

2020年05月27日

晨会纪要(2020年05月27日)

晨会纪要

财经要闻:

- 1、中共中央:发挥我军医学科研优势 加快新冠肺炎药物和疫苗研发
- 2、人大代表:建议推动上海设立1000亿元国家集成电路设计产业基金
- 3、人大代表:建议加大对东北地区混改支持
- 4、人大代表:建议扩大特高压布局
- 5、农业农村部、财政部:聚焦主导产业 推进农业产业强镇建设
- 6、财政部、民航局:对民航运输企业稳定和提升国际货运能力实施资金支持政策
- 7、国防部:中国国防费适度稳定增长理所应当 很有必要
- 8、2020中国房地产上市公司百强揭晓 万科恒大碧桂园居前三
- 9、腾讯未来五年将投入5000亿布局新基建
- 10、市场监管总局部署排查危险化学品及其包装物和车载罐体产品质量安全隐患
- 11、央行:数字货币何时正式推出尚没有时间表
- 12、央行:将继续深化LPR改革 推动降低贷款实际利率
- 13、银保监会:坚决落实“房住不炒”要求 持续遏制房地产金融化泡沫化
- 14、银保监会:防范影子银行反弹回潮 规范开展理财业务
- 15、银保监会:将继续加大不良贷款处置力度
- 16、国开行三期固息增发债中标收益率均高于中债估值
- 17、科创板个股全线上涨 天准科技、华兴源创涨停
- 18、上证指数收盘涨1.01% 报2846.55点
- 19、恒生指数收涨1.88% 报22952.24点
- 20、道指涨2.17% 报24995.11点

重点公告:

- 中南传媒:全资子公司签订《政府采购合同协议书》,合同总价8.45亿元
- 飞天诚信:拟定增募资不超过8.5亿元
- 恒锋工具:拟定增募资不超过3.6亿元
- 金徽酒:控股股东亚特集团正在筹划重大事项
- 中贝通信:持股6.6153%的股东国信弘盛拟减持不超过3%
- 灵康药业:拟公开发行不超过5.25亿元的可转债

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	3872.77	1.13%
上证综指	2846.55	1.01%
深证综指	1789.52	2.21%
恒生指数	23384.66	1.88%
中小板指数	7047.88	2.12%
创业板指数	2112.97	2.96%
新三板做市指数	1124.25	0.53%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
餐饮旅游(中信)	4.2%	5.0%	13.3%
医药(中信)	1.8%	10.7%	39.5%
商贸零售(中信)	1.7%	5.0%	-2.1%
食品饮料(中信)	0.8%	18.9%	35.8%
轻工制造(中信)	0.7%	-7.8%	3.4%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
通信(中信)	-4.1%	-17.3%	7.6%
计算机(中信)	-3.1%	-13.2%	22.5%
非银行金融(中信)	-3.0%	-12.5%	-5.0%
电子元器件(中信)	-2.7%	-15.9%	50.9%
国防军工(中信)	-2.4%	-7.0%	7.9%

【财经要闻】

1、中共中央：发挥我军医学科研优势 加快新冠肺炎药物和疫苗研发

十三届全国人大三次会议解放军和武警部队代表团全体会议时强调，要发挥我军医学科研优势，加快新冠肺炎药物和疫苗研发，拿出更多硬核产品。要坚持向科技创新要战斗力，加强国防科技创新特别是自主创新、原始创新。

2、人大代表：建议推动上海设立 1000 亿元国家集成电路设计产业基金

全国人大代表、上海市人民政府副秘书长陈鸣波在全国两会期间表示，上海把三大产业创新高地建设作为强化创新策源和高端产业引领功能的突破口，产业核心竞争力不断提升。建议国家设立集成电路设计产业基金，推动在上海设立 1000 亿元的国家集成电路设计产业基金。

3、人大代表：建议加大对东北地区混改支持

全国两会期间，全国人大代表、本钢集团董事长陈继壮在小组会上发言，建议加大对东北地区混合所有制改革支持，从降低准入门槛、放宽企业自主权、完善金融配套服务、建立容错纠错机制等方面，鼓励东北地区先行先试、大胆尝试。

4、人大代表：建议扩大特高压布局

全国两会期间，全国人大代表、晶科能源 CEO 陈康平在小组会上发言，建议扩大特高压布局，提高甘肃、宁夏、山西、青海、内蒙古、新疆等新能源消纳空间不足地区的电力输出。建设光伏治沙新业态，有效解决东、中、西部电力结构不平衡问题。

