

2020年01月09日

晨会纪要(2020年01月09日)

晨会纪要

财经要闻:

- 1、国务院：部署春节期间市场保供稳价和基本民生保障工作。
- 2、国务院：部署全面推进基层政务公开标准化规范化工作
- 3、三部门：加大对返乡入乡创业人员创业担保贷款贴息支持力度
- 4、商务部：将进一步缩减外商投资负面清单
- 5、我国成功发射通信技术试验卫星五号
- 6、工信部通报第二批侵害用户权益 APP 拉勾招聘等在列
- 7、证监会：卓兴系涉嫌集资诈骗事实查明超 365 亿资金未按约定用途使用
- 8、银保监会：融资租赁公司的风险资产总额不得超过净资产的 8 倍
- 9、农业农村部：2020 年将继续安排项目资金用于支持生猪生产
- 10、农业农村部：能繁母猪存栏连续 3 个月增长
- 11、粮储局：2019 年中国粮食产业产值将保持在 3 万亿以上
- 12、上海：2020 年重大工程计划投资 1500 亿元
- 13、深圳：2019 年深圳市生产总值超过 2.6 万亿元、增长 7%左右，提前完成“十三五”规划目标任务
- 14、深圳争取创业板注册制改革实施一批先行先试政策
- 15、山东：加快互联互通建设交通强省，综合交通建设今年计划投资 1842 亿元
- 16、美国 12 月“小非农”超出预期 ADP 就业人数增加 20.2 万人，预期 16 万人
- 17、科创板涨跌各半，天奈科技、中微公司领涨
- 18、上证综指收盘跌 1.22%，报 3104.8 点
- 19、恒生指数收盘收跌 0.83%，报 28087.92 点
- 20、道指涨 0.56%报 28745.13 点

重点公告:

- 林洋能源：拟 3 亿元至 6 亿元回购股份
- 西部证券：2019 年 12 月净利润为 7739.74 万
- 秀强股份：预计 2019 年盈利 1.21 亿到 1.26 亿元 实现扭亏为盈
- 上汽集团：2019 年全年汽车总销量为 623.8 万辆，同比下降 11.54%
- 爱尔眼科：拟购买天津中视信等 5 家公司股权 总价 18.69 亿元
- 中信银行：2019 年实现净利润 480 亿元，同比增长 7.87%

分析师

盖斌赫
 SAC 执业证书编号：S091051680002
 gaibinhe@huajinsec.com.cn
 021-20377177

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深 300	4112.32	-1.15%
上证综指	3066.89	-1.22%
深证综指	1769.58	-1.24%
恒生指数	28087.92	-0.83%
中小板指数	6869.35	-1.37%
创业板指数	1862.70	-1.61%
新三板做市指数	984.27	-0.29%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	5.9%	7.0%	22.8%
农林牧渔(中信)	5.0%	8.2%	54.0%
传媒(中信)	4.3%	27.1%	31.7%
有色金属(中信)	4.0%	15.7%	27.5%
石油石化(中信)	3.0%	7.8%	9.2%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
建材(中信)	-2.4%	17.6%	48.9%
房地产(中信)	-2.4%	5.7%	21.3%
交通运输(中信)	-2.2%	1.0%	13.3%
非银行金融(中信)	-2.1%	3.7%	38.7%
食品饮料(中信)	-1.6%	0.7%	66.0%

【财经要闻】**1、国务院：部署春节期间市场保供稳价和基本民生保障工作。**

国务院总理李克强 1 月 8 日主持召开国务院常务会议，部署进一步做好清理政府部门和国有企业拖欠民营企业中小企业账款工作，要求坚决有力一抓到底；部署春节期间市场保供稳价和基本民生保障工作。会议指出，清理拖欠民营企业、中小企业账款，是党中央、国务院重要决策部署，关系市场经济秩序、营商环境优化和市场预期，事关政府公信力。同时，拖欠账款在相当程度上也影响工资特别是农民工工资发放，既要加大春节前的集中清欠力度，也要建立防止拖欠的长效机制。

2、国务院：部署全面推进基层政务公开标准化规范化工作

国务院办公厅印发《关于全面推进基层政务公开标准化规范化工作的指导意见》(以下简称《意见》)，对全面推进基层政务公开标准化规范化工作作出部署。《意见》强调，明确到 2023 年，基本建成全国统一的基层政务公开标准体系，覆盖基层政府行政权力运行全过程和政务服务全流程，基层政府政务公开工作机制、公开平台、专业队伍进一步健全完善。

