宏信证券 HONGXIN SECURITIES

每日信息速递 2020.07.15

分析师：徐伟
执业证书编号：S1330514080001
电话：028-86199181
邮箱：xuw@hxzb.cn

【财经要闻速递】

※ 李克强签署国务院令公布《保障中小企业款项支付条例》
※ 韩正在国家发展改革委召开座谈会
※ 胡春华主持召开部分重点省市外贸外资工作座谈会
※ 银保监会通报影子银行和交叉金融业务突出问题
※ 发改委：截至 6 月底已签约 PPP 项目中民间投资项占比 43%

【行业要闻速递】

※ 上半年机动车保有量达三点六亿辆
※ 发改委部署 2020 年全国能源迎峰度夏工作
※ 上半年邮政行业业务收入超 5000 亿元，快递业务量超 2016 年全年
※ 报告称二季度北京房地产投资活动保持强劲
※ 海关总署：中国 6 月原油进口 5318 万吨，5 月为 4797 万吨

【个股重要公告】

※ 可立克上半年净利同比预增 311%-372%
※ 龙大肉食上半年净利同比预增 214%-224%
※ 蓝帆医疗上半年净利同比预增 156%-220%
※ 登海种业上半年净利同比预增 60%-110%
※ 中简科技上半年净利同比预增 60%-78%
※ 迈瑞医疗上半年净利同比预增 38%-48%
※ 格力电器：上半年净利同比预降 48%-54%
※ 康隆达股东拟减持公司不超 5.56%股份
※ 华扬联众股东拟减持公司不超 5.43%股份
※ 名臣健康股东拟减持公司不超 3%股份

【财经要闻速递】

李克强签署国务院令公布《保障中小企业款项支付条例》

中国政府网 7 月 14 日消息，国务院总理李克强日前签署国务院令，公布《保障中小企业款项支付条例》（以下简称《条例》），自 2020 年 9 月 1 日起施行。

中小企业是建设现代化经济体系、实现经济高质量发展的重要基础，是扩大就业、改善民生的重要支撑。近年来，拖欠中小企业款项问题较为突出，党中央、国务院高度重视，习近平总书记、李克强总理多次作出重要指示批示，要求建立长效机制解决拖欠中小企业款项问题。为了促进机关、事业单位和大型企业及时支付中小企业款项，维护中小企业合法权益，优化营商环境，国务院制定了《条例》。

《条例》紧紧围绕保护中小企业合法权益、强化机关事业单位和大型企业诚实守信、优化营商环境作出规范，切实增强中小企业的获得感。《条例》坚持问题导向，针对社会高度关注、反映强烈的突出问题，既充分考虑中小企业实际情况，又尊重市场主体意思自治和合同自由，建立起市场主体自律、政府依法监管、社会协同监督的预防化解拖欠中小企业款项法规制度。《条例》共 29 条，主要包括三个方面内容：

一是规范合同订立及资金保障，加强账款支付源头治理。《条例》规定，机关、事业单位和大型企业不得要求中小企业接受不合理的付款期限、方式、条件和违约责任等交易条件，不得违约拖欠中小企业的货物、工程、服务款项。同时，强化财政资金保障约束，机关、事业单位使用财政资金从中小企业采购货物、工程、服务，应当严格按照批准的预算执行，不得无预算、超预算开展采购，政府投资项目所需资金应当按照国家有关规定确保落实到位，不得由施工单位垫资建设。

二是规范支付行为，防范账款拖欠。《条例》对付款期限和检验验收提出了要求。明确禁止机关、事业单位和大型企业变相延长付款期限。规范了保证金的收取和结算。明确机关、事业单位和大型企业迟延支付中小企业款项应当支付逾期利息，并对机关、事业单位在公务消费、办公用房、经费安排等方面采取必要限制措施。

三是加强信用监督和服务保障。明确建立支付信息披露制度、投诉处理和失信惩戒制度以及监督评价机制，以维护中小企业合法权益，营造良好营商环境。（新华社）

韩正在国家发展改革委召开座谈会

中共中央政治局常委、国务院副总理韩正 7 月 14 日在国家发展改革委召开座谈会。他指出，今年以来，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，统筹推进疫情防控和经济社会发展工作取得明显成效，我国经济逐步企稳回升，充分展现出潜力足、韧性强的鲜明特征，为实现全年经济社会发展目标任务奠定了坚实基础。下一步，要继续保持清醒头脑，加强形势预判研判，在做好常态化疫情防控的前提下，紧紧围绕“六稳”“六保”，完善政策措施，狠抓落地见效，努力实现全面建成小康社会目标任务。

