

2019年09月19日

# 晨会纪要(2019年09月19日)

# 晨会纪要

## 财经要闻:

- 1、国务院:取消内燃机等13类工业产品生产许可证管理
- 2、国资委:2013年至2018年实施混改的央企企业超七成实现利润增长
- 3、财政部:制定了《中央对地方共同财政事权转移支付管理暂行办法(征求意见稿)》
- 4、财政部:8月全国发行地方政府债券5695亿元
- 5、工信部:当前水泥行业运行情况总体平稳
- 6、工信部:调研包头市稀土产业
- 7、四部门:印发《京津冀工业节水行动计划》
- 8、发改委:市场准入负面清单再缩减
- 9、发改委:总体进展来看铁路投资完成情况总体平稳
- 10、发改委:从近期监测情况看猪肉价格趋于稳定
- 11、农业农村部:促进农业农村领域PPP项目持续健康发展,助力乡村振兴战略
- 12、能源局:8月份全社会用电量6770亿千瓦时同比增长3.6%
- 13、广电局:新一批国产游戏版号下发 腾讯网易在列
- 14、网信办回应AI换脸软件“ZAO”涉嫌侵权:已会同有关部门制定相关规定监管
- 15、江苏省出台“氢汽车”产业发展规划
- 16、上海:印发《上海市人民政府关于本市进一步促进外商投资的若干意见》
- 17、科创板持续低迷,仅少数个股上涨
- 18、上证综指收盘涨0.25%,报2985.66点
- 19、恒生指数收盘跌0.13%,报26754.12点
- 20、道指涨0.13%,报27147.12点

## 重点公告:

- 宁德时代:与戴姆勒卡客车签订电动卡车电池全球采购协议
- 东方园林:拟公开发行不超20亿元公司债
- 武汉凡谷:持股9.5%的股东华业价值拟减持不超过1.9994%
- 司太立:朗生投资及其一致行动人累计减持5%股份
- 申通快递:8月快递服务业务收入同比增长34.89%
- 常熟汽饰:股东张永明、联新资本拟减持不超过3.86%公司股份

## 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   | 3910.08  | 0.48%  |
| 上证综指    | 2985.66  | 0.25%  |
| 深证综指    | 1655.61  | 0.26%  |
| 恒生指数    | 26754.12 | -0.13% |
| 中小板指数   | 6164.06  | 0.53%  |
| 创业板指数   | 1679.31  | 0.08%  |
| 新三板做市指数 | 791.65   | 0.03%  |

## 行业表现前五名

| 行业        | 1周    | 3个月   | 1年    |
|-----------|-------|-------|-------|
| 食品饮料(中信)  | 2.2%  | 13.3% | 49.2% |
| 纺织服装(中信)  | 0.1%  | 1.8%  | 1.4%  |
| 餐饮旅游(中信)  | 0.1%  | 9.4%  | 18.9% |
| 电子元器件(中信) | -0.4% | 27.4% | 33.3% |
| 医药(中信)    | -0.4% | 13.1% | 14.5% |

## 行业表现后五名

| 行业        | 1周    | 3个月   | 1年    |
|-----------|-------|-------|-------|
| 非银行金融(中信) | -3.9% | 6.9%  | 35.5% |
| 国防军工(中信)  | -3.8% | 12.3% | 11.6% |
| 电力设备(中信)  | -2.8% | 5.9%  | 18.1% |
| 计算机(中信)   | -2.7% | 13.9% | 24.7% |
| 通信(中信)    | -2.6% | 7.0%  | 22.9% |

## 【行业公司评论】

### 【财经要闻】

#### 1、国务院：取消内燃机等 13 类工业产品生产许可证管理

国务院发布关于调整工业产品生产许可证管理目录加强事中事后监管的决定。取消内燃机、汽车制动液等 13 类工业产品生产许可证管理，将卫星电视广播地面接收设备与无线广播电视发射设备 2 类产品压减合并为 1 类，对其中涉及安全、健康、环保的，转为强制性产品认证管理，认证费用由财政负担。调整后继续实施工业产品生产许可证管理的产品共计 10 类，其中，由国家市场监督管理总局实施的 5 类，由省级市场监督管理部门实施的 5 类。

