

# 晨会纪要(2019年07月03日)

# 晨会纪要

## 今日要点:

【行业评论】 【华金电新】新能源车大会召开，行业信心提升

## 财经要闻:

- 1、习近平：中国愿同国际社会一道 加速推进新能源汽车科技创新和相关产业发展
- 2、李克强：采取定向降准和降准 降低中小企业的实际利率
- 3、李克强：中国在减税降费上的承诺不能含糊 必须全部兑现
- 4、两部门：支持海绵城市、地下综合管廊建设试点提质增效
- 5、发改委批复西安城市轨道交通三期规划 近期建设总投资 968.5 亿元
- 6、工信部：前 5 月规模以上互联网企业收入 4282 亿元 同比增长 19.4%
- 7、工信部：正牵头进行新能源汽车产业规划 2021~2035 年的编制工作
- 8、工信部：与腾讯微信正式合作 推出全国首个权威官方奶粉溯源小程序
- 9、商务部：产业链的迁入迁出都是市场经济下的正常现象
- 10、商务部：海南自由贸易港相关政策框架正在推进中
- 11、商务部：6 月份汽车消费明显回升 将研究进一步促消费举措
- 12、商务部：果菜猪肉市场供应有保障
- 13、生态环境部：城市管网及污水处理补助资金管理办法出炉
- 14、万钢：中国不会对传统燃油汽车“一刀切”
- 15、山东确定首批 60 家化工重点监控点
- 16、上海：要发挥上海金融优势 服务好设立科创板和试点注册制工作
- 17、上海：争取 2022 年上海文创产业占 GDP 比重达到 15%
- 18、上证综指收盘跌 0.03%，报 3043.94 点
- 19、恒生指数收盘涨 1.17%，报 28875.56 点
- 20、道指涨 0.26%，报 26786.68 点

## 重点公告:

- 中曼石油:二季度新签合同金额 11.91 亿元 同比增 24%
- 新媒股份:上半年净利预增 40%-60%
- 兴森科技:控股股东大宗交易减持 1.74%股份
- 隆华科技:上半年净利预增 30%-50%
- 星网宇达:拟定增募资不超 3 亿元 用于全地形无人车研发等
- 三一重工:已耗资逾 6 亿元回购股份
- 正元智慧:3 名股东拟合计减持不超 5.95%股份

## 分析师

盖斌赫

SAC 执业证书编号: S091051680002

gaibinhe@huajinsec.cn

021-20377177

## 国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅
沪深 300	3937.17	0.03%
上证综指	3043.94	-0.03%
深证综指	1619.12	0.16%
恒生指数	28875.56	1.17%
中小板指数	5912.97	0.08%
创业板指数	1570.51	0.15%
新三板做市指数	763.47	0.17%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
食品饮料(中信)	7.0%	18.0%	36.7%
电子元器件(中信)	6.4%	-10.4%	-3.9%
家电(中信)	5.7%	4.5%	14.3%
餐饮旅游(中信)	5.4%	2.7%	10.8%
建材(中信)	4.5%	-7.4%	15.9%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
传媒(中信)	1.0%	-18.0%	-14.2%
电力及公用事业(中信)	1.0%	-5.8%	1.2%
建筑(中信)	1.0%	-12.9%	1.3%
钢铁(中信)	1.2%	-12.0%	-2.0%
电力设备(中信)	1.3%	-13.2%	7.7%

**【行业公司评论】****【华金电新】新能源车大会召开，行业信心提升**

肖索 021-20377056 xiaosuo@huajinsec.cn

受多重消息刺激，新能源车板块出现反弹：1、7月2日，由中国科学技术协会和海南省政府举办的“2019世界新能源汽车大会”在博鳌开幕。国家主席习近平致贺信，指出我国新能源汽车产业正进入加速发展的新阶段。2、工信部副部长辛国斌表示，为了进一步明确我国新能源产业发展路径，工信部正在加紧牵头编制2021-2035中国新能源汽车发展规划（7月2日工信部披露，2018年燃油消耗量负积分295.1万分以及新能源车积分403.5万分，新能源车积分数量超预期，我们预计2021-2023年新能源车积分要求将大幅提升）。3、近期，锂电正极材料标的容百科技即将询价，预估发行市盈率超50倍，新能源车相关标的估值水平有望提升。

