

2019年07月26日

晨会纪要(2019年07月26日)

晨会纪要

今日要点:

【公司评论】 恒生电子 2019 年中期业绩预告

财经要闻:

- 1、李克强对全国推进健康中国行动电视电话会议作出重要批示
- 2、工信部、发改委、生态环境部联合发文要求重点区域严禁新增铸造产能
- 3、商务部: 第 12 轮中美经贸高级别磋商将于 7 月 30-31 日在上海举行
- 4、商务部: 重启经贸磋商与贸易采购没有直接关系
- 5、商务部: 区域全面经济伙伴关系谈判加速推进下一轮部长级会议将在 8 月 2 日举行
- 6、财政部: 6 月份全国共销售彩票 347.67 亿元 同比下降 40.7%
- 7、工信部通信司: 云服务企业要进一步提升支持 IPv6 的云产品比例
- 8、能源局: 及早安排明年光伏竞价工作 推进产业高质量发展
- 9、能源局: 我国已建成全球最大规模电动汽车充电设施网络
- 10、农业农村部: 加快生物农药登记 支持农药企业研发生产
- 11、人社部: 1-6 月全国城镇新增就业 737 万人 完成全年目标任务的 67%
- 12、国家邮政局: 6 月快递业务量超过 54 亿件 增速接近 30%
- 13、光伏行业协会: 上半年我国光伏新增装机不足 12 吉瓦 降幅超 50%
- 14、广东: 出台《关于印发我省促进生猪生产保障市场供应十条措施的通知》
- 15、上海: 《促进浦东新区改革再出发决定(草案)》明起实施 支持新区在深化改革方面先行先试
- 16、海南严打“炒猪”行为 违法违规将顶格处罚
- 17、科创板个股整体保持强势 天准科技大涨 15%
- 18、上证综指收盘涨 0.48%，报 2937.36 点
- 19、恒生指数收盘涨 0.25%，报 28594.3 点
- 20、道指跌 0.47%，报 27140.98 点

重点公告:

- 读者传媒: 预计上半年净利同比增长 57%-77%
- 汉邦高科: 中标宁夏移动视频监控服务采购项目, 中标金额 1.72 亿元
- 龙马环卫: 中标 8.85 亿元环卫一体化项目
- 巨轮智能: 公司拟转让全资子公司博星实业 100% 股权, 转让价格为 2.9 亿元
- 五洲交通: 上半年净利润 7.49 亿元, 同比增长 211.59%
- 伊利股份: 已累计回购股份 1.83 亿股, 占公司总股本的 3.0001%, 耗资 57.93 亿元
- 京新药业: 上半年实现营收 18.59 亿元, 同比增长 32%; 净利润为 3.26 亿元, 同比增长 53%

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%
沪深 300	3851.07	0.82%
上证综指	2937.36	0.48%
深证综指	1572.80	0.63%
恒生指数	28594.30	0.25%
中小板指数	5777.49	1.24%
创业板指数	1566.08	0.80%
新三板做市指数	759.34	0.09%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
电子元器件(中信)	5.6%	-1.8%	-3.9%
通信(中信)	2.3%	-14.2%	5.5%
计算机(中信)	2.2%	-7.2%	3.0%
银行(中信)	2.0%	4.1%	18.4%
电力设备(中信)	1.5%	-8.8%	4.4%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
有色金属(中信)	-3.4%	-4.1%	-12.6%
房地产(中信)	-1.7%	-3.9%	10.1%
石油石化(中信)	-1.2%	-10.1%	-10.9%
钢铁(中信)	-0.9%	-9.2%	-16.6%
农林牧渔(中信)	-0.8%	-2.9%	42.8%

【行业公司评论】**恒生电子 2019 年中期业绩预告**

谭志勇 021-20377198 tanzhiyong@huajinsec.cn

恒生电子 2019 年中期业绩预告公告，上半年业绩为 6.72-6.82 亿元，增长 124-127%；其中非经常性损益为 4.17-4.22 亿元，扣非后业绩为 2.55-2.6 亿元，同比增长 14-16%。

4-6 月份 EPS 为 0.27~0.28，同比 12.84%~18.12%，环比 488.33%~515.86%；符合我们的预期。

公司是典型的研发驱动型的金融科技龙头企业，2018 年研发费用为 14 亿，是净利润的 2 倍多，虽然目前估值看起来比较高，但把研发回推回去，实际估值会降低到合理范围。我们维持买入评级。

