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 20200703

新版药典正式公布

2020 年 7 月 3 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 S0340520060002
电话：0769-22119416 邮箱：zhangxiaopeng@dgzq.com.cn
研究助理：雷国轩 S0340119070037
电话：0769-23320072 邮箱：leiguoxuan@dgzq.com.cn

1、行情回顾：

食品饮料排名靠前。周四大盘指数强势上涨超 2%，大消费行业表现一般。食品饮料排名第六，白酒板块继续强势，整体上涨超 3%。家用电器中放量上涨，小家电和黑电涨幅较大。医药生物回调，医疗服务和器械表现弱。农林牧渔回调，饲料和养殖板块跌幅较大。

表 1 消费板块单日涨跌幅及走势分析（2020/7/2）

申万一级行业	涨跌幅(%)	排名	子行业	涨跌幅(%)	走势分析
农林牧渔(申万)	-0.56	28	林业(申万)	0.33	周四农林牧渔板块早盘一度冲高，午后回落低位震荡，收跌0.56%，跑输沪深300指数。从细分板块来看，林业和种植业板块略收涨，饲料和畜禽养殖板块跌幅居前。在个股上，华资实业、梅花生物、唐人神、天邦股份涨幅居前。
			农产品加工(申万)	0.46	
			饲料(申万)	-0.89	
			渔业(申万)	-0.09	
			种植业(申万)	0.28	
			畜禽养殖(申万)	-0.87	
			动物保健(申万)	-0.69	
家用电器(申万)	1.01	22	白色家电(申万)	0.93	周四家电板块早盘小幅低开后震荡走高，午盘过半后迅速拉升，收盘上涨1.01%，跑输沪深300指数，板块成交量有所扩大，放量上涨呈现多头态势，板块方面，小家电和黑电板块涨幅较大，个股方面，次新股北鼎股份涨停，深康佳A、飞科电器等涨幅较大。
			视听器材(申万)	2.20	
食品饮料(申万)	2.11	6	白酒(申万)	3.43	周四食品饮料行业表现略强于沪深300指数，整体上涨2.11%。白酒继续强势，整体上涨3.43%，个股中洋河股份涨停，泸州老窖、金种子酒涨幅均超过6%，贵州茅台和五粮液再创新高。黄酒和葡萄酒表现相对较强。调味品、啤酒表现相对较弱，整体跌幅均超过1%，
			啤酒(申万)	-1.15	
			软饮料(申万)	0.43	
			葡萄酒(申万)	1.55	
			黄酒(申万)	4.31	
			肉制品(申万)	-0.34	
			调味发酵品(申万)	-1.50	
			乳品(申万)	0.04	
			食品综合(申万)	0.59	
医药生物(申万)	-0.40	27	化学原料药(申万)	1.35	周四医药生物行业收跌0.4%，跌幅仅次于农林牧渔。所有子行业均跑输沪深300指数，其中化学原料药表现相对强势，整体上涨1.35%，特色原料药表现相对较好。化学制剂和中药录得微幅正收益。医疗服务和医疗器械表现较弱，领跌所有细分板块，CRO和连锁医疗获利盘有所回吐。
			化学制剂(申万)	0.12	
			中药(申万)	0.12	
			生物制品(申万)	-0.60	
			医药商业(申万)	-0.49	
			医疗器械(申万)	-1.15	
			医疗服务(申万)	-1.71	
沪深300	2.07	-			

数据来源：Wind，东莞证券研究所

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。

2、沪深港通资金流向：

白酒板块净流入较大。周四北上资金暂停两日后开始大额净流入，贵州茅台和泸州老窖分别净流入7.30亿元和8.52亿元。恒瑞医药净流入1.83亿元。五粮液则逆向净流出4.52亿元。

