

2017年11月09日

# 晨会纪要(2017年11月09日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

【公司评论】 【华金 TMT-电子 蓝思科技进军触摸屏业务】

## 财经要闻：

- 1、国务院：成立国务院金融稳定发展委员会
- 2、工信部：正积极推动主干企业成立机器人 top10 峰会
- 3、财政部：向 23 个省（区、市）提前下达 2018 年革命老区转移支付资金 78 亿元
- 4、商务部：2018 年原油非国营贸易进口允许量 1.4 亿吨
- 5、农业部：秋粮收获基本完成 丰收成定局
- 6、教育部：印发《普通高等学校师范类专业认证实施办法(暂行)》
- 7、能源局：印发《关于加快推进深度贫困地区能源建设助推脱贫攻坚的实施方案》
- 8、邮政局：“双 11” 期间快递不会有大的价格调整
- 9、央行、银监会：发布《关于调整汽车贷款有关政策的通知》
- 10、保监会：全面落实服务实体经济、防控风险、深化改革三项重点任务
- 11、海关总署：前十月我国货物贸易进出口总值 22.52 万亿元 同比增长 15.9%
- 12、央行：周三开展了 700 亿元 7 天期逆回购操作
- 13、中煤协：煤炭产能总体过剩的态势并没有改变
- 14、上海：将加快建设新型智慧城市
- 15、深圳：发布《深圳市 2017 年房屋租赁指导租金》
- 16、广州：力争 2020 年新能源车 20 万辆 充电桩 10 万个
- 17、山西：成立首只国企发起市场化运作 100 亿国企混改基金
- 18、上证指数涨 0.06%，报 3415.46 点
- 19、恒生指数跌 0.3%，报 28907.6 点
- 20、道指涨 0.03%，报 23563.36 点

## 重点公告：

- 众泰汽车：成立众泰福特 重点发力新能源汽车  
 特锐德：签署 PPP 项目合同 总投资 4.16 亿元  
 大禹节水：与景东彝族自治县签订 PPP 项目合作意向书 估计投资额 18.65 亿  
 科大讯飞：与北京汽车签署战略合作框架协议  
 上海建工：重大工程中标 金额 25 亿元  
 龙元建设：奎文区教育基础设施 PPP 项目预成交 金额 4.28 亿元

## 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	4048.01	-0.15%
上证综指	3415.46	0.06%
深证综指	2013.71	0.05%
恒生指数	28907.60	-0.30%
中小板指数	7902.17	-0.30%
创业板指数	1866.14	0.38%
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
电子元器件(中信)	3.3%	20.6%	21.0%
国防军工(中信)	3.1%	-1.1%	-11.9%
综合(中信)	3.1%	-0.9%	0.0%
食品饮料(中信)	2.9%	20.8%	48.3%
通信(中信)	2.8%	12.5%	3.4%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
建筑(中信)	-1.4%	0.2%	4.1%
房地产(中信)	-1.3%	2.0%	-4.5%
交通运输(中信)	-0.5%	1.7%	7.1%
农林牧渔(中信)	-0.4%	5.1%	-9.8%
有色金属(中信)	-0.3%	-6.2%	7.8%

**【行业公司评论】****【华金 TMT-电子 蓝思科技进军触摸屏业务】**

蔡景彦 021-20377068 caijingyan@huajinsec.com

【华金 TMT-电子 蓝思科技进军触摸屏业务】公告：2017 年 11 月 6 日，蓝思科技及全资子公司蓝思国际、控股子公司日写蓝思科技（长沙）有限公司与 NISSHA 株式会社就触控感应器产品的生产合作签署了合作协议，拟以双方合资公司日写蓝思科技（长沙）有限公司为主体，从事受 Nissha 委托由 Nissha 定义的 DITO1（Double Indium Tin Oxide，双层掺锡氧化铟）触摸传感器产品的生产与销售业务。

点评：掺锡氧化铟一般简称为 ITO。ITO 薄膜是实现外挂式触控的主要方式之一，日写是苹果 iPad 面板触控供应商，在日本有两个工厂。iPhoneX 采用 OLED 显示技术，配套的触摸屏回归到外挂式（out-cell）电容触摸屏，并且为了配合柔性 OLED 显示屏使用，其采用触摸屏技术也是成熟应用在 iPad 平板电脑上的 DITO1 触摸传感器技术，DITO1 触摸传感器由日写独家供应。由此日写切入了 iPhone 供应链。

随着苹果在智能手机上也开始应用 DITO1 触摸传感器技术，NISSHA 株式会社的产能问题也日渐突出，因此与蓝思合作实现部分产能转移。蓝思科技与 Nissha 于 2017 年 3 月合资成立了日写蓝思科技（长沙）有限公司，负责实施该合作生产项目。

日写蓝思科技正式开始 DITO1 触摸传感器，对蓝思而言，本项合作有利于充分发挥蓝思与 Nissha 先进的技术，提升蓝思科技触摸屏和全贴合产品的业务能力，增强公司防护玻璃盖板与触控传感器相结合的组件产品竞争力，拓展公司除玻璃、陶瓷和金属中框外的业务，促进产业链延伸发展，进一步提高公司一站式服务能力及综合竞争力，建议积极关注。

