

晨会纪要(2017年06月09日)

晨会纪要

财经要闻：

1. 李克强：中国将继续放宽市场准入，推进负面清单管理模式，更好保护知识产权
2. 央行等五部委：联合发布《金融业标准化体系建设发展规划（2016 - 2020年）》
3. 工信部官员：政府部门接下来在推进新材料发展方面将做十项重点工作
4. 农业部、财政部联合发布通知称，进一步创新财政支农体制机制
5. 海关总署：5月，我国货物贸易进出口总值2.35万亿元，同比增长18.3%
6. 上海市政府：印发《关于创新驱动发展巩固提升实体经济能级的若干意见》
7. 中证网：外商投资向高端产业集聚的态势显著，中国仍然是吸引全球投资者的热土
8. 央行：移动支付业务93.04亿笔，金额60.65万亿元，同比增长65.71%和16.35%
9. 一财：股市仍是我国直接融资的主要短板
10. 中证报：同业存单“量跌价升”的背离进一步加剧
11. 上证报：未出现所谓的“存款大战”
12. 深交所发布通知，要求上市公司应当披露增持主体、增持期限、兜底条款等具体内容
13. 证券时报：在完成第二阶段测试后，将会于2018年进行大规模测试组网
14. 新华社：科学家通过优化基因编辑技术，提高了“基因剪刀”的剪切准确率
15. 经济参考报：作为本轮国企改革的重要组成部分，董事会建设和落实董事会职权试点正在不断深化
16. 中国基金报：进入6月份以来，公募基金“迷你基金”处置似乎有加快迹象
17. 新三板：6月8日合计挂牌11280家公司，当日新增16家
18. 上证指数报3150.33点，上涨0.32%，保险、粤港澳等板块涨幅居前
19. 恒生指数涨0.34%，报26063.06点
20. 道琼斯工业平均指数收涨8.84点，涨幅0.04%，报21182.53点

重点公告：

- 富煌钢构：中标8.14亿元棚户区改造项目 占2016年营收34%
- 三联虹普：签署4.21亿元重大合同 占2016年营收170%
- 蒙草生态：联合体预中标35.72亿元PPP项目
- 盛运环保：全资子公司签订1.07亿元合同
- 围海股份：预中标2.66亿元工程
- 克明面业：竞得中粮五谷道场食品100%股权

分析师

王刚
 SAC 执业证书编号：S0910515070001
 wanggang@huajinsec.cn
 021-20655669

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	3560.98	0.77%
上证综指	3150.33	0.32%
深证综指	1852.86	0.13%
恒生指数	26063.06	0.34%
中小板指数	6654.58	0.01%
创业板指数	1794.75	-0.28%
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
家电(中信)	6.8%	11.9%	45.9%
建材(中信)	4.9%	-5.3%	20.6%
轻工制造(中信)	4.8%	-11.4%	5.0%
食品饮料(中信)	4.7%	7.7%	29.7%
电子元器件(中信)	4.6%	0.5%	12.1%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	-0.2%	1.4%	14.9%
石油石化(中信)	0.5%	-5.9%	16.7%
煤炭(中信)	1.6%	-1.3%	22.3%
钢铁(中信)	2.0%	-7.4%	20.2%
电力及公用事业(中信)	2.1%	-0.8%	13.8%

【财经要闻】**1. 李克强：中国将继续放宽市场准入，推进负面清单管理模式，更好保护知识产权**

李克强会见来华出席“全球首席执行官委员会”第五届圆桌峰会的跨国企业负责人时表示，中国将继续放宽市场准入，推进负面清单管理模式，更好保护知识产权，为在华投资企业提供更加便利、一视同仁的政策环境，打造最具吸引力的投资目的地。

2. 央行等五部委：联合发布《金融业标准化体系建设发展规划（2016 - 2020 年）》

央行等五部委：联合发布《金融业标准化体系建设发展规划（2016 - 2020 年）》。持续推进金融国际化，在移动金融服务、非银行支付、数字货币等重点领域，加大对口专家派出力度，争取主导 1 - 2 项国际标准研制。

3. 工信部官员：政府部门接下来在推进新材料发展方面将做十项重点工作

工信部官员：政府部门接下来在推进新材料发展方面将做十项重点工作，包括制定新材料产业发展若干政策，启动重点新材料研发及应用重大工程，论证研究设立中国制造 2025 基金支持新材料等产业发展等。

4. 农业部、财政部联合发布通知称，进一步创新财政支农体制机制

农业部、财政部联合发布通知称，进一步创新财政支农体制机制，更好地发挥财政资金引导作用，为加快实现农业现代化和打赢脱贫攻坚战提供有力支撑保障。

5. 海关总署：5 月，我国货物贸易进出口总值 2.35 万亿元，同比增长 18.3%

海关总署：5 月，我国货物贸易进出口总值 2.35 万亿元，同比增长 18.3%。其中，出口 1.32 万亿元，增长 15.5%；进口 1.03 万亿元，增长 22.1%；贸易顺差 2816 亿元，收窄 3.4%。