#### 2、国资委：2013 年至 2018 年实施混改的央企子企业超七成实现利润增长

国务院国资委召开“深化改革添活力 砥砺奋进新时代”媒体通气会，国务院国资委副主任翁杰明在会上表示，在 2013 年-2018 年实施混改的央企子企业中，混改后实现利润增长的企业超过七成；45 家中央企业控股的 91 户上市公司实施了股权激励，实施股权激励一年以上的企业营业收入平均年均增长率达到 16.7%。24 家中央企业所属科技型子企业 104 个激励方案经集团公司审批后正在实施，激励对象人均收入增幅达到 14.9%。

#### 3、财政部：制定了《中央对地方共同财政事权转移支付管理暂行办法（征求意见稿）》

今年整合新设立了共同财政事权转移支付，集中反映中央承担的共同财政事权支出责任，2019 年共同财政事权转移支付规模近 3.2 万亿元。如何规范管理这笔巨额资金较为紧迫。财政部已制定了《中央对地方共同财政事权转移支付管理暂行办法（征求意见稿）》，近期就这一意见稿向各省市财政部门，教育部、科技部等二十多个中央部门征求意见。

#### 4、财政部：8 月全国发行地方政府债券 5695 亿元

财政部数据显示，2019 年 8 月，全国发行地方政府债券 5695 亿元。其中，发行一般债券 1632 亿元，发行专项债券 4063 亿元。2019 年 1-8 月，全国发行地方政府债券 39626 亿元。其中，发行一般债券 16110 亿元，发行专项债券 23516 亿元。

#### 5、工信部：当前水泥行业运行情况总体平稳

工信部消息，当前水泥行业运行情况总体平稳。今年 1-8 月，全国水泥产量 14.7 亿吨，同比增长 7%，其中 8 月当月水泥产量 2.1 亿吨，同比增长 5.1%。下一步，将着力开展智能化、绿色化改造，推动水泥窑处置大宗固废，促进水泥行业转型，着力优化结构延伸产业链，发展特种水泥和水泥下游制品，提升水泥质量保障能力，引导行业迈向高质量发展。

#### 6、工信部：调研包头市稀土产业

工信部原材料工业司赴内蒙古包头市开展稀土产业专题调研，实地考察了北方稀土、天和磁材、江馨微电机、包头稀土研究院、中科院包头稀土研发中心等单位，详细了解包头市稀土产业相关的基础研发、开采加工、新材料应用、环境保护等情况，并与内蒙古、包头市地方工业主管部门及部分重点企业进行了座谈，听取了包头市稀土产业发展情况、存在问题及工作建议的汇报。调研组建议在做好白云鄂博资源综合利用、进一步提升环保水平、稀土高值利用等方面加大工作力度，突出创新引领、质量导向、融合发展、绿色发展、开放合作，加大知识产权保护力度，不断推进稀土行业高质量发展。

#### 7、四部门：印发《京津冀工业节水行动计划》

工信部、水利部、科技部、财政部印发《京津冀工业节水行动计划》。力争到 2022 年，京津冀重点高耗水行业（钢铁、石化、化工、食品、医药）用水效率达到国际先进水平。万元工业增加值用水量下降至 10.3 立方米以下，规模以上工业用水重复利用率达到 93% 以上，年节水 1.9 亿立方米。按照区域规划，调整产业结构。以水定产，继续严格控制京津冀钢铁、石化化工等高耗水行业新增产能。推进企业实施全方位节水技术改造，建设一批重点水效提升项目。鼓励利用海水、雨水和矿井水。支持京津冀沿海地区钢铁、石化化工、火电等行业直接利用海水作为循环冷却水，发展点对点海水淡化供水模式、海水淡化与自来水公司一体化运营模式。

