

2017年05月25日

晨会纪要(2017年05月25日)

晨会纪要

财经要闻：

1. 习近平 24 日视察海军机关，代表党中央和中央军委，对海军第十二次党代表大会的召开表示热烈的祝贺
2. 李克强 24 日主持召开国务院常务会议，决定设立国家职业资格目录，降低就业创业门槛提升职业水平
3. 人社部：当前我国养老保险基金运行总体平稳，从全国总体来看，基金保持收大于支
4. 文化部：严管严查网络表演经营单位，近日关停“干树”等 10 家网络表演平台
5. 财政部：1-4 月，全国国有及国有控股企业经济运行稳中向好
6. 国家统计局 24 日公布 50 个城市主要食品平均价格变动情况
7. 保监会：截至 4 月底，税收优惠健康保险共销售 69625 单，实收保费 1.26 亿元
8. 发改委：中国降杠杆工作成效显著，债务风险安全可控
9. 工信部潘爱华：今年将在氮肥、磷肥行业开展产能置换方案的研究
10. 国资委：1-4 月，中央企业累计实现营业收入 8 万亿元，同比增长 18.6%
11. 澎湃新闻：继河北省保定市出台最严限售措施后，广东省珠海市也在尝试“10 年限售”的土拍模式
12. 中证网：预计 6 月北京住宅市场共有 14 个项目入市，另有 10 个老项目续售
13. 21 世纪：深圳首套个人住房贷款利率全线上调
14. 上证报：财政部第四批 PPP 示范项目申报准备工作已经在进行中
15. 新华社：总规模达 1500 亿元的中央企业国创投资引导基金日前在北京创立
16. 中国经济网：根据银监会现场检查计划，监管部门将对部分信托公司进行例行检查
17. 新三板：5 月 24 日合计挂牌 11231 家公司，当日新增 8 家
18. 上证指数报 3064.08 点，上涨 0.07%，成交额 1526.69 亿
19. 恒生指数涨 0.1%，报 25428.5 点
20. 道琼斯工业平均指数收涨 74.51 点，涨幅 0.36%，报 21012.42 点

重点公告：

- 骅威文化：拟转让拇指游玩 30% 的股权
- 皖新传媒：收购高达投资看中其教学管理团队
- 科陆电子：中标 15 亿元储能电站项目
- 龙建股份：中标 1 亿元施工项目
- 北京城建：子公司以 15.1 亿竞得房企海达伟业全部股权
- 路畅科技：预中标 1.8 亿元中国移动采购项目

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	3424.17	-0.00%
上证综指	3064.08	0.07%
深证综指	1798.87	0.53%
恒生指数	25428.50	0.10%
中小板指数	6460.30	0.59%
创业板指数	1776.28	1.03%
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)	2.2%	-3.5%	12.4%
家电(中信)	1.3%	5.4%	42.1%
非银行金融(中信)	1.3%	-4.0%	9.0%
食品饮料(中信)	0.9%	3.4%	27.3%
煤炭(中信)	-0.1%	-7.1%	15.0%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	-5.4%	-22.3%	-7.6%
轻工制造(中信)	-4.6%	-14.5%	1.7%
机械(中信)	-4.3%	-13.7%	0.9%
计算机(中信)	-4.3%	-13.8%	-16.3%
建材(中信)	-4.1%	-10.0%	16.7%

【财经要闻】

1. 习近平 24 日视察海军机关，代表党中央和中央军委，对海军第十二次党代表大会的召开表示热烈的祝贺

习近平 24 日视察海军机关，代表党中央和中央军委，对海军第十二次党代表大会的召开表示热烈的祝贺。习近平强调，要努力建设一支强大的现代化海军，为实现中国梦强军梦提供坚强力量支撑。

2. 李克强 24 日主持召开国务院常务会议，决定设立国家职业资格目录，降低就业创业门槛提升职业水平

李克强 24 日主持召开国务院常务会议，决定设立国家职业资格目录，降低就业创业门槛提升职业水平；部署深入推进全国通关一体化，打造更加开放便利的营商环境；听取棚户区改造工作汇报，确定后三年棚改目标任务。

3. 人社部：当前我国养老保险基金运行总体平稳，从全国总体来看，基金保持收大于支

人社部：当前我国养老保险基金运行总体平稳，从全国总体来看，基金保持收大于支，累计结余持续增加，确保了全国职工养老保险待遇按时足额发放。

4. 文化部：严管严查网络表演经营单位，近日关停“干树”等 10 家网络表演平台

文化部：严管严查网络表演经营单位，近日关停“干树”等 10 家网络表演平台，行政处罚 48 家网络表演经营单位，关闭直播间 30235 间，处理表演者 31371 人次。

