

晨会纪要(2016年12月23日)

晨会纪要

财经要闻：

- 1.中央办公厅、国务院：印发《生态文明建设目标评价考核办法》
- 2.李克强：集中力量补齐水利基础设施短板
- 3.工信部、农业部、发改委：印发《农机装备发展行动方案（2016 - 2025）》
- 4.财政部：发布《明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》
- 5.工信部副部长陈肇雄：通信管理局要认真践行五大发展新理念
- 6.工信部：将进一步健全新能源汽车安全监管体系
- 7.能源局、环保部：发布关于严格限制燃石油焦发电项目规划建设的通知
- 8.水利部部长陈雷：加快推进重大水利工程建设，全力做好项目前期工作
- 9.发改委、能源局：联合发布《电力发展“十三五”规划（2016 - 2020年）》
- 10.发改委：发布关于组织实施2017年新一代信息基础设施建设工程和“互联网+”重大工程的通知
- 11.发改委：同意杭州市城市轨道交通第三期建设规划
- 12.央行：周四进行了1000亿7天期、700亿14天期和500亿28天期逆回购操作
- 13.央行：可考虑对绿色项目直接提供中长期融资渠道和工具
- 14.证监会：明年将继续推进投资者保护制度建设
- 15.保监会：拟出台《保监会关于进一步加强互联网平台保证保险业务管理的通知》
- 16.税务总局：简单推论出宏观税负与经济增长之间负相关的结论不能成立
- 17.新三板：12月22日合计挂牌10080家公司，当日新增7家，成交金额20.18亿
- 18.上证指数报3139.56点，上涨0.07%
- 19.恒生指数跌0.8%，报21636.2点
- 20.道指收跌23.08点，跌幅0.12%，报19918.88点

公司公告：

- 中际装备:关于持股5%以上股东进行股票质押式回购交易的公告
 摩恩电气:关于持股5%以上股东部分股份质押及解除质押的公告
 力源信息:关于持股5%以上股东股权解除质押及质押的公告
 中航动力:关于持股5%以上股东权益变动的提示性公告
 红宇新材:关于持股5%以上股东减持计划实施完毕的公告
 梅安森:关于持股5%以上股东减持公司股份及减持计划实施完毕的公告

分析师

盖斌赫
 SAC 执业证书编号：S091051680002
 gaibinhe@huajinsec.cn
 021-20655584

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深300	3335.67	-0.09%
上证综指	3139.56	0.07%
深证综指	1993.37	-0.13%
恒生指数	21636.20	-0.80%
中小板指数	6543.94	-0.01%
创业板指数	1986.27	-0.27%
新三板做市指数	1083.22	0.03%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
交通运输(中信)	2.3%	2.5%	-26.1%
石油石化(中信)	2.3%	14.8%	0.9%
建筑(中信)	1.5%	9.5%	-6.2%
通信(中信)	1.1%	-1.1%	-16.7%
电力及公用事业(中信)	1.1%	-0.2%	-18.8%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	-1.6%	0.9%	-0.6%
房地产(中信)	-1.3%	-0.8%	-21.7%
煤炭(中信)	-0.8%	3.4%	-1.3%
非银行金融(中信)	-0.8%	0.2%	-16.8%
钢铁(中信)	-0.7%	9.7%	-8.2%

【财经要闻】**1.中央办公厅、国务院：印发《生态文明建设目标评价考核办法》**

中央办公厅、国务院办公厅印发《生态文明建设目标评价考核办法》。生态文明建设目标评价考核实行党政同责，地方党委和政府领导成员生态文明建设一岗双责。

2.李克强：集中力量补齐水利基础设施短板

国务院总理李克强就防汛抗旱作出重要批示指出，要进一步深化防灾减灾救灾体制机制改革，健全完善防汛抗旱减灾体系；进一步加快灾后恢复重建和重大水利工程建设，集中力量补齐水利基础设施短板。

3.工信部、农业部、发改委：印发《农机装备发展行动方案（2016 - 2025）》

工信部、农业部、发改委联合印发了《农机装备发展行动方案（2016 - 2025）》。提出行动目标，到2020年，农机装备品类基本齐全，满足粮食作物生产全程机械化需求，基本满足主要经济作物生产关键薄弱环节机械化需求。

4.财政部：发布《明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》

财政部发布了《明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》。通知提出，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