新能源车行业有望在7-8月迎来产销量低谷：1、7月新能源车产销量会很差。今年二季度抢装不及预期，新补贴实施首月叠加产销淡季，我们预计7月产销量环比下滑超30%，9月份开始明显恢复增长。2、锂钴原材料价格持续下跌，MB钴最新报价低点为13.35美金/磅，距离今年最低点的差距为0.05美金/磅，原材料新低后将形成反弹预期。3、宁德时代海外加大投入，电池白名单取消，LG和吉利成立合资公司。中高端电芯竞争加剧，产品价格有望持续下行，新能源车性价比加速追赶燃油车。

建议积极关注：当升科技、恩捷股份、宁德时代、华友钴业、天齐锂业。

风险提示：新能源车政策不及预期，新能源车产销量不及预期

**【财经要闻】**

1、习近平：中国愿同国际社会一道 加速推进新能源汽车科技创新和相关产业发展

2019世界新能源汽车大会在海南博鳌召开。国家主席习近平致贺信，对大会的召开表示热烈祝贺。习近平指出，当前随着新一轮科技革命和产业变革孕育兴起，新能源汽车产业正进入加速发展的新阶段，不仅为各国经济增长注入强劲新动能，也有助于减少温室气体排放，应对气候变化挑战，改善全球生态环境。习近平强调，中国坚持走绿色、低碳、可持续发展道路，愿同国际社会一道，加速推进新能源汽车科技创新和相关产业发展，为建设清洁美丽世界、推动构建人类命运共同体作出更大贡献。

2、李克强：采取定向降准和降准 降低中小企业的实际利率

据财新网报道，在大连举行的达沃斯世界经济论坛2019年新领军者年会开幕仪式上，国务院总理李克强在做开幕致辞时表示，为解决中小企业融资难和融资贵问题，要采取定向降准、降准等措施来降低中小企业的实际利率，改善中小企业融资状况，扶持民营经济。

3、李克强：中国在减税降费上的承诺不能含糊 必须全部兑现

国务院总理李克强在7月2日的夏季达沃斯年会上表示，中国实现6%至6.5%增长已经是“进”了，这一增速在全球也是居于前列。李克强指出，落实积极财政政策在减税降费方面要加快推进，承诺必须全部兑现，不能含糊，货币政策方面要继续保持稳健，适时预调微调，不会搞强刺激。

4、两部门：支持海绵城市、地下综合管廊建设试点提质增效

财政部、住房城乡建设部发布关于《城市管网及污水处理补助资金管理办法》的通知，通知指出，补助资金用于支持海绵城市建设试点、地下综合管廊建设试点、城市黑臭水体治理示范、中西部地区城镇污水处理提质增效。补助资金整体实施期限不超过5年，各支持事项根据党中央国务院有关部署要求，相应确定实施期限。

5、发改委批复西安城市轨道交通三期规划 近期建设总投资968.5亿元

国家发改委批复西安市城市轨道交通第三期建设规划（2018-2024年），将建设1号线三期、2号线二期、8号线、10号线一期、14号线、15号线一期、16号线一期等7个项目。总长150公里，近期建设项目总投资为968.5亿元，其中资本金占40%，计387.4亿元，由西安市和咸阳市财政资金承担；资本金以外的资金以银行贷款为主，并辅以多元化融资模式。