5. 财政部：1-4 月，全国国有及国有控股企业经济运行稳中向好

财政部：1-4 月，全国国有及国有控股企业经济运行稳中向好，国有企业收入和利润继续保持较快增长，增幅比上月略有下降。

6. 国家统计局 24 日公布 50 个城市主要食品平均价格变动情况

国家统计局 24 日公布 50 个城市主要食品平均价格变动情况；其中，豆制品、香蕉、活草鱼等 11 种食品平均价格上涨，芹菜涨幅最大，为 3.3%。

7. 保监会：截至 4 月底，税收优惠健康保险共销售 69625 单，实收保费 1.26 亿元

保监会：截至 4 月底，税收优惠健康保险共销售 69625 单，实收保费 1.26 亿元，呈稳定增长态势；参保人实际报销比例平均提高 26 个百分点。

8. 发改委：中国降杠杆工作成效显现，债务风险安全可控

发改委：中国降杠杆工作成效显现，债务风险安全可控。从变化趋势看，中国总杠杆率上升速度明显放缓，正趋于稳定。截至 2016 年三季度末，我国总体杠杆率为 255.6%，主要发达经济体平均为 279.2%，都要高于中国的水平。

9. 工信部潘爱华：今年将在氮肥、磷肥行业开展产能置换方案的研究

工信部潘爱华：为遏制氮肥、磷肥行业产能的盲目扩张，引导产业有序转移和布局优化，今年将在氮肥、磷肥行业开展产能置换方案的研究，目前已正式委托石化联合会和石化规划院研究产能置换的方案。

10. 国资委：1-4 月，中央企业累计实现营业收入 8 万亿元，同比增长 18.6%

国资委：1-4 月，中央企业累计实现营业收入 8 万亿元，同比增长 18.6%，已连续保持两位数快速增长；中央企业累计实现利润总额 4449.9 亿元，同比增长 18.1%，主业经营利润占利润总额比重同比提高 7.4 个百分点。

11. 澎湃新闻：继河北省保定市出台最严限售措施后，广东省珠海市也在尝试“10 年限售”的土拍模式

澎湃新闻：继河北省保定市出台最严限售措施后，广东省珠海市也在尝试“10 年限售”的土拍模式。截至 5 月 24 日，珠海市国土资源局共挂牌出让 15 幅地块，其中 3 幅住宅地块给出“10 年限售”的规定。

12. 中证网：预计 6 月北京住宅市场共有 14 个项目入市，另有 10 个老项目续售

中证网：预计 6 月北京住宅市场共有 14 个项目入市，另有 10 个老项目续售。亚豪机构市场总监郭毅分析认为，由于受到各种制约，房企冲刺年中业绩略显乏力。

13. 21 世纪：深圳首套个人住房贷款利率全线上调

21 世纪：深圳首套个人住房贷款利率全线上调。自 5 月 25 日起，工商银行、中国银行将深圳市的首套房利率优惠从原基准利率的 9 折上调至 9.5 折。建设银行在深圳的首套房利率执行最低 9.5 折优惠。

14. 上证报：财政部第四批 PPP 示范项目申报准备工作已经在进行中

上证报：财政部第四批 PPP 示范项目申报准备工作已经在进行中。相较于前三批示范项目，第四批的要求会有一些变化，同时更加规范严格。按照流程，预计一个多月后各地可以完成项目申报准备。

15. 新华社：总规模达 1500 亿元的中央企业国创投资引导基金日前在北京创立

新华社：总规模达 1500 亿元的中央企业国创投资引导基金日前在北京创立。业内人士称，这印证了由投资引导基金、产业发展基金、企业创新基金三个层次组成的中央企业创新发展基金系正在快速形成。

16. 中国经济网：根据银监会现场检查计划，监管部门将对部分信托公司进行例行检查

中国经济网：针对市场关于收紧融资通道、银监会检查信托公司业务的相关传闻，银监会表示，根据银监会 2017 年现场检查计划，监管部门将对部分信托公司进行例行检查。

17. 新三板：5 月 24 日合计挂牌 11231 家公司，当日新增 8 家

新三板：5 月 24 日合计挂牌 11231 家公司，当日新增 8 家，成交金额 10.48 亿，其中做市转让 3.04 亿，协议转让 7.44 亿。三板成指报 1230.85，涨 0.69%，成交额 7.58 亿。

