

2020年02月05日

晨会纪要(2020年02月05日)

晨会纪要

今日要点:

【行业评论】 电子 2019Q4 全球手机出货量数据点评

财经要闻:

- 1、央行：两日投放 1.7 万亿 充分显示提振市场信心的决心
- 2、央行：贸金区块链平台助力企业融资
- 3、发改委发布《关于企业申请延长外债备案登记证明有效期事宜的指引》
- 4、发改委：国内汽、柴油价格每吨分别降低 420 元和 405 元
- 5、统计局：1 月下旬生猪价格环比涨 2.2%
- 6、海关总署：临时延长汇总征税缴款期限和有关滞纳金、滞报金
- 7、IDC：华为智能手机在 2019 年跃居全球第二 达 2.41 亿部
- 8、卫健委：部分消毒剂在新型肺炎疫情防控期间紧急上市
- 9、卫健委：全国医疗机构发热门诊就诊人次近期已下降
- 10、卫健委：新增治愈人数已超过新增死亡数
- 11、科技部：发现了磷酸氯喹、法匹拉韦，以及中成药中一批具有抗病毒活性的上市药物
- 12、商务部：印发《关于积极扩大进口应对新冠肺炎疫情有关工作的通知》
- 13、三部门：5 月 1 日起交通违法罚款在全国范围内实施跨省异地缴纳
- 14、美商务部新规拟对汇率低估国家商品加征反补贴税
- 15、北京：加强研究《首都功能核心区控制性详细规划》
- 16、上海：保障生猪、家禽、牛奶等重要“菜篮子”产品稳供给、不断档
- 17、科创板个股全线上涨 金山办公、致远互联等涨停
- 18、上证综指收盘涨 0.21%，报 2752.44 点
- 19、恒生指数收盘收涨 0.17%，报 26356.98 点
- 20、道指涨 1.44%，报 28807.63 点

重点公告:

- 精测电子：公司及子公司与京东方集团签订多份销售合同，累计金额 6.96 亿元
- 宝钢股份：中国宝武的子公司增持 7171 万股，拟增持不超 2% 股份
- 三峡水利：股东长电资本拟增持 2000 万元至 3 亿元股份
- 龙鳞佰利：股东王泽龙减持 3% 股份
- 广州港：预计 2020 年 1 月完成货物吞吐量 3874.8 万吨 同比下降 9.1%
- 美康生物：新型冠状病毒核酸检测试剂盒等产品尚处于临床验证阶段

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	3785.64	2.64%
上证综指	2783.29	1.34%
深证综指	1638.02	1.80%
恒生指数	26675.98	1.21%
中小板指数	6669.46	3.67%
创业板指数	1882.69	4.84%
新三板做市指数	1006.09	3.52%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
医药(中信)	0.1%	3.3%	41.0%
银行(中信)	-4.7%	-10.1%	7.0%
家电(中信)	-5.0%	-5.6%	26.3%
食品饮料(中信)	-5.5%	-11.3%	33.3%
电力设备(中信)	-5.8%	4.1%	8.7%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
建筑(中信)	-9.8%	-11.1%	-14.1%
钢铁(中信)	-9.4%	-9.4%	-18.3%
国防军工(中信)	-9.1%	-2.0%	8.9%
房地产(中信)	-9.0%	-9.0%	0.5%
机械(中信)	-9.0%	-3.2%	7.7%

【行业公司评论】**电子 2019Q4 全球手机出货量数据点评**

蔡景彦 021-20377068 caijingyan@huajinsc.cn

IDC 公布 2019 年 Q4 全球智能手机出货量数据。Q4 全球出货量同比下滑 1.1% 为 3.69 亿部，其中苹果以 0.74 亿部居首；2019 年全年整体出货量同比下滑 2.3% 为 13.71 亿部，出货量排名前五依次为三星、华为、苹果、小米、OPPO。

