2020 年 07 月 07 日

证券研究报告

晨会纪要(2020 年 07 月 07 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、发改委：近日下达中央预算内投资 2 亿元

2、外交部：希望法方能够秉持客观公正态度

3、北京市：截至 7 月 5 日 15 时，北京高风险地区仅剩一个

4、民航局：对外国航空公司的首份“熔断指令”

5、发改委：下达了 2020 年卫生领域中央预算内投资

6、海关总署：超出年度免税购物额度、限量的部分，照章征收进境物品进口税

7、商务部：支持企业充分利用两个市场两种资源，依法依规开展食糖贸易

8、发改委：下一步将指导地方统筹用好抗疫特别国债、地方政府专项债券等资金渠道

9、财政部：要求统筹抗疫特别国债资金做好防汛救灾等工作

10、港交所：沪深港通南向和北向交易同创纪录新高

11、宁波：对当前偏热的房地产市场进行“降温”

12、人社部等三部门：联合发布 9 个新职业

13、上海：通过临港新片区产业规划

14、海关总署：发布重新修订的《中华人民共和国海关对海南离岛旅客免税购物监管办法》

15、央行：目前银行体系流动性总量处于较高水平

16、商务部、市场监管总局：进一步完善外商投资信息报告制度

17、商务部、公安部与卫健委：发布《关于展览活动新冠肺炎疫情常态化防控工作的指导意见》

18、上证指数收盘涨 5.71%报 3332.88 点

19、恒生指数涨 3.81%，报 26339.16 点

20、标普 500 指数收盘上涨 49.71 点

重点公告：

巨人网络:弘毅创领累计减持公司 1.27%股份 或继续减持

许继电气:上半年净利润预增 76%-91%

联创光电:高温超导未来将成公司重要利润增长点

华体科技:联合体中标 1.6 亿元智慧路灯项目

蓝晓科技:拟定增募资 1.5 亿元补充流动资金

纽威股份:股东通泰香港转让公司 5.80%股份给陆尔穗

牧原股份:上半年净利润预计为 105 亿元－110 亿元

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深 300	4670.09	5.67%
上证综指	3332.88	5.71%
深证综指	2121.59	3.90%
恒生指数	26339.16	3.81%
中小板指数	8632.06	4.15%
创业板指数	2529.49	2.72%
新三板做市指数	1126.34	1.68%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
非银行金融(中信)	24.8%	29.7%	16.1%
房地产(中信)	18.2%	22.0%	12.7%
餐饮旅游(中信)	17.6%	67.8%	55.7%
煤炭(中信)	17.3%	15.6%	-2.7%
银行(中信)	16.6%	17.7%	8.8%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
医药(中信)	-0.1%	26.0%	59.0%
传媒(中信)	4.2%	23.4%	40.0%
农林牧渔(中信)	6.2%	2.1%	21.8%
电力及公用事业(中信)	6.4%	8.9%	0.0%
纺织服装(中信)	6.7%	1.7%	0.4%

【财经要闻】

1、发改委：近日下达中央预算内投资 2 亿元

国家发改委近日下达中央预算内投资 2 亿元，支持郑州、重庆、成都、西安、乌鲁木齐等 5 个中欧班列枢纽节点城市开展中欧班列集结中心示范工程建设。

2、外交部：希望法方能够秉持客观公正态度

外交部：希望法方能够秉持客观公正态度，尊重市场规律和企业意愿，独立自主地做出符合自身利益的选择，以实际行动为包括中国企业在内的各国企业提供开放、公平、公正、非歧视的营商环境。此前，法国国家网络安全局负责人称，法国在 5G 电信网络建设中不会完全禁止使用中国华为公司的设备，但对于目前没有使用华为的运营商鼓励他们不要用。

