

晨会纪要(2019年03月13日)

晨会纪要

财经要闻:

- 1、人社部: 社保费率降低以后, 有能力确保养老金按时足额发放
- 2、统计局: 今年1-2月, 我国的经济运行开局总体向好
- 3、国资委: 从中央企业现状来看, 我们在主业方面总体上进展很大
- 4、住建部: 2019年将具体做到五个坚持
- 5、中央纪委国家监委: 坚决守住监管人员禁止买卖股票的纪律底线。
- 6、中基协: 截至1月底, 我国境内共有基金管理公司120家
- 7、财政部: 发布关于做好2019年中央财政普惠金融发展专项资金管理工作的通知
- 8、教育部: 对于新出现的“线下减负、线上增负”问题, 教育部不久将出台文件治理
- 9、卫健委: “4+7”带量采购还会进一步扩大范围
- 10、知识产权局: 积极配合全国人大做好专利法的修改
- 11、发改委等四部门: 联合印发《关于做好2019年春耕化肥生产供应和价格稳定工作的通知》
- 12、外交部: 中方波音737 MAX 8的禁令会持续多久现在很难预断一个具体时间表
- 13、邮政局: 2月, 全国快递服务企业业务量完成27.6亿件
- 14、中国信息通信研究院: 2月, 国内手机市场总体出货量1451.1万部
- 15、市场监管总局: 发布了5条汽车召回信息
- 16、中国工程机械工业协会: 2月, 纳入统计的25家挖掘机制造企业共销售各类挖掘机18745台
- 17、深圳: 签署《支持深圳民营企业债券融资战略合作协议》
- 18、上证指数报3060.31点, 上涨1.1%, 成交额4870.67亿
- 19、恒生指数涨1.46%, 报28920.87点
- 20、标普500指数收涨8.22点, 涨幅0.30%, 报2791.52点

重点公告:

- 惠博普: 拟5000万美元入股保利协鑫
- 深南电路: 2018年净利同比增56% 拟10转2派7.5元
- 安达维尔: 具备部分737MAX的部件检测和维修能力
- 朗科科技: 2018年净利同比增近15% 拟10转5派2元
- 裕同科技: 拟10转12派6元
- 泰合健康: 2018年净利同比降82% 拟10送1派0.3元

分析师

盖斌赫
 SAC 执业证书编号: S091051680002
 gaibinhe@huajinsec.cn
 021-20377177

报告联系人

王睿
 wangrui@huajinsec.cn
 021-20377036

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深300	3755.35	0.68%
上证综指	3060.31	1.10%
深证综指	1695.81	1.68%
恒生指数	28920.87	1.47%
中小板指数	6401.21	1.32%
创业板指数	1773.43	2.64%
新三板做市指数	771.45	-0.10%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
农林牧渔(中信)	11.2%	54.7%	30.8%
计算机(中信)	9.0%	45.7%	9.4%
电力设备(中信)	6.5%	31.2%	-4.0%
传媒(中信)	5.5%	28.9%	-16.3%
电子元器件(中信)	5.0%	36.5%	-14.1%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	-4.6%	8.8%	-1.5%
家电(中信)	-3.8%	20.7%	-18.1%
非银行金融(中信)	-3.6%	26.0%	8.0%
钢铁(中信)	-3.2%	15.1%	-12.4%
房地产(中信)	-2.6%	13.3%	-11.7%

【财经要闻】**1、人社部部长张纪南：社保费率降低以后，有能力确保养老金按时足额发放**

人社部部长张纪南：社保费率降低以后，有能力确保养老金按时足额发放。第一，当期收大于支。降费率以后，总体上仍能够保证基金收大于支。第二，累计有结余。目前我国企业养老保险基金累计结余 4.78 万亿元，有比较强的保障能力。第三，战略有储备。全国社保基金已经有 2 万亿元左右的战略储备，今后还会继续加大划转部分国有资本充实社保基金的力度。

