，东莞证券研究所

3、重要公告：

➢ 医药生物：

■ **恒瑞医药（600276）:关于获得药物临床试验批准通知书的公告（2020/8/6）**

公司及子公司苏州盛迪亚生物医药有限公司、上海恒瑞医药有限公司近日收到国家药品监督管理局核准签发的《药物临床试验批准通知书》，并将于近期开展临床试验。审批结论：根据《中华人民共和国药品管理法》及有关规定，经审查，2020年5月7日受理的SHR-1316注射液符合药品注册的有关要求，同意按照提交的方案开展局限期小细胞肺癌的临床试验。

■ **贝达药业（300558）：2020年半年报（2020/8/6）**

公司2020年上半年实现营收和归母净利润分别为9.52亿元和1.44亿元，分别同比24.92%和64.65%。2020Q2营收和归母净利润分别同比下降21.3%和62.6%。

➢ 食品饮料：

■ **龙大肉食（002726）:非公开发行股票预案（2020/8/6）**

公司本次非公开发行募集资金总额不超过150,000.00万元，扣除发行费用后将用于以下项目：山东新建年出栏生猪66万头养殖项目、补充流动资金。

➢ 家电：

- **四川长虹（600839）:关于获得政府补助的公告（2020/8/6）**

2020年6月3日至7月31日，公司及子公司收到政府部门相关函件、批复及款项累计的政府补助（与日常经营紧密相关的政府补贴见公司相应定期报告）为1,250.33万元，其中与收益相关的政府补助为1,115.73万元；与资产相关的政府补助为134.60万元。

- **融捷健康（300247）:关于持股5%以上股东及其一致行动人减持计划实施进展暨股份数量减持过半的公告（2020/8/6）**

持股5%以上股东金道明先生的一致行动人金浩先生采用集中竞价交易方式超额减持了公司股份920,000股，超额减持部分股份占公司总股本比例为0.1144%。

➢ 农林牧渔：

- **牧原股份（002714）:2020年7月份生猪销售情况 （2020/8/6）**

2020 年 7 月份，公司销售生猪 181.6 万头，销售收入 60.03 亿元；公司商品猪销售均价 35.23 元/公斤，比 2020 年 6 月份上涨 12.16%。

- **正邦科技（002157）:关于2020年7月份生猪销售情况 （2020/8/6）**

公司 2020 年 7 月销售生猪 91.18 万头（其中仔猪 38.79 万头，商品猪 52.39 万头），环比增长 31.37%，同比增长 63.12%；销售收入 31.29 亿元，环比增长 34.67%，同比增长 247.34%。商品猪（扣除仔猪后）销售均价 36.62 元/公斤，较上月增长 9.31%；均重 126.45 公斤/头，较上月增长 1.16%。

4、重要行业新闻：

➢ 医药生物：

- **Moderna将新冠疫苗的价格定为每剂32-37美元，用于小批量交易（金十数据，2020/8/5）**

市场消息：Moderna将新冠疫苗的价格定为每剂32-37美元，用于小批量交易。

➢ 食品饮料：

- **天猫国际洋酒上半年销售增长220%（糖酒快讯，2020/8/6）**

天猫国际数据显示，1-7 月，洋酒销售同比增长 220%，其中清酒、力娇酒、白兰地、威士忌热销，增长分别为 470%、430%、220%以及 110%。年轻人群已成为洋酒消费的新生力军。天猫国际上，近一半的 18-29 岁人群会购买洋酒，而购买葡萄酒的只占 29%，买洋酒的女性消费者增速高达 353%，远超过男性。顺应国人洋酒消费不断增长的需求，今年跨境电商零售进口新政也利好洋酒品类，增设威士忌、朗姆酒、利口酒等洋酒税目商品，助推洋酒品类在国内加速发展。天猫国际表示，未来 1 年，计划孵化 10 个年成交过千万的洋酒品牌。

➢ 家电：

- **二季度家电市场零售额恢复正增长 同比增长2.64%（乐居财经，2020/8/5）**

今年上半年我国家电市场零售额规模为3690亿元，比去年同期下降14.13%。但随着疫情防控形势向好，以及各项促消费政策落地生效，家电市场迅速复苏至去年同期水平。数据显示，二季度我国家电市场零售总额达2486亿元，两倍于一季度，同比增长2.64%。

➢ **农业：**

■ **“农产品批发价格200指数”比昨天上涨0.03个点 （农业农村部，2020/8/6）**

5日“农产品批发价格200指数”为118.36，比昨天上涨0.03个点，“菜篮子”产品批发价格200指数为120.67，比昨天上涨0.01个点。截至昨日14：00时，全国农产品批发市场猪肉平均价格为48.30元，比昨天下降0.3%；牛肉73.26元，与昨天基本持平；羊肉70.91元，比昨天上涨0.1%；鸡蛋8.65元，比昨天上涨0.2%；白条鸡16.07元/公斤，比昨天下降1.5%。

5、风险提示：

政策不确定性风险；销量不及预期风险；行业竞争加剧风险；原材料价格波动风险；食品安全问题等。

东莞证券研究报告评级体系：

公司投资评级	
推荐	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 15%以上
谨慎推荐	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 5%-15%之间
中性	预计未来 6 个月内，股价表现介于市场指数±5%之间
回避	预计未来 6 个月内，股价表现弱于市场指数 5%以上
行业投资评级	
推荐	预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 10%以上
谨慎推荐	预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 5%-10%之间
中性	预计未来 6 个月内，行业指数表现介于市场指数±5%之间
回避	预计未来 6 个月内，行业指数表现弱于市场指数 5%以上
风险等级评级	
低风险	宏观经济及政策、财经资讯、国债等方面的研究报告
中低风险	债券、货币市场基金、债券基金等方面的研究报告
中风险	可转债、股票、股票型基金等方面的研究报告
中高风险	科创板股票、新三板股票、权证、退市整理期股票、港股通股票等方面的研究报告
高风险	期货、期权等衍生品方面的研究报告

本评级体系“市场指数”参照标的为沪深 300 指数。

分析师承诺：

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地在所知情的范围内出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点，不受本公司相关业务部门、证券发行人、上市公司、基金管理公司、资产管理公司等利益相关者的干涉和影响。本人保证与本报告所指的证券或投资标的无任何利害关系，没有利用发布本报告为自身及其利益相关者谋取不当利益，或者在发布证券研究报告前泄露证券研究报告的内容和观点。

声明：

东莞证券为全国性综合类证券公司，具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供东莞证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告所载资料及观点均为合规合法来源且被本公司认为可靠，但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，可随时更改。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可跌可升。本公司可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与本公司其他业务部门或单位所给出的意见不同或者相反。在任何情况下，本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并不构成对任何人的投资建议。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，据此报告做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在任何情况下，本公司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，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本公司及其所属关联机构在法律许可的情况下可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、经纪、资产管理等服务。本报告版权归东莞证券股份有限公司及相关内容提供方所有，未经本公司事先书面许可，任何人不得以任何形式翻版、复制、刊登。如引用、刊发，需注明本报告的机构来源、作者和发布日期，并提示使用本报告的风险，不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本证券研究报告的，应当承担相应的法律责任。

东莞证券研究所

广东省东莞市可园南路 1 号金源中心 24 楼

邮政编码：523000

电话：（0769）22119430

传真:（0769）22119430

网址：www.dgzq.com.cn