宏信证券 HONGXIN SECURITIES

每日信息速递 2020.06.30

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】

※ 国家统计局：6 月制造业采购经理指数和非制造业商务活动指数稳中有升
※ 5 月国企利润基本恢复至去年同期水平
※ 5 月份我国国际货物和服务贸易顺差 597 亿美元
※ 交通运输部：5 月全国港口完成货物吞吐量同比增长 4.4%
※ 深圳“新增千亿投资工程”首批项目启动

【行业要闻速递】

※ 李克强签署国务院令，公布《化妆品监督管理条例》
※ 国家铁路局：建立技防、物防、人防相结合的高铁安全保障体系
※ 国家卫健委：推进信息化新基建，加快建立应急指挥系统
※ 海南离岛免税商品品种及每人每次购买数量范围明确
※ 安徽省推动重要公共场所向 5G 网络设施开放

【个股重要公告】

※ 新希望拟建设 12 个生猪养殖项目
※ 友阿股份拟申请发行不超过 10 亿元债权融资计划
※ 重庆百货拟收购宝川置业和步步高中煌 100%股权
※ 风神股份拟定增募资不超 6.26 亿元
※ ST 中基拟定增募资 5 亿元投资常态化防疫等项目
※ 平治信息子公司预中标 3.24 亿元中国电信政企网关集中采购
※ 交建股份拟购买杭州市政 70.83%的股权
※ 歌尔股份上半年净利同比预增 45%至 50%
※ 瀚叶股份公司股票将被实施退市风险警示
※ 药石科技股东拟减持公司不超 3%股份

【财经要闻速递】

国家统计局：6 月制造业采购经理指数和非制造业商务活动指数稳中有升

6 月 30 日，国家统计局服务业调查中心和中国物流与采购联合会发布了中国采购经理指数。对此，国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河进行了解读。

当前，各地区各部门按照党中央、国务院部署，做好“六稳”工作、落实“六保”任务，努力克服新冠肺炎疫情带来的不利影响，我国经济运行总体复苏态势持续向好。2020 年 6 月份，制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 50.9%、54.4%和 54.2%，均高于上月。

一、制造业采购经理指数小幅回升。6 月份，制造业 PMI 为 50.9%，高于上月 0.3 个百分点，在调查的 21 个行业中，有 14 个行业 PMI 高于临界点，较上月增加 5 个，制造业稳步恢复，基本面继续改善。本月主要特点：

一是供需两端持续回暖。生产指数和新订单指数分别为 53.9%和 51.4%，比上月上升 0.7 和 0.5 个百分点，其中新订单指数连续两个月回升。从行业情况看，医药、有色、通用设备、电气机械器材等制造业新订单指数和生产指数均明显高于上月，市场需求得到改善，企业生产动力有所增强。

二是价格指数有所上升。主要原材料购进价格指数和出厂价格指数分别为 56.8%和 52.4%，比上月回升 5.2 和 3.7 个百分点，均为年内高点。从行业情况看，石油加工、钢铁、有色等上游行业两个价格指数均高于上月，升至 60.0%以上高位。

三是进出口指数均有改善。随着全球主要经济体先后重启经济，本月我国制造业进出口指数低位回升，其中新出口订单指数为 42.6%，高于上月 7.3 个百分点，造纸印刷、石油加工、通用设备、电气机械器材等 7 个制造行业回升幅度大于 10.0 个百分点；进口指数为 47.0%，较上月回升 1.7 个百分点，石油加工、化学原料制品、化学纤维及橡胶塑料、汽车等 6 个制造行业高于临界点。

四是企业信心基本稳定。生产经营活动预期指数虽有小幅回落，仍达到 57.5%，表明制造业企业对近期市场恢复比较乐观。从行业情况看，石油加工、汽车、专用设备、电气机械器材等制造业生产经营活动预期指数连续两个月高于 60.0%。虽然本月 PMI 指数有所回升，制造业稳步恢复，但同时也要看到，不确定因素依然存在。一是进出口指数虽连续两个月改善，但仍位于临界点以下，当前海外疫情尚未得到有效控制，外部市场依然存在变数。二是部分行业复苏压力依然较大，纺织、纺织服装服饰、木材加工等制造业 PMI 持续位于临界点以下。三是小型企业生产经营困难较大，PMI 为 48.9 %，比上月下降 1.9 个百分点，且反映订单不足的小型企业占比高于大中型企业。

