

2019年10月10日

晨会纪要(2019年10月10日)

晨会纪要

财经要闻:

- 1、国务院：中央与地方继续保持增值税收入划分“五五分享”比例不变
- 2、卫健委：印发第一批鼓励仿制药品目录
- 3、卫健委：将加强社会办医监管
- 4、七部门：支持社会服务产业发展 提高紧缺人才培养培训质量
- 5、发改委：5年左右在全国建设培育1万家以上的产教融合型企业
- 6、工信部：1-8月规模以上电子信息制造业增加值同比增长8.5%
- 7、工信部：突出政策标准引导 加强高效变压器技术创新和产业化应用
- 8、文旅部：将出台规定 在线旅游“大数据杀熟”或被处罚
- 9、能源局：积极支持煤炭清洁高效利用相关项目的装备研发
- 10、监管总局：要求新能源车企业在事故发生后12小时内报告基本信息
- 11、农业农村部：支持引导金融机构进一步加大对奶牛养殖的信贷支持力度
- 12、中国药企投资大会：预计2019年全球药物市场规模将达到1.3万亿美元
- 13、邮政局：中国包裹快递量对全球增长贡献率超50%
- 14、吉林：加快打造千亿级汽车零部件产业园
- 15、云南：扶持培育规模上万头的生猪企业 打造特色生猪产品品牌
- 16、上海：加快培育集成电路、人工智能等新支柱产业
- 17、科创板午后走强，多股收涨
- 18、上证综指收盘涨0.39%，报2924.86点
- 19、恒生指数收盘跌0.81%，报25682.81点
- 20、道指涨0.7%，报26346.01点

重点公告:

- 佳发教育：预计前三季度实现净利润1.47亿-1.55亿元，同比增长90.58%-100.95%
- 万科A：9月公司实现合同销售面积320.7万平方米，合同销售金额492.9亿元。
- 科大讯飞：前三季度净利预增51%-73%
- 新希望：9月份商品肥猪销售均价环比上升31%
- 宇通客车：9月销售客车3646辆，同比降38.27%
- 泰格医药：预计前三季度实现净利润5.2亿-5.4亿元 同比增长63.84%~70.08%

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	3843.24	0.14%
上证综指	2924.86	0.39%
深证综指	1598.64	0.22%
恒生指数	25682.81	-0.81%
中小板指数	5984.25	-0.23%
创业板指数	1616.58	-0.67%
新三板做市指数	780.63	-0.22%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
房地产(中信)	4.0%	-1.4%	17.5%
农林牧渔(中信)	3.0%	-1.0%	48.5%
建材(中信)	2.5%	1.3%	16.2%
银行(中信)	2.4%	3.5%	14.0%
电力设备(中信)	1.7%	4.8%	19.1%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
传媒(中信)	-1.4%	3.3%	1.2%
餐饮旅游(中信)	-1.3%	1.8%	19.8%
电子元器件(中信)	-0.6%	18.2%	35.1%
汽车(中信)	-0.4%	-3.0%	-0.7%
国防军工(中信)	-0.4%	0.2%	11.9%

【财经要闻】**1、国务院：中央与地方继续保持增值税收入划分“五五分享”比例不变**

国务院印发《实施更大规模减税降费后调整中央与地方收入划分改革推进方案》。要求《国务院关于印发全面推开营改增试点后调整中央与地方增值税收入划分过渡方案的通知》确定的2—3年过渡期到期后，继续保持增值税收入划分“五五分享”比例不变，即中央分享增值税的50%、地方按税收缴纳地分享增值税的50%。后移消费税征收环节并稳步下划地方。按照健全地方税体系改革要求，在征管可控的前提下，将部分在生产（进口）环节征收的现行消费税目逐步后移至批发或零售环节征收，拓展地方收入来源，引导地方改善消费环境。

2、卫健委：印发第一批鼓励仿制药品目录

国家卫健委等印发第一批鼓励仿制药品目录，共涉及药品33项。各相关部门要按照有关规定，在临床试验、关键共性技术研究、优先审评审批等方面予以支持。

3、卫健委：将加强社会办医监管

从国家卫健委发布会上获悉，国家卫健委将加强社会办医疗机构的监管和医疗质量安全管理。国家卫生健康委医政医管局监察专员郭燕红介绍，近年来社会办医发展迅速，民营医院的数量已经超过了公立医院，诊疗服务量也快速增长。

4、七部门：支持社会服务产业发展 提高紧缺人才培养培训质量

教育部办公厅等七部门发布关于教育支持社会服务产业发展，提高紧缺人才培养培训质量的意见。重点扩大技术技能人才培养规模。鼓励院校广泛开展职业培训。推动职业院校联合相关企业，促进企业职工岗位技术技能水平提升。