韩正强调，要更加注重目标导向、问题导向、结果导向，细化目标任务，强

化精准施策，统筹做好各方面工作。要发挥好宏观政策协调机制作用，更加注重产业链协调复工复产，积极应对国际产业链供应链不稳定风险挑战。要更加注重消除供需两端“温差”，把长期和短期结合起来，做好扩大内需这篇大文章。要坚持以人民为中心的发展思想，着力做好保居民就业、保基本民生工作。要更加注重加强分类指导，实施差异化政策，激发各地发展潜力。突出抓好重点工作，持续推动京津冀协同发展、长江经济带发展、粤港澳大湾区建设、海南全面深化改革开放、长三角一体化发展、黄河流域生态保护和高质量发展等重大区域发展战略。要更加注重高质量共建“一带一路”，抓好重点项目，有效防范风险。要更加注重从战略的高度，加强对重大问题的研究，服务经济社会发展大局。（新华社）

胡春华主持召开部分重点省市外贸外资工作座谈会

中共中央政治局委员、国务院副总理胡春华 7 月 14 日在浙江义乌主持召开部分重点省市稳外贸稳外资座谈会。他强调，要深入贯彻落实习近平总书记重要指示批示精神，按照党中央、国务院决策部署，做好“六稳”工作、落实“六保”任务，扎实做好下半年工作，切实稳住外贸外资基本盘。

浙江、上海、江苏、安徽、福建、广东等 6 个“长三角”和“珠三角”外经贸重点省市负责同志出席会议。

胡春华强调，外贸外资在经济发展中具有十分重要的作用，是对外开放的直接体现，稳住外贸外资基本盘对于全局工作至关重要。面对严峻复杂的国际经济形势，各地尤其是外经贸重点地区要进一步增强责任感和使命感，切实担起主体责任，更加积极主动做好工作。要根据实际情况确定工作目标，并且千方百计努力完成。要抓好各项政策落实落地，及时研究出台符合本地需要的政策措施，帮助企业渡过难关，努力保住市场主体，防止出现“倒闭潮”和“外迁潮”。要鼓励探索跨境电商、市场采购贸易等新业态、新模式，充分发挥自贸试验区、综合保税区和跨境电商综合试验区等平台的作用。

会前，胡春华考察了杭州和义乌部分外贸企业、义乌国际商贸城和综合保税区，详细了解企业生产经营、出口订单、面临困难和政策落实等情况。（新华社）

银保监会通报影子银行和交叉金融业务突出问题

记者 7 月 14 日从中国银保监会获悉，银保监会近日通报了近年来对相关机构监管检查中发现的影子银行和交叉金融业务领域的突出问题，并提出了规范整改的工作要求。

银保监会表示，近年来，银保监会持续加大对影子银行和交叉金融业务监管力度，去杠杆、去通道、去链条效果明显，风险持续收敛。此次通报旨在进一步巩固深化影子银行和交叉金融业务整治成果，坚决纠正资金空转、脱实向虚等行为。

据介绍，银保监会通报的问题主要集中在“资管新规”“理财新规”执行不到位、业务风险隔离不审慎、非标投资业务管控不力等方面。银保监会要求，各银行保险机构要落实主体责任，全面排查存在问题，切实整改到位；严防屡查屡犯，紧盯本机构易犯多发的问题，集中力量，一抓到底；要举一反三，建立健全管理机制，积极稳妥推进有关业务规范转型。

银保监会强调，各级监管部门要保持监管定力，持之以恒打击影子银行和交叉金融业务领域出现的违法违规行为，对于落实通报要求不力的银行保险机构，要及时采取监管措施，坚决防止影子银行回潮和结构复杂产品死灰复燃。（新华社）

发改委：截至 6 月底已签约 PPP 项目中民间投资项占比 43%

7 月 14 消息，据发改委：根据全国 PPP 项目信息监测服务平台数据，今年 1-6 月各地新增 PPP 项目 373 个。分地区看，湖南省、江西省、贵州省新增项目较多。分行业看，城市基础设施新增项目最多，达 127 个；农林水利、社会事业、交通运输、环保等行业新增项目数较多。从前期工作情况看，新增项目中已通过项目审批、核准或备案，以及可行性论证、实施方案审查的重点推进项目 173 个。从落地实施情况看，新增 373 个项目中已签约项目 144 个。