2、统计局局长宁吉喆：今年 1—2 月，我国的经济运行开局总体向好

统计局局长宁吉喆：从目前已经知道的部分数据来看，今年 1—2 月，我国的经济运行开局总体向好。目前我国国民经济核算这个体系是与国际规范已经接轨，GDP 等核算数据是科学可靠、国际可比的。此外，到 2020 年要实现地区生产总值的全国统一核算。

3、国资委主任肖亚庆：从中央企业现状来看，我们在主业方面总体上进展很大

国资委主任肖亚庆：从中央企业现状来看，我们在主业方面总体上进展很大、进步很大，但是我们存在着资源分散、主业不突出的问题，某一个专业上同质化竞争、无序竞争还比较多。所以专业化的整合目的是按照市场发展的需求，按照高质量发展的总体目标，使企业资源能够通过相互配合、相互融合、相互交叉，形成一种竞争的优势。

4、住建部部长王蒙徽：2019 年将具体做到五个坚持

住建部部长王蒙徽：2019 年将具体做到五个坚持，一是坚持“房子是用来住的，不是用来炒的”定位；二是坚持住房市场体系和住房保障体系；三是坚持落实城市主体责任，因城施策、分类指导，把稳低价、稳房价、稳预期责任落到实处；四是调结构、转方式，大力培育租赁市场，重点解决新市民的住房问题；五是保持政策连续性和稳定性，防止大起大落。

5、中央纪委国家监委网站：坚决守住监管人员禁止买卖股票的纪律底线。

中央纪委国家监委网站：驻证监会纪检监察组组长王会民一行到深交所进行调研。调研组要求，坚决守住监管人员禁止买卖股票的纪律底线。证监会、证券交易所工作人员及其父母、配偶、子女及其配偶不准买卖股票，这是纪律和法律的明确规定。要在以往集中整治的基础上，进一步对借用他人账户买卖股票的情况进行全面核查，要对此项工作尽快布置，对于发现的“大鬼”、“小鬼”、“内鬼”、“外鬼”严肃处置，绝不姑息。

6、中基协：截至 1 月底，我国境内共有基金管理公司 120 家

中基协：截至 1 月底，我国境内共有基金管理公司 120 家，其中，中外合资公司 44 家，内资公司 76 家；取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资管子公司共 13 家，保险资管公司 2 家。以上机构管理的公募基金资产合计 13.78 万亿元。

7、财政部：发布关于做好 2019 年中央财政普惠金融发展专项资金管理工作的通知

财政部：发布关于做好 2019 年中央财政普惠金融发展专项资金管理工作的通知。各地可因地制宜适当放宽创业担保贷款申请条件，由此产生的贴息资金由地方财政承担。

8、教育部部长陈宝生：对于新出现的“线下减负、线上增负”问题，教育部不久将出台文件治理

教育部部长陈宝生：对于新出现的“线下减负、线上增负”问题，教育部不久将出台文件治理。另外，这些年来，校园安全事件屡有发生，现在中小学幼儿园有 86% 以上配备了保安员，70% 以上的安全防范体系建设达到国家建设标准，近几年重大死亡事故人数每年平均下降 10 个百分点。

9、卫健委主任马晓伟：“4+7”带量采购还会进一步扩大范围

卫健委主任马晓伟：“4+7”带量采购还会进一步扩大范围，向全国推广，这项工作还要做下去。

10、知识产权局局长申长雨：积极配合全国人大做好专利法的修改

知识产权局局长申长雨：积极配合全国人大做好专利法的修改，建立侵权惩罚性赔偿制度，大幅提高侵权违法的成本。在最新的专利法修正案草案中，规定了对故意侵权行为可处以最高 5 倍的惩罚性赔偿，这在国际上也是比较高的。

11、发改委等四部门：联合印发《关于做好2019年春耕化肥生产供应和价格稳定工作的通知》

发改委等四部门：联合印发《关于做好2019年春耕化肥生产供应和价格稳定工作的通知》。加强原料供应保障，稳定化肥生产；加强化肥调运，促进产销区域平衡；加强进出口和储备调节，保障国内市场供应。