5、农业农村部、财政部：聚焦主导产业 推进农业产业强镇建设

农业农村部办公厅、财政部办公厅印发公布 2020 年农业产业强镇建设名单的通知，通知称，聚焦主导产业，推进农业产业强镇建设。要紧扣乡村产业振兴目标，落实高质量发展要求，聚焦镇（乡）1—2 个农业主导产业，聚集资源要素，强化创新引领，加快全产业链建设、全价值链开发，着力支持提升生产基地、仓储保鲜、加工营销等设施装备水平，培育产业融合主体，创新利益联结机制，持续助力脱贫攻坚，打造主导产业突出、一二三产业深度融合、创新创业活跃、产村产城一体的农业产业强镇，示范带动乡村产业转型升级。

6、财政部、民航局：对民航运输企业稳定和提升国际货运能力实施资金支持政策

财政部、民航局印发关于对民航运输企业在疫情防控期间稳定和提升国际货运能力实施资金支持政策的通知，拟对按照经中国民航适航审定部门批准的设计方案实施的航空器客舱内装货改装项目，以及对中外航空公司从 2020 年 4 月 1 日起使用客运航权执飞往返我国内航点（不含港澳台地区）与国外航点间的不载客国际货运航班给予资金支持。对航空公司疫情防控期间实施客舱内装货改装项目发生的费用给予补助。补助标准按照改造成本的 80% 予以补助，按飞机类型分成两档：单通道飞机每架最高补助 80 万元，双通道飞机每架最高补助 145 万元。具体补助金额根据民航局核定的实际改造成本确定。

7、国防部：中国国防费适度稳定增长理所应当 很有必要

十三届全国人大三次会议解放军和武警部队代表团新闻发言人吴谦 26 日接受媒体采访时指出，中国国防开支与维护国家主权、安全、发展利益的保障需求相比，与履行大国国际责任义务的保障需求相比，与自身建设发展的保障需求相比，还有较大差距。中国国防费适度稳定增长理所应当，很有必要。

8、2020 中国房地产上市公司百强揭晓 万科恒大碧桂园居前三

中国房地产业协会、上海易居房地产研究院中国房地产测评中心在上海发布《2020 中国房地产上市公司测评研究报告》。报告显示，2020 年中国房地产上市公司综合实力榜前十强企业整体没有变化，仅排名出现微调。万科、中国恒大、碧桂园排名前三，融创中国跃升至第四，中国海外发展位居第五，保利地产排名第六，华润置地、龙湖集团、新城控股、富力地产分列第七至第十位。

9、腾讯未来五年将投入 5000 亿布局新基建

腾讯云与智慧产业事业群总裁汤道生宣布，腾讯未来五年将投入 5000 亿，用于新基建的进一步布局。腾讯投资的方向包括，云计算、人工智能、区块链、服务器、大型数据中心、超算中心、物联网操作系统、5G 网络、音视频通讯、网络安全、量子计算等都是腾讯重点投入领域。其中，在数据中心方面，腾讯将陆续在全国新建多个百万级服务器规模的大型数据中心。同时，腾讯还将结合产业技术创新需要，重点投入云启产业基地、工业互联网基地、创新中心、产业园区等方面的建设。

10、市场监管总局部署排查危险化学品及其包装物和车载罐体产品质量安全隐患

市场监管总局办公厅发布关于开展危险化学品及其包装物和车载罐体产品质量安全隐患排查的通知。《通知》要求进一步明确重点区域、重点产品、重点指标、重点问题，按照“双随机、一公开”的要求，对生产许可证获证企业按照各产品生产许可证实施细则要求，检查企业是否持续保持获证条件，必要时按照《产品质量法》要求进行产品质量检验。

11、央行：数字货币何时正式推出尚没有时间表

中国人民银行行长易纲在“两会”期间就重点问题接受采访时表示，目前，数字人民币研发工作遵循稳步、安全、可控、创新、实用原则，先行在深圳、苏州、雄安、成都及未来的冬奥会场景进行内部封闭试点测试，以检验理论可靠性、系统稳定性、功能可用性、流程便捷性、场景适用性和风险可控性。但目前的试点测试，还只是研发过程中的常规性工作，并不意味着数字人民币正式落地发行，何时正式推出尚没有时间表。