3、北京市：截至 7 月 5 日 15 时，北京高风险地区仅剩一个

北京市：截至 7 月 5 日 15 时，北京高风险地区仅剩一个，中风险地区 22 个，低风险地区 24 个。

4、民航局：对外国航空公司的首份“熔断指令”

民航局：即日起暂停孟加拉优速航空公司孟加拉国达卡至广州 BS325 航班运行 1 周。这是民航局发布的第三份“熔断指令”，也是对外国航空公司的首份“熔断指令”。

5、发改委：下达了 2020 年卫生领域中央预算内投资

发改委：下达了 2020 年卫生领域中央预算内投资，共安排 456.6 亿元，投资计划突出“一钱多用”，在满足防疫需求的同时，着力补齐县城城镇化建设短板，推动大城市大医院“瘦身健体”

6、海关总署：超出年度免税购物额度、限量的部分，照章征收进境物品进口税

海关总署：离岛旅客每人每年免税购物额度、免税商品种类及每次购买数量限制等，按照财政部、海关总署、税务总局公告相关规定执行。离岛免税商店应当严格按照离岛免税政策规定的销售对象、品种、数量和金额等销售免税品。超出年度免税购物额度、限量的部分，照章征收进境物品进口税。

7、商务部：支持企业充分利用两个市场两种资源，依法依规开展食糖贸易

商务部：支持企业充分利用两个市场两种资源，依法依规开展食糖贸易；支持现有食糖产能合理利用，维护行业上下游产业链协同发展，提高产业国际竞争力；支持商协会组织发挥行业作用，引导企业有序进口，维护行业经营秩序。

8、发改委：下一步将指导地方统筹用好抗疫特别国债、地方政府专项债券等资金渠道

发改委：下一步将指导地方统筹用好抗疫特别国债、地方政府专项债券等资金渠道，积极调整自身财政支出和投资结构，确保疫情防控设施建设资金足额到位。

9、财政部：要求统筹抗疫特别国债资金做好防汛救灾等工作

财政部要求统筹抗疫特别国债资金做好防汛救灾等工作，可将预留的抗疫特别国债机动资金用于防汛救灾、受灾群众紧急转移安置、抚恤因灾遇难人员家属以及采购、管理、储运救灾物资等方面。

10、港交所：沪深港通南向和北向交易同创纪录新高

港交所：沪深港通南向和北向交易同创纪录新高，沪股通及深股通单日成交总额达 1727 亿元人民币，港股通成交总额达 602 亿港元。

11、宁波：对当前偏热的房地产市场进行“降温”

宁波市从保持土地市场平稳、调整限购区域范围等方面提出稳定房地产市场“十条”新政，对当前偏热的房地产市场进行“降温”，有力保障刚需，坚持“房住不炒”，促进房地产市场平稳健康发展。该政策从 7 月 7 日起实施。

12、人社部等三部门：联合发布 9 个新职业

人社部等三部门联合发布 9 个新职业，包括区块链工程技术人员、城市管理网格员、互联网营销师、信息安全测试员、区块链应用操作员、在线学习服务师等。

13、上海：通过临港新片区产业规划

上海市政府常务会议通过临港新片区产业规划，会议提出要抓紧抓好产业发展这个“牛鼻子”，着力构建开放型、现代化产业体系。

14、海关总署：发布重新修订的《中华人民共和国海关对海南离岛旅客免税购物监管办法》

海关总署发布重新修订的《中华人民共和国海关对海南离岛旅客免税购物监管办法》。《办法》规定，对海南离岛旅客超出年度免税购物额度、限量部分，照章征收进境物品进口税。《办法》自 7 月 10 日起施行。

15、央行：目前银行体系流动性总量处于较高水平

央行公告，目前银行体系流动性总量处于较高水平，可吸收央行逆回购到期、金融机构缴存法定存款准备金等因素影响，周一不开展逆回购操作，净回笼 1800 亿元。资金面宽松，Shibor 多数下行，隔夜品种下行 1.80bp 报 1.3460%。

