

晨会纪要(2017年09月28日)

晨会纪要

财经要闻：

- 1.国务院：深入推进央企重组整合，加大对小微企业财政金融支持力度
- 2.国务院：批复北京城市总体规划 全方位对接支持雄安新区建设
- 3.工信部、证监会：签署战略合作协议
- 4.工信部：1至8月信息服务收入规模达4147亿元，同比增26.6%
- 5.环保部：环保督察不是推动价格上涨的直接原因
- 6.民政部等四部门：公平参与竞争，承接社会救助服务
- 7.统计局：中国8月规模以上工业企业利润创四年新高
- 8.发改委：同意浙江省开展投融资模式创新试点建设方案
- 9.发改委：2016年全国19个国家级新区创造全国5.4%经济总量
- 10.外管局：8月国际货物和服务贸易顺差1144亿元人民币
- 11.外管局：公布《2017年6月末中国银行业对外金融资产负债数据》
- 12.央行：连续三日净回笼资金流动性持续收敛，Shibor全线上涨
- 13.发改委：中国特色国家公园目的是建立分类科学、保护有力的自然保护地体系
- 14.社科院：二季度居民部门杠杆率依然延续上升趋势
- 15.中煤协：加快推进煤炭优质产能释放
- 16.中钢协：预计中国2017年钢铁需求量料将提高3-4%
- 17.阿里宣布全新操作系统战略 驱动万物智能
- 18.上证指数报3345.27点，上涨0.05%
- 19.恒生指数涨0.47%，报27642.43点
- 20.道指涨幅0.25%，报22340.71点

重点公告：

- 长城影视：拟1.68亿元收购马仁奇峰64.5%股份
 紫光股份：SDN/NFV技术在5G移动核心网开始应用
 凯恩股份：拟27.22亿元收购锂电池公司卓能新能源97.88%股权
 诺德股份：拟定增募资不超20亿元增加锂电铜箔产能
 电子城：合作收购项目公司 拓展北京土地资源
 兴发集团：拟以现金控股腾龙化工，深耕草甘膦产业

分析师

盖斌赫
 SAC 执业证书编号：S091051680002
 gaibinhe@huajinsec.cn
 021-20377177

报告联系人

王睿
 wangrui@huajinsec.cn
 021-20377036

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深300	3821.20	0.01%
上证综指	3345.27	0.05%
深证综指	1979.28	0.78%
恒生指数	27642.43	0.47%
中小板指数	7522.08	0.94%
创业板指数	1854.94	0.84%
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
通信(中信)	4.0%	11.0%	6.0%
煤炭(中信)	1.1%	18.5%	30.8%
食品饮料(中信)	1.1%	9.8%	39.3%
钢铁(中信)	1.0%	18.3%	31.9%
国防军工(中信)	1.0%	3.3%	-7.7%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
房地产(中信)	-3.1%	2.5%	0.3%
农林牧渔(中信)	-2.3%	3.6%	-8.9%
综合(中信)	-2.2%	7.6%	2.6%
建筑(中信)	-1.8%	1.1%	17.2%
计算机(中信)	-1.7%	4.2%	-15.3%

【财经要闻】

1.国务院：深入推进央企重组整合，加大对小微企业财政金融支持力度

国务院召开常务会议听取推进中央企业重组整合工作汇报，提出以改革促进结构优化效益提升。会议部署强化对小微企业的政策支持和金融服务，进一步增强经济活力巩固发展基础。

2.国务院：批复北京城市总体规划 全方位对接支持雄安新区建设

中共中央国务院关于对《北京城市总体规划(2016年—2035年)》的批复提出，严格控制城市规模，发挥北京的辐射带动作用，打造以首都为核心的世界级城市群。全方位对接支持河北雄安新区规划建设，建立便捷高效的交通联系。

3.工信部、证监会：签署战略合作协议

工信部、证监会签署战略合作协议。双方强调，为实体经济服务是资本市场的立业之本，发挥好资本市场功能，服务制造强国和网络强国建设，对于促进金融与产业良性互动、协同发展；将进一步完善工作协调机制、加强信息交流共享、强化业务对接，确保各项合作内容落地生根。

4.工信部：1至8月信息服务收入规模达4147亿元，同比增26.6%

工信部公布数据显示1至8月信息服务收入规模达4147亿元，同比增26.6%，占规模以上互联网和相关服务企业的业务收入比重达90.9%；其中网络游戏业务收入925亿元，同比增28.7%。