5、发改委：5年左右在全国建设培育1万家以上的产教融合型企业

发改委印发国家产教融合建设试点实施方案的通知，通过5年左右的努力，试点布局建设50个左右产教融合型城市，在试点城市及其所在省域内打造形成一批区域特色鲜明的产教融合型行业，在全国建设培育1万家以上的产教融合型企业，建立产教融合型企业制度和组合式激励政策体系。

6、工信部：1-8月规模以上电子信息制造业增加值同比增长8.5%

工信部数据显示，8月，规模以上电子信息制造业增加值同比增长4.7%，增速比去年同期回落12.4个百分点。1-8月份增加值同比增长8.5%，增速比去年同期回落4.8个百分点。

7、工信部：突出政策标准引导 加强高效变压器技术创新和产业化应用

工业和信息化部副部长辛国斌近日表示，要突出政策标准引导，加强高效变压器技术创新和产业化应用，促进高效节能产品推广，进一步提升变压器能效水平。

8、文旅部：将出台规定 在线旅游“大数据杀熟”或被处罚

从文化和旅游部网站获悉，为保障旅游者合法权益，规范在线旅游市场秩序，促进在线旅游产业可持续发展，文化和旅游部起草了《在线旅游经营服务管理暂行规定（征求意见稿）》，现面向社会公开征求意见，意见反馈截止时间为2019年11月10日。《暂行规定》共五章四十二条，分为总则、运营、监督检查、法律责任、附则等部分。其中，《暂行规定》将虚假预订、不合理低价游、价格歧视（大数据杀熟）、信用监管等问题都做出了具体规定。

9、能源局：积极支持煤炭清洁高效利用相关项目的装备研发

国家能源局答复政协十三届全国委员会第二次会议第1910号（工交邮电类192号）提案称，将进一步加强不同部门和不同计划间的统筹协调。加大对煤炭清洁高效利用相关领域所需的基础研究、关键共性技术的支持力度；积极支持煤炭清洁高效利用相关项目的技术、装备研发、标准制定和推广力度。针对煤炭清洁高效利用关键共性瓶颈技术，积极协调引进国外先进技术，加快相关技术的消化吸收再创新，推动煤炭清洁高效利用技术成果转化力度，加快技术成果的商业化和产业化。

10、监管总局：要求新能源车企在事故发生后12小时内报告基本信息

市场监管总局质量发展局发布关于进一步规范新能源汽车事故报告的补充通知，生产者获知其生产、销售或进口的新能源汽车在中国市场发生冒烟、起火事故的，应在事故发生后 12 小时内（如造成人员伤亡或重大社会影响的，应在事故发生后 6 小时内）向市场监管总局质量发展局报告事故基本信息。经排查，发现存在火灾安全隐患的，生产者应根据相关规定尽快实施召回。

11、农业农村部：支持引导金融机构进一步加大对奶牛养殖的信贷支持力度

农业农村部答复十三届全国人大二次会议第 4427 号建议称，下一步，将探索圈舍和活体畜禽抵押、养殖场抵押贷款及订单融资，支持引导金融机构进一步加大对奶牛养殖的信贷支持力度。

12、中国医药企业家科学家投资家大会：预计 2019 年全球药物市场规模将达到 1.3 万亿美元

在 2019 中国医药企业家科学家投资家大会上，北京协和医学院基础医学院免疫学系主任何维表示，2009 年全球药物市场规模约 8000 亿美元，2018 年已经达到 1.2 万亿美元，年增长率维持在 4%-5%，预计 2019 年全球药物市场规模将达到 1.3 万亿美元。

13、邮政局：中国包裹快递量对全球增长贡献率超 50%

国家邮政局局长马军胜称，中国已经成长为世界上发展最快、最具活力的新兴寄递市场，包裹快递量超过美、日、欧等发达经济体总和，对全球增长贡献率超过 50%。

14、吉林：加快打造千亿级汽车零部件产业园

吉林省人民政府办公厅 10 月 9 日印发《关于支持吉林省智能网联及新能源汽车供应链产业园发展若干措施的通知》。《通知》指出，吉林省智能网联及新能源汽车供应链产业园是面向东北亚、一带一路和全球汽车市场的开放型服务平台。以吉林省、长春市、长春市朝阳区及一汽集团共建的方式，成立产业园运营管理公司并制定入园企业标准和条件，加快引进国内外高端汽车零部件企业，打造高端化、智能化、国际化的千亿级汽车零部件产业园。