12、外交部：中方波音737 MAX 8的禁令会持续多久现在很难预断一个具体时间表

外交部：中方波音737 MAX 8的禁令会持续多久，中国民航局发布的公告已经明确表明，他们将联系美国联邦航空局和波音公司，在确认具备有效保障飞行安全的有关措施后，再另行通知各运输航空公司恢复波音737-8飞机的商业运行。所以现在很难预断一个具体时间表。

13、邮政局：2月，全国快递服务企业业务量完成27.6亿件

邮政局：2月，全国快递服务企业业务量完成27.6亿件，同比增长38.7%；业务收入完成350.2亿元，同比增长21%。1-2月，全国快递服务企业业务量累计完成72.8亿件，同比增长21.9%；业务收入累计完成947亿元，同比增长20.3%。

14、中国信息通信研究院：2月，国内手机市场总体出货量1451.1万部

中国信息通信研究院：2月，国内手机市场总体出货量1451.1万部，同比下降19.9%，其中4G手机出货量1398.4万部，同比下降20.2%，在同期手机出货量中占比96.4%。国内外品牌构成比例方面，国产品牌手机出货量1310.8万部，同比下降14.7%，占同期手机出货量的90.3%。

15、市场监管总局：发布了5条汽车召回信息

市场监管总局：发布了5条汽车召回信息，梅赛德斯-奔驰、丰田、大众、奔驰和保时捷5家车企，向国家市场监督管理总局备案了召回计划，合计共召回151921辆，涉及14款车型。

16、中国工程机械工业协会：2月，纳入统计的25家挖掘机制造企业共销售各类挖掘机18745台

中国工程机械工业协会：2月，纳入统计的25家挖掘机制造企业共销售各类挖掘机18745台，同比增长68.7%。国内销量17286台，同比增长77.7%。出口1459台，同比增长5.19%。

17、深圳：签署《支持深圳民营企业债券融资战略合作协议》

深圳市属国企中小担集团联合多家金融机构共同签署《支持深圳民营企业债券融资战略合作协议》，将通过多维度的纵深合作，为深圳市100家以上民营企业提供500亿元以上新增债券直接融资支持。

18、上证指数报3060.31点，上涨1.1%，成交额4870.67亿

上证指数报3060.31点，上涨1.1%，成交额4870.67亿。深证成指报9841.24点，上涨1.41%，成交额6500.14亿。创业板指报1773.43点，上涨2.64%，再创反弹新高，成交额2125.96亿。沪深两市成交额达11371亿元，近七日第五天突破万亿元。个股继续呈现普涨格局，两市涨停个股超160只，板块几乎全线飘红。泛在电力物联网继续爆发，养殖业、创投、军工等板块表现抢眼，北上资金当日净流入13.4亿元，结束连续4日净卖出的局面。两市融资余额合计8683.86亿元，增加134.17亿元，连增6日。

19、恒生指数涨1.46%，报28920.87点

恒生指数涨1.46%，报28920.87点。国企指数涨1.68%，报11466.14点。

20、标普500指数收涨8.22点，涨幅0.30%，报2791.52点

标普500指数收涨8.22点，涨幅0.30%，报2791.52点。道琼斯工业平均指数收跌96.22点，跌幅0.38%，报25554.66点。纳斯达克综合指数收涨32.97点，涨幅0.44%，报7591.03点。