5.工信部副部长陈肇雄：通信管理局要认真践行五大发展新理念

工信部副部长陈肇雄在对安徽省信息通信业发展情况进行调研时指出，通信管理局要认真践行五大发展新理念，包括要加强基础管理，扎实推进提速降费和普遍服务，健全安全保障体系等。

6.工信部：将进一步健全新能源汽车安全监管体系

工信部将进一步健全新能源汽车安全监管体系，同时会同相关部门完善新能源汽车标准体系，加快提高企业及产品准入门槛，落实新能源汽车财税政策，促进我国新能源汽车产业健康可持续发展。

7.能源局、环保部：发布关于严格限制燃石油焦发电项目规划建设的通知

能源局、环保部联合发布了关于严格限制燃石油焦发电项目规划建设的通知。京津冀鲁、长三角、珠三角等大气污染防治重点区域和重点城市，禁止审批建设自备燃石油焦火电（含热电）项目。

8.水利部部长陈雷：加快推进重大水利工程建设，全力做好项目前期工作

水利部部长陈雷表示，要加快推进重大水利工程建设，全力做好项目前期工作，确保2017年再新开工15项重大工程，在建投资规模超过9000亿元，同时加快在建工程建设，尽快增加实物工程量，发挥投资拉动作用。

9.发改委、能源局：联合发布《电力发展“十三五”规划（2016 - 2020年）》

发改委、能源局：联合发布《电力发展“十三五”规划（2016 - 2020年）》。提出发展目标，2020年，电能替代新增用电量约4500亿千瓦时，力争实现北方大中型以上城市热电联产集中供热率达到60%以上。

10.发改委：发布关于组织实施2017年新一代信息基础设施建设工程和“互联网+”重大工程的通知

发改委发布了关于组织实施2017年新一代信息基础设施建设工程和“互联网+”重大工程的通知。支持重点包括“百兆乡村”示范工程，农村宽带覆盖新技术应用示范工程，“宽带乡村”配套支撑工程等。

11.发改委：同意杭州市城市轨道交通第三期建设规划

发改委同意了杭州市城市轨道交通第三期建设规划。杭州市城市轨道交通2025年线网由10条线组成，总长度约423.5公里。预测2025年，杭州市公共交通占全方式出行量比例为40%，轨道交通占公共交通出行量比例为30%。

12.央行：周四进行了 1000 亿 7 天期、700 亿 14 天期和 500 亿 28 天期逆回购操作

央行于周四进行了 1000 亿 7 天期、700 亿 14 天期和 500 亿 28 天期逆回购操作，中标利率分别维持在 2.25%、2.4%和 2.55%不变。当日逆回购到期规模 1600 亿。业内认为，短期流动性仍需央行呵护。

13.央行：可考虑对绿色项目直接提供中长期融资渠道和工具

央行官员表示，今年绿色金融快速发展，但仍面临期限错配等方面的挑战，可考虑对绿色项目直接提供中长期融资渠道和工具，包括绿色债券市场的发展及以未来绿色收益为抵押或支持的其他融资工具。

14.证监会：明年将继续推进投资者保护制度建设

证监会投保局负责人称，明年将继续推进投资者保护制度建设，开展投资者赔偿救济体制机制建设，推动建立包括国家补偿、行政补偿、民事赔偿等多层次投资者赔偿救济体系。

15.保监会：拟出台《保监会关于进一步加强互联网平台保证保险业务管理的通知》

保监会拟出台《保监会关于进一步加强互联网平台保证保险业务管理的通知》。相比 1 月的相关文件，这次对互联网平台保证保险业务的监管更加详尽与细化。对保险金额控制、最大可损控制等进行了量化规定。

16.税务总局：简单推论出宏观税负与经济增长之间负相关的结论不能成立

税务总局专家称，我国宏观税负近些年来一直稳中有降，但同期经济增长却出现了较大幅度的波动，由最初的两位数的高增长到目前 6.7%的增长。可见，简单推论出宏观税负与经济增长之间负相关的结论，是不能成立的。

17.新三板：12 月 22 日合计挂牌 10080 家公司，当日新增 7 家，成交金额 20.18 亿

新三板截至 12 月 22 日合计挂牌 10080 家公司，当日新增 7 家，成交金额 20.18 亿，其中做市转让 4.15 亿，协议转让 16.03 亿。三板成指报 1194，涨 0.78%，成交额 16.19 亿。