截至今年 6 月底平台已签约项目中民间投资项目共 1677 个，占全部已签约项目的 43%；其中，民营企业单独中标项目 831 个，联合体中标项目中民营企业控股项目 846 个。今年 1-6 月，各地新增已签约项目 144 个，其中民间投资项目 28 个。（Wind）

【行业要闻速递】

上半年机动车保有量达三点六亿辆

中国政府网 7 月 15 日消息，据公安部统计，截至 2020 年 6 月，全国机动车保有量达 3.6 亿辆，其中汽车 2.7 亿辆；机动车驾驶人 4.4 亿人，其中汽车驾驶人 4 亿人。新能源汽车保有量 417 万辆，与去年年底相比增加 36 万辆，增 9.45%。

上半年，机动车新注册登记 1414 万辆，比去年同期减少 98 万辆。其中，汽车新注册登记 1042 万辆，与去年同期相比减少 200 万辆；摩托车新注册登记 332.5 万辆，与去年同期相比增 88.5 万辆；挂车等其他机动车新注册登记 39.5 万辆，与去年同期相比增加 13.5 万辆。

载货汽车新注册登记量创新高。载货汽车保有量达 2944 万辆，占汽车总量的 10.9%。上半年，新注册登记载货汽车达 188 万辆，与去年同期相比，增加 13 万辆。危险货物运输车保有量达 60.4 万辆，较去年同期增加 2.8 万辆，增长 4.86%。

69 个城市汽车保有量超过 100 万辆。其中，汽车保有量超过 200 万辆城市 31 个，超过 300 万辆城市 12 个，依次是北京、成都、重庆、苏州、上海、郑州、西安、武汉、深圳、东莞、天津、青岛。北京汽车保有量超过 600 万辆，成都汽车保有量超过 500 万辆。

上半年，为做好疫情防控工作，各地大力推行补换领牌证、办理车辆临时号牌等 26 项交管业务“足不出户”网上办。全国网上办理车辆和驾驶证相关业务 2303 万次，与去年同期相比，增加 1550 万次，同比增长 206%。其中，网上发放临时号牌 523 万副，补换领驾驶证、行驶证等 734 万本，发放免检标志 658 万个，开展线上审验满分教育 388 万人次。（人民日报）

发改委部署 2020 年全国能源迎峰度夏工作

国家发展改革委近日组织召开全国电视电话会议，安排部署 2020 年能源迎峰度夏工作。会议以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的

十九大和十九届二中、三中、四中全会精神，认真落实中央经济工作会议和政府工作报告各项部署，全面分析研判能源迎峰度夏供需形势，抓住突出矛盾和问题，围绕“改革、增储、安全”，指导有关方面全力做好迎峰度夏能源供应保障。国家发展改革委副主任连维良出席会议并作重要讲话，国家能源局副局长刘宝华提出工作要求，国家发展改革委赵辰昕副秘书长主持会议，国家电网公司负责同志和相关省份人民政府联系工作的副秘书长就有关工作发言。

会议认为，受疫情期间用电需求增速大幅变化、汛期来水较常年偏多、国际能源价格大幅波动等因素影响，迎峰度夏期间能源供应有充分保障，但需要重视一些风险和不确定性。

会议要求，各地各有关方面充分认识今年能源迎峰度夏面临的新情况、新形势，重点在改革、增储、安全上下功夫，以改革保供应，以增储保供应，以安全保供应。

会议强调，电力保供方面，一是深化电力交易改革，全面推动签订电力中长期合同，加快推动电力现货交易的结算试运行，市场化方式推动电力峰谷分时交易，增加现货市场申报价段数，鼓励更多辅助服务纳入电力交易。二是深化发用电计划改革，研究制定优先发电优先购电计划与市场化交易衔接方案，分省逐步试点，推动发电侧有序放开。三是深化增量配电业务改革，创新对用户的延伸服务，探索增量配电企业运营模式，明确调度规则，保障有序、安全运行。四是深化储能和调峰机制改革，明确电源侧、电网侧、用户侧储能责任的共担机制，结合电力交易改革开展试点，通过灵活的市场化机制实现储能和调峰的成本回收。五是深化清洁能源消纳改革，落实保障性消纳制度，区分规划内和规划外项目分类完善消纳方案，引导清洁能源有序发展。