6、工信部：前5月规模以上互联网企业收入4282亿元 同比增长19.4%

工信部官微披露《2019年1-5月互联网和相关服务业运行情况》。1-5月，我国互联网和相关服务业收入和研发投入均保持较快增长，行业总体运行平稳。互联网业务收入保持两位数增长。1-5月，我国规模以上互联网和相关服务企业完成业务收入4282亿元，同比增长19.4%，增速比去年同期回落4.5个百分点，但比一季度加快2个百分点。

#### 7、工信部：正牵头进行新能源汽车产业规划2021~2035年的编制工作

工信部副部长辛国斌在2019世界新能源汽车大会上表示，工业和信息化部正牵头进行新能源汽车产业规划2021~2035年的编制工作，总体思路是，降低资源消耗强度，兼容多种技术路线发展。二要加快政府职能转变，形成推广应用。三要处理好宏观和微观，国际和国内的关系。目前正按计划推进，欢迎国内外专家朋友贡献智慧和力量，共同推动新能源产业健康持续发展。

#### 8、工信部：与腾讯微信正式合作 推出全国首个权威官方奶粉溯源小程序

工业和信息化部消费品工业司与腾讯微信在北京签署了合作备忘录，并正式发布由双方合作开发的“婴配乳粉追溯”小程序。根据合作协议，双方还将基于微信开放能力，在婴幼儿配方乳粉等消费品质量安全追溯体系建设、引领国内消费升级等方面开展合作。积极推动移动互联网、大数据、云计算等技术在传统消费品领域的应用，将在消费安全、创新消费等领域进行全新的尝试。

#### 9、商务部：产业链的迁入迁出都是市场经济下的正常现象

商务部表示，产业链的迁入迁出都是市场经济下的正常现象不能把产业外迁与中美经贸摩擦直接挂钩；大家看到的趋势可能是有少部分的劳动密集型产业向外转移，很多高技术含量高附加值的产业也在向国内转移。

#### 10、商务部：海南自由贸易港相关政策框架正在推进中

商务部外资司司长唐文弘在今日发布会上表示，关于建设海南自由贸易港，商务部要借鉴国际自由贸易港的先进经营方式和管理方法，在内外贸、投融资、财政税务、金融创新、出入境等方面探索更加灵活的政策体系、监管模式和管理体制，相关工作也在积极推进中。海南将会成为开放层次更高、营商环境更优、辐射作用更强的改革开放的新高地，相关的政策制度体系的框架正在推进中。

#### 11、商务部：6月份汽车消费明显回升 将研究进一步促消费举措

在2日举行的“一促两稳”专题新闻发布会上，商务部市场运行司副司长王斌表示，针对家电、汽车消费回落的情况，一段时间以来部委和地方相继出台政策，政策措施效果正在逐步显现，6月份汽车消费明显回升。下一步商务部将进一步将加强政策跟踪评估，将有进一步政策举措。

#### 12、商务部：果菜猪肉市场供应有保障

今年以来，猪肉、水果等价格上涨，市场供应情况如何？下一步有何保障举措？针对上述问题，商务部市场运行司副司长王斌2日在“一促两稳”专题新闻发布会上表示，近期出现的水果、蔬菜、猪肉价格上涨受到市场因素和非市场因素的影响，上周监测的蔬菜价格和猪肉价格均有所回落。下一步商务部将强化监测和信息引导，推进社区菜市场等的建设，保障市场供给。

#### 13、生态环境部：城市管网及污水处理补助资金管理办法出炉

城市管网及污水处理补助资金管理办法出炉，按照既定补贴标准对试点城市给予定额补助，海绵城市试点：直辖市6亿元/年、省会城市5亿元/年、其他城市4亿元/年。

#### 14、万钢：中国不会对传统燃油汽车“一刀切”

在海南博鳌举行的2019世界新能源汽车大会上，全国政协副主席、中国科协主席万钢在谈到传统燃油汽车和新能源汽车时谈到，“有人问我，我们会不会到某一天，把开关一关，对传统汽车‘一刀切’？”万钢表示：“我个人认为中国的发展地域太大，区域环境承载情况和生态环境情况以及气候变化的情况，都不适应于‘一刀切’的办法。但是我们各个省市和地区在党中央国务院的统一部署和要求下，会按照自己的使命来建设生态文明试验区，按照人民的要求来降低大气污染的排放，按照社会发展的需求来推动共享化交通高效率的运用。在这样的大形势下，中国的步伐一定会走得很稳健”

