

2017年05月12日

晨会纪要(2017年05月12日)

晨会纪要

财经要闻：

1. 习近平 11 日同越南国家主席陈大光举行会谈
2. 外交部：目前已有 29 位外国元首、政府首脑确认出席“一带一路”国际合作高峰论坛
3. 财政部：2017 年，全国财政医疗卫生支出预算安排 14044 亿元
4. 国务院 / 印发《关于进一步削减工商登记前置审批事项的决定》
5. 科技部 / 印发《国家高新技术产业开发区“十三五”发展规划》
6. 司法部 / 正式颁布 19 项信息化实施标准
7. 发改委：国内汽油每吨下调 250 元，柴油每吨下调 235 元，创年内最大降幅
8. 卫计委：2017 年将制定出台 14 个医改政策文件
9. 商务部：将评估汽车平行进口试点，今年将加快扩大试点
10. 雄安新区临时党委书记袁桐利：让低房价成为新区吸引创新要素的一个核心竞争力
11. 央行旗下《金融时报》：央行近期正在召集“一行三会”加强监管政策的沟通协调、统筹推进
12. 中证报：今年 4 月，同业存单发行量环比大减 7200 多亿
13. 央行副行长易纲：截至目前，中国先后与 21 个“一带一路”沿线国家签署了本币互换协议
14. 财新：财政部条法司副司长周劲松表示，近期 PPP 条例立法工作正在紧锣密鼓的推进中
15. 中汽协：汽车产业运行目前尚且平稳，但已进入趋冷的临界状态
16. 新华社：目前中国连锁品牌化便利店门店数已接近 10 万家，年销售额达 1300 亿元
17. 新三板：5 月 11 日合计挂牌 11159 家公司，当日新增 6 家
18. 上证指数报 3061.5 点，上涨 0.29%，成交额 1976.04 亿
19. 恒生指数涨 0.44%，报 25125.55 点
20. 道琼斯工业平均指数收跌 23.69 点，跌幅 0.11%，报 20919.42 点

重点公告：

- 雄韬股份：与易事特签储能业务战略合作协议
 三联虹普：签 2 亿元合同 占公司去年营收的 81%
 春晖股份：2.91 亿整体出售化纤业务资产及债务
 韩建河山：1.4 亿元收购合众建材 70% 股权
 中国武夷：中标逾 6 亿元海外工程项目
 城地股份：中标 9438 万元桩基围护工程

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	3356.65	0.57%
上证综指	3061.50	0.29%
深证综指	1819.15	-0.19%
恒生指数	25125.55	0.44%
中小板指数	6407.04	0.12%
创业板指数	1772.41	0.06%
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)	1.3%	-4.2%	8.8%
非银行金融(中信)	1.0%	-4.9%	7.2%
家电(中信)	-0.7%	10.6%	37.6%
石油石化(中信)	-0.9%	-11.3%	13.0%
电子元器件(中信)	-1.3%	2.0%	16.6%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	-6.9%	-19.5%	-4.2%
综合(中信)	-6.5%	-7.4%	8.0%
农林牧渔(中信)	-5.4%	-16.3%	-8.4%
电力设备(中信)	-4.9%	-10.7%	-0.7%
建材(中信)	-4.4%	-7.5%	20.2%