会议强调，煤炭保供方面，一是深化煤炭中长期合同制度改革，进一步提高合同签约比例，充分利用信用手段加强履约监管。二是深化煤炭储备制度改革，将煤炭储备责任与煤炭生产、消费、进口相结合，全力提高煤炭储备能力。三是深化煤炭交易制度改革，有效发挥全国煤炭交易中心作用，促进形成统一规范的全国煤炭交易市场。四是强化重点区域协同保供，推动建立煤炭主产省份与主要消费地区的协同保供机制，形成跨区域保供稳价的长期战略合作关系。

会议强调，天然气保供方面，一是深化天然气管网体制改革，按照“X+1+X”的改革总方案和目标，推进上游资源多主体多渠道供应，加快形成“全国一张网”，形成下游销售市场充分竞争的格局。二是深化天然气合同签约改革，各地和相关企业要尽快完成全年和供暖季合同签订工作，上游供气企业要按照基准门站价格对各地居民气量应保尽保，对“煤改气”等居民用气全额保障。三是加快推进储气设施建设，各地和相关企业要高度重视，加强统筹规划布局，科学加快储气设施建设进度，确保完成既定目标任务。（Wind）

上半年邮政行业业务收入超 5000 亿元，快递业务量超 2016 年全年

中国政府网 7 月 14 日消息，央视新闻报道，国家邮政局统计数据显示，上半年，邮政快递业逐渐摆脱疫情影响逆势上扬，主要经济指标超过去年同期水平。1 至 6 月，邮政行业业务总量完成 8765.27 亿元，同比增长 22.45%；业务收入完成 5028.23 亿元，增长 11.03%。其中，快递业务量完成 338.8 亿件，增长 22.05%，

超过 2016 年全年（312.8 亿件）；快递业务收入完成 3823.8 亿元，增长 12.57%。

在邮政快递业实现快速复工复产、我国消费市场加速向线上转移、三四线城市及农村等下沉市场增量较快等因素共同作用下，自 3 月份业务量收数据恢复正增长以来，邮政快递业在疫情防控常态化形势下继续保持快速增长，市场重回高位运行区间。上半年，快递业务量平均增速达 22.5%，接近去年平均水平，日均快件处理量近 1.9 亿件，其中二季度日均快件处理量高达 2.4 亿件，与去年同期最高日处理量基本持平。

上半年，邮政快递业在实现自身快速发展的同时，也为全国各行各业复工复产，确保老百姓生活必需品供应和经济社会正常运行提供了有力支撑保障，服务民生作用充分凸显。上半年，快递企业日均服务用户超 3.7 亿人次，其中二季度日均服务用户近 5 亿人次。尤其疫情期间，邮政快递业充分发挥网络、渠道、平台和规模“四个优势”，为保民生、促生产、畅循环作出了积极贡献。截至 6 月 10 日，邮政快递业共承运、寄递疫情防控物资累计 48.98 万次，包裹 3.98 亿件，发运车辆 8.75 万辆次，货运航班 779 架次。（Wind）

报告称二季度北京房地产投资活动保持强劲

房地产咨询机构仲量联行 7 月 14 日发布的《2020 年第二季度北京房地产市场回顾》报告显示，二季度办公楼租金持续下探，但投资活动保持强劲。疫情未能影响大宗交易的达成，尤其是在高端住宅市场，此前因疫情而暂缓的购房需求推动楼市销售量反弹。

报告显示，房地产投资者保持活跃，2020 年上半年大宗成交总额超过 270 亿元（人民币，下同）。尽管市场持续受到疫情影响，北京上半年投资势头保持强劲。总成交额虽然略低于去年同期，但仍维持高位，且有多宗重点成交达成。

今年 4 月，私募基金霸菱亚洲首入北京，以 7.5 亿元向新加坡丰树集团收购位于中关村软件园一期内的方舟大厦；同月，停工多时的中弘大厦以 33.12 亿元完成司法拍卖，由东方资产接盘。

报告认为，近期，北京抗击疫情进入常态化，迫使市场持续承压，但当前的环境也为市场带来更多机遇。由于在疫情的影响下部分成交有所推迟，一些卖方或将愿意考虑更具竞争力的出售价格，以期尽快促成交易，为买方带来一定机会。