表2 沪深港通资金前十大成交股中的消费股（2020/7/2）

	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	3.33%	7.30亿	22.57亿	15.27亿
	601888	中国中免	-0.68%	8459.78万	11.26亿	10.41亿
	600276	恒瑞医药	0.16%	1.83亿	7.22亿	5.39亿
深股通	000858	五粮液	4.13%	-4.52亿	9.39亿	13.91亿
	000651	格力电器	1.39%	-4947.61万	7.89亿	8.39亿
	000333	美的集团	0.82%	960.81万	6.88亿	6.78亿
	000568	泸州老窖	7.36%	8.52亿	10.39亿	1.87亿
	002714	牧原股份	-2.14%	-2534.96万	5.28亿	5.54亿

数据来源：Wind，东莞证券研究所

3、重要公告：

➢ 医药生物：

■ **乐心医疗（300562）:2020年半年度业绩预告（2020/7/3）**

公司预计2020年上半年归母净利润同比增长100%-130%，盈利2406万元-2767万元。

■ **双林生物（000403）:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)（2020/7/3）**

上市公司拟通过发行股份的方式购买同智成科技、兰香生物、源丰投资、浙岩投资、杨峰、杨莉、张景瑞合计持有的派斯菲科87.39%的股权；同时，上市公司拟通过发行股份的方式购买除浙景投资以外的全体合伙人所持有的七度投资99.9997%的合伙企业财产份额；此外，上市公司拟通过子公司上海双林以现金方式受让浙景投资持有的七度投资0.0003%的财产份额。上市公司拟向华聪投资、华俊投资、华智投资、华励投资、航运健康、付绍兰以非公开发行股票的形式募集配套资金。本次拟募集配套资金的总额不超过160,000万元，不超过发行股份购买资产交易价格的100%，且发行股份数量不超过本次交易前上市公司总股本的30%。本次募集配套资金在扣除发行费用并支付相关中介机构费用后拟用于单采血浆站新建及迁建项目、新产品研发项目、信息化建设项目及补充上市公司及标的公司流动资金、偿还债务。

■ **万东医疗（600055）:2020年半年度业绩预增公告（2020/7/3）**

经初步预测，预计公司2020年半年度实现归属于上市公司股东的净利润在10,000万元至10,600万元之间，与上年同期相比，将增加5,600万元到6,200万元，同比增长126%到139%。

■ **恒瑞医药（600276）:关于子公司获得临床试验通知书的公告（2020/7/3）**

公司子公司瑞石生物医药有限公司近日收到国家药品监督管理局（以下简称“国家药监局”）核准签发的《临床试验通知书》，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4月9日受理的SHR0302碱软膏符合药品注册的有关要求，同意按照提交的方案开展本品拟用于白癜风的治疗的临床试验。

- **山大华特（000915）:2020年半年度业绩预告（2020/7/3）**

公司预计2020年上半年归母净利润同比增长50%-55%，盈利1.33亿元-1.38亿元。

➢ **食品饮料：**

- **天味食品（603317）:2020年半年度业绩预增公告（2020/7/3）**

公司预计2020年审上半年实现归属于上市公司股东的净利润增加8,500万元到10,380万元，同比增加82.85%到101.18%。

➢ **家电：**

- **深康佳A（000016）:为控股公司提供担保的进展公告（2020/7/12）**

目前，本公司及控股子公司已审批的担保额度总金额为2,423,962.56万元，占本公司最近一期经审计净资产的比例为300.42%，本公司及控股子公司对合并报表内单位实际提供的担保总金额为705,888.79万元，占上市公司最近一期经审计净资产的比例为87.49%。本公司及控股子公司对合并报表外单位提供的担保金额为68,500万元，占本公司最近一期经审计净资产的比例为8.49%。

➢ **农林牧渔：**

- **大北农（002385）:关于控股股东,董事长减持数量过半的进展公告 （2020/7/3）**

公司控股股东、董事长邵根伙先生在 2020 年 6 月 11 日至 2020 年 7 月 1 日期间，共减持 68,771,042 股，共占公司总股本比例 1.64%。

