

2019年05月09日

# 晨会纪要(2019年05月09日)

# 晨会纪要

## 今日要点:

【行业评论】 国常会决定延续集成电路和软件企业所得税优惠政策点评

## 财经要闻:

- 1、习近平：推进中国与沙特在能源等各领域务实合作
- 2、国常会：延续集成电路和软件企业所得税优惠政策
- 3、两部委：严禁电信企业限制老用户选择新套餐
- 4、两部委：优化5G发展环境
- 5、工信部：推进智能制造四项重点工作
- 6、工信部：一季度电子信息制造业增加值稳步上升
- 7、财政部：发布《支持新能源公交车推广应用的通知》
- 8、海关：前4个月我国对美贸易顺差5701.9亿元 扩大10.5%
- 9、统计局：新签基建订单规模创年内新高
- 10、国家能源局综合司：征求2019年第一批核电标准立项计划意见的函
- 11、国家卫健委：“互联网+医疗健康”的政策体系基本建立
- 12、南方能源监管局：启动对广东、广西、海南三省（区）光伏发电规划和政策制订落实情况监管工作
- 13、教育部：今年高职扩招100万，将实现高等教育普及化
- 14、农业农村部：愿与韩方加强在智慧农业等领域的合作
- 15、国家粮油信息中心：预计全年玉米产量下降，大豆产量略升
- 16、深圳：印发《关于加快集成电路产业发展若干措施》
- 17、福建：签约数字经济项目总投资超2500亿元
- 18、上证综指收跌1.12%，报2893.76点
- 19、恒生指数收跌1.23%，报29003.20点
- 20、道指涨0.01%，报25967.33点

## 重点公告:

- 暴风集团：遭光大证券旗下公司起诉，索赔本息超7.5亿元
- 欧菲光：控股股东终止筹划股权转让事宜
- 长江证券：母公司4月实现净利润7.01亿元，环比增长逾1.4倍
- 中铝国际：公司所属联合体签订逾250亿元PPP项目合同
- 来伊份：公司大豆蛋白产品销售收入占比很小，不涉及“人造肉”概念

## 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	3667.46	-1.43%
上证综指	2893.76	-1.12%
深证综指	1530.31	-0.65%
恒生指数	29003.20	-1.23%
中小板指数	5633.41	-0.98%
创业板指数	1481.87	-1.48%
新三板做市指数	777.29	-0.18%

## 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	-4.4%	6.2%	5.6%
纺织服装(中信)	-4.5%	14.4%	-21.4%
商贸零售(中信)	-4.7%	15.9%	-16.8%
医药(中信)	-4.7%	22.2%	-19.2%
电力及公用事业(中信)	-4.9%	9.1%	-14.7%

## 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
农林牧渔(中信)	-9.9%	34.8%	20.8%
通信(中信)	-9.2%	17.6%	-13.2%
非银行金融(中信)	-9.0%	18.6%	8.8%
计算机(中信)	-8.3%	20.4%	-15.5%
电子元器件(中信)	-7.5%	16.1%	-22.9%

**【行业公司评论】****国常会决定延续集成电路和软件企业所得税优惠政策点评**

蔡景彦 021-20377068 caijingyan@huajinsc.cn

国务院总理李克强在 5 月 8 日主持召开国务院常务会议，决定延续集成电路和软件企业所得税优惠政策。

点评：从政策的具体内容上看，政策延续实施由 2011 年发布的“国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知”规定的“两免三减半”和“五免五减半”。从财税政策支持方面基本上还是普惠性的措施，有两个值得注意的表述，一个是强调了各类所有制包括外资企业的一致性，另外一个是要抓紧研究下一步更好的促进政策。我们认为，集成电路行业在被国家提升到战略高度后，持续的产业政策支持将会成为常态，短期内仍然需要关注行业市场基本面的变化预期，贸易战的影响一旦确定后对于行业将会逐步进入正轨，因此我们中长期看好产业的发展机遇。

