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 20200630

加快推进设施种植机械化发展

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
研究助理：张孝鹏 S0340118060029
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

2020 年 6 月 30 日

1、行情回顾：

大消费行业表现强势。周一大盘回调情况下，大消费行业表现良好。农林牧渔上涨超 1%，动物保健和饲料板块上涨较多。医药生物继续走高，医疗服务、生物制品上涨较大。食品饮料排名第五，肉制品继续表现强势。家用电器中小家电实现正收益。

表 1 消费板块单日涨跌幅及走势分析（2020/6/29）

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)	1.23	2	林业(申万)	-0.40	周一农林牧渔板块高位运行，收涨1.23%，跑赢沪深300指数1.94百分点。从细分板块来看，种植业领涨，收涨2.35%，动物保健、农产品加工、饲料板块涨幅均超1%。在个股上，雪榕生物涨停，北大荒、天邦股份、苏垦农发跟涨，獐子岛跌幅居前。
			农产品加工(申万)	1.60	
			饲料(申万)	1.56	
			渔业(申万)	-1.20	
			种植业(申万)	2.35	
			畜禽养殖(申万)	0.80	
			动物保健(申万)	1.14	
家用电器(申万)	-0.55	12	白色家电(申万)	-0.45	周一家电板块小幅低开后低走，全天低位震荡，收盘下跌-0.55%，跑赢沪深300指数，板块方面，仅有小家电实现正收益，其他板块表现较低迷，个股方面，奥佳华领涨，小家电板块的飞科电器、苏泊尔涨幅较大，北上资金出现流出，板块整体处于整固阶段。
			视听器材(申万)	-2.13	
食品饮料(申万)	0.26	5	白酒(申万)	0.13	周一食品饮料行业上涨0.26%，跑赢沪深300指数。细分板块中，肉制品表现最为强势，整体上涨3.74%，主要是由龙头双汇发展强势上涨带动。葡萄酒和调味品涨幅均超过1%，相对强势。白酒和乳品微涨，黄酒走势最弱。
			啤酒(申万)	0.58	
			软饮料(申万)	-0.14	
			葡萄酒(申万)	1.94	
			黄酒(申万)	-2.77	
			肉制品(申万)	3.74	
			调味发酵品(申万)	1.04	
			乳品(申万)	0.04	
			食品综合(申万)	-0.74	
医药生物(申万)	0.95	3	化学原料药(申万)	1.01	周一医药生物行业上涨0.95%，涨幅居前。细分板块中，医疗器械表现最为强势，涨幅达2.76%，抗议概念股强势上涨。医疗服务、生物制品和化学原料药涨幅均超过1%，CRO龙头表现强势。医药商业和化学制剂表现相对较弱。
			化学制剂(申万)	-0.18	
			中药(申万)	0.48	
			生物制品(申万)	1.09	
			医药商业(申万)	-0.93	
			医疗器械(申万)	2.76	
			医疗服务(申万)	1.63	
沪深300	-0.71	-			

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：

大消费行业强势霸榜。周一北上资金延续净流入，伊利股份净流入最多有 2.02 亿元，迈瑞医疗小额净流入 1.59 亿元。白酒龙头贵州茅台和五粮液分别净流出 4.93 亿元和 2.04 亿元。药明康德和中国中免分别净流出 4.96 和 1.41 亿元。格力电器和爱尔眼科均净流出超 1 亿。

表 2 沪深港通资金前十大成交股中的消费股（2020/6/29）

	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	0.22%	-4.93亿	5.83亿	10.76亿
	600276	恒瑞医药	-0.77%	1.05亿	5.57亿	4.52亿
	601888	中国中免	10.00%	-1.41亿	3.13亿	4.54亿
	603259	药明康德	1.14%	-4.96亿	1.31亿	6.27亿
	600887	伊利股份	0.19%	2.02亿	4.33亿	2.32亿
深股通	000858	五粮液	-0.66%	-2.04亿	4.49亿	6.53亿
	002714	牧原股份	3.72%	60.50万	4.96亿	4.95亿
	000333	美的集团	0.42%	1785.22万	4.18亿	4.00亿
	000651	格力电器	-1.33%	-1.60亿	2.58亿	4.18亿
	300015	爱尔眼科	-2.16%	-1.04亿	2.69亿	3.73亿
	300760	迈瑞医疗	0.89%	1.59亿	3.86亿	2.27亿

数据来源：Wind，东莞证券研究所

3、重要公告：

➢ 医药生物：

■ **华北制药(600812):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)（2020/6/30）**

本次交易方案为华药股份拟向华药集团发行股份及支付现金购买华药集团持有的爱诺公司51%股权（截至本报告书签署日，华药股份已持有爱诺公司49%股权）、动保公司100%股权及华药集团持有的华北牌系列商标资产。