#### 8、发改委：市场准入负面清单再缩减

国家发改委新闻发言人孟玮说，《市场准入负面清单（2019 年版）》已修订完成，正在按程序报批。2019 年版清单在保持原有框架不变的基础上，进一步缩短了清单长度、减少了管理措施、优化了清单结构。

#### 9、发改委：总体进展来看铁路投资完成情况总体平稳

发改委新闻发言人孟玮表示，今年1-8月，全国铁路完成固定资产投资4496亿元，这个数字和去年同期相比和基本相当。对比往年铁路投资完成情况，今年总体进展也是正常的。发改委以及有关地方一直在积极有序的推进铁路建设，总体进展来看，铁路的投资完成情况总体平稳，发改委将聚焦精准投资和有效投资。

#### 10、发改委：从近期监测情况看猪肉价格趋于稳定

发改委新闻发言人孟玮表示，从近期监测情况看，猪肉价格趋于稳定，9月11日-17日，36个大中城市猪肉平均零售价格日均涨幅为0.28%，较8月份明显收窄；其中，中秋节第2天（9月14日）下降0.22%，36个大中城市10涨13跌13平。果蔬价格小幅回落，9月17日，水果、蔬菜平均价格比8月底分别回落3.2%和2.2%。国庆佳节临近，从物价走势分析看，国庆节期间，物价有望继续保持平稳运行。国家发改委将会同有关部门继续密切监测重要民生商品市场价格变化，根据需要及时采取相应调控措施，保持物价基本稳定。

#### 11、农业农村部：促进农业农村领域PPP项目持续健康发展，助力乡村振兴战略

农业农村部表示，下一步，将继续会同发展改革委、财政部等部门，深入研究引导社会资本服务乡村振兴的有效路径，引导督促各地加强农业农村领域包括BOT在内的PPP项目投资和建设管理，提高项目投资决策科学性，促进农业农村领域PPP项目持续健康发展，助力乡村振兴战略。

#### 12、能源局：8月份全社会用电量6770亿千瓦时 同比增长3.6%

国家能源局数据显示，8月份，全社会用电量6770亿千瓦时，同比增长3.6%。分产业看，第一产业用电量84亿千瓦时，同比增长1.6%；第二产业用电量4370亿千瓦时，同比增长4.3%；第三产业用电量1221亿千瓦时，同比增长6.5%；城乡居民生活用电量1096亿千瓦时，同比下降1.8%。

#### 13、广电局：新一批国产游戏版号下发 腾讯网易在列

原国家新闻出版广电总局官方显示，新一批游戏版号名单更新，共22款游戏获批，审批时间为9月18日。其中腾讯的《注》，网易的《阴阳师：妖怪屋》、巨人网络的《绿色征途》、三七互娱的《大天使之剑》、盛趣游戏的《通感纪元》等游戏获得版号。值得注意的是，此次下发的游戏版号不少为休闲益智游戏。

#### 14、网信办回应AI换脸软件“ZAO”涉嫌侵权：已会同有关部门制定相关规定监管

国家网信办副主任刘烈宏18日表示，网信办支持新技术、新应用的发展，同时也将采取必要措施防范风险，网信办已会同有关部门制定出台了具有舆论属性和社会动员能力的互联网信息服务安全评估规定，个人信息安全规范等法规、标准，正在制定网络生态治理规范等法规、标准，将指导、督促、监管上线的新技术、新应用。

#### 15、江苏省出台“氢汽车”产业发展规划

江苏省工信厅、省发改委、省科技厅日前联合印发《江苏省氢燃料电池汽车产业发展行动计划》，目标基本建立完整的氢燃料电池汽车产业体系，力争全省整车产量突破1万辆，建设加氢站50座以上，基本形成布局合理的加氢网络，产业整体技术水平与国际同步，成为我国氢燃料电池汽车发展的重要创新策源地。支持南京、无锡、苏州、南通（如皋）等地区完善产业发展规划，加快氢燃料电池汽车产业集聚集约发展。重点发展续航里程500公里以上的氢燃料电池客车、物流车、专用车、小型货车等。推进膜电极、双极板等核心部件产业化。加强与国际先进技术对标，推动创建国家氢能技术标准创新基地。

