

2017年05月10日

晨会纪要(2017年05月10日)

晨会纪要

财经要闻：

- 1.9日，习近平同法国当选总统马克龙通电话，中方欢迎法方参与“一带一路”建设
- 2.8日至9日，李克强在河南考察时强调，要提升改革开放水平，解决重点民生难题
- 3.国家外汇局：一季度，境外投资者对我国境内金融机构直接投资流入45.31亿元
- 4.中科院：到2030年，“一带一路”科技合作网络体系基本建成
- 5.社科院：预测2017年商品房市场销售增速将回落，价格走势相对平稳
- 6.国家发改委 / 发布通知，决定在全国范围开展涉企收费检查
- 7.农业部：现在看生猪北上趋势非常明显，大量生猪养殖向东北以及内蒙四省区转移
- 8.保监会：决定开展保险资金运用风险排查专项整治工作
- 9.银基金业协会会长洪磊：基本养老金替代率不断降低的挑战日益严峻
- 10.新华社：引导金融活水更好地浇灌实体经济
- 11.21世纪：受史上最严厉调控影响，中介行业正遭受行业深度调整
- 12.中证报：银行同业业务中，近年来呈现爆发式增长的“同业存单”最受争议
- 13.经济参考报：国家层面将对河北的试点经验做出评估总结，水资源税试点将在年内扩围
- 14.21世纪：目前已有多家地方财政部门明确今年将在上交所发行地方政府债券
- 15.新华社：规模近180亿元的国投创合国家新兴产业创业投资引导基金正式揭牌
- 16.中证网：Uber正扩大对自动驾驶技术的研究
- 17.新三板：5月9日合计挂牌11143家公司，当日新增8家
- 18.上证指数报3080.53点，上涨0.06%，成交额1527.96亿
- 19.恒生指数涨1.27%，报24889.03点
- 20.道琼斯工业平均指数收跌36.50点，跌幅0.17%，报20975.78点

重点公告：

- 万润科技：筹划收购广告传媒业资产明起停牌
- 花王股份：预中标2.4亿元生态绿化工程项目
- 三维工程：中标中石化3525万元项目
- 龙建股份：中标3.8亿元工程项目
- 通宇通讯：拟1.3亿控股光为光通信 进入光通信市场
- 美年健康：购买慈铭体检股权不构成垄断将尽快推进重组

分析师

王刚
 SAC 执业证书编号：S0910515070001
 wanggang@huajinsec.cn
 021-20655693

报告联系人

贺根
 hegen@huajinsec.cn
 021-20655669

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深300	3352.53	-0.19%
上证综指	3080.53	0.06%
深证综指	1847.64	0.66%
恒生指数	24889.03	1.27%
中小板指数	6448.75	0.61%
创业板指数	1802.49	0.77%
新三板做市指数	1121.54	-0.42%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	-0.3%	-5.2%	8.3%
传媒(中信)	-0.7%	-8.8%	-18.5%
餐饮旅游(中信)	-1.3%	-6.1%	-8.5%
计算机(中信)	-1.5%	-7.9%	-11.5%
纺织服装(中信)	-1.5%	-8.6%	1.5%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
国防军工(中信)	-8.3%	-16.4%	-1.1%
农林牧渔(中信)	-5.1%	-14.2%	-4.6%
综合(中信)	-4.3%	-3.9%	9.6%
煤炭(中信)	-4.0%	-6.9%	13.7%
有色金属(中信)	-3.7%	-8.7%	4.8%