【财经要闻】**1、李克强对全国推进健康中国行动电视电话会议作出重要批示**

全国推进健康中国行动电视电话会议 7 月 25 日在京召开。中共中央政治局常委、国务院总理李克强作出重要批示。批示指出：实施健康中国行动，提升全民健康素质，功在日常，利国利民。进一步落实大卫生、大健康理念和预防为主方针，加强政策统筹和部门协同，推动健康中国行动不断取得新成效。要大力倡导每个人是自己健康第一责任人，广泛普及健康知识，鼓励个人、家庭积极参与健康行动，促进“以治病为中心”向“以人民健康为中心”转变，有效提升健康素养，在全社会加快形成更健康的生活方式，不断提升人民群众的健康获得感、幸福感和生活质量。

2、工信部、发改委、生态环境部联合发文要求重点区域严禁新增铸造产能

工信部、发改委、生态环境部联合发文要求重点区域严禁新增铸造产能。严格把好铸造建设项目源头关口，严禁新增铸造产能建设项目。重点区域新建或改造升级的高端铸造建设项目必须严格实施等量或减量置换，并将产能置换方案报送当地省级工业和信息化主管部门。重点区域省级工信主管部门要会同发展改革、生态环境主管部门按年度更新并公告本地区铸造产能清单，并据此坚决从严审核项目产能置换方案，防止弄虚作假。

3、商务部：第 12 轮中美经贸高级别磋商将于 7 月 30-31 日在上海举行

商务部新闻发言人高峰今天下午在例行发布会透露，为落实两国元首大阪会晤达成的共识，中美双方牵头人将于 7 月 30-31 日在中国上海见面，在平等和相互尊重的基础上举行第十二轮中美经贸高级别磋商。

4、商务部：重启经贸磋商与贸易采购没有直接关系

商务部发言人高峰表示，为了更好满足国内市场需求，中国一些企业有意愿继续自美进口部分农产品，已经向美国供货商询价并将签订购买商业合同。有关采购由企业自主决策，按照市场规则进行，重启经贸磋商是两国元首大阪会晤达成的重要共识，与贸易采购没有直接关系。中国对优质农产品市场需求潜力很大。国务院关税税则委员会将根据相关规定研究部分农产品排除问题，并且会组织相关专家对企业提出的关税排除申请进行评估。

5、商务部：区域全面经济伙伴关系谈判加速推进 下一轮部长级会议将在 8 月 2 日举行

在商务部例行新闻发布会上，发言人高峰表示，目前 RCEP（区域全面经济伙伴关系）各谈判方推动谈判尽早结束的态度更趋积极，第 27 轮谈判正在郑州举行，随后在 8 月 2 日至 3 日还将在北京举行部长级会议。高峰说，RCEP 谈判目前取得了积极进展，在货物、服务、投资三大领域的谈判加速推进，中方愿意同各方共同努力，尽早解决遗留问题，力争早日结束谈判。

6、财政部：6 月份全国共销售彩票 347.67 亿元 同比下降 40.7%

财政部公布，6 月份全国共销售彩票 347.67 亿元，比上年同期减少 238.62 亿元，下降 40.7%，同比降幅较大主要原因是 2018 年 6 月世界杯足球赛竞猜型彩票游戏销量大，上年同期基数较高。

7、工信部通信司：云服务企业要进一步提升支持 IPv6 的云产品比例

财联社 7 月 25 日讯，工信部信息通信发展司组织召开部署推进 IPv6 网络就绪专项行动电视电话会议。《推进互联网协议第六版（IPv6）规模部署行动计划》提出的第一阶段目标全面完成，为做好下一阶段工作打下了坚实基础。下一步，各级基础电信企业要持续监测并不

断提升网络质量，加速地址分配，优化业务流程，并做好各级自营网站和 APP 改造；云服务企业要进一步提升支持 IPv6 的云产品比例等。

8、能源局：及早安排明年光伏竞价工作 推进产业高质量发展

国家能源局今日召开新闻发布会，新能源和可再生能源司副司长李创军介绍 2019 年光伏发电国家补贴竞价工作情况时指出，今年是实行光伏发电补贴竞价工作的第一年，2019 年拟纳入国家竞价补贴范围的项目覆盖 22 个省份，共 3921 个项目，总装机容量约 2279 万千瓦，平均度电补贴 0.0645 元/千瓦时，平均电价降幅 0.0817 元/千瓦时，年补贴资金需求约 17 亿元。其中，普通光伏电站项目 366 个，装机容量 1812 万千瓦；分布式光伏项目 3555 个，装机容量 466 万千瓦。本次拟纳入国家竞价补贴项目中，今年已并网项目 87 万千瓦，新建项目 2192 万千瓦。李创军指出，下一步将进一步完善工作机制，保持政策的连续性、稳定性，提早谋划、及早安排明年竞价相关工作，推进光伏产业持续健康高质量发展。