【财经要闻】

1. 习近平 11 日同越南国家主席陈大光举行会谈

习近平 11 日同越南国家主席陈大光举行会谈。两国元首一致同意保持双边关系积极发展势头，推进各领域合作，推动中越全面战略合作伙伴关系迈上新台阶。

2. 外交部：目前已有 29 位外国元首、政府首脑确认出席“一带一路”国际合作高峰论坛

外交部：目前已有 29 位外国元首、政府首脑确认出席“一带一路”国际合作高峰论坛。

3. 财政部：2017 年，全国财政医疗卫生支出预算安排 14044 亿元

财政部：2017 年，全国财政医疗卫生支出预算安排 14044 亿元，这是医改启动前 2008 年的 4.4 倍，比 2016 年同口径支出增 5.1%。

4. 国务院 / 印发《关于进一步削减工商登记前置审批事项的决定》

国务院 / 印发《关于进一步削减工商登记前置审批事项的决定》，再削减工商登记前置审批事项 5 项。至此，工商登记前置审批事项的 87% 改为后置审批或取消。

5. 科技部 / 印发《国家高新技术产业开发区“十三五”发展规划》

科技部 / 印发《国家高新技术产业开发区“十三五”发展规划》，到“十三五”末，国家高新区数量达到 240 家左右。

6. 司法部 / 正式颁布 19 项信息化实施标准

司法部 / 正式颁布 19 项信息化实施标准，司法行政系统信息化建设今后必须严格执行统一的标准规范。对于新开发的信息系统，必须采用新的标准，凡不符合的一律不能开工。

7. 发改委：国内汽油每吨下调 250 元，柴油每吨下调 235 元，创年内最大降幅

发改委：自 5 月 11 日 24 时起，国内汽油每吨下调 250 元，柴油每吨下调 235 元，创年内最大降幅。从全国平均来看，90 号汽油每升下调 0.19 元，92 号汽油每升下调 0.2 元，95 号汽油每升下调 0.21 元，0 号柴油每升下调 0.2 元。

8. 卫计委：2017 年将制定出台 14 个医改政策文件

卫计委：2017 年将制定出台 14 个医改政策文件。2017 年的医改重点工作主要是围绕基本建立分级诊疗、现代医院管理、全民医保、药品供应保障、综合监管等 5 项基本医疗卫生制度框架。

9. 商务部：将评估汽车平行进口试点，今年将加快扩大试点

商务部：将评估汽车平行进口试点，今年将加快扩大试点，而扩大汽车平行进口试点有助于提振国内消费和推动贸易。目前，试点范围已经扩大到 9 个省市，出台了一系列促进汽车平行进口试点的政策措施。

10. 雄安新区临时党委书记袁桐利：让低房价成为新区吸引创新要素的一个核心竞争力

雄安新区临时党委书记袁桐利：4 月 1 日以来，管控工作总体平稳，房地产市场秩序稳定。新区将不搞大规模土地批租、不搞土地财政，严格限制商品房开发，让低房价成为新区吸引创新要素的一个核心竞争力。

11. 央行旗下《金融时报》：央行近期正在召集“一行三会”加强监管政策的沟通协调、统筹推进

央行旗下《金融时报》：过过去杠杆或监管加强可能使得短期市场利率向上突破，这既是流动性压力的表现，也可能是局部机构发生流动性风险的爆发点。据悉，央行近期正在召集“一行三会”加强监管政策的沟通协调、统筹推进。

12. 中证报：今年 4 月，同业存单发行量环比大减 7200 多亿

中证报：今年4月，同业存单发行量环比大减7200多亿，不过受流动性紧缩、资金成本提高的影响，同业存单利率不降反升，量价齐升的局面被打破。分析人士指出，整体来看，去杠杆对债市的冲击可控，不会出现极端下跌现象。

13. 央行副行长易纲：截至目前，中国先后与21个“一带一路”沿线国家签署了本币互换协议

央行副行长易纲：截至目前，中国先后与21个“一带一路”沿线国家签署了本币互换协议，6个沿线国家获得人民币合格境外机构投资者额度。未来，中国愿进一步与各国分享经验，探索扩大本币在投融资中的使用。

14. 财新：财政部条法司副司长周劲松表示，近期PPP条例立法工作正在紧锣密鼓的推进中

财新：财政部条法司副司长周劲松表示，近期PPP条例立法工作正在紧锣密鼓的推进中，立法在问题导向的同时也体现制度建设的前瞻性、引导性，需要解决的问题较多，目前已形成初稿，近期可能公开征求意见。

15. 中汽协：汽车产业运行目前尚且平稳，但已进入趋冷的临界状态

中汽协：4月，我国汽车产销分别完成213.8万辆和208.4万辆，环比下降17.9%和18.1%，同比下降1.9%和2.2%。汽车产业运行目前尚且平稳，但已进入趋冷的临界状态。