**【财经要闻】****1、国务院：成立国务院金融稳定发展委员会 并召开了第一次全体会议**

经党中央、国务院批准，国务院金融稳定发展委员会成立，并召开了第一次全体会议。会议强调要继续坚持稳中求进的工作总基调，坚持稳健货币政策，强化金融监管协调，提高统筹防范风险能力。

**2、工信部：正积极推动主干企业成立机器人 top10 峰会 引导机器人产业高端化发展**

工信部正积极推动主干企业成立机器人 top10 峰会，引导机器人产业高端化发展。近 5 年我国机器人产业保持高速增长，去年全年生产机器人 7.24 万台，同比增长 34%，远远高于制造业和工业的增速。

**3、财政部：向 23 个省（区、市）提前下达 2018 年革命老区转移支付资金 783270 万元**

财政部近日表示，向 23 个省（区、市）提前下达 2018 年革命老区转移支付资金 783270 万元，要求待 2018 年预算年度开始后，按程序拨付使用。

**4、商务部：2018 年原油非国营贸易进口允许量 14242 万吨**

商务部近日发公告，公布《2018 年原油非国营贸易进口允许量总量、申请条件和申请程序》。公告指出，2018 年原油非国营贸易进口允许量为 14242 万吨，较 2017 年增加 5482 万吨。

**5、农业部：秋粮收获基本完成 丰收成定局**

全国秋粮收获目前已完成 93%。其中，玉米、大豆收获基本结束；中稻收获超过九成；双季晚稻收获近六成。农业部农情调度显示，今年我国粮食产量继续保持在 12000 亿斤以上，全年粮食丰收已成定局。

**6、教育部：印发《普通高等学校师范类专业认证实施办法(暂行)》**

教育部近日印发《普通高等学校师范类专业认证实施办法(暂行)》。《办法》指出，对普通高等学校师范类专业实行三级监测认证，认证结果为政策制定、资源配置、经费投入、用人单位招聘、高考志愿填报等提供服务和决策参考。要求明确建立统一认证体系；注重省部协同推进；强化高校主体责任；运用多种认证方法四项认证原则。

7、能源局：印发《关于加快推进深度贫困地区能源建设助推脱贫攻坚的实施方案》

能源局印发《关于加快推进深度贫困地区能源建设助推脱贫攻坚的实施方案》，要求优先安排“三区三州”能源重大投资项目，实施深度贫困地区农村电网改造升级工程，深入推进深度贫困地区光伏扶贫工程。

8、邮政局：“双 11”期间快递不会有大的价格调整

邮政局副局长刘君近日表示，中国快递的性价比是最好的。对于价格调整，国家局作为行业管理部门不会直接干预，但是从宏观和行业稳定来看，在一些重要时段，行业的健康发展的大局我们还是要把控的。“双 11”期间不会有大的价格调整，同时价格也不会对“双 11”的运营产生直接的影响。

9、央行、银监会：发布《关于调整汽车贷款有关政策的通知》

央行、银监会发布关于调整汽车贷款有关政策的通知。自用传统动力汽车贷款最高发放比例为 80%，商用传统动力汽车贷款最高发放比例为 70%；自用新能源汽车贷款最高发放比例为 85%，商用新能源汽车贷款最高发放比例为 75%；二手车贷款最高发放比例为 70%。自 2018 年 1 月 1 日起施行。

10、保监会：全面落实服务实体经济、防控风险、深化改革三项重点任务

近日，保监会党委印发《关于认真学习宣传贯彻党的十九大精神的通知》。坚持“保险业姓保”、“监管姓监”，坚定不移贯彻落实新发展理念，切实保护保险消费者利益，全面落实服务实体经济、防控风险、深化改革三项重点任务，进一步推进“1+4”系列文件落地，确保市场公平和维护行业稳定，牢牢守住不发生系统性风险的底线。

11、海关总署：前十月我国货物贸易进出口总值 22.52 万亿元 同比增长 15.9%

海关总署：1 - 10 月，我国货物贸易进出口总值 22.52 万亿元，同比增长 15.9%。其中，出口 12.41 万亿元，增长 11.7%；进口 10.11 万亿元，增长 21.5%；贸易顺差 2.3 万亿元，收窄 17.8%。10 月，我国进出口总值增长 10.2%。其中，出口增长 6.1%，进口增长 15.9%，贸易顺差收窄 20.3%。

12、央行：周三开展了 700 亿元 7 天期、300 亿元 14 天期和 600 亿元 63 天期逆回购操作

央行周三开展了 700 亿元 7 天期、300 亿元 14 天期和 600 亿元 63 天期逆回购操作，中标利率分别持平于 2.45%、2.6%和 2.9%。当日有 2000 亿元逆回购到期。在央行灵活操作下月内资金面并无大碍，目前市场情绪较为平稳。