点评：仅 Q4 数据来看，苹果单季度出货量超越三星、华为居首，市场份额达 20%，主要系 iPhone11 系列在中国和欧美市场表现超预期。而华为由于无法使用 GMS 海外市场表现不佳，Q3 国内市场累积高位库存导致 Q4 销售疲软，出货量出现同比下滑。从 2019 年全年数据来看，全球连续三年出货量下滑，市占率前三位仍是三星、华为、苹果。从增速来看，尽管海外市场受限，华为全年增速仍最高，小米在印度等海外市场表现良好保持增长势头，尤其 Q4 增速达到 31.1%。今年 Q1 属于传统需求淡季，以 4G 手机清库存为主，受疫情冲击，Q1 出货量降幅预计较大，部分需求或延迟至下半年，Q3~Q4 旺季伴随苹果推出 5G 新品可能迎来大规模换机需求。基于苹果 Q4 业绩以及 2020 年预期新品发布计划，建议关注苹果产业链。

【财经要闻】**1、央行：两日投放 1.7 万亿 充分显示提振市场信心的决心**

央行发文称，在 2 月 3 日创记录单日公开市场操作投放 1.2 万亿元之后，2 月 4 日人民银行继续充足供应流动性，当日公开市场操作逆回购投放资金 5000 亿元，央行两日投放流动性累计达 1.7 万亿元，充分显示央行稳定市场预期、提振市场信心的决心。超预期流动性投放推动货币市场和债券市场利率下行，并将进一步推动贷款市场利率下行，有利于降低资金成本，缓解企业特别是小微企业的财务压力，扩大融资规模，支持实体经济。

2、央行：贸易区块链平台助力企业融资

央行贸易区块链平台助力企业融资，由央行数研所牵头，联合央行征信中心、北京金融资产交易所等金融机构和学术研究单位，共同申请了贸易金融开放平台关键技术研发与应用示范项目。该项目获批国家重点研发计划重点专项立项，得到国家层面相关资金和政策支持。

3、发改委发布《关于企业申请延长外债备案登记证明有效期事宜的指引》

发改委网站显示，为支持新型冠状病毒感染肺炎疫情防控工作，保障企业借用外债平稳有序进行，稳定市场预期，现就办理企业外债备案登记证明有效期延期有关事宜通知如下：已取得外债备案登记证明的企业，如确因疫情影响未能在有效期内完成外债发行的，可在有效期届满的 20 个工作日内向我委提出关于延长有效期的书面申请。对符合条件的企业，有效期可延长 6 个月。

4、发改委：国内汽、柴油价格每吨分别降低 420 元和 405 元

发改委网站 2 月 4 日显示，根据近期国际市场油价变化情况，按照现行成品油价格形成机制，自 2020 年 2 月 4 日 24 时起，国内汽、柴油价格（标准品，下同）每吨分别降低 420 元和 405 元。调整后，各省（区、市）和中心城市汽、柴油最高零售价格见附表。相关价格联动及补贴政策按现行规定执行。

5、统计局：1 月下旬生猪价格环比涨 2.2%

统计局消息，据对 24 个省（区、市）流通领域 9 大类 50 种重要生产资料市场价格的监测显示，2020 年 1 月下旬与 1 月中旬相比，9 种产品价格上涨，20 种下降，21 种持平。具体来看，生猪（外三元）环比涨 2.2%，天然橡胶（标准胶 SCRWF）环比跌 3.7%、液化天然气（LNG）环比跌 2.8%，涨跌幅较大。

6、海关总署：临时延长汇总征税缴款期限和有关滞纳金、滞报金

海关总署公告，对有关进口货物的滞报金；对于缴款期限届满日在 2020 年 2 月 3 日至各省、自治区、直辖市人民政府按照党中央、国务院疫情防控工作部署确定并公布的复工日期期间的税款缴款书，可顺延至复工之日后 15 日内缴纳税款。

