

2019年12月27日

晨会纪要(2019年12月27日)

晨会纪要

今日要点:

【行业评论】OPPO Reno 3 发布点评

财经要闻:

- 1、中办、国办：元旦春节期间扎实做好猪肉等重要农产品生产保供稳价工作
- 2、商务部回应美签署国防授权法案：将采取一切必要措施保护中企合法权益
- 3、商务部：目前中国已与19个拉美国家签署了共建“一带一路”的合作文件
- 4、商务部：下调进口关税是中国进一步扩大市场开放的具体举措
- 5、三部委：鼓励银行保险机构积极开展外贸金融服务
- 6、四部门：发布《关于实施“互联网+”农产品出村进城工程的指导意见》
- 7、12部门联合发文：重点清查问题较多的网络游戏、网络直播、短视频、教育类APP
- 8、发改委：清理规范政府定价的经营服务性收费
- 9、外汇局：11月我国国际货物和服务贸易顺差1604亿元
- 10、外汇局：9月末中国银行业对外金融资产11355亿美元
- 11、银保监会：村镇银行必须始终坚持扎根县域
- 12、银保监会信托部：监管部门将对股权进行穿透管理 进一步明确股东责任
- 13、交通运输部：明年铁路投资8000亿、公路水路1.8万亿
- 14、今年全国电影总票房已突破627亿元 国产电影占比超63%
- 15、上海：加快建设浦东交通枢纽 打造南北科技创新走廊
- 16、海南：全省2022年电动汽车与公共充电桩比例将达8:1
- 17、科创板整体涨多跌少，上市新股华特气体领涨板块
- 18、上证综指收盘涨0.85%，报3007.35点
- 19、港股因假期休市
- 20、道指涨0.37%报28621.39点

重点公告:

- 中国长城:子公司收到2.5亿元政府补助
 浙江交科:下属公司中标多个项目
 康达尔:拟更名为“京基智农”
 酒鬼酒:专项抽检结果均未检出甜蜜素
 天士力:芍麻止痉颗粒获得药品注册批件
 紫金银行:13.69亿股限售股将于2020年1月3日上市流通

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	4025.99	0.88%
上证综指	3007.35	0.85%
深证综指	1709.45	0.72%
恒生指数	27864.21	%
中小板指数	6543.30	0.59%
创业板指数	1793.64	0.52%
新三板做市指数	889.84	0.07%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
有色金属(中信)	4.3%	5.9%	20.1%
建材(中信)	4.0%	16.0%	46.7%
综合(中信)	2.4%	2.8%	13.7%
机械(中信)	2.2%	3.6%	24.7%
基础化工(中信)	2.1%	5.8%	22.0%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
农林牧渔(中信)	-3.6%	-0.5%	42.2%
电力及公用事业(中信)	-0.9%	-1.0%	8.5%
房地产(中信)	-0.7%	8.7%	24.6%
食品饮料(中信)	-0.6%	-1.2%	70.6%
交通运输(中信)	-0.5%	0.5%	15.7%

【行业公司评论】**OPPO Reno 3 发布点评**

蔡景彦 021-20377068 caijingyan@huajinsc.cn

12月26日，OPPO发布本年度最后一款手机，也是OPPO旗下首款5G系列，包括Reno 3和Reno 3 Pro。

点评：OPPO Reno 3系列主打轻薄，Reno 3 Pro重量仅为171克，是目前最为轻薄的5G手机，在基带芯片、散热模块的加入使得5G手机普遍偏厚重的趋势下，Reno 3系列实属亮点。处理器配置上，Reno 3为首款搭载联发科天玑1000L的手机，而Reno 3 Pro搭载高通765G，对应的价格为3399元起和3999元起。对比同时间段其他品牌推出的5G新品，OPPO在价格方面并不具备优势，但注重5G场景下的应用探索和整体体验，在视频拍摄和散热处理等方面做了升级，或是5G价格战后的竞争趋势。

