2020 年 06 月 09 日

证券研究报告

晨会纪要(2020 年 06 月 09 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、全国财政厅（局）长座谈会：加快政府债券发行使用

2、财政部：海南自贸港将建立“一负三正”清单

3、商务部：今年年内将制定中国跨境服务贸易第一张负面清单

4、发改委：介绍《海南自由贸易港建设总体方案》

5、发改委、能源局：发布关于加强和规范电网规划投资管理工作的通知

6、发改委、工商银行设立湖北省民营企业专项支持计划

7、乘联会：5 月广义乘用车销量同比增长 1.9% 为 11 个月来首次增长

8、交通运输部：加快城际交通基础设施建设 形成都市区 1 小时通勤

9、央行：将于 15 日左右对本月到期的 MLF 一次性续做

10、央行：率先在海南自贸港落实金融服务业扩大开放政策

11、银保监会：支持直接融资发展 引导理财、信托、保险等为资本市场提供长期稳定资金支持

12、上交所：增强投资者在资本市场的安全感、获得感

13、海关总署：5 月进出境飞机同比减少 67.7%

17、科创板个股多数下跌 新股燕麦科技涨超 210%

18、上证指数收涨 0.24% 报 2937.77 点

19、恒生指数收盘微涨 0.03% 报 24776.77 点

20、道指涨 1.7% 报 27572.44 点

重点公告：

东山精密：上修业绩预测 上半年扣非净利润同比增 60%至 80%

诚迈科技:股东 ScentshillCapital I 和 Scentshill Capital II 拟减持不超过 6.73%公司股份

唐人神：5 月生猪销售收入同比上升 116.5%

尚品宅配：首次回购 541 万元股份

九洲药业：全资子公司“江苏瑞科”获盐城市政府批准，将于近日恢复生产

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深 300	4021.95	0.52%
上证综指	2937.77	0.24%
深证综指	1856.89	0.02%
恒生指数	24776.77	0.03%
中小板指数	7334.48	0.01%
创业板指数	2153.56	-0.59%
新三板做市指数	1113.39	-0.32%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
家电(中信)	3.5%	6.0%	21.5%
餐饮旅游(中信)	3.0%	17.5%	24.7%
汽车(中信)	2.5%	-2.8%	14.1%
交通运输(中信)	1.9%	1.4%	-3.1%
石油石化(中信)	1.9%	-10.7%	-15.0%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
农林牧渔(中信)	-2.0%	-4.6%	11.8%
建材(中信)	-1.6%	2.5%	33.6%
计算机(中信)	-1.5%	-3.5%	31.9%
国防军工(中信)	-1.4%	-0.5%	15.8%
建筑(中信)	-1.3%	-6.8%	-8.4%

【财经要闻】

1、全国财政厅（局）长座谈会：加快政府债券发行使用

全国财政厅（局）长座谈会在京召开，会议强调，要加快政府债券发行使用，坚持“资金跟着项目走”的原则，将专项债券资金主要用于中央确定的重点领域、重大战略项目，带动民间投资，有效支持补短板、惠民生、促消费、扩内需。严格专项债券项目合规性审核和风险把控。管好用好抗疫特别国债资金。

2、财政部：海南自贸港将建立“一负三正”清单

财政部副部长邹加怡表示，海南自贸港将建立“一负三正”清单，重点支持高新技术、生态环保和有海南特色的产业。负面清单就是对企业进口自营设备零关税负面清单管理，负面清单之外商品的全部免税。要制定三个正面清单，就是对进口运营用的交通工具，对进口用于生产自用或者两头在外模式进行生产加工活动所消耗的原辅料，以及岛内居民消费的进境商品。

3、商务部：今年年内将制定中国跨境服务贸易第一张负面清单

商务部副部长兼国际贸易谈判副代表王受文表示，在服务贸易方面，服务贸易有四种形态。其中跨境交付、境外消费和自然人移动叫做跨境服务贸易。对跨境服务贸易的这三种形态，今年年内将制定跨境服务贸易负面清单。跨境服务贸易负面清单对三种模式项下的服务贸易，如果有限制就纳入到这个负面清单，如果没有限制的，负面清单之外开放，这将是海南自由贸易港制度集成创新的一个亮点，它将是中国跨境服务贸易的第一张负面清单。

4、发改委：介绍《海南自由贸易港建设总体方案》

发改委介绍《海南自由贸易港建设总体方案》：对货物贸易，实行以“零关税”为基本特征的自由化便利化制度安排；对服务贸易，实行以“既准入又准营”为基本特征的自由化便利化政策举措。关于海南自由贸易港建设的制度设计的主要内容可概括为“6+1+4”。“6”就是贸易自由便利、投资自由便利、跨境资金流动自由便利、人员进出自由便利、运输来往自由便利、数据安全有序流动。“1”就是构建现代产业体系。“4”就是加强税收、社会治理、法治、风险防控等四个方面的制度建设。