3、三部门：加大对返乡入乡创业人员创业担保贷款贴息支持力度

财政部等三部联合发布《关于进一步推动返乡入乡创业工作的意见》，《意见》提出，加大对符合条件的返乡入乡创业人员创业担保贷款贴息支持力度。落实创业担保贷款奖补政策，合理安排贴息资金。鼓励创业担保贷款担保基金运营管理机构等单位多渠道筹集资金，更好服务创业就业。开启“互联网+返乡入乡创业企业+信贷”新路径，将“政府+银行+保险”融资模式推广到返乡入乡创业。

4、商务部：将进一步缩减外商投资负面清单

商务部副部长王受文表示，商务部将继续推动高水平对外开放，进一步缩减外商投资负面清单。赋予自贸试验区更大改革自主权，探索跨境服务贸易负面清单管理制度，加快推进海南自贸港建设。

5、我国成功发射通信技术试验卫星五号

我国在西昌卫星发射中心，成功将通信技术试验卫星五号发射升空。卫星顺利进入预定轨道，任务获得圆满成功。

6、工信部通报第二批侵害用户权益 APP 拉勾招聘等在列

工信部通报第二批侵害用户权益 APP 名单，拉勾招聘、天涯社区、风行视频、瑞幸咖啡等应用在列。工信部强调，第二批发现存在问题且未完成整改的 15 款 App 应在 2020 年 1 月 17 日前完成整改落实工作，逾期不整改的，工信部将依法依规组织开展相关处置工作。第一批未按要求完成整改的 3 家企业，已于 1 月 3 日依法组织下架。

7、证监会：阜兴系涉嫌集资诈骗事实查明 超 365 亿资金未按约定用途使用

证监会发布对阜兴集团朱一栋、赵卓权、余亮等 7 名责任人员市场禁入决定书，决定书提到，阜兴系私募机构发行基金产品募集资金，绝大部分产品资金在募集后未按照产品设计投向约定用途使用，已核查的 160 个基金产品共计募集资金 368.45 亿元；除留存于募资账户、投资标的公司账户的资金余额外，其余募集资金未按约定用途使用，属于挪用基金财产，挪用金额合计 365.65 亿元，占已分析资金总额的 99.37%。证监会对阜兴集团法定代表人朱一栋、赵卓权采取终身证券市场禁入措施；对余亮采取十年证券市场禁入措施。

8、银保监会：融资租赁公司的风险资产总额不得超过净资产的 8 倍

银保监会就《融资租赁公司监督管理暂行办法（征求意见稿）》公开征求意见。此次《办法》中新增加了部分审慎监管指标内容。如融资租赁公司融资租赁和其他租赁资产比重不得低于总资产的 60%；融资租赁公司的风险资产总额不得超过净资产的 8 倍。

9、农业农村部：2020 年将继续安排项目资金用于支持生猪生产

农业农村部畜牧兽医局局长杨振海表示，2019 年，中央预算内投资安排生猪生产规模化养殖场建设补助项目资金 3 亿元，目前项目资金已拨付到县，各地正按批复开工建设。2020 年，将继续安排项目资金用于支持新建、改扩建种猪场、规模猪场。

10、农业农村部：能繁母猪存栏连续 3 个月增长

据农业农村部消息，2019年12月份，全国能繁母猪存栏环比增长2.2%，连续3个月环比增长，比9月份增长了7%，显示全国生猪基础产能回升势头逐步稳固。12月份猪饲料产量环比增长2%，连续4个月增长；其中母猪饲料大幅增长10%，也说明了全国生猪基础产能在积极恢复。

11、粮储局：2019年中国粮食产业产值将保持在3万亿以上

国家粮食和物资储备局8日发布消息称，2018年末，全国纳入粮食产业经济统计的企业2.3万户，实现工业总产值3.1万亿元，比2016年增长10.6%。预计2019年产值将保持在3万亿元以上，利润总额达到2500亿元，继续保持良好发展势头。