18.上证指数报 3139.56 点，上涨 0.07%

上证指数报 3139.56 点，上涨 0.07%，成交额 1859.82 亿。深证成指报 10306.92 点，下跌 0.06%，成交额 2111.36 亿。创业板指报 1986.27 点，下跌 0.27%，成交额 496.51 亿。两市合计成交 3971.18 亿。从盘面上看，电信运营、文教休闲等板块涨幅居前。

19.恒生指数跌 0.8%，报 21636.2 点

香港恒生指数跌 0.8%，报 21636.2 点。国企指数跌 1.41%，报 9200.24 点。沪股通净流出 8.49 亿元，当日余额 138.49 亿元。深股通净流入 3.9 亿元，当日余额 126.1 亿元。

20.道指收跌 23.08 点，跌幅 0.12%，报 19918.88 点

标普 500 指数收跌 4.22 点，跌幅 0.19%，报 2260.96 点。道指收跌 23.08 点，跌幅 0.12%，报 19918.88 点。纳指收跌 24.01 点，跌幅 0.44%，报 5447.42 点。投资者正在权衡 GDP 等经济数据。

【晚间资讯】**【采掘】**

大有能源:关于控股股东股票质押延期购回的公告

洲际油气:关于公司控股股东股份解除质押的公告

【传媒】

巨龙管业:关于公司股票复牌的提示性公告

掌趣科技:限售股份上市流通提示性公告

中南文化:关于控股股东部分股份解除质押和重新质押的公告

三七互娱:股东股份质押公告

当代明诚:关于股东股权质押解除及股权质押的公告
顺网科技:关于控股股东股权质押及部分股权解除质押的公告
印纪传媒:关于控股股东股份质押的公告

【电气设备】

京运通:关于限制性股票回购注销的公告
科华恒盛:重大事项停牌进展公告
露笑科技:重大事项停牌公告
理工环科:关于实际控制人部分股权质押的公告
中际装备:关于持股 5%以上股东进行股票质押式回购交易的公告
摩恩电气:关于持股 5%以上股东部分股份质押及解除质押的公告
良信电器:关于实际控制人股权质押的公告
融钰集团:重大事项停牌进展公告
东方电气:发行股份购买资产停牌进展公告
宏发股份:关于控股股东股份质押解除的公告

【电子】

天津磁卡:有限售条件的流通股上市流通公告
新易盛:关于使用暂时闲置募集资金和自有资金进行现金管理的进展公告
长方集团:关于控股股东,实际控制人部分股份解除质押的公告
珈伟股份:关于股东部分股权解除质押并再次质押的公告
雷曼股份:关于控股股东,实际控制人取消减持计划的公告
鸿利智汇:部分首发后个人类限售股上市流通提示性公告
雷曼股份:关于控股股东,实际控制人进行股票质押式回购交易的公告
宜安科技:关于控股股东解除股票质押式回购交易的公告
GQY 视讯:关于重大资产重组停牌进展的公告
东山精密:关于公司控股股东部分股权质押的公告
力源信息:关于持股 5%以上股东股权解除质押及质押的公告
得润电子:关于公司股份质押及解除质押的公告
金龙机电:关于控股股东部分股权质押的公告
长信科技:关于重大资产重组停牌的进展公告
亿纬锂能:关于第一期员工持股计划锁定期届满的提示性公告

【房地产】

匹凸匹:关于公司股票复牌的提示性公告
卧龙地产:关于筹划重大事项的停牌公告
香江控股:关于回购注销部分限制性股票通知债权人公告
深深房 A:关于筹划重大资产重组事项停牌进展公告
泰禾集团:关于股东股权解押及质押公告
实达集团:关于股东进行股票质押式回购交易的公告

【纺织服装】

哈森股份:首次公开发行限售股上市流通公告

【钢铁】

久立特材:控股股东部分股份质押的公告

【公用事业】

节能风电:非公开发行限售股上市流通公告
盛运环保:关于控股股东,实际控制人减持股份的提示性公告
易世达:关于部分限售股份上市流通的提示性公告
津膜科技:关于非公开发行限售股份上市流通的提示性公告

【国防军工】

中航高科:关于重大资产重组部分限售股解禁上市流通的提示性公告
航新科技:关于公司实际控制人股份解除质押的公告
中航动力:关于持股 5%以上股东权益变动的提示性公告