16、商务部、市场监管总局：进一步完善外商投资信息报告制度

商务部、市场监管总局进一步完善外商投资信息报告制度，加强和完善事中事后监管工作，要求各地高度重视，从人员、资金、技术等方面给予充分保障，确保外商投资信息报告制度得到有效实施。

17、商务部、公安部与卫健委：发布《关于展览活动新冠肺炎疫情常态化防控工作的指导意见》

商务部、公安部与卫健委发布《关于展览活动新冠肺炎疫情常态化防控工作的指导意见》，中、高风险地区原则上暂不举办展览活动。在严格落实各项防控措施的前提下，低风险地区可举办必要的展览活动。

18、上证指数收盘涨 5.71%报 3332.88 点

银行股掀涨停潮，券商板块持续爆发，上证指数收盘涨 5.71%报 3332.88 点，创 5 年最大单日涨幅。深证成指涨 4.09%报 12941.72 点，创业板指涨 2.72%报 2529.49 点，创 2016 年来新高。上证 50 指数涨近 7%；万得全 A 涨 4.9%，站上 5000 点。上证指数已连涨 5 日，7 月以来 4 个交易日累计上涨超 14%。两市成交额突破 1.5 万亿元，创 5 年新高。A 股总市值突破 10 万亿美元，为 2015 年 6 月以来首次。

19、恒生指数涨 3.81%，报 26339.16 点

恒生指数涨 3.81%，报 26339.16 点。国企指数涨 4.72%，报 10726.83 点。沪深港通的南向和北向交易同创记录。沪股通及深股通单日成交总额达 1727 亿人民币，港股通单日成交总额达 602 亿。北向沪股通及深股通单日成交总额更是连续第 3 天破前三大记录。

20、标普 500 指数收盘上涨 49.71 点

美国三大股指全线收涨。标普 500 指数收盘上涨 49.71 点，涨幅 1.59%，报 3179.72 点；纳斯达克指数收盘上涨 226.02 点，涨幅 2.21%，报 10433.65 点；道琼斯指数收盘上涨 459.67 点，涨幅 1.78%，报 26287.03 点。