■ **新华制药（000756）：关于克拉霉素片（0.25g）通过仿制药一致性评价的公告（2020/6/30）**

公司于近日收到国家药品监督管 理局核准签发的克拉霉素片（0.25g）（“该产品”）《药品补充申请批件》，该产品通过 仿制药质量和疗效一致性评价（“仿制药一致性评价”）。

■ **信立泰（002294）:关于SAL007获得药品临床试验申请受理通知书的公告（2020/6/30）**

近日，深圳信立泰药业股份有限公司、信立泰（成都）生物技术有限公司、信立泰（苏州）药业有限公司收到国家药品监督管理局核准签发的受理通知书，重组人神经调节蛋白1-抗HER3抗体融合蛋白注射液（项目代码：SAL007）临床试验申请获得受理。

■ **健友股份（603707）:关于获得美国阿糖胞苷注射液药品注册批件的公告（2020/6/30）**

南京健友生化制药股份有限公司于近日收到美国食品药品监督管理局签发的阿糖胞苷注射液ANDA批准通知（ANDA号：206189）。

➢ **食品饮料：**

■ **汤臣倍健（300146）:2020年半年度业绩预告（2020/6/30）**

公司预计2020年上半年归母净利润同比增长0-20%，盈利8.67亿元-10.4亿元。

■ **青岛啤酒（600600）：向激励对象首次授予A股限制性股票（2020/6/30）**

公司A股限制性股票首次授予日：2020年6月29日，首次授予数量：1,320万股，首次授予价格：21.18元/股。

➢ **家电：**

■ **三星新材（603578）：关于控股股东、实际控制人股份质押的公告（2020/6/30）**

公司控股股东、实际控制人之一杨敏先生持有公司股份3080.88万股，占公司总股本8957.3065 万股（截至2020年3月31日）的 34.40%。本次质押 900 万股后，杨敏先生累计质押股份为1453.5万股（含本次），占其所持股份的为47.18%。

■ **汉宇集团（300403）：关于控股股东、实际控制人股份质押的公告（2020/6/30）**

公司于 2020 年 6 月 29 日收到神韵投资出具的《股份减持计划实施情况告知 函》，神韵投资在 2020 年 3 月 11 日至 2020 年 6 月 24 日期间，通过集中竞价交 易累计减持公司股份 7,690,410 股，占公司总股本的 1.28%。

➢ **农林牧渔：**

■ **新希望（000876）:关于建设河北廊坊等12个生猪养殖项目的公告 （2020/6/30）**

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 334,094.92 万元，其中固定资产投资 179,294.92 万元，生物性资产和流动资金投资 154,800.00 万元。

4、重要行业新闻：

➢ **医药生物：**

■ **全球首批！GSK慢性肾病新药daprodustat在日本率先获批上市（即刻药闻，2020/6/29）**

6月29号，葛兰素史克（GSK）宣布，日本厚生劳动省（MHLW）批准了Duvroq（daprodstat）片剂的一项在日本的新药上市申请（NDA），该药是一种口服缺氧诱导因子脯氨酰羟化酶抑制剂（HIF-PHI），用于治疗慢性肾脏病（CKD）引起的贫血患者。此次批准，标志着GSK在帮助慢性肾病（CKD）所致贫血患者的全球努力中迈出了重要一步。

■ **第三批国家集采，广东正式报量（赛柏蓝，2020/6/29）**

据悉，广东省医保局已下发文件，要求所有机构在2020年7月3日下午17：30前完成报量。值得关注的是，按广东省医保局的规定，所有民营医疗机构及零售药店可自愿参加第三批国家药品集中采购。药店与医院同步报量，在国家集采中这还是第一次。

➢ **食品饮料：**

无

➢ **家电：**

■ **1-5月中国冰箱出口量为2220万台 同比增长3.9%（中商情报网，2020/6/29）**

据中商产业研究院数据库显示，2020年1-5月中国冰箱出口量增长，2020年1-5月中国冰箱出口量为2220万台，同比增长3.9%。从金额方面来看，2020年1-5月中国冰箱出口金额为2556.19百万美元，同比下降1.2%。

➢ **农业：**

■ **农业农村部：加快推进设施种植机械化发展 （上海证券报，2020/6/29）**

农业农村部发布《关于加快推进设施种植机械化发展的意见》。意见提出，要优化种植设施区域布局，大力推广适宜机械化生产的标准化温室，推进农机农艺融合、机械化信息化融合，加快设施装备与设施专用品种和绿色高效栽培技术集成配套，到2020年设施种植机械化水平总体达到50%以上。

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