【化工】

宏达新材:关于控股股东股份质押的公告
达威股份:关于重大资产重组停牌公告
丰元股份:关于控股股东股份质押的公告
光华科技:关于控股股东股份质押的公告
上海新阳:关于控股股东部分股权质押的公告
金科娱乐:关于筹划重大资产重组的停牌进展公告
云南能投:关于解除对外担保的公告
江南化工:关于筹划重大资产重组停牌进展公告
红宝丽:重大资产重组停牌进展公告

【机械设备】

冀凯股份:关于股东股份解除质押的公告
红宇新材:关于持股 5%以上股东减持计划实施完毕的公告
梅安森:关于持股 5%以上股东减持公司股份及减持计划实施完毕的公告
红宇新材:关于持股 5%以上股东股票质押式回购交易提前部分购回的公告
天马股份:关于控股股东部分股份解除质押的公告
山河智能:关于控股股东部分股权解除质押的公告
光力科技:关于筹划发行股份购买资产停牌进展公告
华宏科技:关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告
南风股份:关于控股股东暨实际控制人部分股权解除质押的公告
精功科技:关于公司控股股东股票质押式回购交易提前购回及重新办理质押回购交易的公告
中国一重:关于控股股东股权质押的公告

【计算机】

南威软件:关于为控股子公司提供担保的公告
东软集团:关于终止非公开发行 A 股股票的投资者说明会召开情况的公告
南威软件:独立董事关于为控股子公司提供担保的独立意见
捷顺科技:关于控股股东股份质押的公告
神州信息:关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告
易联众:关于第一大股东股份解除质押及重新进行股票质押式回购交易的公告
二三四五:关于公司股东部分股票解除质押的公告
汉邦高科:关于重大资产重组停牌的进展公告

【家用电器】

毅昌股份:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

【建筑材料】

ST 狮头:关于公司股票复牌的提示性公告
万里石:关于持股 5%以上股东股份减持计划的提示性公告
青龙管业:关于控股股东部分股份进行质押式回购交易业务的公告
永和智控:关于重大资产重组停牌的进展公告

【建筑装饰】

美尚生态:首次公开发行限售股上市流通提示性公告的更正公告

【交通运输】

瑞茂通:关于为全资子公司提供担保的公告

长久物流:关于控股股东部分股权质押的公告

新宁物流:关于股东进行股票补充质押及部分股票办理股票质押式回购交易提前购回的公告

【农林牧渔】

禾丰牧业:关于公司股东股权质押的公告

香梨股份:关于公司股票继续停牌的提示性公告

【汽车】

世纪华通:停牌公告

信质电机:重大事项继续停牌公告

上海凤凰:关于控股股东减持股份的提示性公告

【轻工制造】

鸿博股份:股东股份被质押的公告

【商业贸易】

*ST 人乐:关于控股股东部分股份质押的公告

深圳华强:关于为全资子公司提供担保的公告

【食品饮料】

口子窖:关于股东进行股票质押式回购交易的公告

【通信】

通鼎互联:关于控股股东解除股权质押的公告

路畅科技:关于控股股东,实际控制人部分股权解除质押的公告

【医药生物】

舒泰神:关于控股股东部分股份质押的公告

阳普医疗:关于公司 5%以上股东股份质押延期购回的公告

金达威:关于控股股东进行股票质押及部分股权解除质押的公告

金达威:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

和佳股份:关于披露重大资产重组预案后停牌进展公告

利德曼:控股股东减持股份公告

乐心医疗:关于公司持股 5%以上股东部分股份质押的公告

尚荣医疗:关于公司控股股东,实际控制人部分股票解除质押的公告

嘉事堂:关于重大资产重组停牌进展公告

润达医疗:持股 5%以上股东股权解质公告

【有色金属】

ST 华泽:关于股票可能存在被实施暂停上市风险的提示性公告

炼石有色:重大资产重组停牌进展公告

天齐锂业:关于控股股东所持部分股权解除质押的公告

豫光金铅:关于控股股东股份质押解除的公告

【综合】

闽东电力:2016 年非公开发行 A 股股票预案(二次修订稿)

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

华金证券有限责任公司（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有限责任公司（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“华金证券有限责任公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券有限责任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。

华金证券有限责任公司

地址：上海市浦东新区杨高南路 759 号（陆家嘴世纪金融广场）30 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsc.cn