5.环保部：环保督察不是推动价格上涨的直接原因

环保部环境影响评价司司长称，环保督察没有对主要工业产品产量造成影响，更不是推动价格上涨的直接原因。加大环保倒逼力度，将劣币驱逐出去，净化市场环境，促进经济结构调整，提高经济发展质量，保障广大人民群众权益

6.民政部等四部门：公平参与竞争，承接社会救助服务

民政部等四部门联合印发意见，符合条件的社会组织、事业单位法人、企业、机构等社会力量都可以，政府购买社会救助服务所需经费要列入财政预算。

7.统计局：中国8月规模以上工业企业利润创四年新高

中国8月规模以上工业企业实现利润总额6719.7亿元，同比增长24%，创四年来新高；1-8月，全国规模以上工业企业实现利润总额49213.5亿元，同比增长21.6%，增速比1-7月份加快0.4个百分点。

8.发改委：同意浙江省开展投融资模式创新试点建设方案

发改委同意浙江省开展投融资模式创新试点建设方案，投融资模式创新试点是投资领域供给侧结构性改革和“放管服”改革的重要举措，对全国各地优化营商环境、促进投资便利化、激发社会投资活力和扩大有效投资具有典型示范作用。

9.发改委：2016年全国19个国家级新区创造全国5.4%经济总量

发改委公布，2016年全国19个国家级新区实现地区生产总值约4万亿元，以占全国0.2%左右的人口和面积，创造了占全国5.4%经济总量，成为国民经济发展的重要引擎。

10.外管局：8月国际货物和服务贸易顺差1144亿元人民币

外管局9月27日发布《2017年8月我国国际货物和服务贸易数据》。数据显示，2017年8月，我国国际收支口径的国际货物和服务贸易收入13784亿元人民币，支出12640亿元人民币，顺差1144亿元人民币。

11.外管局：公布《2017年6月末中国银行业对外金融资产负债数据》

外管局公布《2017年6月末中国银行业对外金融资产负债数据》。2017年6月末，我国银行业对外金融资产9694亿美元，对外负债11485亿美元，对外净负债1791亿美元，其中，人民币净负债2403亿美元，外币净资产611亿美元。

12.央行：连续三日净回笼资金流动性持续收敛，Shibor 全线上涨

央行周三不开展公开市场操作，当日有 400 亿逆回购到期，单日净回笼 400 亿；央行连续三日净回笼资金流动性持续收敛，Shibor 全线上涨，不过隔夜和七天品种涨幅收窄，7 天 Shibor 涨 2.03bp 报 2.9494%。

13. 发改委：中国特色国家公园目的是建立分类科学、保护有力的自然保护地体系

发改委：构建统一规范高效的中国特色国家公园体制的根本目的是，建立分类科学、保护有力的自然保护地体系；要下好体制创新“先手棋”，实现自然资源资产分级统一管理，突出生态保护“主旋律”。

14. 社科院：二季度居民部门杠杆率依然延续上升趋势

社科院国家金融与发展实验室发布中国去杠杆进程报告，二季度居民部门杠杆率依然延续上升趋势，为 47.4%，上升 1.3 个百分点，居民部门在全部实体经济中加杠杆的速度依然较快，短期消费性贷款过快上升的现象值得警惕。

15.中煤协：加快推进煤炭优质产能释放

中国煤炭运销协会发布《关于进一步做好今冬明春煤炭供应保障工作的通知》，提出加快推进煤炭优质产能释放，努力稳定煤炭市场价格。

16.中钢协：预计中国 2017 年钢铁需求量料将提高 3-4%

中国钢铁工业协会（CISA）副会长称，由于钢铁消费高于预期，预计今年中国的钢铁需求量将提高 3-4%。尽管政府努力削减钢铁行业的过剩产能，但中钢协本月稍早表示，预计今年中国的钢铁产量将从 2016 年的 8.08 亿吨升至 8.4 亿吨。

17. 阿里宣布全新操作系统战略 驱动万物智能

阿里巴巴集团宣布升级操作系统战略，发布全新的 AliOS 品牌及口号：驱动万物智能。新的阿里巴巴操作系统事业部将在 IoT 领域持续增加投入，面向汽车、IoT 终端、IoT 芯片和工业领域研发物联网操作系统，并整合原 YunOS 移动端业务。

18. 上证指数报 3345.27 点，上涨 0.05%

上证指数报 3345.27 点，上涨 0.05%，成交额 1689.81 亿。深证成指报 11036.78 点，上涨 0.79%，成交额 2492.12 亿。创业板指报 1854.94 点，上涨 0.84%，成交额 724.95 亿。两市合计成交 4181.93 亿。从盘面上看，5G、通讯行业等板块涨幅居前。