【财经要闻】

1. 9日，习近平同法国当选总统马克龙通电话，中方欢迎法方参与“一带一路”建设

9日，习近平同法国当选总统马克龙通电话时强调，中方欢迎法方参与“一带一路”建设。双方要保持在国际和地区问题上沟通协调，继续推动全球治理变革。

2. 8日至9日，李克强在河南考察时强调，要提升改革开放水平，解决重点民生难题

8日至9日，李克强在河南考察时强调，要提升改革开放水平，解决重点民生难题，在促进中部地区崛起中发挥重要支撑作用。

3. 国家外汇局：一季度，境外投资者对我国境内金融机构直接投资流入 45.31 亿元

国家外汇局：一季度，境外投资者对我国境内金融机构直接投资流入 45.31 亿元，流出 134.04 亿元，净流出 88.74 亿元。

4. 中科院：到 2030 年，“一带一路”科技合作网络体系基本建成

中科院：到 2030 年，“一带一路”科技合作网络体系基本建成，并且在带动双边、多边及区域科技合作当中发挥骨干网的作用。

5. 社科院：预测 2017 年商品房市场销售增速将回落，价格走势相对平稳

社科院：预测 2017 年商品房市场销售增速将回落，价格走势相对平稳，二手房成交量将整体下降。共享办公或成为 2017 年租赁市场一个新亮点。

6. 国家发改委 / 发布通知，决定在全国范围开展涉企收费检查

国家发改委 / 发布通知，决定在全国范围开展涉企收费检查，范围包括行政审批中介服务、行业协会商会、进出口环节、金融、电子政务平台、建设等领域的收费情况。做到边检查、边规范、边处罚、边总结。

7. 农业部：现在看生猪北上趋势非常明显，大量生猪养殖向东北以及内蒙四省区转移

农业部：现在看生猪北上趋势非常明显，大量生猪养殖向东北以及内蒙四省区转移。农业部将立足全国生猪布局调整，进一步加大支持力度，努力把东北地区打造成全国猪肉产品重要供应基地，真正实现种养结合、农牧循环。

8. 保监会：决定开展保险资金运用风险排查专项整治工作

保监会：决定开展保险资金运用风险排查专项整治工作。重点核查保险资产质量、真实性和安全性，排查保险资金运用风险隐患，查找制度缺陷。聚焦重大股票股权投资、另类及金融产品投资、不动产投资和境外投资等领域。

9. 银基金业协会会长洪磊：基本养老金替代率不断降低的挑战日益严峻

基金业协会会长洪磊：基本养老金替代率不断降低和个人账户空账运行的挑战日益严峻，在基本养老保险、企业年金和职业年金之外，构建以个人自主养老为基础的第三支柱对于完善我国养老体系具有重要意义。

10. 新华社：引导金融活水更好地浇灌实体经济

新华社：引导金融活水更好地浇灌实体经济。要服务好实体经济，需积极规范发展多层次资本市场，扩大直接融资；金融机构要突出主业、下沉重心，发挥其固有的价格发现、风险管理、资金配置等优势，坚决防止“脱实向虚”

11. 21 世纪：受史上最严厉调控影响，中介行业正遭受行业深度调整

21 世纪：受史上最严厉调控影响，中介行业正遭受行业深度调整，一些中介已经陆续开始关闭门店来优化资源配置。链家发表声明称，截至目前，北京链家已累计关闭近 87 家门店。我爱我家也关闭了一些门店。

12. 中证报：银行同业业务中，近年来呈现爆发式增长的“同业存单”最受争议

中证报：银行同业业务中，近年来呈现爆发式增长的“同业存单”最受争议。以城商行为代表的中小银行对同业存单依赖度较高，对监管收紧相对也更为担忧。预计在 5 月偿还高峰的时点下，部分小银行的流动性压力将进一步凸显。

13. 经济参考报：国家层面将对河北的试点经验做出评估总结，水资源税试点将在年内扩围

经济参考报：据悉，国家层面将对河北的试点经验做出评估总结，水资源税试点将在年内扩围。一些地方也已经在积极准备申报。业内专家指出，应综合考虑水资源状况和产业结构，体制衔接完善的地方有望纳入本轮扩围试点。

14. 21 世纪：目前已有多家地方财政部门明确今年将在上交所发行地方政府债券

21 世纪：目前已有多家地方财政部门明确今年将在上交所发行地方政府债券。监管层已经将地方债在交易所发行，作为今年交易所债券市场的重点工作。2017 年以来，共有 89 支地方债在上交所挂牌上市，涵盖了 18 个省份。

15. 新华社：规模近 180 亿元的国投创合国家新兴产业创业投资引导基金正式揭牌

新华社：5 月 9 日，规模近 180 亿元的国投创合国家新兴产业创业投资引导基金正式揭牌，这标志着作为国家级政策性创投母基金，该基金已完成募集工作，投资运营顺利展开。