尽管存在不确定性，但投资者仍对北京保持热情，并对市场的长期前景抱有信心，因此 2020 年上半年大宗投资市场仍可录得稳健的成交量。（中国新闻网）

海关总署：中国 6 月原油进口 5318 万吨，5 月为 4797 万吨

7 月 14 日消息，海关总署：中国 6 月原油进口 5318 万吨，5 月为 4797 万吨；成品油进口为 349.9 万吨，5 月为 393 万吨；铁矿砂及其精矿进口 1.0168 亿吨，5 月为 8703 万吨；大豆进口 1116 万吨，5 月为 938 万吨；铜矿砂及其精矿进口 159.4 万吨，5 月为 169 万吨；煤及褐煤进口 2528.6 万吨，5 月为 2206 万吨；天然气进口 833.3 万吨，5 月为 784 万吨；未锻轧铜及铜材进口 65.6 万吨，5 月为 43.6 万吨。（Wind）

【个股重要公告】

可立克上半年净利同比预增 311%-372%

可立克(002782)7 月 14 日晚间发布业绩预告，预计上半年盈利 1.35 亿-1.55 亿元，同比增长 311.34%-372.28%。

龙大肉食上半年净利同比预增 214%-224%

龙大肉食(002726)7 月 14 日晚间公告，预计上半年净利润为 3 亿元-3.1 亿元，同比增长 213.91%-224.37%。

蓝帆医疗上半年净利同比预增 156%-220%

蓝帆医疗(002382)7 月 14 日晚间公告，预计上半年净利润为 6 亿元-7.5 亿元，同比增长 155.74%-219.68%。

登海种业上半年净利同比预增 60%-110%

登海种业(002041)7 月 14 日晚间发布业绩预告，预计上半年净利为 4980.85 万元-6537.36 万元，同比增长 60%-110%。

中简科技上半年净利同比预增 60%-78%

中简科技(300777)7 月 14 日晚间发布业绩预告，预计上半年盈利 8422.5 万-9370 万元，同比增长 60%-78%。

迈瑞医疗上半年净利同比预增 38%-48%

迈瑞医疗(300760)7 月 14 日晚间公告，预计上半年营业收入为 98.47 亿元-106.67 亿元，同比增长 20%-30%；净利润 32.69 亿元-35.06 亿元，同比增长 38%-48%。

格力电器：上半年净利同比预降 48%-54%

格力电器(000651)7 月 14 日晚间发布业绩预告，预计上半年实现营收 695 亿元-725 亿元，盈利 63 亿-72 亿元，同比下降 48%-54%。

康隆达股东拟减持公司不超 5.56%股份

康隆达(603665)7 月 14 日晚间公告，持有公司 5.56%股份的满博投资，拟通过大宗交易或集中竞价交易方式，减持公司股份不超过公司总股本的 5.56%。

华扬联众股东拟减持公司不超 5.43%股份

华扬联众(603825)7 月 14 日晚间公告，目前，东方富海、东方富海二号分别持有公司 3.8%股份、1.63%股份，东方富海及东方富海二号号作为一致行动人，计划减持公司股份合计不超过总股本的 5.43%。

名臣健康股东拟减持公司不超 3%股份

名臣健康(002919)7 月 14 日晚间公告，公司持股 4.5%的股东汕头市锦煌投资有限公司，计划减持公司股份不超 366.38 万股，即不超过公司总股本的 3%。

公司评级说明：

买入（Buy）：预期未来 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 20%以上。

持有（Hold）：预期未来 6 个月内，股价相对沪深 300 指数的变动幅度介于+5%～+20%。

中性（Neutral）：预期未来 6 个月内，股价相对沪深 300 指数的变动幅度介于-5%～+5%。

卖出（Sell）：预期未来 6 个月内，股价表现弱于沪深 300 指数 5%以上。

行业评级说明：

强于大市：预期未来 6 个月内，行业指数涨幅强于沪深 300 指数 10%以上。

跟随大市：预期未来 6 个月内，行业指数涨幅相对沪深 300 指数的变动幅度介于-10%～+10%。

弱于大市：预期未来 6 个月内，行业指数涨幅弱于沪深 300 指数 10%以上。

分析师声明：

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：

宏信证券有限责任公司（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：

本报告仅供宏信证券有限责任公司（以下简称“本公司”）客户参考使用，本公司不因接收人收到本报告而视其为客户，如接收人并非本公司客户，请取消阅读并及时删除。报告中的信息来源于已公开的资料，本公司对信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。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，本公司及与本公司有关联的任何个人，均不会承担因阅读和使用本报告所造成的任何损失及其产生的法律责任。投资者应当自主作出投资决策并自行承担投资风险，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。本报告的版权为本公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或者引用。