【重点公告】**【采掘】**

惠博普:拟5000万美元入股保利协鑫

【传媒】

吉比特:股东拟减持不超 4%股份

三五互联:获批申领增值电信业务经营许可证

【电气设备】

光一科技:股东拟减持不超 500 万股

国电南瑞:“泛在电力物联网”目前对经营未产生影响

金智科技:2018 年度拟 10 转 7 派 0.8 元

大连电瓷:中标 4400 万元国家电网项目

汇金通:中标逾 6400 万元国家电网项目

长高集团:中标 1.57 亿元国网产品采购项目

友讯达:公司双模通信方案可应用于智能电表

【电子】

深南电路:2018 年净利同比增 56% 拟 10 转 2 派 7.5 元

大华股份:与浙江联通签战略合作协议

得邦照明:首次回购股份 34.23 万股

【房地产】

皇庭国际:大股东及其一致行动人累计增持 1%股份

中航善达:2018 年净利同比增 469% 拟 10 派 3 元

【纺织服装】

安正时尚:首次回购股份 59.12 万股

【非银金融】

东北证券:ETF 赎回并不代表行情结束

招商证券:拟 6.5 亿至 13 亿回购股份 计划配股募资不超 150 亿

中国人保:财政部将持有 10%股份划转给社保基金会

中国平安:2018 年净利 1074 亿元 同比增 20.6%

中国平安:2018 年末保险资金投资组合规模 2.79 万亿元

中国平安:将耗资 50 亿元至 100 亿元实施首次回购

华安证券:拟公开发行不超 28 亿元可转债

【公用事业】

雪迪龙:实控人减持 38.87 万张可转债

【国防军工】

安达维尔:具备部分 737MAX 的部件检测和维修能力

【化工】

东材科技:两董事拟合计减持不超 1.72%股份

鲁北化工:控股股东混改获进展 汇泰集团将增资 4.93 亿

上海家化:2018 年净利 5.4 亿元 同比增 39%

多氟多:六氟磷酸锂涨价趋势比较明朗

星源材质:股东拟减持不超 200 万股

光华科技:与元宝淘车签废旧动力电池回收处理合作协议

【机械设备】

金卡智能:商誉不会对公司利润产生显著影响

杭齿前进:股东拟减持不超 2%股份

胜利精密:子公司与成都光电所战略合作

【计算机】

汇纳科技:红杉聚业拟减持不超 2%股份

佳创视讯:实控人减持 1.26%股份 用于股票解质押

朗科科技:2018年净利同比增近 15% 拟 10 转 5 派 2 元

银江股份:联合中标 1.48 亿元铁路信息系统工程

佳发教育:股东拟减持不超 3% 股份

【家用电器】

奥马电器:天安人寿计划减持不超 1% 股份

【交通运输】

赣粤高速:前 2 月车辆通行服务收入 5.76 亿 同比增 4.62%

【农林牧渔】

平潭发展:控股股东被动减持 932 万股

新五丰:高新财富将减持比例由不超 15.96% 降至 6%

【汽车】

华阳集团:股东拟减持不超 6% 股份

蓝黛传动:重组将上会 明日起停牌

万安科技:控股股东子公司拟增持公司股份

漳州发展:参与漳州市区河水环境综合整治 PPP 项目

江淮汽车:股东拟减持不超 2% 股份

【轻工制造】

裕同科技:拟 10 转 12 派 6 元

东方金钰:“17 金钰债”存无法按期付息风险

【商业贸易】

新华都:股东拟减持不超 1.3% 股份

【食品饮料】

华宝股份:拟 10 派 40 元 共计派现 24.6 亿元

*ST 因美:特殊医学用途婴儿配方食品获生产许可

【通信】

通鼎互联:预中标 12.42 亿元中国移动采购项目

中兴通讯:控股股东拟以持有公司股份认购沪深 300ETF

东软载波:蓝牙 5.0 芯片正在量产中

【休闲服务】

云南旅游:重组将上会 明日起停牌

【医药生物】

泰合健康:2018 年净利同比降 82% 拟 10 送 1 派 0.3 元

一品红:2018 年净利同比增 33% 拟 10 派 2 元

佛慈制药:子公司获药品 GMP 证书

恒瑞医药:替吉奥胶囊通过仿制药一致性评价

康弘药业:依匹哌唑口崩片获批临床试验

千红制药:那屈肝素钙注射液获注册批件

【有色金属】

赤峰黄金:股东拟减持不超 2% 股份

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：上海市浦东新区锦康路 258 号（陆家嘴世纪金融广场）13 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsec.com