二、非制造业商务活动指数延续回升态势。6 月份，非制造业商务活动指数为 54.4%，高于上月 0.8 个百分点，连续四个月回升。服务业继续改善。服务业商务活动指数为 53.4%，高于上月 1.1 个百分点，调查的 21 个行业中，有 15 个行业商务活动指数高于临界点，多数行业生产经营持续恢复。其中，交通运输仓储和邮政业、信息传输软件和信息技术服务、金融业处于 59.0%及以上，业务量

有所加大。近期制造业复苏势头进一步巩固，带动相关服务行业业务量增加，本月生产性服务业商务活动指数为 57.3%，较上月上升 4.5 个百分点。随着生产生活秩序加快恢复，市场信心增强，服务业需求继续释放，新订单指数为 52.3%，比上月上升 0.6 个百分点。同时，部分服务行业复苏仍然困难，文化体育娱乐和居民服务业商务活动指数仍位于临界点以下。建筑业持续增长。建筑业商务活动指数为 59.8%，虽较上月回落 1.0 个百分点，但连续三个月高于 59.0%，建筑业工程量稳步增长。从市场预期看，业务活动预期指数为 67.8%，高于上月 0.3 个百分点，企业对行业发展信心有所增强。

三、综合 PMI 产出指数高于上月。6 月份，综合 PMI 产出指数为 54.2%，高于上月 0.8 个百分点，企业生产运营持续改善。构成综合 PMI 产出指数的制造业生产指数和非制造业商务活动指数分别为 53.9%和 54.4%，比上月均有所上升。（Wind）

5 月国企利润基本恢复至去年同期水平

据财政部 6 月 29 日发布的数据，5 月，全国国有及国有控股企业（以下称国有企业）利润环比增长，已基本恢复到去年同期水平。1-5 月国有企业主要经济效益指标同比降幅收窄，经济运行显著回升。

数据显示，5 月份，国有企业利润总额环比增长 251.1%，恢复至去年同期水平的 94.5%。1-5 月，利润总额 6630.9 亿元，同比下降 52.7%。其中，中央企业 5285.4 亿元，同比下降 44.7%；地方国有企业 1345.5 亿元，同比下降 69.8%。

营业收入方面，5 月份，国有企业营业总收入环比增长 4%，恢复至去年同期水平的 98.6%。1-5 月，营业总收入 218388.1 亿元，同比下降 7.7%。其中，中央企业 125827.5 亿元，同比下降 8.6%；地方国有企业 92560.6 亿元，同比下降 6.3%。

净利润方面，5 月份，国有企业税后净利润环比增长 415%。1-5 月，税后净利润 3981.6 亿元，同比下降 61.6%，归属于母公司所有者的净利润 1565.9 亿元。其中，中央企业 3585.2 亿元，同比下降 49.6%；地方国有企业 396.4 亿元，同比下降 87.8%。

“总体来看，国企利润总额、营业收入、净利润环比均实现增长，国企运行呈现改善迹象。”中国政策科学研究会经济政策委员会副主任徐洪才对本报记者分析，一方面恢复的态势值得肯定，但另一方面，前 5 月累计来看形势还不容乐观。不过，徐洪才认为，国企前 5 月利润表现也与防疫期间承担更多社会责任，面向全社会让利，包括减免房租、水电气费等举措相关。同时，国企大多处于产业链上游，受煤炭、钢铁、石油等原材料价格波动影响较大，这一行业特征也是影响利润的一大因素。

同期，国企运行成本和税费则实现了同比下降。从营业总成本来看。1-5 月，国有企业营业总成本 216126.2 亿元，同比下降 4.9%。中央企业 121927.1 亿元，同比下降 6.2%。地方国有企业 94199.1 亿元，同比下降 3.3%。

从应交税费来看，1-5 月，国有企业应交税费 17464.7 亿元，同比下降 8.3%。其中，中央企业 12788.4 亿元，同比下降 7.5%；地方国有企业 4676.3 亿元，同比下降 10.5%。

徐洪才表示，国企运营成本的下降与全社会普惠性的减税降费、降成本等政策措施息息相关。各地有针对性地修复供应链、推进复工复产等，也有助于经济运行逐渐恢复正常化。未来，国企运行情况取决于整体经济的恢复状况，疫情防控形势向好也是国企运行的有利因素。从中长期来看，国有企业则需通过改革不断增强内在动力和活力。（人民日报海外版）

5 月份我国国际货物和服务贸易顺差 597 亿美元

国家外汇管理局 6 月 29 日发布数据显示，2020 年 5 月，我国国际收支口径的国际货物和服务贸易顺差 4240 亿元人民币。

按美元计值，2020 年 5 月，我国国际收支口径的国际货物和服务贸易顺差 597 亿美元。其中，货物贸易收入 2055 亿美元，支出 1359 亿美元，顺差 696 亿美元；服务贸易收入 183 亿美元，支出 282 亿美元，逆差 99 亿美元。（新华社）