5、发改委、能源局：发布关于加强和规范电网规划投资管理工作的通知

发改委、能源局发布关于加强和规范电网规划投资管理工作的通知：全国电力规划应重点提出跨省跨区电网项目和省内 500 千伏及以上电网项目建设安排，省级电力规划应重点明确所属地区的 110 千伏（66 千伏）及以上电网项目和 35 千伏及以下电网建设规模。

6、发改委、工商银行设立湖北省民营企业专项支持计划

发改委、中国工商银行设立湖北省民营企业专项支持计划，重点支持湖北省优势产业和产业集群，加强对装备制造类、能源化工类等制造业民营企业，尤其是重点中小企业的支持，带动整体产业链复工复产。对受疫情影响较大的住宿餐饮、物流运输、文化旅游等行业，以及发展前景较好但暂时受困的民营企业，不得盲目抽贷、断贷、压贷，可通过展期、续贷、再融资等方式做好融资接续安排，减轻受困企业负担，满足企业持续经营需求。

7、乘联会：5 月广义乘用车销量同比增长 1.9% 为 11 个月来首次增长

乘联会数据显示，5 月广义乘用车销量 163.9 万辆，同比增长 1.9%，环比增长 12.3%，汽车销量 11 个月来首次同比正增长。1-5 月广义乘用车累计销量 616.5 万辆，同比下降 26%。

8、交通运输部：加快城际交通基础设施建设 形成都市区 1 小时通勤

交通运输部办公厅发布关于做好交通运输促进消费扩容提质有关工作的通知。《通知》提出，加快城际交通基础设施建设。以京津冀地区、长三角地区、粤港澳大湾区、成渝地区双城经济圈等重点城市群、都市圈为重点，推动形成以轨道交通、高速公路为骨架的多层次快速交通网。完善城市群、都市圈中心城市交通基础设施建设，大力发展公共交通，提升交通一体化水平。逐步形成都市区 1 小时通勤，城市群 2 小时通达。

9、央行：将于 15 日左右对本月到期的 MLF 一次性续做

央行公告，将于 6 月 15 日左右对本月到期的中期借贷便利（MLF）一次性续做，具体操作金额将根据市场需求等情况确定。

10、央行：率先在海南自贸港落实金融服务业扩大开放政策

央行副行长、国家外汇管理局局长潘功胜表示，率先在海南自由贸易港落实金融服务业的扩大开放政策，丰富海南的金融业态。培育商业银行等金融机构服务于开放型经济的金融能力，支持国际能源、航运、大宗商品等要素交易平台建设。强化金融支持和改革创新，推动海南重点发展产业的产业聚集规模和产业竞争力的提升，创新发展贸易金融、消费金融、绿色金融、科技金融。

11、银保监会：支持直接融资发展 引导理财、信托、保险等为资本市场提供长期稳定资金支持

银保监会党委会议和委务会议，会议强调，突出做好稳企业、保就业工作。坚持“跨前两步”，帮助制造业、航空运输、文化旅游等行业缓解债务压力，加大对“两新一重”的金融支持，充分发挥保险的风险保障和托底功能。坚决打赢防范化解重大金融风险攻坚战。有效应对银行不良资产反弹，持之以恒整治影子银行，依法高效处置高风险金融机构，严厉打击金融腐败和违法犯罪，高度警惕各类“黑天鹅”“灰犀牛”和蝴蝶效应，始终跑在系统性风险前面。进一步深化银行业保险业改革开放。支持直接融资发展，引导理财、信托、保险等为资本市场提供长期稳定资金支持。

12、上交所：增强投资者在资本市场的安全感、获得感

上交所召开党委中心组（扩大）会议，专题学习全国两会精神，会议强调，进一步提升依法监管的能力，不断改进和完善监管方式，科学把握监管的力度、节奏，增强监管的灵活性、适应性、有效性，寓监管于服务，增强投资者在资本市场的安全感、获得感。要增强大局意识，按照证监会的统一部署，进一步发挥科创板的资本市场改革试验田作用，加强与创业板试点注册制、新三板改革的协作协同，共同打造规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场体系，为实现经济发展质量变革、效率变革、动力变革作出更大贡献。

13、海关总署：5 月进出境飞机同比减少 67.7%

海关总署发布 2020 年 5 月货运监管业务统计快报表：进出境飞机同比减少 67.7%至 29384 架；1-5 月累计进出境飞机 196296 架，同比减少 55.8%。