6. 上海市政府：印发《关于创新驱动发展巩固提升实体经济能级的若干意见》

上海市政府：印发《关于创新驱动发展巩固提升实体经济能级的若干意见》。提出目标任务，未来五年，适应上海城市功能定位的实体经济能级大幅提升，战略性新兴产业增加值占全市生产总值比重达到 20% 以上。

7. 中证网：外商投资向高端产业集聚的态势显著，中国仍然是吸引全球投资者的热土

中证网：联合国贸发会议发布报告称，2016 年中国对外直接投资达 1830 亿美元，创历史新高。中国的外资流入量为 1337 亿美元，同比小幅下滑 1%。商务部表示，外商投资向高端产业集聚的态势显著，中国仍然是吸引全球投资者的热土。

8. 央行：移动支付业务 93.04 亿笔，金额 60.65 万亿元，同比增长 65.71% 和 16.35%

央行：第一季度，银行业金融机构共处理电子支付业务 374.01 亿笔，金额 756.84 万亿元。其中，网上支付业务 112.97 亿笔，金额 658.78 万亿元，同比增长 8.17% 和 0.14%；移动支付业务 93.04 亿笔，金额 60.65 万亿元，同比增长 65.71% 和 16.35%。

9. 一财：股市仍是我国直接融资的主要短板

一财：央行系统人士表示，我国以银行贷款为主的存量融资结构的确需要优化，但以新增贷款为主的增量融资结构在国际上也并非代表落后。2015 年，股票融资存量比重仅 32.85%。股市仍是我国直接融资的主要短板。

10. 中证报：同业存单“量跌价升”的背离进一步加剧

中证报：随着金融去杠杆持续推进，同业存单“量跌价升”的背离进一步加剧。分析人士指出，伴随同业链条的逐步清理，未来市场整体杠杆水平将进一步下降，同业存单有望逐渐进入“量价齐跌”的阶段。

11. 上证报：未出现所谓的“存款大战”

上证报：上海、深圳、广东等主要区域银行业人士表示，尽管存在一定的存款增长压力，但存款利率整体平稳，银行业竞争适度，未出现所谓的“存款大战”。对部分银行存款利率上浮不必反应过度。

12. 深交所发布通知,要求上市公司应当披露增持主体、增持期限、兜底条款等具体内容

深交所发布通知,要求上市公司应当披露增持主体、增持期限、兜底条款等具体内容。公司应披露截至公告日上市公司的在职员工数量、结构和平均薪酬,以及员工购买公司股票的资金来源等。

13. 证券时报:在完成第二阶段测试后,将会于2018年进行大规模测试组网

证券时报:IMT-2020(5G)推进组将于6月12日至13日召开2017年IMT-2020(5G)峰会。会议期间将发布《5G技术研发试验第二阶段网络技术测试规范》。据透露,在完成第二阶段测试后,将会于2018年进行大规模测试组网。

14. 新华社:科学家通过优化基因编辑技术,提高了“基因剪刀”的剪切准确率

新华社:中科院神经科学研究所的科学家通过优化基因编辑技术,提高了“基因剪刀”的剪切准确率,对目标基因实现了完全敲除,真正做到“剪切无残留”。这项研究可加快脑科学的应用和研究。

15. 经济参考报:作为本轮国企改革的重要组成部分,董事会建设和落实董事会职权试点正在不断深化

经济参考报:作为本轮国企改革的重要组成部分,董事会建设和落实董事会职权试点正在不断深化。据悉,围绕董事会建设,明年的改革力度将进一步加大,不仅试点央企数量增加,董事会职权也会进一步下放,把企业管理的权力交还给企业。

16. 中国基金报:进入6月份以来,公募基金“迷你基金”处置似乎有加快迹象

中国基金报:进入6月份以来,公募基金“迷你基金”处置似乎有加快迹象。一方面,上周五沪深两大交易所就基金上市新规征求意见,新规将加快小规模上市基金特别是分级基金终止上市的速度。另一方面,对于迷你基金数量较多的基金公司,监管层在新基金申报上给予限制。而基金公司也正在加大迷你基金处理力度。

17. 新三板:6月8日合计挂牌11280家公司,当日新增16家

新三板:6月8日合计挂牌11280家公司,当日新增16家,成交金额12.2亿,其中做市转让4.88亿,协议转让7.32亿。三板成指报1225.9,跌0.11%,成交额9.42亿。

18. 上证指数报3150.33点,上涨0.32%,保险、粤港澳等板块涨幅居前

上证指数报3150.33点,上涨0.32%,成交额1788.94亿。深证成指报10148.72点,上涨0.38%,成交额2476.06亿。创业板指报1794.75点,下跌0.28%,成交额647.03亿。两市合计成交4265亿。从盘面上看,保险、粤港澳等板块涨幅居前。