- **罗牛山（000735）:2019年年度权益分派实施公告 （2020/7/3）**

公司 2019 年年度利润分配方案为：以 2019 年 12 月 31 日总股本 1,151,513,578 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.2 元（含税），共计派发现金红利 23,030,271.56 元。

4、重要行业新闻：

➢ **医药生物：**

- **国家药监局发布《血液制品附录》修订稿 10月1日施行（药时空，2020/7/3）**

7月2日，国家药监局发布《药品生产质量管理规范（2010年修订）》血液制品附录修订稿。《中华人民共和国药品管理法》实施后，国家药品监督管理局按照《药品生产质量管理规范（2010年修订）》第三百一十条规定，对《血液制品》附录进行了修订，现作为《药品生产质量管理规范（2010年修订）》配套文件予以发布。本附录自2020年10月1日起施行。

- **第二款国产二价HPV疫苗报产（药时空，2020/7/3）**

7月1日，据CDE官网，玉溪泽润生物技术有限公司重组人乳头瘤病毒双价(16/18型）疫苗（酵母）的上市申请被受理，这意味着第二个国产二价HPV疫苗报产，国内HPV疫苗有望迎来新的搅局者。

■ **新版药典正式公布（赛柏蓝，2020/7/2）**

7月2日，国家药监局、国家卫健委发布《关于发布2020年版《中华人民共和国药典》的公告（2020年第78号）》。根据公告，2020版药典将自今年12月30日起实施。随着新药典的实施，医药行业尤其是中药产业，将迎来一轮重大变革。2020版药典新增品种319种，修订3177种，不再收载10种，品种调整合并4种，共收载品种5911种。其中，一部中药收载2711种，其中新增117种、修订452种。其中，药典对于中药的农残要求是行业高度关注的。根据2020版药典，对中药要求33种禁用农药不得检出，写入0212药材和饮片检定通则。

➢ 食品饮料：

■ **国窖1573西南片区停货（糖酒快讯，2020/7/3）**

7月2号，泸州老窖国窖酒类销售股份有限公司发布一则停货通知，内容显示，即日起，停止接收西南大区国窖1573订单及暂停国窖1573货物的供应。值得关注的是，此前，国窖针对河南市场和华北（东北）市场分别发布了提价令。因此，有业内人士认为，此次西南片区停货，或许是国窖在西南大区提价的前奏。

➢ 家电：

■ **吸尘器渗透率、替换率双提升 品牌排位赛悄然重启（中国家电网，2020/7/2）**

2020年1-4月，国内吸尘器线上零售额同比增速分别为5.8%、41.2%、34.7%和16.7%，2月和3月正是国内疫情吃紧的时候，吸尘器销售可谓“平地起山峰”。这场疫情，为本来增速放缓的吸尘器行业加了一脚油门，2020年整个行业的预期瞬间明朗起来。

■ **新国标正式实施 双重压力下空调厂商路在何方（北京商报，2020/7/2）**

7月1日起，史上最严"空调新能效"标准(GB21455-2019《房间空气调节器能效限定值及能效等级》)(以下简称“新国标”)将正式实施，加上疫情影响，上半年国内空调市场跌幅严重。面对着市场和标准的双重压力，有关专家指出，要想不被市场淘汰，空调企业一方面要有过硬的技术支撑，另一方面，还应该增加创新能力，比如尝试健康的产品概念。

➢ 农业：

■ **“农产品批发价格200指数”比昨天上升0.06个点（农村农业部，2020/7/1）**

7月2日“农产品批发价格200指数”为115.22，比昨天上升0.06个点，“菜篮子”产品批发价格200指数为117.06，比昨天上升0.07个点。截至今日14：00时，全国农产品批发市场猪肉平均价格为45.90元，比昨天上涨0.6%；牛肉71.12元，比昨天上涨0.5%；羊肉68.32元，比昨天上涨0.8%；鸡蛋6.26元，比昨天下降0.8%；白条鸡16.84元/公斤，比昨天上涨1.2%。

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