**【财经要闻】****1、习近平：推进中国与沙特在能源等各领域务实合作**

习近平指出，中方高度重视发展中沙全面战略伙伴关系，视沙特为推进共建“一带一路”的重要合作伙伴。中方愿同沙方加强共建“一带一路”倡议和“2030 愿景”战略对接，推进两国能源等各领域务实合作。

**2、国常会：延续集成电路和软件企业所得税优惠政策**

今日召开国务院常务会议，会议强调，决定延续集成电路和软件企业所得税优惠政策，吸引国内外投资更多参与和促进信息产业发展。有关部门要抓紧研究完善下一步促进集成电路和软件产业向更高层次发展的支持政策。

**3、两部委：严禁电信企业限制老用户选择新套餐**

工信部、国资委印发《关于开展深入推进宽带网络提速降费 支撑经济高质量发展 2019 专项行动的通知》。《通知》要求，电信企业减少在售套餐数量，2019 年在售套餐数量较 2018 年底减少 15%，鼓励电信企业在部分地区开展“业务单价+使用折扣”阶梯定价资费试点。保障用户自由选择权，严禁限制老用户选择新套餐等行为。

**4、两部委：优化 5G 发展环境**

工信部、国资委联合要求继续推动 5G 技术研发和产业化，促进系统、芯片、终端等产业链进一步成熟。组织开展 5G 国内标准研制工作，加快 5G 网络建设进程，着力打造 5G 精品网络。指导各地做好 5G 基站站址规划等工作，进一步优化 5G 发展环境。面向物流等移动物联网应用需求，进一步升级 NB-IoT（窄带物联网）网络能力，持续完善 NB-IoT 网络覆盖。

**5、工信部：推进智能制造四项重点工作**

第七届智能制造国际会议召开，工信部部长苗圩提出推进智能制造四项重点工作，一是着力健全基础设施，大力推动工业互联网创新发展，加强网络安全建设；二是着力构建标准体系，继续开展关键、共性、细分行业应用标准的制定和试验验证；三是着力促进行业应用，加快建设一批智能制造公共服务平台，发展壮大系统解决方案供应商；四是着力加强人才培养，探索建立智能制造人才实训基地，打造一支懂制造、懂信息技术、懂管理的专业化人才队伍。

**6、工信部：一季度电子信息制造业增加值稳步上升**

工信部数据显示，一季度，规模以上电子信息制造业增加值同比增长 7.8%，增速同比回落 4.7 个百分点；出口交货值同比增长 2.9%，增速同比回落 6.7 个百分点。规模以上电子信息制造业营业收入同比增长 6.3%。通信设备制造业增加值同比增长 6.6%；电子元件及电子专用材料制造业增加值同比增长 11.7%；电子器件制造业增加值同比增长 9.1%；计算机制造业增加值同比增长 2.3%。

**7、财政部：发布《支持新能源公交车推广应用的通知》**

财政部发布《支持新能源公交车推广应用的通知》，从 2019 年开始，在普遍取消地方购置补贴的情况下，地方可继续对购置新能源公交车给予补贴支持。落实好新能源公交车免征车辆购置税、车船税政策。

**8、海关：前 4 个月我国对美贸易顺差 5701.9 亿元 扩大 10.5%**

海关总署数据显示,前4个月,美国为我国第三大贸易伙伴,中美贸易总值为1.1万亿元,下降11.2%,占我外贸总值的11.5%。其中,我对美国出口8330.4亿元,下降4.8%;自美国进口2628.5亿元,下降26.8%;对美贸易顺差5701.9亿元,扩大10.5%。

#### 9、统计局:新签基建订单规模创年内新高

4月份全国新签基建订单规模突破4000亿元,同比增速26.4%,创年内新高。

#### 10、国家能源局综合司:征求2019年第一批核电标准立项计划意见的函

国家能源局综合司发布关于征求2019年第一批核电标准立项计划意见的函,要求各能源行业标准化管理机构、标准化技术委员会,结合各单位工作领域,重点就计划项目的立项必要性、是否存在交叉重复等情况进行认真研究,并于5月20日前将书面意见反馈能源局科技司。