#### 15、山东确定首批60家化工重点监控点

根据《山东省人民政府办公厅关于印发山东省化工重点监控点认定管理办法的通知》规定，经各市政府申报、第三方专业机构评审和山东省政府有关部门审核，山东省政府确定了第一批 60 家化工重点监控点名单。山东省政府公布的重点监控点今后新建、扩建化工项目，原则上只能在公布地址的生产厂区进行，其他生产厂区不得实施新建、扩建项目。被认定为重点监控点的企业，在项目审批、建设和管理等方面完全参照化工园区执行。

#### 16、上海：要发挥上海金融优势 服务好设立科创板和试点注册制工作

今日，上海市市长应勇表示，推进设立科创板和试点注册制工作方面，从上海自身来说，要发挥好上海金融市场体系完备，金融机构和金融要素集聚，金融环境良好，以及金融人才和科技实力的优势。要着力培育好更多的优质科创企业，来更好地服务长三角乃至全国的投融资平台，要更好地培育金融、法制、人文等金融生态的环境，来不断地提高我们服务科创企业，服务实体经济的能力。

#### 17、上海：争取 2022 年上海文创产业占 GDP 比重达到 15%

上海市常务副市长陈寅在今日的发布会上表示，上海努力建设具有国际影响力的文创中心城市，文创产业已经成为重要的支柱产业。去年上海文创产业占生产总值的比重达到 12.9%。上海还要不断做强做优做大文创产业，目标是到 2022 年，它的比重要达到 15%。

#### 18、上证综指收盘跌 0.03%，报 3043.94 点

A 股缩量窄震，市场热点散乱，前期热门题材普遍回调。上证综指收盘跌 0.03%报 3043.94 点；深证成指涨 0.16%报 9545.52 点；创业板指涨 0.15%报 1570.51 点；万得全 A 跌 0.01%。两市成交 5387 亿元，较上日同期缩量明显。