【财经要闻】

1、中办、国办：元旦春节期间扎实做好猪肉等重要农产品生产保供稳价工作

中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于做好2020年元旦春节期间有关工作的通知》。通知指出，全面落实“菜篮子”市长负责制，扎实做好猪肉等重要农产品生产保供稳价工作，切实保障城乡居民“菜篮子”产品需求，注意防止物价联动上涨。培育夜间消费、假日消费、定制消费、绿色消费、品牌消费等新增长点，增加品质商品、特色餐饮、休闲娱乐、文化旅游、体育健康等供给，满足人民群众个性化多样化消费需求。

2、商务部回应美签署国防授权法案：将采取一切必要措施保护中企合法权益

商务部新闻发言人高峰称，国防授权法案中限制采购中国产品等规定与美国宣扬的公平、平等、自由贸易原则南辕北辙，中方对此坚决反对。中方敦促美国摘掉有色眼镜，停止错误做法。中方将采取一切必要措施保护企业合法权益。

3、商务部：目前中国已与19个拉美国家签署了共建“一带一路”的合作文件

商务部新闻发言人高峰表示，拉美及加勒比地区是21世纪海上丝绸之路的自然延伸，是我们共建一带一路的重要参与方，目前中国已经与19个拉美国家签署了共建“一带一路”的合作文件。

4、商务部：下调进口关税是中国进一步扩大市场开放的具体举措

商务部新闻发言人高峰表示，下调进口关税是中国进一步扩大市场开放的具体举措，将有利于扩大相关高质量产品的进口，扩大进口是促进贸易高质量发展的重要内涵之一，进口关税降低将有利于形成均衡协调可持续的贸易发展新格局，有利于推进贸易和产业的协调发展，促进国际国内要素的有序流动，自由流动，资源的高效配置，推动国内国外市场深度融合。

5、三部委：鼓励银行保险机构积极开展外贸金融服务

中国银保监会、商务部、国家外汇管理局发布关于完善外贸金融服务的指导意见。指导意见指出，鼓励银行保险机构积极开展外贸金融服务，提供支付结算、融资融信、财务规划、风险管理、关税保证保险、出口信用保险等外贸金融产品服务和外贸金融整体解决方案。鼓励银行推动内外贸、本外币、境内外业务融合发展，满足外贸企业国内生产组织需求。

6、四部门：发布《关于实施“互联网+”农产品出村进城工程的指导意见》

农业农村部、国家发展改革委、财政部及商务部发布实施“互联网+”农产品出村进城工程的指导意见。重点任务包括建立市场导向的农产品生产体系、加强产地基础设施建设、加强农产品物流体系建设以及完善农产品网络销售体系等。

7、12部门联合发文：重点清查问题较多的网络游戏、网络直播、短视频、教育类APP

国家卫生健康委、中宣部、国家广电总局、中央网信办等12部门印发《健康中国行动——儿童青少年心理健康行动方案（2019—2022年）》，方案提到，新闻出版、网信、广播电视等管理部门要加大对网络内容的监管力度，及时发现清理网上与儿童青少年有关的非法有害出版物及信息，重点清查问题较多的网络游戏、网络直播、短视频、教育类APP等，打击网络赌博、血腥暴力、色情低俗等网站和APP，为儿童青少年营造良好的网络环境。

8、发改委：清理规范政府定价的经营服务性收费

发改委对政府定价的经营服务性收费进行了清理规范，制定了《政府定价的经营服务性收费目录清单》，现予以公告。其中，银行卡刷卡交易发卡行服务费方面，借记卡不高于 0.35%（单笔收费金额不超过 13 元）；贷记卡不高于 0.45%。

9、外汇局：11 月我国国际货物和服务贸易顺差 1604 亿元

国家外汇管理局公布 2019 年 11 月我国国际货物和服务贸易数据。2019 年 11 月，我国国际收支口径的国际货物和服务贸易收入 16510 亿元，支出 14906 亿元，顺差 1604 亿元。其中，货物贸易收入 15117 亿元，支出 12224 亿元，顺差 2893 亿元；服务贸易收入 1393 亿元，支出 2682 亿元，逆差 1289 亿元。按美元计值，2019 年 11 月，我国国际收支口径的国际货物和服务贸易收入 2353 亿美元，支出 2124 亿美元，顺差 228 亿美元。其中，货物贸易收入 2154 亿美元，支出 1742 亿美元，顺差 412 亿美元；服务贸易收入 199 亿美元，支出 382 亿美元，逆差 184 亿美元。