#### 16、上海：印发《上海市人民政府关于本市进一步促进外商投资的若干意见》

上海市政府印发《上海市人民政府关于本市进一步促进外商投资的若干意见》。《意见》提出推进上海自贸试验区及临港新片区投资自由化便利化，进一步在电信、保险、证券、科研和技术服务、教育、卫生等重点领域加大对外开放力度，放宽注册资本、投资方式等限制；鼓励和支持外商投资新一代信息技术、智能制造装备等领域；落实国家关于扩大金融业对外开放部署，放宽或取消金融机构外资股权比例等准入条件，争取金融业开放措施项目率先落地。

**17、科创板持续低迷，仅少数个股上涨**

科创板整体表现低迷，仅少数个股尾盘突击上攻，铂力特大涨 5%，瀚川智能涨逾 2%，沃尔德、杭可科技均直线翻红

**18、上证综指收盘涨 0.25%，报 2985.66 点**

上证综指收盘涨 0.25%，报 2985.66 点，深证成指涨 0.31%，报 9753.31 点，创业板指微涨 0.08%，报 1679.31 点，万得全 A 涨 0.27%。两市缩量成交 4872 亿元，北向资金在昨日中断连续 12 日净流入后，今日单边净流入 39.21 亿元。

**19、恒生指数收盘跌 0.13%，报 26754.12 点**

香港恒生指数收盘跌 0.13%，报 26754.12 点。恒生国企指数跌 0.23%。大市成交额持续低迷，缩减至 595.1 亿港元，前一交易日为 680.8 亿元。

**20、道指涨 0.13%，报 27147.12 点**

道指涨 0.13%，报 27147.12 点，标普 500 涨 0.03%，报 3006.71 点，纳指跌 0.11%，报 8177.39 点。

**【重点公告】****【传媒】**

天龙集团：股票可能被暂停上市的风险

**【电气设备】**

宁德时代：与戴姆勒卡客车签订电动卡车电池全球采购协议

美锦能源：控股股东拟转让 5.01% 股权给纾困基金杭州守成

泰永长征：长园集团拟继续减持不超 2% 股份

亿纬锂能：公司将收到参股公司麦克韦尔发放的现金红利 2.73 亿元

**【电子】**

普利特：出资 5000 万设立上海普利特半导体材料有限公司

**【纺织服装】**

水星家纺：拟回购 6000 万元-1 亿元公司股票

**【公用事业】**

上海环境：持股 6.8% 的股东弘毅投资拟清仓减持

中环环保：海通兴泰拟继续减持不超 1.86% 股份

**【化工】**

石大胜华：拟参与设立“山东石大富华新材料科技有限公司”，公司认缴出资 1.75 亿元，持股 35%

**【机械设备】**

宝鼎科技：山东招金集团受让 29.9% 股权成为控股股东

东方园林：拟公开发行不超 20 亿元公司

**【交通运输】**

海南高速：与文昌市政府签署滨海体育文化旅游项目战略合作协议

申通快递：8 月快递服务业务收入同比增长 34.89%

圆通速递：8 月快递产品收入同比增长 24%

顺丰控股：8 月速运物流业务营业收入 86.8 亿元，同比增长 23.06

四川成渝：8 月高速公路通行费收入 4.07 亿元，同比增 4.85

**【汽车】**

常熟汽饰：股东张永明、联新资本拟减持不超过 3.86% 公司股份

**【通信】**

东土科技：控股股东拟继续减持不超 6% 股份

武汉凡谷：持股 9.5% 的股东华业价值拟减持不超过 1.9994%

**【医药生物】**

司太立：朗生投资及其一致行动人累计减持 5% 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)