交通运输部：5 月全国港口完成货物吞吐量同比增长 4.4%

6 月 29 日消息，交通运输部网站显示，5 月，全国港口完成货物吞吐量 12.6 亿吨，同比增长 4.4%，增速与 4 月基本持平，其中内、外贸吞吐量分别增长 6.0%和 0.9%。完成集装箱吞吐量 2168 万标箱，同比下降 3.2%。

1-5 月，全国港口完成货物吞吐量 54.6 亿吨，同比下降 0.8%，其中内、外贸吞吐量分别下降 1.6%和增长 0.9%。完成集装箱吞吐量 9752 万标箱，同比下降 6.8%。（Wind）

深圳“新增千亿投资工程”首批项目启动

6 月 29 日，包括香港大学深圳医院二期在内的深圳“新增千亿投资工程”首批项目在深圳宝安区 VIVO 深圳总部项目开工现场集中启动。

深圳 2020 年年度计划投资约 282.4 亿元(人民币，下同)。此次启动的新增投资首批项目共 163 个，总投资约 1351.1 亿元。

项目有不少直接惠民生的基础设施。包括光明高中园项目，建成后可提供 7500 个学位；香港大学深圳医院二期，建成后可提供床位 3000 张；布吉水质净化厂三期，设计净水规模每日 15 万吨等。

现场开工的 VIVO 深圳总部项目位于宝安区新安街道，总建筑面积 13.3 万平方米，总投资 28.0 亿元，计划 2024 年底完工并投入使用。这次项目的主要建设内容包括智能手机软件办公区、互联网增值服务区、智能移动终端设计研发办公区、智能手机配套服务区以及商务配套区等。

此外，新基建领域的项目占 31 个，总投资 193.8 亿元，年度计划投资 41.8 亿元。主要包括广电 5G 网络、腾讯宝安智能制造基地基础设施项目等。其中，广电 5G 网络项目(深圳地区)项目将在深圳市范围内进行试点建设，主要建设内容包括 200 个基站、传输网、核心网等。

首批项目中，政府投资项目有 90 个，总投资 461.1 亿元，年度计划投资 75 亿元，占全部项目年度计划投资的 26.5%；社会投资项目有 73 个，总投资 890 亿元，年度计划投资 207.4 亿元，占全部项目年度计划投资的 73.5%。（中国新闻网）

【行业要闻速递】

李克强签署国务院令，公布《化妆品监督管理条例》

中国政府网 6 月 29 日消息，国务院总理李克强日前签署国务院令，公布《化妆品监督管理条例》，自 2021 年 1 月 1 日起施行。

党中央、国务院高度重视产品质量监管工作。化妆品是满足人们对美的需求的消费品，直接作用于人体，其质量关系人民群众健康。近年来，我国化妆品产业迅速发展，市场规模逐年增长，在促进经济发展、推动消费升级方面发挥了重要作用，同时也出现了一些新情况、新问题，有必要对 1989 年制定的《化妆品卫生监督条例》进行全面修改，制定新的《化妆品监督管理条例》（以下简称《条例》）。《条例》共 6 章 80 条，从四个方面对化妆品生产经营活动及其监督管理予以规范。

一是贯彻落实“放管服”改革要求。完善了化妆品和化妆品原料的分类管理制度，简化了注册、备案流程，鼓励和支持化妆品研究创新，优化企业创新制度环境。

二是严守质量安全底线。明确了化妆品注册人、备案人的主体责任，加强了生产经营全过程管理和上市后质量安全管控，确立了化妆品和化妆品原料的安全再评估制度以及问题化妆品召回制度，进一步保障化妆品质量安全。

三是完善监管措施。建立化妆品风险监测和评价制度，规范执法措施和程序，增加责任约谈、紧急控制、举报奖励、失信联合惩戒等监管措施，提高监管的科学性、有效性、规范性。

四是加大对违法行为的惩处力度。综合运用没收、罚款、责令停产停业、吊销许可证件、市场和行业禁入等处罚措施打击违法行为，对严重违法单位的有关直接责任人员处以罚款，将严重违法者逐出市场，为守法者营造良好发展环境。（新华社）

国家铁路局：建立技防、物防、人防相结合的高铁安全保障体系

《高速铁路安全防护管理办法》将于 7 月 1 日起施行。国家铁路局有关负责人 6 月 29 日表示，随着我国高铁路网的快速扩张、运输规模的持续扩大，高铁安全工作面临的形势日趋严峻和复杂。《办法》从多方面致力于强化高铁安全防护措施，建立技防、物防、人防相结合的高铁安全保障体系。