12、上海：2020年重大工程计划投资1500亿元

上海市市长应勇在2019年度上海市重点工程实事立功竞赛表彰大会上表示，上海将继续把稳增长放在突出位置。2020年，根据上海市委市政府安排，上海计划重大工程投资1500亿元，这将是2010年上海世博会召开以来最多的一年。同时，上海今年安排的重大预备项目达49项。

13、深圳：2019年深圳市生产总值超过2.6万亿元、增长7%左右，提前完成“十三五”规划目标任务

深圳市六届人大八次会议召开，深圳市长陈如桂作政府工作报告披露，初步预计，2019年深圳市生产总值超过2.6万亿元、增长7%左右，提前完成“十三五”规划目标任务。陈如桂称，2019年深圳辖区公共财政收入9424亿元，其中地方一般公共预算收入3773亿元，增长6.5%；居民人均可支配收入增长8.5%，规模以上工业企业利润总额增长超过10%。全年新登记商事主体50多万家、总量超过320万家，新引进人才28万人。

14、深圳争取创业板注册制改革实施一批先行先试政策

深圳市长陈如桂作提出：“争取在创业板注册制改革、国际合作办学、药品和医疗器械审批、外汇管理、基础设施建设等方面，实施一批先行先试政策。”

15、山东：加快互联互通建设交通强省，综合交通建设今年计划投资1842亿元

山东加快互联互通建设交通强省，综合交通建设今年计划投资1842亿元，其中公路建设922亿元、铁路建设383亿元、港航建设107亿元、机场建设74亿元、场站建设30亿元、城市轨道交通建设326亿元。

16、美国12月“小非农”超出预期 ADP就业人数增加20.2万人，预期16万人

美国12月ADP就业人数增加20.2万人，预期16万人，前值6.7万人

17、科创板涨跌各半，天奈科技、中微公司领涨

科创板涨跌各半，天奈科技、中微公司领涨，涨幅分别为10.68%，10.25%。

18、上证综指收盘跌1.22%，报3104.8点

上证指数收盘跌1.22%，报3066.89点；深证成指跌1.13%，报10706.87点；创业板指跌1.61%报1862.70点；万得全A跌1.23%报4388.26点。两市成交近7800亿，较上日同期略有放量。北向资金连续5日净流入。

19、恒生指数收盘收跌0.83%，报28087.92点

香港恒生指数弱势震荡收跌0.83%，报28087.92点。恒生国企指数跌1.06%。全日大市成交大幅升至965.5亿港元，前一交易日为864.2亿港元。

20、道指涨0.56%报28745.13点

【重点公告】

【电气设备】

林洋能源：拟 3 亿元至 6 亿元回购股份

【电子】

共达电声：证监会不予核准公司吸收合并万魔声学 继续推进本次资产重组

大族激光：下修业绩预期 预计净利同比降 58%-63%

【房地产】

保利地产：2019 年实现营业收入 2355 亿元，同比增长 21%；实现净利润 266 亿元，同比增长 40.55%

【非银金融】

西部证券：2019 年 12 月净利润为 7739.74 万

【计算机】

拉卡拉：签订小贷行业数字化金融监管服务合作框架协议

【家用电器】

秀强股份：预计 2019 年盈利 1.21 亿到 1.26 亿元 实现扭亏为盈

【农林牧渔】

天康生物：2019 年生猪累计销售收入 15 亿元 同比增长 110%

新希望：12 月分生猪销售收入 15.23 亿同比增长 282%

【汽车】

上汽集团：2019 年全年汽车总销量为 623.8 万辆，同比下降 11.54%

北汽蓝谷：子公司北京新能源汽车 2019 年销量为 15.06 万辆 同比下跌 4.69%

均胜电子：2019 年与特斯拉相关业务营收预计不超 20 亿元

旭升股份：特斯拉为公司第一大客户

【商业贸易】

大连友谊：控股股东转让 28.06% 股权 武汉国资委将成公司实控人

【医药生物】

爱尔眼科：拟购买天津中视信等 5 家公司股权 总价 18.69 亿元

沃华医药：全年净利同比预增 95% - 142%

昭衍新药：预计 2019 年净利润约 1.52 亿元-1.73 亿元，同比增加约 40%-60%

【银行】

中信银行：2019 年实现净利润 480 亿元，同比增长 7.87%

【有色金属】

四方达：全年净利同比预增 78%-94%

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%；
- 卖出一未来 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