7、IDC：华为智能手机在 2019 年跃居全球第二 达 2.41 亿部

据市调机构 IDC 发布报告显示，2019 年全年，三星、华为、苹果、小米、OPPO 智能手机出货量排名前五位，出货量分别为 2.96 亿部、2.41 亿部、1.91 亿部、1.26 亿部、1.14 亿部。前三位的市场份额分别为 21.6%、17.6%、13.9%。

8、卫健委：部分消毒剂在新型肺炎疫情防控期间紧急上市

据国家卫健委官方微信消息，当前新型冠状病毒感染的肺炎疫情形势严峻，部分地区出现消毒剂供应紧张问题。为保障全国消毒剂的有效供给，部分消毒剂在疫情防控期间紧急上市。

9、卫健委：全国医疗机构发热门诊就诊人次近期已下降

国家卫健委医政医管局副局长焦雅辉在发布会上介绍，目前全国 31 省份共设置了 1.5 万发热门诊，定点医院 2092 家。为及时掌握发热门诊情况，我们建立了日报告制度。截至 3 日，全国医疗机构发热门诊一共接诊 220865 人次，较前一日减少了 16710 人次，下降 7%。从全国监测情况看，近日发热门诊就诊人次都是在下降。

10、卫健委：新增治愈人数已超过新增死亡数

卫健委医政医管局副局长焦雅辉表示，据统计，从 1 月 28 日开始，新增的治愈数已经开始超过了新增的死亡数，后期还有一些起伏，这是一个正常的疾病发展过程。从目前来看，综合治疗的效果应该说已经开始逐步的显现。

11、科技部：发现了磷酸氯喹、法匹拉韦，以及中成药中一批具有抗病毒活性的上市药物

科技部生物中心副主任孙燕荣 4 日在国家卫健委新闻发布会上说，在药物研发方面，主要将提高治愈率、降低病死率作为应急科研攻关的重中之重，正在已经上市的和正在开展临床试验的药物中进行系统化的、大规模的筛选，除抗病毒药物瑞德西韦外，还发现了磷酸氯喹、法匹拉韦，以及中成药中一批具有抗病毒活性的上市药物。目前，科研团队正在递次推进动物实验和临床试验。

12、商务部：印发《关于积极扩大进口应对新冠肺炎疫情有关工作的通知》

商务部办公厅印发《关于积极扩大进口应对新冠肺炎疫情有关工作的通知》。《通知》要求各地商务主管部门高度重视扩大进口对疫情防控的重要性，加强组织领导，加大协调力度，做好衔接沟通，落实落细责任，扩大医疗物资及生产原料进口，积极利用进口增加国内肉类等农产品市场供应，充分发挥外贸新业态优势，结合本地实际做好扩大进口有关工作，坚决打赢疫情防控阻击战。

13、三部门：5 月 1 日起交通违法行为在全国范围内实施跨省异地缴纳

财政部官网信息显示，财政部、公安部、中国人民银行关于实施跨省异地缴纳非现场交通违法行为的通知称，自 5 月 1 日起，对交通技术监控设备记录的道路交通安全违法行为形成的交通违法罚款，在全国范围内实施跨省异地缴纳工作。

14、美商务部新规拟对汇率低估国家商品加征反补贴税

美国商务部 3 日发布新规，将对“汇率低估”国家进口的商品加征反补贴税，这一可能加剧国际贸易摩擦的新规遭到经济学家强烈反对。根据这项规定，如果商务部认定一国汇率低估对出口商品构成“应抵消补贴”，同时美国国际贸易委员会认定该商品对美国国内产业造成损害，美国商务部将加征反补贴税。关于认定汇率低估的标准，美国商务部表示，通常将听取美国财政部的专业意见；但由于两者采取的标准和法律框架不同，因此认定结果可能不一致。