10、外汇局：9 月末中国银行业对外金融资产 11355 亿美元

国家外汇管理局在官网公布 2019 年 9 月末中国银行业对外金融资产负债数据，数据显示，2019 年 9 月末，我国银行业对外金融资产 11355 亿美元，对外负债 13154 亿美元，对外净负债 1799 亿美元，其中，人民币净负债 3140 亿美元，外币净资产 1341 亿美元。

11、银保监会：村镇银行必须始终坚持扎根县域

银保监会发布《关于推进村镇银行坚守定位 提升服务乡村振兴战略能力的通知》。《通知》要求，村镇银行必须始终坚持扎根县域，专注信贷主业，有效提升金融服务乡村振兴的适配性和能力，建立完善符合自身特点的治理机制，扎实做好风险防控与处置。此外，《通知》还要求要积极有效推动主发起行履职，以及优化村镇银行培育发展等。

12、银保监会信托部：监管部门将对股权进行穿透管理 进一步明确股东责任

中国银保监会信托部主任赖秀福发表讲话。赖秀福的讲话包括风险排查、股权监管、资本管理、融资信托、净值化管理、金融科技、正规化建设及信托监管等 8 大要点。监管层人士称，未来，监管部门将对股权进行穿透管理、进一步明确股东责任，控制关联交易，并清理不适合、不作为、不配合的股东；融资业务必须坚守信托资产适用性，一些变相收益权、以融资为实质的财产权信托等将被严格禁止；必须改变部分信托公司相对粗放的风控方式。

13、交通运输部：明年铁路投资 8000 亿、公路水路 1.8 万亿

交通运输部部长李小鹏透露了一组明年主要预期目标：完成铁路投资 8000 亿元左右，公路水路投资 1.8 万亿元左右，民航投资力争达到 900 亿元。实现具备条件的乡镇和建制村通客车。港口集装箱铁水联运量增长 12% 以上。乡镇快递网点覆盖率达到 98%。加快推进川藏铁路、深中通道等一批具有标志性的重大工程。

14、今年全国电影总票房已突破 627 亿元 国产电影占比超 63%

来自国家电影专项资金办公室的数据显示：截至 12 月 23 日，2019 年全国电影总票房突破 627 亿元，国产电影占比超 63%；年度新增银幕 8843 块，银幕总数达到 68922 块；全年票房过 10 亿元的影片共 15 部，其中国产电影有 10 部，全年票房前十位中，国产电影占八席。

15、上海：加快建设浦东交通枢纽 打造南北科技创新走廊

上海市人民政府批复《上海市浦东新区国土空间总体规划（2017-2035）》，要求加快建设浦东交通枢纽，新增铁路上海东站，构建机场与铁路一体化交通，加强浦东国际机场与虹桥国际机场之间的直达交通联系，坚持公交优先，构建以轨道交通为核心的多模式公共交通体系。以张江科学城为核心功能区，全力打造南北科技创新走廊，保障先进制造业发展空间，形成大飞机总装、临港重装备 2 个产业基地及 25 个产业社区，保留若干零星工业用地。

16、海南：全省 2022 年电动汽车与公共充电桩比例将达 8：1

海南省交通运输厅联合省发改委、省资规厅等 11 个部门联合印发《海南省共享出行试点实施方案（2019-2025 年）》。根据《方案》，到 2022 年，海南省将建成基础设施逐步完善，充电桩、停车场地等布局和建设基本适应发展需求的共享出行体系，全省电动汽车与公共充电桩比例达 8：1，投放分时租赁汽车（共享汽车）将达到 6000 辆，“一点租多点还”出行服务体系初具规模，市场秩序得到规范。

17、科创板整体涨多跌少，上市新股华特气体领涨板块

科创板整体涨多跌少，华特气体上市首日收涨 134%。祥生医疗涨逾 8%。

18、上证综指收盘涨 0.85%，报 3007.35 点

上证指数收涨 0.85%，报 3007.35 点，深证成指涨 0.72%，报 10303.72 点，创业板指涨 0.52%，报 1793.64 点，万得全 A 涨 0.82%。
两市成交 5036 亿元。