19. 恒生指数涨 0.47%，报 27642.43 点

恒生指数涨 0.47%，报 27642.43 点。国企指数涨 0.61%，报 11035.78 点。沪股通净流出 1.42 亿元，当日余额 131.42 亿元。深股通净流入 8.76 亿元，当日余额 121.24 亿元。

20.道指涨幅 0.25%，报 22340.71 点

标普 500 指数收涨 10.20 点，涨幅 0.41%，报 2507.04 点。道琼斯工业平均指数收涨 56.39 点，涨幅 0.25%，报 22340.71 点。纳斯达克综合指数收涨 73.10 点，涨幅 1.15%，报 6453.26 点。美国三大股指收涨，投资者预计特朗普税改年底前写入法律之际银行股和科技股涨幅突出。

【重点公告】**【传媒】**

腾信股份：终止的募投项目“研发中心扩充改造项目”

骅威文化：出售参股子公司股权事项获得中国证监会并购重组委审核通过

乐视网：公司名称变更为新乐视信息技术（北京）股份有限公司；证券简称变更为新乐视

元隆雅图：更新 2017 年限制性股票激励计划(草案)

长城影视：拟 1.68 亿元收购马仁奇峰 64.5% 股份

恺英网络：终止实施 2017 年限制性股票激励计划

【电气设备】

思源电气：下调前三季度业绩预告净利预计同比降 0%-30%

【电子】

和而泰:2017 年向激励对象授予限制性股票 1,500 万股，授予价格为每股 5.03 元

诺德股份：拟定增募资不超 20 亿元增加锂电铜箔产能

弘信电子：终止重大资产重组事项

【房地产】

空港股份:拟投资设立参股公司北京电子城空港有限公司并参与其产业园建设

绿景控股：前三季度预亏 5600 万元-6000 万元

阳光城：子公司拍得天津、南昌土地项目

泰禾集团：拟签订不超 30 亿元永续债权投资合同

【纺织服装】

朗姿股份：终止非公开发行股票事项改以发行公司债等方式筹资

嘉麟杰:公布重大资产购买报告书(草案)

【公用事业】

启迪桑德:使用募集资金 8.8 亿元增资 7 家全资子公司

隆华节能:完成收购咸宁海威复合材料制品有限公司 66.69%股权

【化工】

青岛双星：子公司双星轮胎收到 3000 万元土地收储补偿款

万华化学：10 月起部分产品挂牌价上调

英力特：涉嫌实施价格垄断 收到发改委行政处罚通知书

强力新材：子公司佳英感光仍处停产状态 库存产品已基本销售完毕

阳谷华泰：防焦剂、促进剂等产品价格上涨

【计算机】

汇金科技:调整公司 2017 年限制性股票激励计划激励对象名单及授予数量

神思电子:发行股份获得证监会审核通过

紫光股份：SDN/NFV 技术在 5G 移动核心网开始应用

【建筑装饰】

华立股份:调整公司 2017 年限制性股票激励计划激励对象名单及授予数量

花王股份：9 月 22 日发布的中标公告无效

神州长城:本次对外投资总金额约为 25.33 亿元人民币，非此前公告的 15.32 亿元；与安徽省岳西县人民政府签署战略合作框架协议

建科院：联合中标约 4 亿元工程项目

美丽生态：子公司八达园林签署 4 亿元工程施工分包合同

上海建工：今年以来累计获得逾 12 亿元补助

苏交科：拟发行不超 8.43 亿元可转债

华电重工：组联合体签逾 13 亿元海上风电项目合同

中国铁建：中标近 63 亿元地铁施工项目

【轻工制造】

凯恩股份：拟 27.22 亿元收购锂电池公司卓能新能源 97.88%股权

盛通股份：员工持股计划完成股票购买累计买入 620 万股

【食品饮料】

洋河股份：获中金公司等 10 余家机构调研 高端产品保持较快增长

【通信】

福日电子:控股子公司蓝图节能收到诉讼执行款 7,853 万元，合并报表归母净利润预增三千多万元

【休闲服务】

宋城演艺:中止非公开发行股票申请文件审核

【医药生物】

爱尔眼科:非公开发行股票申请获得证监会审核通过

万孚生物:非公开发行股票申请获得证监会审核通过

【有色金属】

合金投资:终止重大资产重组

格林美:子公司中标 2.34 亿元工程 PPP 项目

【综合】

国检集团:使用募集资金 6500 万元对控股子公司中科华大增资

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：上海市浦东新区锦康路 258 号（陆家嘴世纪金融广场）13 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsc.cn