【重点公告】

【传媒】

巨人网络:弘毅创领累计减持公司 1.27%股份 或继续减持

拓维信息:大股东拟减持不超 2%公司股份

【电气设备】

易事特:控股股东拟减持不超 3%股份

振江股份:拟定增募资不超 5.72 亿元

金利华电:中标国家电网相关项目 中标金额占 2019 年营收的 32%

许继电气:上半年净利润预增 76%-91%

*ST 海陆:上半年净利润预增 265%至 279%

【电子】

联创光电:高温超导未来将成公司重要利润增长点
华体科技:联合体中标 1.6 亿元智慧路灯项目
【房地产】
泰禾集团:未能完成 17 泰禾 MTN001 本息的按时兑付
世联行:华居天下拟减持不超 6%公司股份
香江控股:拟回购 0.75%-1.5%股份
格力地产:首期员工持股计划、第二期员工持股计划股票出售完毕
【非银金融】
红塔证券:云南白药拟减持不超 1.30%股份
新力金融:股东拟减持不超 2%股份
第一创业:航民集团计划减持公司不超 1%股份
【公用事业】
晶科科技:与 bp 中国签订合作备忘录
赣能股份:签署项目投资框架协议 共同开发建设丰城尚庄货运码头项目
华能水电:上半年发电量同比减少 30.65%
长江电力:第二季度发电量同比减少 8.90%
【国防军工】
中国船舶:签署 1.2 亿美元海外订单
北摩高科:上修半年度业绩预告 净利润预增 67%-101%
【化工】
蓝晓科技:拟定增募资 1.5 亿元补充流动资金
世名科技:华泰紫金基金拟减持不超 2.81%公司股份
红太阳:因公司涉嫌信披违法违规 被证监会立案调查
达威股份:股东拟减持不超 2.03%公司股份
天赐材料:上修业绩预期 上半年净利润预增超 5 倍
四川美丰:子公司生产装置进行检修 预计耗时半个月
【机械设备】
纽威股份:股东通泰香港转让公司 5.80%股份给陆尔穗
天宜上佳:拟 11 亿元投建智慧交通数字科技产业园
精准信息:下属公司获得 5G 矿用产品安全标志证书
华伍股份:工业制动器行业需求旺盛 上半年净利预增 130%-160%
中航电测:上半年净利润预增 10%-30%
杭可科技:与电子科技大学先进能源技术研究院签订战略合作备忘录
上机数控:拟 28 亿元投建年产 8GW 单晶硅拉晶生产项目
【计算机】
佳都科技:广东省委省政府召开民营企业座谈会 公司受邀参会
金证股份:股东拟减持不超 1.74%股份
航天信息:中标烟台市税务局智慧税务平台项目
中威电子:前次减持计划期限届满 实控人拟继续减持不超 6%股份
拓尔思:上半年净利润预增 40%-60%
恒银金融:拟更名为“恒银科技”
【家用电器】
*ST 中科:撤销退市风险警示并被实行其他风险警示
*ST 德奥:申请股票恢复上市
【建筑材料】
华新水泥:预计上半年净利同比下降 25%到 30%

【建筑装饰】

交建股份:中标 3.78 亿元工程项目

天域生态:联合中标 2.86 亿元千年秀林景观提升工程项目

甘咨询:三毛集团拟通过公开征集受让方转让 7.49%公司股份

【交通运输】

富临运业:拟定增募资不超 1.5 亿元补充流动资金

宏川智慧:开展水上洗舱相关业务

海南航空:“海航随心飞”第二批产品将于 7 月 7 日发售

万林物流:控股股东协议转让公司 7.83%股份

招商轮船:上半年净利预增 489%-553%

白云机场:6 月份旅客吞吐量同比下降 45.97%

粤高速 A:持有光大银行 2.4 亿股 持有国元证券 7960 万股

【农林牧渔】

天康生物:6 月份生猪销售收入 3.11 亿元 环比增长 33%

傲农生物:6 月生猪销量同比增长 59.34%

牧原股份:上半年净利润预计为 105 亿元 - 110 亿元

正邦科技:上半年生猪销售收入同比增长 137%

温氏股份:6 月毛猪销售均价环比增长 12.63%

【汽车】

金鸿顺:拟收购慧博云通 100%股权 明日起停牌

金龙汽车:上半年客车销量同比下降 23.65%

东方时尚:子公司与厦门航空签订航线运输驾驶员整体课程飞行培训委托合同

中鼎股份:成为吉利汽车 GHS2.0 平台项目批量供应商

宗申动力:上半年净利润预增 40%至 60%

华域汽车:子公司 6.26 亿元出售李尔实业交通 45%股权

广汇汽车:发行可转债申请获证监会审核通过

亚太股份:正在向吉利汽车推广轮毂电机

上汽集团:上半年销量同比下降 30.24%

【商业贸易】

天音控股:上半年净利润预增 452%-531%

【通信】

中贝通信:子公司签订 1.32 亿元海外合同

【医药生物】

海翔药业:拟 10 亿元参设医药大健康产业基金

恒瑞医药:子公司拟与关联人孙飘扬设立公司 负责抗病毒疗法的研发生产等

凯利泰:一次性使用射频手术电极注册证获批

复星医药:子公司拟 1000 万美元增资复星凯特

万孚生物:上半年净利润预增 100%至 120% 新冠产品覆盖 70 多个国家和地区

【有色金属】

天通股份:上半年净利预增 80%-90%

焦作万方:上半年预盈 1.3 亿元-1.7 亿元 同比扭亏

中科三环:拟配股募资 7.2 亿元 控股股东承诺认购

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