高铁速度快，对运行环境要求较高。根据《办法》规定，高速铁路应当实行全封闭管理，并设置相应的封闭设施和警示标志。为保障重点区域的人员和设施设备安全，车站广场、候车区、列车车厢等重要场所以及高速铁路桥梁、隧道等重点部位配备、安装监控系统；旅客聚集区等重点区域设置应急疏散逃生通道和指示标识等，以技术手段加强防范。

为防止外来风险对高铁运行安全的冲击，《办法》要求，高速铁路沿线重点区段安装设置周界入侵报警系统，并加强对高速铁路线路的视频监控；相关单位在高铁建设前期加强自然灾害评估、预防工作，依法建立地质、气象灾害预警信息互联互通机制，及时进行预报预警，铁路运输企业针对灾害采取相应防范措施。

这位负责人表示，高铁是铁路旅客运输的主渠道，高铁运营安全与广大人民

群众的生命财产息息相关。《办法》强化了铁路旅客运输实名制管理要求，对不符合实名制相关要求的持票人，铁路运输企业有权拒绝其进站乘车，并报告公安机关。同时，《办法》明确由国家铁路局会同公安部规定禁止或限制携带的物品名录；由铁路运输企业在高铁车站、列车车厢等场所公布，以广播、视频等形式加强宣传，并依法对进站人员、物品进行安全检查。（新华社）

国家卫健委：推进信息化新基建，加快建立应急指挥系统

6 月 29 日消息，充分发挥信息化在支撑疫情监测分析、创新诊疗模式、提升服务效率、促进人员安全有序流动等方面的作用，国家卫生健康委办公厅印发《关于做好信息化支撑常态化疫情防控工作的通知》（以下简称《通知》），指导各地利用信息化手段支撑常态化疫情防控工作。

《通知》从六个方面提出了相关要求。一是强化疫情监测预警，支撑疫情防控工作。加强区域统筹，完善中国疾病预防控制信息系统，强化疫情信息监测预警。完善预警指挥系统。二是完善健康通行码政策标准，推动人员安全有序流动。优化防疫健康服务，完善健康通行码“一码通行”，推进多“码”融合。三是推广疫情期间线上服务经验，大力发展“互联网+医疗健康”。鼓励“互联网+医疗健康”规范有序发展，发挥平台作用，强化数据共享，完善标准规范，扩大创新试点。四是拓展“互联网+政务”服务，推动政务信息共享和“一网通办”。推进“互联网+政务”服务，统筹推进医疗机构、医师、护士电子证照建设应用，积极推广“出生一件事”，推动政务信息系统整合。五是推进信息化新型基础设施建设，加快建立应急指挥系统。持续完善平台功能，建立基础数据库，建立应急指挥系统，开展大数据综合分析。六是强化网络安全工作，切实保障个人信息和网络安全。落实网络安全责任，加大网络安全投入，加强网络安全防护和保障能力，组织网络安全宣传教育和培训。（Wind）

海南离岛免税商品品种及每人每次购买数量范围明确

6 月 29 日消息，财政部、海关总署、税务总局发布《关于海南离岛旅客免税购物政策的公告》，自今年 7 月 1 日起实施。

公告明确：离岛旅客每年每人免税购物额度为 10 万元，不限次；扩大免税商品种类，增加电子消费产品等 7 类消费者青睐商品；仅限定化妆品、手机和酒类商品的单次购买数量；旅客购买商品超出免税限额、限量的部分，照章征收进境物品进口税；具有免税品经销资格的经营主体可按规定参与海南离岛免税经营。

与此前政策相比，《公告》主要调整包括：一是免税购物额度从每年每人 3 万元提高至 10 万元。二是离岛免税商品品种由 38 种增至 45 种。三是取消单件商品 8000 元免税限额规定。四是以额度管理为主，大幅减少单次购买数量限制的商品种类。五是鼓励适度竞争，具有免税品经销资格的经营主体均可平等参与海南离岛免税经营。六是加强事中事后监管，明确参与倒卖、走私的个人、企业、离岛免税店将承担的法律责任。（Wind）

安徽省推动重要公共场所向 5G 网络设施开放

据中国证券网报道，安徽省经信厅透露，《2020 年安徽省 5G 发展工作要点》日前印发，从基础设施建设、产业发展、深化应用等 6 个方面提出了 35 条举措。其中提出，推动全省各城市地铁、车站、政府及事业单位办公楼等重要公共场所和区域、各类公共设施向 5G 网络设施开放并免除资源占用费。年内全省完成 5G