15、云南：扶持培育规模上万头的生猪企业 打造特色生猪产品品牌

云南省政府办公厅发布关于加强非洲猪瘟防控促进生猪生产保障市场供应的实施意见。意见提出，支持养殖规模大、技术水平高、发展潜力大的生猪养殖企业加快发展。加大招商引资力度，重点引进一批集养殖、屠宰、精深加工于一体的大型企业集团，加快育繁养宰销一体化发展，延伸生猪产业链条，加快生猪产业转型升级。用好中央财政生猪调出大县补贴资金，扶持培育一批规模上万头的生猪养殖企业。

16、上海：加快培育集成电路、人工智能等新支柱产业

上海市委财经工作委员会举行会议指出，汽车等产业要巩固市场份额；集成电路、人工智能、生物医药等产业要加快项目落地和成果产业化；加大 5G、工业互联网和物联网布局。

17、科创板午后走强，多股收涨

科创板午后跟随大市走强，多数个股红盘，虹软科技涨近 8%，南微医学涨超 5%。但仍有五只个股下跌，山石网科跌超 10%，传音控股跌超 4%。

18、上证综指收盘涨 0.39%，报 2924.86 点

上证指数报 2924.86 点，涨 0.39%；深成指报 9506.56 点，涨 0.34%；创指报 1622.42 点，涨 0.36%。万得全 A 涨 0.51%，两市成交额 3658 亿元，较上一交易日小幅缩小，北向资金全天净流出 22.16 亿元，其中沪股通净流出近 20 亿元。

19、恒生指数收盘跌 0.81%，报 25682.81 点

香港恒生指数收盘跌 0.81%报 25682.81 点；恒生国企指数跌 0.31%；红筹指数跌 0.23%。全日大市成交 754.43 亿港元，前一交易日为 831.89 亿港元。

20、道指涨 0.7%，报 26346.01 点

道指涨 0.7%，报 26346.01 点，标普 500 涨 0.91%，报 2919.4 点，纳指涨 1.02%，报 7903.74 点。

【重点公告】

【传媒】

佳发教育：预计前三季度实现净利润 1.47 亿-1.55 亿元，同比增长 90.58%-100.95%

【电气设备】

凯发电气：子公司与德国铁路联邦集团签署近 3 亿元销售合同

东方日升：预计前三季度实现净利润 7.65 亿-8.15 亿元，同比增长 262.40%-286.09%

通威股份：9.23 亿股限售股 10 月 15 日解禁流通

【房地产】

万科 A：9 月公司实现合同销售面积 320.7 万平方米，合同销售金额 492.9 亿元。

招商蛇口：2019 年 1-9 月，公司累计实现签约销售金额 1,620.40 亿元，同比增加 39.38%

【非银金融】

华创阳安：拟以 3 亿-6 亿元回购股份，回购价格不超过 15.26 元/股

【钢铁】

宝钢包装：拟收购河北宝钢制罐等 4 家公司各 50% 股权

攀钢钒钛：预计前三季度净利同比下降 30%-32%

【化工】

恩捷股份：前三季度净利预增 83%-93%

安纳达：前三季度营收为 7.89 亿元，同比下降 7.94%；净利 3946.5 万元，同比下降 40.87%

【计算机】

科大讯飞：前三季度净利预增 51%-73%

二三四五：持股 14.29% 的股东浙富控股拟减持不超过 6%

【建材】

冀东水泥：预计前三季度实现净利润 24.3 亿-24.8 亿元，同比增长 33.76%-36.52%

【农林牧渔】

大北农：前 9 个月累计生猪销售收入 21.1 亿元同比增长 50%

新希望：9 月份商品肥猪销售均价环比上升 31%

正邦科技：前 9 个月实现生猪销售收入 73.13 亿元 同比增长 45%

温氏股份：前三季度净利预增 105%-112%

金新农：9 月生猪销售收入同比增长 224.13%

【汽车】

宇通客车：9 月销售客车 3646 辆，同比降 38.27%

【食品饮料】

贝因美：预计前三季度亏损 9800 万元至 1.2 亿元

【石油】

中油工程：子公司签订 29.87 亿元 PC 总承包合同

【通信】

世嘉科技：预计前三季度净利为 8470 万元-1.1 亿元，同比增长 230%-330%

【医药生物】

泰格医药：预计前三季度实现净利润 5.2 亿-5.4 亿元 同比增长 63.84%~70.08%

康泰生物：前三季度净利预增 10%-17%

凯利泰：近日获得俄罗斯主管当局同意核准带线锚钉的注册

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