9、能源局：我国已建成全球最大规模电动汽车充电设施网络

国家能源局 7 月 25 日表示，近年来，电力在我国终端能源消费中的比重不断提高。上半年，全国累计完成电能替代量约 980 亿千瓦时，占全社会用电量的 2.9%。截至 6 月底，累计建成充电桩 100.2 万个，我国已建成全球最大规模的电动汽车充电设施网络。

10、农业农村部：加快生物农药登记 支持农药企业研发生产

从农业农村部获悉，针对十三届全国人大二次会议上提出的关于“重视果蔬农药残留安全问题”的建议，农业农村部于近日进行了答复。答复中指出，我国主要农产品例行监测合格率连续六年稳定在 96% 以上，但种植业产品农药残留超标问题依然存在。农业农村部将加快重点农药登记，支持企业开展技术创新，研发高效低毒低残留农药，加快登记速度。

11、人社部：1-6 月全国城镇新增就业 737 万人 完成全年目标任务的 67%

人社部新闻发言人卢爱红在人社部 2019 年第二季度新闻发布会上表示，上半年就业形势总体稳定。1-6 月全国城镇新增就业 737 万人，完成全年目标任务的 67%。6 月份全国城镇调查失业率 5.1%，稳定在 5% 左右的水平。二季度末，全国城镇登记失业率 3.61%，同比降低 0.22 个百分点。

12、国家邮政局：6 月快递业务量超过 54 亿件 增速接近 30%

国家邮政局公布数据显示，上半年，邮政行业业务总量和业务收入分别增长 29.5% 和 21.1%，快递业务量、收分别增长 25.7% 和 23.7%。6 月当月的快递业务量超过 54 亿件，增速接近 30%。其中，二季度快递业务量同比增速较一季度提升 5.9 个百分点，增速明显加快。上半年，快递业务平均单价为 12.2 元，同比下降 1.6%。

13、光伏行业协会：上半年我国光伏新增装机不足 12 吉瓦 降幅超 50%

中国光伏行业协会副理事长兼秘书长王勃华表示，2019 年上半年我国光伏新增装机不足 12 吉瓦，降幅超 50%，集中式电站新增装机约 6.8 吉瓦，同比下降 43.3%，分布式光伏新增装机约 4.6 吉瓦，同比下降 61.7%。下半年，市场有望出现爆发式增长，或带来产业链部分环节供应趋紧。随着光伏发电成本下降，会激发起更大及更多元的海外市场发展。

14、广东：出台《关于印发我省促进生猪生产保障市场供应十条措施的通知》

广东省农业农村厅官方网站公布《关于印发我省促进生猪生产保障市场供应十条措施的通知》。2019 年广东全省生猪出栏规划目标为 3400 万头/年，2020 年为 3300 万头/年。各市之中，仅深圳没有任务，广州今年目标为 40 万头/年，2020 年为 30 万头/年，任务量最大的为茂名，两年目标分别为 513 万头/年和 500 万头/年。一共有 13 个城市，也就是超过半数城市今年任务在 100 万头/年以上。《通知》还明确，积极强化生猪生产扶持政策，要求金融机构稳定预期、稳定信贷、稳定支持，不得对生猪养殖场户、屠宰加工企业等盲目停贷、限贷。

15、上海：《促进浦东新区改革再出发决定（草案）》明起实施 支持新区在深化改革方面先行先试

上海市十五届人大常委会第十三次会议审议并表决通过了《上海市人民代表大会常务委员会关于促进和保障浦东新区改革开放再出发实现新时代高质量发展的决定》，对浦东新区改革再出发提供法制保障。值得注意的是，《决定》给浦东新区自主创新赋权，围绕自贸试验

区和科创中心建设等重点工作,浦东新区人大常委会可以依法决定在一定期限在浦东新区暂时调整或者暂时停止适用本市地方性法规的部分规定,并报市人大常委会备案。

16、海南严打“炒猪”行为 违法违规将顶格处罚

海南省发布关于严厉打击和防范“炒猪”行为的通告。对所有“炒猪”行为,一律采取“零容忍”态度,一经发现,坚决依法严厉打击。对恶意编造、散布、传播非洲猪瘟疫情的违法犯罪行为,一经查实,坚决依法严厉打击。对收购、贩运、销售、随意、故意丢弃病死猪的违法违规行为,依法实行顶格处罚,坚决依法严厉打击。