18. 上证指数报 3064.08 点，上涨 0.07%，成交额 1526.69 亿

上证指数报 3064.08 点，上涨 0.07%，成交额 1526.69 亿。深证成指报 9812.46 点，上涨 0.5%，成交额 1896.72 亿。创业板指报 1776.28 点，上涨 1.03%，成交额 549.06 亿。两市合计成交 3423.41 亿。从盘面上看，人脑工程、地热能等板块涨幅居前。

19. 恒生指数涨 0.1%，报 25428.5 点

恒生指数涨 0.1%，报 25428.5 点。国企指数跌 0.04%，报 10390.87 点。沪股通净流入 3.51 亿元，当日余额 126.49 亿元。深股通净流入 8.45 亿元，当日余额 121.55 亿元。

20. 道琼斯工业平均指数收涨 74.51 点，涨幅 0.36%，报 21012.42 点

标普 500 指数收涨 5.97 点，涨幅 0.25%，报 2404.39 点，突破 5 月 15 日所创收盘高位 2402.32 点。道琼斯工业平均指数收涨 74.51 点，涨幅 0.36%，报 21012.42 点。纳斯达克综合指数收涨 24.31 点，涨幅 0.40%，报 6163.02 点。美股连涨五天标普创收盘纪录高位，美联储会议纪要透露循序渐进的缩表计划。

【重点公告】

【传媒】

骅威文化：拟转让拇指游玩 30% 的股权

幸福蓝海：今年票房预计高于去年下半年有多部精品剧投放

皖新传媒：收购高达投资看中其教学管理团队

【电子】

麦捷科技：与光电器件生产公司签订合作协议双方互相认购对方子公司股

科陆电子：中标 15 亿元储能电站项目

【电气设备】

南都电源：董事长继续增持 15.76 万股

【房地产】

海印股份：控股股东增持 192 万股 计划增持不超过公司总股份的 2%

荣盛发展：河北限购对一手房影响小看好廊坊地产发展空间

龙建股份：中标 1 亿元施工项目

北京城建：子公司以 15.1 亿竞得房企海达伟业全部股权

【纺织服装】

柏堡龙：控股股东补充质押 500 万股

宜华生活：董监高拟通过合伙企业斥资 3.5 亿至 4 亿元增持

【非银金融】

国信证券：因融资融券违规被罚 1 亿元

中信证券：因融资融券违规遭罚 3 亿元

中原证券：因业务合规管理存漏洞遭河南证监局监管

海通证券：因融资融券违规遭证监会罚款 254 万元

【计算机】

路畅科技：预中标 1.8 亿元中国移动采购项目

通鼎互联：控股股东和管理层人员近一个月合计增持 632 万股

同有科技：拟定增募资 7.31 亿元拓展存储行业 明日复牌

【机械设备】

中核集团：“华龙一号”示范工程将在明天或后天穹顶吊装

张江高科：拟合资设立 65.2 亿元投资基金 聚焦战略新兴产业

【建筑材料】

新莱应材：实控人的两名一致行动人拟各自斥资超 1000 万元增持

【建筑装饰】

美克家居：拟推 1550 万股限制性股票激励计划

【公共事业】

蒙草生态：签 PPP 项目合作框架协议 预计实际投资额为 18.81 亿元

山东路桥：中标 5.58 亿元 PPP 项目

首航节能：在雄安新区布局储能+清洁供热业务

岳阳林纸：子公司签署 13.16 亿元绿化工程 PPP 项目

【化工】

云天化：控股股东半年内拟增持 1000 万股至 1500 万股

【汽车】

松芝股份：拟 2.02 亿元收购新同创 60% 的股权

【商业贸易】

齐心集团：全资子公司董事长继续增持 672 万股

真视通：4 名高管合计增持 4.3 万股

众信旅游：董秘王峰增持 34.9 万股

【医药生物】

通化金马：签署房屋征收补偿协议将获 1.95 亿补偿

必康股份：董事长拟 12 个月内增持不低于 1 亿元

双成药业：筹划收购医药行业公司明起停牌

人福医药：筹划对外投资并收购资产 25 日停牌

【有色金属】

天齐锂业：今年锂产品需求依然偏紧价格可维持

中金岭南：10 名公司高管合计增持 47.47 万股

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.huajinsec.cn