16. 新华社：目前中国连锁品牌化便利店门店数已接近10万家，年销售额达1300亿元

新华社：目前中国连锁品牌化便利店门店数已接近10万家，年销售额达1300亿元。目前便利店市场空间巨大，一二线城市是增长热点。不过，当前的连锁便利店大多为区域集中型企业，全国布局的连锁便利店品牌尚未出现。

17. 新三板：5月11日合计挂牌11159家公司，当日新增6家

新三板：5月11日合计挂牌11159家公司，当日新增6家，成交金额10.21亿，其中做市转让3.48亿，协议转让6.74亿。三板成指报1222.94，涨0.03%，成交额7.18亿。

18. 上证指数报3061.5点，上涨0.29%，成交额1976.04亿

上证指数报3061.5点，上涨0.29%，成交额1976.04亿。深证成指报9776.45点，上涨0.2%，成交额2293.92亿。创业板指报1772.41点，上涨0.06%，成交额655.51亿。两市合计成交4269.96亿。从盘面上看，雄安新区、京津冀等板块涨幅居前。

19. 恒生指数涨0.44%，报25125.55点

恒生指数涨0.44%，报25125.55点。国企指数涨0.3%，报10257.63点。沪股通净流入14.06亿元，当日余额115.94亿元。深股通净流入9.61亿元，当日余额120.39亿元。

20. 道琼斯工业平均指数收跌23.69点，跌幅0.11%，报20919.42点

标普500指数收跌5.19点，跌幅0.22%，报2394.44点。道琼斯工业平均指数收跌23.69点，跌幅0.11%，报20919.42点。纳斯达克综合指数收跌13.18点，跌幅0.22%，报6115.96点。美国股指微幅收跌标普纳指脱离纪录高位，梅西百货重挫17%拖累零售板块。

【重点公告】

【传媒】

众信旅游：拟公开发行不超7亿可转债 投资出境游业务

南方传媒：调整重组方案 取消配套融资安排

骅威文化：筹划重大事项 明日起停牌

皖新传媒：控股股东已累计增持674万股

【电气设备】

中核集团：拿出看家本领支持雄安建设

美锦能源：拟非公开发行不超 30 亿公司债

雄韬股份：与易事特签储能业务战略合作协议

【电子】

均胜电子：预计上半年净利同比大增超 150%

【房地产】

滨江集团：控股股东通过信托计划增持股份

泛海控股：控股股东继续增持 101 万股

【钢铁】

抚顺特钢：东北特钢集团重整投资人的人选尚未确定

【公用事业】

津膜科技：股价连续 6 日涨停 二股东高位套现近 3 亿

天壕环境：实控人再次增持 110 万股

科融环境：筹划购买电力能源企业明起停牌

【国防军工】

中航机电：筹划资产收购事项 明起停牌

【化工】

中国化学：前 4 月累计新签合同额超 290 亿

三联虹普：签 2 亿元合同 占公司去年营收的 81%

【机械设备】

春晖股份：2.91 亿整体出售化纤业务资产及债务

中际装备：股东曹国熊减持股份拟继续减持

【计算机】

万达信息：拟公开发行不超 9 亿可转债

长亮科技：筹划购买信息技术行业资产

【家用电器】

冠福股份：股价若低于 4 元 三大股东将不少于 1 亿元增持

【建筑】

中国电建：前 4 月新签合同额同比增 18%

韩建河山：1.4 亿元收购合众建材 70% 股权

中国武夷：中标逾 6 亿元海外工程项目

城地股份：中标 9438 万元桩基围护工程

【交通运输】

山东路桥：预中标 5.58 亿元 PPP 项目

赣粤高速：前 4 月车辆通行服务收入 10.36 亿 同比微降

【农林牧渔】

荃银高科：重启同路农业资产重组明起停牌

【医药生物】

海利生物：两股东拟半年内清仓减持

莲花健康：控股股东拟半年内增持不少于 1000 万股

通策医疗：实控人拟增持不超 2% 股份

康恩贝：拟收购江西天施康公司 41% 股份

【有色金属】

中钨高新：终止重组议案未获股东大会通过

锡业股份：控股股东一致行动人增持股份拟继续增持

宏达矿业：控股股东及部分高管拟大手笔增持

中国铝业：部分氧化铝生产线实行弹性生产

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