12、央行：将继续深化LPR改革 推动降低贷款实际利率

中国人民银行行长易纲在“两会”期间就重点问题接受采访时表示，下一步，人民银行将继续深化LPR改革，疏通货币市场利率向贷款利率的传导渠道，推动降低贷款实际利率，支持实体经济发展。同时，有序推进存量贷款基准转换。

13、银保监会：坚决落实“房住不炒”要求 持续遏制房地产金融化泡沫化

银保监会有关部门负责人表示，今年防范化解金融风险的工作重点包括：稳妥处置高风险机构，压实各方责任，全力做好协调、配合和政策指导。大力压降高风险影子银行业务，防止死灰复燃。持续加大不良资产处置力度，提高资产分类准确性。坚决落实“房住不炒”要求，持续遏制房地产金融化泡沫化等。对于受疫情影响，风险可能上升的领域，银保监会将重点关注，审慎评估，提前做好应对准备，切实维护经济发展和社会稳定大局。

14、银保监会：防范影子银行反弹回潮 规范开展理财业务

银保监会有关部门负责人表示，下一步，将在前期工作的基础上，继续加强影子银行监管，防范影子银行反弹回潮。推动《资金信托管理办法》《信托公司资本管理办法》等制度出台，引导信托公司高质量发展。督促银行严格落实《商业银行理财业务监督管理办法》《商业银行理财子公司管理办法》等有关要求，规范开展理财业务。

15、银保监会：将继续加大不良贷款处置力度

银保监会表示，目前银行业不良贷款保持高位运行，潜在风险较大，将继续加大不良贷款处置力度，提高资产分类准确性；指导金融资产管理公司聚焦不良资产处置主业，发挥处置主渠道作用，支持地方资产管理公司加大不良贷款收购处置力度。

16、国开行三期固息增发债中标收益率均高于中债估值

国开行1年、3年、10年期固息增发债中标收益率分别为1.5981%、2.0607%、3.0061%，投标倍数分别为2.75、3.27、2.74。中债国开债到期收益率数据显示，5月25日，1年、3年、10年期国开债到期收益率分别为1.5033%、2.0489%、2.9788%。

17、科创板个股全线上涨 天准科技、华兴源创涨停

科创板个股全线上涨，9股涨幅超10%。其中天准科技、华兴源创涨停，沪硅产业涨18.17%，佰仁医疗涨16.23%，光峰科技涨13.19%。

18、上证指数收盘涨1.01% 报2846.55点

上证指数收盘涨1.01%报2846.55点；深证成指涨2.1%报10815.43点；创业板指涨2.96%报2112.97点；万得全A涨1.69%；两市超130股涨停；两市成交额超5000亿。北向资金全天净买入38.85亿元，其中深股通净买入28.92亿元。

19、恒生指数收涨1.88% 报22952.24点

港股高开高走，恒生指数收涨1.88%，报22384.66点；恒生国企指数涨1.37%；全日大市成交1074.7亿港元。

20、道指涨2.17% 报24995.11点

道指涨2.17%报24995.11点，标普500涨1.23%报2991.77点，纳指涨0.17%报9340.22点

【重点公告】

【传媒】

中南传媒：全资子公司签订《政府采购合同协议书》，合同总价 8.45 亿元

【电子】

飞天诚信：拟定增募资不超过 8.5 亿元

捷顺科技：中标交通建设项目，预计中标金额为 3900 万元

【公用事业】

惠城环保：股东道博嘉美计划减持不超过 3%公司股份

【机械设备】

恒锋工具：拟定增募资不超过 3.6 亿元

金盾股份：陈根荣累计减持 0.54%股份，减持时间过半

【计算机】

网达软件：拟定增募资不超过 8.02 亿元

【食品饮料】

金徽酒：控股股东亚特集团正在筹划重大事项

克明面业：湖南资管减持 1.99%公司股份

古越龙山：拟引入战投前海富荣与盈家科技

【通信】

中贝通信：持股 6.6153%的股东国信弘盛拟减持不超过 3%

科信技术：持股 5%以上股东众恒兴减持 1%股份

【医药生物】

万孚生物：实际控制人王继华和部分高管拟合计减持不超过总股本 2.12%

灵康药业：拟公开发行不超过 5.25 亿元的可转债

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：上海市浦东新区杨高南路 759 号（陆家嘴世纪金融广场）31 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsec.cn