15、北京：加强研究《首都功能核心区控制性详细规划》

北京市政府召开常务会议，研究《首都功能核心区控制性详细规划》等。会议强调，核心区控制性详细规划编制是落实新版北京城市总规，加强“四个中心”功能建设、提高“四个服务”水平的重要工作。会议指出，北京城市副中心是京津冀协同发展“一核两翼”的重要组成部分。

16、上海：保障生猪、家禽、牛奶等重要“菜篮子”产品稳供给、不断档

上海市卫生健康委新闻发言人郑锦 4 日介绍，上海市商务委对接山东省有关部门，落实蔬菜的增量供沪。方便食品、米面粮油、蔬菜、饮用水等商品总体充足。会同相关行业协会研究制定家政、餐饮等生活性服务业防疫指导规范。市农委要求各区农委全力支持和配合疫情防控工作，做好饲料产品的有序生产和流通，保障生猪、家禽、牛奶等重要“菜篮子”产品稳供给、不断档。

17、科创板个股全线上涨 金山办公、致远互联等涨停

科创板个股全线收涨，40 股涨幅超 10%。其中有方科技涨超 58%，威胜信息涨超 36%，金山办公、芯源微、致远互联、优刻得、瀚川智能涨停。

18、上证综指收盘涨 0.21%，报 2752.44 点

上证指数午盘涨 0.21%，报 2752.44 点；深证成指涨 1.74%，报 9949.95 点；创业板指涨 3.69%，报 1862 点；万得全 A 涨 0.5%。两市成交额超 6000 亿元，较上日同期明显放大。北向资金半日净流入超 60 亿。

19、恒生指数收盘收涨 0.17%，报 26356.98 点

香港恒生指数宽幅震荡收涨 0.17%，报 26356.98 点。恒生国企指数涨 0.27%。全日大市成交升至 1366.8 亿港元，前一交易日为 1030.2 亿港元。

20、道指涨 1.44%，报 28807.63 点

道指涨 1.44%，报 28807.63 点，标普 500 涨 1.5%，报 3297.59 点，纳指涨 2.1%，报 9467.97 点

【重点公告】

【电气设备】

内蒙华电：控股股东的一致行动人拟增持 2 亿元-4 亿元

永泰能源：董监高及核心管理人员拟 15 日内增持 1200 万-1500 万股

【电子】

精测电子：公司及子公司与京东方集团签订多份销售合同，累计金额 6.96 亿元

【房地产】

中南建设：1 月份合同销售金额约 59.5 亿元同比减少 32%

【纺织服装】

豫园股份：拟回购 1000 万-2000 万股公司股份，回购价格不超 8.3 元/股

【非银金融】

【钢铁】

宝钢股份：中国宝武的子公司增持 7171 万股，拟增持不超 2% 股份

【公用事业】

鹏鹞环保：拟回购不低于 1 亿至 2 亿元股份

三峡水利：股东长电资本拟增持 2000 万元至 3 亿元股份

【化工】

浙江龙盛：拟回购公司股份总金额 5 亿-10 亿元

龙蟒佰利：股东王泽龙减持 3% 股份

【机械设备】

密尔克卫：控股股东拟增持 600 万元-1000 万元

【计算机】

众应互联：持股 5% 以上股东拟清仓减持

【交通运输】

密尔克卫：控股股东拟增持 600 万元-1000 万元

广州港：预计 2020 年 1 月完成货物吞吐量 3874.8 万吨 同比下降 9.1%

【汽车】

金麒麟：首次回购 619 万元股份

玲珑轮胎：控股股东拟增持 1 亿元-4 亿元股份

【轻工制造】

仙鹤股份：医疗包装用纸 2018 年占公司主营业务收入约为 2%

【医药生物】

美康生物：新型冠状病毒核酸检测试剂盒等产品尚处于临床验证阶段

上海莱士：上海经信委紧急征用公司的医疗防护用品、药品、器械及生产能力

紫鑫药业：获得 75%乙醇消毒液生产企业卫生许可证

尔康制药：获得获得液体消毒剂（限 75%单方乙醇消毒液）的生产资质

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