#### 19、恒生指数收盘涨 1.17%，报 28875.56 点

恒生指数收盘涨 1.17%，报 28875.56 点。恒生国企指数涨 0.91%。大市成交放量升至 1123.8 亿港元，前一交易日为 717.8 亿港元。

#### 20、道指涨 0.26%，报 26786.68 点

道指涨 0.26%，报 26786.68 点，标普 500 涨 0.29%，报 2973.01 点，纳指涨 0.22%，报 8109.09 点

### 【重点公告】

#### 【采掘】

中曼石油:二季度新签合同金额 11.91 亿元 同比增 24%

#### 【传媒】

昂立教育:已耗资 2.52 亿元回购逾 4%股份

新媒股份:上半年净利预增 40%-60%

北京文化:与万唯影业及相关项目无业务合作

#### 【电气设备】

大洋电机:拟入股重塑集团 增强氢燃料电池技术

金冠股份:控股股东拟减持不超 22.16%股份 或致控制权变更

科陆电子:新一代智能配变终端已通过检测试验并逐步开始市场拓展

中国动力:已耗资 4.26 亿元回购 1.06%股份

#### 【电子】

弘信电子:股东拟减持不超 3%股份

硕贝德:拟发行不超 2.37 亿元可转债 用于 5G 天线扩产项目

金运激光:上半年净利预增 50%-60%

京东方 A:屏下指纹和屏幕发声技术方案已有部分样品

太极实业:子公司联合体中标 11.89 亿元重大项目

兴森科技:控股股东大宗交易减持 1.74%股份

长信科技:OLED 可穿戴项目进展顺利

#### 【房地产】

万科 A:上半年合同销售额 3340 亿元

万泽股份:子公司拟 1.2 亿元转让汕头联泰 30.6%股权

云南城投:保利集团拟参与公司控股股东层面混改 明日复牌

中珠医疗:涉嫌信披违法违规 遭证监会立案调查

**【纺织服装】**

黑牡丹:拟 15 亿元收购艾特网能 100%股权明日复牌

**【非银金融】**

陕国投 A:受益证券市场回暖 上半年净利预增七成

中国平安:已耗资 34.2 亿元回购股份

**【公用事业】**

博天环境:筹划收购四川高绿平 70%股权 明起停牌

湖南发展:上半年净利预增 50%-80%

中国天楹:子公司中标 2.2 亿欧元法国巴黎垃圾焚烧发电厂运营项目

隆华科技:上半年净利预增 30%-50%

中环环保:联合体预中标 2.96 亿元 PPP 项目

**【国防军工】**

航天发展:控股股东的一致行动人拟减持不超 6%股份

星网宇达:拟定增募资不超 3 亿元 用于全地形无人车研发等

**【化工】**

\*ST 康得:监事张宛东、高天辞职

强力新材:实控人及其一致行动人拟减持不超 8.42%股份

三联虹普:子公司与 FIGP 签订 3744 万元供货合同

金禾实业:上半年净利同比预降两成

**【机械设备】**

江苏神通:聚源瑞利将成为公司控股股东 韩力将成实控人

智云股份:子公司 OLED 模组绑定类、贴合类设备获首份意向订单

金卡智能:实控人拟减持不超 3%股份

巨星科技:上半年净利预增 30%至 50%

三一重工:已耗资逾 6 亿元回购股份

森远股份:控股股东拟减持不超 6%股份

中泰股份:上半年净利预增约 0%-15%

**【计算机】**

正元智慧:3 名股东拟合计减持不超 5.95%股份

恒华科技:上半年净利预增 20%-45%

**【家用电器】**

汉宇集团:生物型厨余垃圾处理机产品目前的产销量很小

**【建筑材料】**

坚朗五金:上半年净利预增 202%-276%

**【建筑装饰】**

华建集团:签订 7990 万元工程设计合同

中国铁建:新签近 280 亿元海外合同

**【农林牧渔】**

正邦科技:拟发行不超 16 亿元可转债

安琪酵母:终止与内蒙古养老服务产业基金合作

天邦股份:市场上育肥猪紧缺 剩者将拥抱行业红利期

**【汽车】**

东方精工:福田汽车等五家业绩补偿义务人所持股份已被司法冻结

福田汽车:东方精工的仲裁申请无事实依据 不符利润补偿协议约定

长城汽车:有关公司被俄罗斯经销商骗取资金事项 已计提坏账约 3.23 亿元

**【轻工制造】**

美克家居:已耗资 5.06 亿元回购 6.29%股份

**【商业贸易】**

汇鸿集团:股东拟减持不超 8.67%股份

**【食品饮料】**

贵州茅台:李保芳不再代行公司总经理职责

**【通信】**

澄天伟业:拟 6.76 亿元投资半导体芯片承载基带和半导体芯片项目

**【医药生物】**

步长制药:子公司药品临床试验取得受理通知书

蓝帆医疗:蓝帆集团拟转让 5.13%股份给中泰资管计划

智飞生物:上半年净利预增 55%-85%

白云山:王老吉商标纠纷系商标侵权纠纷 不涉商标权属争议问题

**【银行】**

浦发银行:获央行批准发行不超 300 亿元永续债

中国银行:获银保监会同意境外发行不超过 2 亿股优先股

杭州银行:获准发行不超过 100 亿元金融债券

宁波银行:宁银理财有限责任公司获准筹建

**【有色金属】**

深圳新星:洛阳 3 万吨/年铝晶粒细化剂生产线建设项目投产

## 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