17、科创板个股整体保持强势 天准科技大涨 15%

科创板开板第四日,个股整体保持强势,成交额超 292 亿,25 只股中仅有福光股份和乐鑫科技下跌,天准科技大涨 15%居首,从换手上来看,个股比较活跃,沃尔德全天换手近 70%,福光股份、天宜上佳、光峰科技等 7 只个股换手均超 50%。安集科技尾盘拉升涨近 10%,股价首次站上 200 元上方。

18、上证综指收盘涨 0.48%,报 2937.36 点

沪深两市平开后震荡攀升,科技股继续带动场内节奏。上证综指收涨 0.48%,报 2937.36 点,收复 60 日线,深证成指涨 0.85%,创业板指涨 0.8%,万得全 A 涨 0.61%。两市成交近 4000 亿元。北向资金净流入 19.49 亿元。

19、恒生指数收盘涨 0.25%,报 28594.3 点

香港恒生指数收盘涨 0.25%,报 28594.3 点。恒生国企指数涨 0.66%。医药股强势,手机配件股走高。大市成交 680.6 亿港元,前一交易日为 687.6 亿港元。

20、道指跌 0.47%,报 27140.98 点

道指跌 0.47%,报 27140.98 点,标普 500 跌 0.53%,报 3003.67 点,纳指跌 1%,报 8238.54 点。

【重点公告】

【采掘】

山煤国际:拟与钧石公司共同建设异质结电池生产线项目

【传媒】

读者传媒:预计上半年净利同比增长 57%-77%

【电气设备】

博迈科:签下“海上液化天然气工厂模块建造合同”,合同额约 42 亿元

万马股份:中标 1.8 亿元国家电网采购项目

【电子】

汉邦高科:中标宁夏移动视频监控服务采购项目,中标金额 1.72 亿元

弘信电子:股东拟减持不超 5.33%股份

南大光电:上海同华及其一致行动人拟合计减持不超 3%股份

【房地产】

招商蛇口:购买中航善达 22.35%股份获国资委批复

南京高科:预计上半年净利润为 10.8 亿元到 11.8 亿元,同比增 54%到 68%

【非银金融】

生意宝:拟出资 60.06 万元收购“金宝”60%股权

【公用事业】

龙马环卫:中标 8.85 亿元环卫一体化项目

川能动力:川能锂能基金拟 7.79 亿元获取能投锂业 62.75%股权

城发环境:公司中标生活垃圾焚烧发电项目,项目总投资约 4.22 亿元

神火股份:公司拟收购控股股东持有的神隆宝鼎 56.90%股权,转让价格为 2.09 亿元

鹏鹞环保：股东“CIENA ENTERPRISES LIMITED”拟4个月内减持不超3%股份

中环环保：股东中勤投资减持2.4998%股份，持股比例降至5%以下

【化工】

光华科技：公司拟投资电子化学品绿色化提质增效改扩建项目，项目总投资为1.94亿元

【机械设备】

巨轮智能：公司拟转让全资子公司博星实业100%股权，转让价格为2.9亿元

威海广泰：公司与南方航空签订合同，合同金额3521.1万元

沈阳机床：1亿元债务出现逾期

【计算机】

恒生电子：预计上半年净利润6.72亿元到6.82亿元，同比增124%到127%

【家用电器】

格力电器：5062.5万股股权分置改革剩余冻结股份拟申请解冻

【交通运输】

五洲交通：上半年净利润7.49亿元，同比增长211.59%

【汽车】

东风汽车：签订战略合作协议 联合开展氢燃料电池汽车开发

【轻工制造】

顺灏股份：上半年实现净利5901.47万元 同比增长30.02%

【商业贸易】

皮阿诺：持股4.61%股东拟6个月内清仓

【食品饮料】

伊利股份：已累计回购股份1.83亿股，占公司总股本的3.0001%，耗资57.93亿元

泸州老窖：发行不超过40亿元公司债获证监会核准

【通信】

三维通信：公司子公司间接参股的科瑞技术将在深交所上市，子公司持有其2.08%的股份

【医药生物】

京新药业：上半年实现营收18.59亿元，同比增长32%；净利为3.26亿元，同比增长53%

盘龙药业：多名股东合计减持1%股份 拟继续减持不超6%股份

【银行】

农业银行：银保监会批复全资子公司农银理财开业，农银理财注册资本为120亿元

成都银行：发行不超105亿元二级资本债券获央行批准

【有色金属】

赤峰黄金：上半年实现净利润1.11亿元 同比增长78.15%

云海金属：上半年净利2.78亿元 同比增九成

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