16. 中证网：Uber 正扩大对自动驾驶技术的研究

中证网：Uber 正扩大对自动驾驶技术的研究。该公司在加拿大多伦多成立了新的人工智能团队，而这也将是 Uber 先进技术集团的一部分。对自动驾驶汽车来说，人工智能非常必要。

17. 新三板：5 月 9 日合计挂牌 11143 家公司，当日新增 8 家

新三板：5 月 9 日合计挂牌 11143 家公司，当日新增 8 家，成交金额 8.18 亿，其中做市转让 3.75 亿，协议转让 4.43 亿。三板成指报 1220.41，跌 0.67%，成交额 6.45 亿。

18. 上证指数报 3080.53 点，上涨 0.06%，成交额 1527.96 亿

上证指数报 3080.53 点，上涨 0.06%，成交额 1527.96 亿。深证成指报 9885.34 点，上涨 0.53%，成交额 1954.74 亿。创业板指报 1802.49 点，上涨 0.77%，成交额 562.83 亿。两市合计成交 3482.70 亿。从盘面上看，煤化工、钒电池等板块涨幅居前。

19. 恒生指数涨 1.27%，报 24889.03 点

恒生指数涨 1.27%，报 24889.03 点。国企指数涨 1.47%，报 10128.99 点。沪股通净流入 11.41 亿元，当日余额 118.59 亿元。深股通净流入 11.44 亿元，当日余额 118.56 亿元。

20. 道琼斯工业平均指数收跌 36.50 点，跌幅 0.17%，报 20975.78 点

标普 500 指数收跌 2.46 点，跌幅 0.10%，报 2396.92 点。道琼斯工业平均指数收跌 36.50 点，跌幅 0.17%，报 20975.78 点。纳斯达克综合指数收涨 17.93 点，涨幅 0.29%，报 6120.59 点。标普道指尾盘跳水收跌，避险情绪陡然出现之际纳指仍续创收盘纪录新高。

【重点公告】

【传媒】

引力传媒：筹划重大投资 明起连续停牌

万达院线：前 4 月累计票房 30.8 亿 同比增 13%

【电气设备】

金雷风电：两股东拟半年内减持不超 1200 万股

【电子】

万润科技：筹划收购广告传媒业资产明起停牌

格林美：控股股东及实控人拟合计增持不超 2%股份

【房地产】

招商蛇口：前 4 月签约额 343 亿 同比增 82%

【纺织服装】

太平鸟：获财政补贴 3734 万元

【非银金融】

西南证券：遭证监会责令改正并拟罚没 600 万元

方正证券：收到证监会处罚决定书

【公用事业】

花王股份：预中标 2.4 亿元生态绿化工程项目

【国防军工】

中兵红箭：控股股东一致行动人增持 1%股份

【化工】

三维工程：中标中石化 3525 万元项目

【机械设备】

田中精机：筹划资产收购 明日起停牌

【计算机】

乐视网：公司高管及核心骨干 3 亿元增持计划顺延

【建筑材料】

兔宝宝：控股股东拟减持不超 1656 万股

美盈森：拟发行不超 15.8 亿元可转债

【建筑】

青松股份：股东之一致行动人增持 395 万股

龙建股份：中标 3.8 亿元工程项目

【交通运输】

深赤湾 A：前 4 月货物吞吐量同比增长 11%

【农林牧渔】

雏鹰农牧：4 月份生猪销售均价环比下降

荃银高科：大北农增持 2%股份

正邦科技：4 月生猪销售收入 2.58 亿 环比降 18.81%

【汽车】

迪马股份：控股股东增持股份拟继续增持

金龙汽车：前 4 月客车销量同比下降 41%

【轻工制造】

丰华股份：控股股东增持 1%股份 拟继续增持

新华百货：上海宝银兆赢增持股份

【通信】

通宇通讯：拟 1.3 亿控股光为光通信 进入光通信市场

中国联通：混改方案包括员工持股铁塔公司最快年底上市

【医药生物】

复星医药：控股股东增持近 105 万股 拟继续增持

美年健康：购买慈铭体检股权不构成垄断将尽快推进重组

尔康制药：核实媒体报道 明日停牌

济川药业：拟发行不超 8.6 亿可转债

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

王刚声明，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）30 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsc.cn