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

大消费盘前早知道 20200729

2020 年 7 月 29 日

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：

医药生物领涨大消费板块。周四大盘。

表 1 消费板块单日涨跌幅及走势分析（2020/7/16）

数据来源：Wind，东莞证券研究所

2、沪深港通资金流向：

贵州茅台、五粮液连续多日净流入。周四北上元。

表 2 沪深港通资金前十大成交股中的消费股（2020/7/16）

数据来源：Wind，东莞证券研究所

3、重要公告：

➢ **医药生物：**

■ **普利制药（300630）:关于注射用盐酸万古霉素获得加拿大上市许可的公告（2020/7/29）**

公司于近日收到了加拿大卫生部签发的注射用盐酸万古霉素的上市许可。

➢ **食品饮料：**

■ **贵州茅台（600519）：2020年半年报（2020/7/29）**

公司2020年上半年实现营收和归母净利润分别为456.34亿元和226.02亿元，分别同比增长10.84%和13.29%。2020Q2营收和归母净利润分别同比增长8.8%和8.9%。

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。

■ **燕塘乳业（002732）：2020年半年报（2020/7/29）**

公司2020年上半年实现营收和归母净利润分别为7.03亿元和0.6亿元，分别同比增长0.53%和-9.61%。2020Q2营收和归母净利润分别同比增长6.4%和6.6%。

➢ **家电：**

■ **和而泰（002402）:关于拟参与设立创业投资基金暨关联交易的公告（2020/7/29）**

公司拟与君盛资本合作共同投资设立君盛润石创业投资基金，基金认缴出资额为人民币25,000万元，首期出资额为人民币20,000万元，本公司拟以自有资金人民币1,000万元投资参与君盛润石，主要投资于深圳市扶持和鼓励发展的战略性新兴产业、未来产业和其他市政府重点发展的产业，具体为新一代信息技术、工业制造和生物医药领域的企业。

➢ **农林牧渔：**

■ **中牧股份（600195）:关于获得兽药产品批准文号批件的公告 （2020/7/29）**

经农业农村部审查，公司的兰州生物药厂准许生产猪口蹄疫 O 型、A 型二价合成肽疫苗（多肽 PO98+PA13）。截至目前，该新兽药产品已发生研发费用 2339.41 万元。

4、重要行业新闻：

➢ **医药生物：**

■ **国家卫健委：7月28日31个省区市和新疆生产建设兵团新增新冠肺炎确诊病例101例（wind，2020/7/29）**

香港万得通讯社报道，国家卫生健康委员会官方网站通报，7月28日0—24时，31个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团报告新增确诊病例101例，其中境外输入病例3例（广东2例，上海1例），本土病例98例（新疆89例，辽宁8例，北京1例）；无新增死亡病例；无新增疑似病例。

■ **美国新冠肺炎超430万例（（wind，2020/7/29））**

央视新闻报道，美国约翰斯·霍普金斯大学的统计数据显示，截至美国东部时间7月28日17时30分，美国新冠肺炎确诊病例数升至4309230例，累计死亡病例达到148298例。24小时内，美国新增新冠肺炎确诊病例33884例，新增死亡病例1013例。

➢ **食品饮料：**

■ **第102届全国糖酒会线上云展开幕（糖酒快讯，2020/7/29）**

7月28日，第102届全国糖酒商品交易会盛大启幕，历久弥新的全国糖酒会首次以线上云展形式呈现，会期三天，通过云展展位、云端论坛活动、线上商务对接、直播互动等形式，为行业人士带来全新的参展体验。

➢ **家电：**

■ **飞利浦拟出售家电业务正与海尔、美的进行接洽（新快报，2020/7/29）**

日前，飞利浦正与竞争对手海尔、美的等企业进行接洽，以确定他们是否有兴趣收购飞利浦的家电部门，而该部门可能以最高40亿美元的价格出售，正式出售程序预计将于第四季度开始。

➢ **农业：**

■ **竹蝗“入侵”云南，虫害发生面积14万亩 （每日经济新闻，2020/7/28）**

截至7月26日，黄脊竹蝗已在云南省普洱、西双版纳和红河3州（市）江城、宁洱、墨江、勐腊、景洪、绿春6县（市）累计发生面积14.06万亩，其中林地10.76万亩，农田3.3万亩，全省已调集植保无人机组52组，开展飞防作业1.03万架次，投入喷雾器1.12万台次，出动5.7万人次，累计防治面积35.47万亩次。经有效防治，尚未对农林生产造成大的危害。27日，农业农村部在云南、广西、四川、贵州4省区组织防控演练活动，专家评估演练防治率达90%，能有效降低黄脊竹蝗扩散危害。

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