#### 11、国家卫健委:“互联网+医疗健康”的政策体系基本建立

第二届数字中国建设峰会上,国家卫健委发布《关于促进“互联网+医疗健康”发展情况的报告》,报告显示,全国目前已有158家互联网医院,“互联网+医疗健康”的政策体系基本建立,行业发展态势良好。

#### 12、南方能源监管局:启动对广东、广西、海南三省(区)光伏发电规划和政策制订落实情况监管工作

南方能源监管局启动对广东、广西、海南三省(区)光伏发电规划和政策制订落实情况监管工作,主要分启动部署、企业自查、现场监管、督促整改、总结提升等五个阶段进行。监管内容包括光伏发电规划建设情况、光伏项目并网接入情况、电价补贴政策执行情况、电量收购情况和光伏扶贫开展情况等。通过监管,重点解决辖区内光伏发电行业在规划、备案、建设、并网运行等环节中暴露出的问题,推动行业健康有序发展。

#### 13、教育部:今年高职扩招100万,将实现高等教育普及化

教育部5月8日举行新闻发布会,教育部职业教育与成人教育司司长王继平介绍了《高职扩招专项工作实施方案》有关情况,王继平表示,2018年,我国高校招生790.99万人,毛入学率已达到48.1%。2019年毛入学率将超过50%,实现高等教育普及化。高职扩招100万,成为高等教育普及化的“临门一脚”,直接推动我国高等教育迈入普及化阶段。

#### 14、农业农村部:愿与韩方加强在智慧农业等领域的合作

农业农村部副部长韩长赋在韩国世宗市会见韩国农林畜产食品部部长李介昊,就深化乡村振兴与发展合作、签署两国政府间动物检验检疫合作协定等交换意见。韩长赋指出,中方愿与韩方共同努力,加强在农村人居环境治理、作物种质库合作、智慧农业、无人机遥感和植物新品种保护等领域的合作。

#### 15、国家粮油信息中心:预计全年玉米产量下降,大豆产量略升

国家粮油信息中心称,中国2019年玉米产量预计同比下降0.7%至2.556亿吨。2019年大豆产量预计同比增4.7%,至1680万吨。预计2019/20年度中国大豆进口增至8900万吨。

#### 16、深圳:印发《关于加快集成电路产业发展若干措施》

深圳印发《关于加快集成电路产业发展若干措施》《措施》提出,加强对设计企业流片支持。对于使用多项目晶圆进行研发的设计企业,给予多项目晶圆直接流片费用最高70%、年度总额不超过300万元的资助。支持深圳企业销售自主研发生产的集成电路关键核心设备和材料的,按照销售金额的最高30%,一次性给予不超过1000万元的奖励。

#### 17、福建:签约数字经济项目总投资超2500亿元

福建省发改委发布数据显示,福建各地洽谈对接的数字经济项目达587个,总投资超过4500亿元。其中签约落地项目308个,总投资超过2500亿元,涵盖物联网、大数据、人工智能、芯片等多个领域。

#### 18、上证综指收跌1.12%,报2893.76点

A 股震荡走低，伴随量能逐步减弱，多个热门题材昙花一现。上证综指收盘跌 1.12% 报 2893.76 点；深证成指跌 0.96% 报 9002.53 点；创业板指跌 1.48% 报 1481.87 点；万得全 A 跌 0.94%。两市成交额 4888 亿元，创近三个月新低。

19、恒生指数收跌 1.23%，报 29003.20 点

香港恒生指数收跌 1.23%，报 29003.20 点。恒生国企指数跌 1.45%。创科实业跌 4.4% 领跌蓝筹。内地权重金融股普跌，中国人寿、交通银行均跌逾 3%。腾讯涨 1.05%，统一企业中国涨 12.6%。大市成交升至 1076.6 亿港元，前一交易日成交 969 亿港元。