基站建设 2 万个，力争达到 2.5 万个。

加快 5G 基础设施建设。推进 5G 网络建设，实现 5G 网络深度覆盖 5 个以上开发园区。在合肥开展 5G 网络标杆示范工程建设，对重点开发园区实现 5G 深度覆盖。制订全省 5G 基站站址布点方案。各市组织编制 5G 基础设施建设专项规划。推进编制基础设施资源“一张图”。推动江淮大数据中心总平台和政务云平台建设，实现政务数据 100%汇聚（涉及国家安全和国家秘密等数据除外），社会数据 60%汇聚等。

促进 5G 产业发展。推动 5G 联合创新中心、5G 体验中心建设。加大对 5G 相关产品的研发力度，发挥“屏-芯-端”联动聚合优势，加快布局建设一批 5G 产业链项目，大力培育发展一批 5G 元器件、网络设备、应用产品研发生产企业，指导和推进有基础、有条件的地市及产业园区着力构建 5G 产业生态。指导组建省 5G 产业发展联盟，支持联盟开展各类交流活动。推进 5G 与传统产业融合发展，形成一批 5G 发展新模式、新业态。依托原有省级以上开发区规划建设一批 5G 产业特色园区。（Wind）

【个股重要公告】

新希望拟建设 12 个生猪养殖项目

新希望(000876)6 月 29 日晚间公告，公司决定继续加大在生猪养殖业务的投资力度，建设 12 个生猪养殖项目，项目总投资额为 33.41 亿元。

友阿股份拟申请发行不超过 10 亿元债权融资计划

友阿股份(002277)6 月 29 日晚间公告，公司拟在北金所申请发行规模不超过 10 亿元的债权融资计划，用于偿还公司债务，控股股东友阿控股为公司本次债权融资计划无偿提供担保。

重庆百货拟收购宝川置业和步步高中煌 100%股权

重庆百货(600729)6 月 29 日晚间公告，为彻底解决公司与步步高集团在重庆地区的同业竞争、减少关联交易，公司以现金方式向步步高集团收购宝川置业和步步高中煌各 100%股权。交易价格合计 6.56 亿元。

风神股份拟定增募资不超 6.26 亿元

风神股份(600469)6 月 29 日晚间公告，拟定增募资不超 6.26 亿元，扣除发行费用后全部用于补充公司流动资金和偿还有息借款。

ST 中基拟定增募资 5 亿元投资常态化防疫等项目

ST 中基(000972)6 月 29 日晚披露定增预案，公司拟募集资金总额不超过 5.02 亿元，投资于“中医药产业现代化—新疆道地药材及饮片产业化基地建设项目”“常态化防疫专项—新疆应急医疗防疫物资生产基地建设项目”。发行价格为 2.17 元/股，发行对象为公司实控人控制的常州市众壹创业投资合伙企业（有限合伙）。

平治信息子公司预中标 3.24 亿元中国电信政企网关集中采购

平治信息(300571)6 月 29 日晚间公告，子公司深圳兆能为“中国电信 2020 年政企网关集中采购项目”的中标候选人，投标报价 3.24 亿元。

交建股份拟购买杭州市政 70.83%的股权

交建股份(603815)6 月 29 日晚间公告，公司拟以支付现金方式购买杭州市政 70.83%的股权，公司 6 月 29 日签署了《支付现金购买资产意向协议》。杭州市政主要从事城市道路、桥梁、地下综合管廊、地铁、公路等基础设施建设和服务。

歌尔股份上半年净利同比预增 45%至 50%

歌尔股份(002241))6 月 29 日晚披露业绩预告，公司预计 2020 年半年度净利润为盈利 7.60 亿元至 7.86 亿元，同比增长 45%至 50%。

瀚叶股份公司股票将被实施退市风险警示

瀚叶股份(600226)6 月 29 日晚间公告，因公司 2019 年度财务报告被会计师事务所出具无法表示意见的审计报告，公司股票将被实施退市风险警示。公司股票将于 6 月 30 日继续停牌一天，于 7 月 1 日起复牌并实施退市风险警示。

药石科技股东拟减持公司不超 3%股份

药石科技(300725)6 月 29 日晚间公告，股东恒川资管(持股 6.43%)计划 15 个交易日后六个月内(即 2020 年 7 月 22 日至 2021 年 1 月 21 日)通过集中竞价和大宗交易方式减持公司股份不超过 434.4 万股(占本公司总股本比例为 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。