19、港股因假期休市

20、道指涨 0.37%报 28621.39 点

道指涨 0.37%报 28621.39 点，标普 500 涨 0.51%报 3239.91 点，纳指涨 0.78%报 9022.39 点。

【重点公告】

【采掘】

露天煤业:子公司取得风电项目核准 总投资超 64 亿元

【传媒】

巨人网络:部分游戏已在云游戏平台上进行测试

分众传媒:累计收到 6.85 亿元政府补助

【电气设备】

蓝海华腾:董事拟减持不超 1.06%股份

川仪股份:拟共同设立传感器领域合资公司

白云电器:平安创新终止向广州轨交基金转让公司股份

ST 华仪:涉嫌信息披露违法违规遭证监会立案调查

【电子】

华工科技:授权子公司使用不超 1 亿元进行新三板证券投资业务

三安光电:子公司拟购买 WIPAC 全部资产

京东方 A:投建 12 英寸 OLED 微显示器件生产线项目

杉杉股份:股东天安财险拟减持不超 1%股份

【房地产】

格力地产:已耗资 3.41 亿元回购 3.33%股份

市北高新:子公司 6.51 亿元出售房产

【非银金融】

方正证券:控股股东方正集团所持 11.1 亿股股份被司法冻结

招商证券:已完成股份回购 回购总金额 6.64 亿元

中信证券:发行股份购买广州证券 100%事项获得证监会核准

【公用事业】

盈峰环境:参与投资机器人产业基金

三峡水利:重组事项未获证监会通过 明日复牌

聚光科技:拟 3000 万元至 6000 万元回购股份

韶能股份:第三大股东持有公司部分股份被司法拍卖

长春燃气:获得 3547 万元天然气顺价调整专项补贴资金

渤海股份:子公司联合体中标保定市污水处理 PPP 项目

东旭蓝天:负面信息未对公司生产经营产生实质性影响

【化工】

鼎龙股份:控股股东方面拟减持不超 2.24%股份

西陇科学:收到广东证监局行政监管措施决定书

航锦科技:子公司签署 FPGA 芯片订单 金额 2832.5 万元

【机械设备】

融捷股份:融达锂业康定甲基卡锂辉石矿露天开采扩能项目获得环评批复

【计算机】

博思软件:子公司预中标 5063 万元项目

英飞拓:与比特大陆成立“英飞拓-比特大陆区块链联合实验室”

数字认证:股东拟减持不超 2% 股份

汇纳科技:股东拟减持不超 4% 股份

中国长城:子公司收到 2.5 亿元政府补助

万达信息:原第一大股东非经营性资金占款归还完毕

科大国创:工信部信软司司长带队到公司调研考察

【建筑材料】

中航三鑫:控股股东筹划转让公司股权 公司控制权可能发生变更

浙江交科:下属公司中标多个项目

中电兴发:子公司联合体中标 1.05 亿元 PPP 项目

龙建股份:中标 5.48 亿元工程项目

【交通运输】

海航控股:控股股东被动减持 253 万股

【农林牧渔】

康达尔:拟更名为“京基智农”

【汽车】

万丰奥威:拟 1.5 亿元至 3 亿元回购股份

*ST 庞大:实施资本公积金转增股本 股票停牌一天

凌云股份:获得上汽通用 BEV3 平台项目定点

【商业贸易】

ST 华鼎:涉嫌信息披露违法违规 遭证监会立案调查

豫园股份:34.83 亿元竞得珠海一房地产项目

【食品饮料】

酒鬼酒:专项抽检结果均未检出甜蜜素

【通信】

润建股份:中标 2 亿元中国移动采购项目

【医药生物】

誉衡药业:氯化钾缓释片通过一致性评价

智飞生物:收到冻干重组结核疫苗 I a 期临床试验总结报告

天士力:芍麻止痉颗粒获得药品注册批件

通化东宝:首次回购逾 7500 万元股份

普利制药:国家集采对于公司利润的影响可控

普洛药业:明年沙坦联苯预计要扩充 20% 产能

【银行】

紫金银行:13.69 亿股限售股将于 2020 年 1 月 3 日上市流通

【有色金属】

云南锗业:实施太阳能电池用锗晶片及磷化铟单晶片建设项目

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