14、上海市发改委：对于企业投资的风电、光伏项目 单个项目年度奖励金额不超过 5000 万元

上海市发改委印发《上海市可再生能源和新能源发展专项资金扶持办法（2020 版）》的通知。对于企业投资的风电、光伏项目，根据实际产生的电量（海上风电、光伏电站按上网电量，分布式光伏按发电量）对项目投资主体给予奖励，奖励时间为连续 5 年。单个项目年度奖励金额不超过 5000 万元。

15、深圳市商务局：支持扩大利用外资规模 鼓励设立外商投资新项目

深圳市商务局印发《深圳市商务局 2020 年广东省促进经济高质量发展专项资金利用外资奖励项目申报指南（修订版）》。申报指南支持扩大利用外资规模，鼓励设立外商投资新项目，鼓励外商投资企业增资扩产。对 2019 年在深圳设立的年实际外资金额超过 5000 万美元（含）的新项目给予奖励；按项目当年实际外资金额 2%的比例予以奖励，最高奖励 1 亿元。

16、美国国际贸易委员会就光伏电池 337 案作出终裁

商务部网站消息，此前应韩国 Hanwha Q CELLS & Advanced Materials 公司和美国 Hanwha Q CELLS 公司申请，美国际贸易委员会（ITC）决定对我光伏电池及其下游产品发起 337 调查。晶科能源有限公司、隆基绿能科技股份有限公司等 7 家中国企业涉案。6 月 3 日，ITC 就该案作出终裁，认定我晶科能源有限公司、隆基绿能科技股份有限公司等涉案企业生产的上述产品不侵权，并终止该案调查程序。

17、科创板个股多数下跌 新股燕麦科技涨超 210%

科创板个股多数下跌。其中，鸿泉物联、财富趋势、兴图新科领跌，分别收跌 11.96%、9.96%、9.61%。新股燕麦科技涨 210.87%，八亿时空涨 13.18%。

18、上证指数收盘涨 0.24% 报 2937.77 点

上证指数收涨 0.24%报 2937.77 点；深证成指涨 0.31%；创业板指跌 0.59%；万得全 A 涨 0.14%；两市成交额超 6800 亿元。

19、恒生指数收涨 0.03% 报 24776.77 点

恒生指数收盘微涨 0.03% 报 24776.77 点，25000 点得而复失，国企指数跌 0.57%，红筹指数跌 0.36%。全日大市成交 1293 亿港元。

20、道指涨 1.7% 报 27572.44 点

道指涨 1.7%，报 27572.44 点，标普 500 涨 1.2%，报 3232.39 点，纳指涨 1.13%，报 9924.75 点。

【重点公告】

【传媒】

奥飞娱乐：控股股东蔡东青及其一致行动人拟减持不超过总股本的 3%

【电气设备】

炬华科技：预中标 5168 万元智能电能表项目

【电子】

东山精密：上修业绩预测 上半年扣非净利润同比增 60%至 80%

金溢科技：预计 2020 年推出 5G+V2X 相关产品

鹏鼎控股：5 月份营收同比增 10%

【化工】

龙蟠科技：公司未进入氢能源及燃料电池的生产领域

新凤鸣：子公司拟以 110 亿元投资建设新材料项目

【机械设备】

软控股份：控股子公司拟 11.6 亿元投资建设高性能橡胶新材料循环经济绿色一体化项目

【计算机】

诚迈科技:股东 ScentshillCapital I 和 Scentshill Capital II 拟减持不超过 6.73%公司股份。

【建筑】

华建集团：下属公司中标 6907 万元项目

【交通运输】

大秦铁路：5 月大秦线完成货物运输量同比减少 20.57%

【农林牧渔】

天康生物：5 月份生猪销售收入环比下降 3.72%

唐人神：5 月生猪销售收入同比上升 116.5%

大北农：控股股东、董事长邵根伙拟减持不超过 3%

新希望：5 月生猪销售收入同比增长 318%

仙坛股份：5 月鸡肉产品实现销售收入环比减少 4.31%

圣农发展：5 月销售收入同比减少 4.87%

湘佳股份：5 月销售活禽销售收入同比减少 18.42%

【汽车】

长安汽车：5 月份汽车销量 17.4 万辆

曙光股份：5 月份皮卡产量同比增加 58.84%

【轻工制造】

尚品宅配：首次回购 541 万元股份

【医药生物】

科华生物：公司新冠试剂盒产品被列入 WHO 应急使用清单

双成药业：拟 3920 万元受让注射用紫杉醇项目的技术秘密

九洲药业：全资子公司“江苏瑞科”获盐城市政府批准，将于近日恢复生产

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