20、美股尾盘跳水回落，道指涨 0.01%，报 25967.33 点

道指涨 0.01% 报 25967.33 点，标普 500 跌 0.16% 报 2879.42 点，纳指跌 0.26% 报 7943.32 点。道指盘中一度涨逾 150 点，尾盘跳水回落。人造肉第一股 Beyond Meat 收跌 8.7%，上市四日来首次收跌。

## 【重点公告】

### 【传媒】

暴风集团：遭光大证券旗下公司起诉，索赔本息超 7.5 亿元

### 【电气设备】

北京科锐：中标 10kV 真空柱上断路器自动化成套设备采购项目，中标金额 2.84 亿元，占 18 年营收的 11.14%

红相股份：与趣链科技签订战略合作框架协议

### 【电子】

欧菲光：控股股东终止筹划股权转让事宜

洲明科技：拟以 4000 万-8000 万元回购股份

### 【房地产】

\*ST 津滨：拟挂牌转让深圳津滨津鹏投资有限公司 100% 股权，挂牌底价为 1.35 亿元。

### 【非银金融】

长江证券：母公司 4 月实现净利润 7.01 亿元，环比增长逾 1.4 倍

国海证券：公司 4 月实现净利润 1.13 亿元，环比增长 54%

海通证券：母公司 4 月净利润 5.6 亿元，3 月净利 10.8 亿元

中信证券：母公司 4 月实现净利润 5.26 亿元，3 月净利润为 13.85 亿元

广发证券：母公司 4 月实现净利润 4.47 亿元，3 月净利润为 7.85 亿元

### 【公用事业】

维尔利：联合体中标 2.6 亿元 EPC 项目

### 【化工】

新纶科技：部分董事、高管拟在 6 个月内增持 5000 万-1 亿元公司股份

苏盐井神：从未涉及人造肉的任何相关业务

### 【机械设备】

陕鼓动力：控股股东今日增持 321.7 万股 拟继续增持

东方精工：子公司普莱德公司服务器遭受黑客攻击，暂无法评估可能产生的影响

康跃科技：拟 6.5 亿元购买正丰数控 100% 股权，2019 年 5 月 9 日复牌

三川智慧：中标 NB-IoT 物联网水表采购项目

### 【建筑】

中铝国际：公司所属联合体签订逾 250 亿元 PPP 项目合同

宁波建工：中标 4.33 亿元工程项目

高新发展：全资子公司中标总承包二标段项目，中标价合计为 28.7 亿元

亚翔集成：中标武汉弘芯半导体制造项目，中标金额 3.89 亿元

华电重工：公司签署项目合同，合同金额 4.04 亿元。

### 【农林牧渔】

正邦科技：4 月生猪销售收入同比增 78%

牧原股份：4 月份，公司销售生猪 105.2 万头，销售收入 14.30 亿元；商品猪销售均价 13.68 元/公斤，环比上升 4.03%。

龙大肉食：子公司前 4 月销售生猪实现收入 1.58 亿元

**【汽车】**

兴民智通：子公司与中国联通签署 5G 框架合作协议

北汽蓝谷：子公司 1-4 月销量同比下滑 2.5%

**【商业贸易】**

苏宁易购：2.1 亿美元参与投资云峰基金

**【食品饮料】**

海欣食品：公司仅使用少量大豆蛋白类原材料，不生产“人造肉”产品。

来伊份：公司大豆蛋白产品销售收入占比很小，不涉及“人造肉”概念

**【医药生物】**

紫鑫药业：公司将引入国有资本战略投资者改善公司法人治理结构

贝达药业：持股 3.57%的股东 BETA 拟减持不超过 1.91%

东宝生物：公司主营高品质明胶和胶原蛋白的研发、生产和销售

**【有色金属】**

闽发铝业：拟以 1 亿-2 亿元回购股份

### 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](http://www.huajinsec.com)