19. 恒生指数涨0.34%,报26063.06点

恒生指数涨0.34%,报26063.06点。国企指数涨0.36%,报10649.9点。沪股通净流入10.31亿元,当日余额119.69亿元。深股通净流入13.9亿元,当日余额116.1亿元。

20. 道琼斯工业平均指数收涨8.84点,涨幅0.04%,报21182.53点

标普500指数收涨0.65点,涨幅0.03%,报2433.79点。道琼斯工业平均指数收涨8.84点,涨幅0.04%,报21182.53点。纳斯达克综合指数收涨24.38点,涨幅0.39%,报6321.76点。纳指创收盘纪录新高。个股方面,阿里巴巴收涨13.29%,股价创历史新高,3551.8亿美元市值超过腾讯,登顶中国市值最大公司。

【重点公告】

【传媒】

万达电影:前五个月累计票房36.6亿元 同比增12.4%

出版传媒:将加大泛娱乐产业的开发力度

骅威文化:拟定增募资不超12亿元投资剧集制作 明起复牌

【电气设备】

弘信电子:拟投建柔性电子产业园 首期拟投入5亿元

骆驼股份:6月底预计新增15万吨废旧蓄电池回收处理能力

通光线缆：终止发行股份购买资产事项 9 日起复牌

【电子】

雷科防务：控股股东拟减持 1 亿股 募资用于向公司支付尾款

*ST 三泰：拟为速递易引入增资 中邮、菜鸟、复星或入局

【房地产】

S*ST 前锋：出售一套北京房产 产生净利润约 335 万元

滨江集团：控股股东继续增持 290 万股

金地集团：董事高管拟合计减持不超 329 万股

【纺织服装】

多喜爱：股权质押风险尚未解除 继续停牌

健盛集团：重大资产重组获证监会审核通过 9 日复牌

【非银金融】

海通证券：关注半年报大幅预增错杀股

【钢铁】

富煌钢构：中标 8.14 亿元棚户区改造项目 占 2016 年营收 34%

【公用事业】

湖北能源：今年风电及光伏发电业务增速较快 成新的利润增长点

凯迪生态：正在研究和论证生物质与城市生活垃圾耦合发电项目

富春环保：公司部分董事、高管拟增持不低于 3000 万元

胜利股份：获大股东增持 2.29% 股份

【化工】

*ST 德力：实控人号召员工及供应商、销售商增持 承诺兜底

湖北宜化：卡哈洛磷矿已取得采矿权但未投产

【机械设备】

石化机械：公司产品可用于可燃冰开采 在雄安新区尚无业务

盛运环保：全资子公司签订 1.07 亿元合同

凯中精密：终止收购汽车零部件行业资产

龙净环保：员工持股计划完成股票购买 累计买入 451 万股

利君股份：控股股东的一致行动人终止减持计划

石化机械：尚不能确定沙特八国与卡塔尔断交对公司海外销售影响

【计算机】

易联众：正积极参与第三代社保卡的发行

三联虹普：签署 4.21 亿元重大合同 占 2016 年营收 170%

荣之联：重组标的为赞融电子 100% 股权 第三大股东拟减持

【家用电器】

德豪润达：控股股东追加保证金降低股票质押风险 明起复牌

【建筑】

同力水泥：控股股东提前终止减持计划 尚未进行减持

华新水泥：目前主要产品价格同比上涨 对改善业绩有积极影响

围海股份：预中标 2.66 亿元工程

韩建河山：监事拟减持逾 11 万股

【交通运输】

中航机电：正全程参与 AG600 飞机的航空机电系统研发

大秦铁路：5 月大秦线货物运输量同比增 47%

珠海港：无应披露而未披露信息 近三日累计涨幅 26%

宜昌交运：拟签征收补偿协议 料增利 5800 万元超去年利润总和

【农林牧渔】

天康生物：1至5月生猪销量同比增长23.33%

【汽车】

曙光股份：控股子公司收到3900万元新能源汽车推广补贴

【商业贸易】

中青宝：董事长号召员工增持 规定每人增持上限不超50万元

津劝业：获润盈投资及其一致行动人二度举牌

爱迪尔：收到世纪缘各股东来函 重申终止交易要求

【食品材料】

克明面业：竞得中粮五谷道场食品100%股权

【通信】

长江通信：公司正在逐步退出传统的光通信领域

凯乐科技：今年公司销售收入或将达100亿元

【休闲服务】

蒙草生态：联合体预中标35.72亿元PPP项目

【医药生物】

鹭燕医药：股东合计减持2.82%股份 不再是持股5%以上股东

中牧股份：控股股东拟减持不超860万股

九芝堂：拟2亿参股医药研发公司科信美德 争取糖尿病新药代理权

【综合】

美丽生态：收到行政处罚事先告知书

三木集团：控股子公司康得利水产因亏损停产

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