13、中煤协：煤炭产能总体过剩的态势并没有改变

中煤协会会长王显政近日表示，煤炭产能总体过剩的态势并没有改变，煤炭市场仍然存在许多不确定性。多数煤炭企业仍处于微利状态，行业亏损面仍有 20.7%，经营状况并未得到根本好转。

14、上海：将加快建设新型智慧城市

国际开放数据与城市创新峰会暨上海开放数据创新应用大赛（SODA 大赛）近日在上海举行。上海市经信委副主任、上海市国防科工办主任吴磊在致辞时指出，未来上海将探索大数据、物联网、人工智能等新一代信息技术与城市管理深度融合，加快建设新型智慧城市，创新符合超大型城市管理和治理要求的新路径。

15、深圳：发布《深圳市 2017 年房屋租赁指导租金》

深圳近日发布《深圳市 2017 年房屋租赁指导租金》。根据这份“深圳官方租房指南”，2017 年深圳各类用途房屋平均租金较去年均有所上升，住宅类房屋整体平均租赁价格上涨 6.1%，办公类房屋整体平均租赁价格涨幅达 11.3%。

16、广州：力争 2020 年新能源车 20 万辆 充电桩 10 万个

广州市政府官网发布《广州市新能源汽车发展工作方案（2017-2020 年）》，力争到 2020 年底实现年营业收入超百亿元的整车企业 2-3 家，全市新能源汽车整车年生产能力达到 30 万辆以上，其中新能源汽车专线年产能达 20 万辆，实现总产值超 1000 亿元；力争各类充电桩（机）保有量达 7 万个，基本满足全市新能源汽车需求。到 2020 年，全市各类充电桩（机）保有量达 10 万个。

#### 17、山西：成立首只国企发起市场化运作 100 亿国企混改基金

在“产融结合·资本兴晋”——2017 中国(山西)股权投资高峰论坛会上，阳煤集团和梧桐树资本联合出资成立的阳煤产业基金举行签约仪式，标志着山西首只国企发起市场化运作国企混改 100 亿基金正式成立。据了解，该基金将重点围绕阳煤集团的混合所有制改革、并购重组等方向进行投资，以资本力量助推本轮阳煤混改的结构调整和转型升级，为山西国企混改提供重要的示范性经验。

#### 18、上证指数涨 0.06%，报 3415.46 点

上证指数报 3415.46 点，上涨 0.06%，成交额 2420.26 亿。深证成指报 11447.4 点，下跌 0.18%，成交额 3162.87 亿。创业板指报 1866.14 点，上涨 0.38%，成交额 863.17 亿。两市合计成交 5583.13 亿。从盘面上看，网络安全、文化传媒等板块涨幅居前。

#### 19、恒生指数跌 0.3%，报 28907.6 点

恒生指数跌 0.3%，报 28907.6 点。国企指数跌 0.6%，报 11576.13 点。沪股通净流入 10.8 亿元，当日余额 119.2 亿元。深股通净流入 9.15 亿元，当日余额 120.85 亿元。

#### 20、道指涨 0.03%，报 23563.36 点

标普 500 指数收涨 4.28 点，涨幅 0.17%，报 2594.92 点。道琼斯工业平均指数收涨 6.13 点，涨幅 0.03%，报 23563.36 点。纳斯达克综合指数收涨 21.34 点，涨幅 0.32%，报 6789.12 点。美国三大股指在特朗普当选一周年之际创收盘纪录新高，科技股涨势抵消美国税改疑虑的影响和银行股下挫。

### 【公司公告】

#### 【采掘】

中矿资源：入股澳大利亚 Prospect 资源有限公司

#### 【电气设备】

特锐德：签署 PPP 项目合同 总投资 4.16 亿元

东方电缆：重大海缆项目中标 金额 4.5 亿元

露笑科技：参股设立开瑞新能源汽车有限公司

东方电缆：中标 4.5 亿元电缆采购项目

奥马电器：股东减持 635 万股

#### 【电子】

华映科技：子公司签订 TFT-LCD 面板专利技术使用权授权

水晶光电：第三期员工持股计划(草案)

得润电子：增资鹤山市得润电子科技有限公司

蓝思科技：与 NISSHA 株式会社签订合作意向协议

康强电子：任奇峰等一致行动人再次举牌 持股达 15%

#### 【房地产】

珠江实业：拟投资人民币 3 亿元于项目公司

莱茵体育：签订《建设体育空间项目委托代管合作框架协议》

#### 【纺织服装】

新野纺织：与阿拉山口综合保税区管理委员会签订战略合作协议

#### 【钢铁】

韶钢松山：收到政府补助资金 4413 万元

#### 【公用事业】

三维丝：对外投资设立重庆三维丝节能环保工程有限公司

盈峰环境：非公开发行股票获得中国证监会核准批文

中国天楹：签署扬州市江都区生活垃圾焚烧发电 BOT 项目合作协议

博世科：联合体签订南宁市城市内河黑臭水体治理工程项目 EPC 工程总承包合同书 金额 8 亿元

东方市场：收到商务部反垄断局《不实施进一步审查通知》

大禹节水：与景东彝族自治县签订 PPP 项目合作意向书 估计投资额 18.65 亿

**【国防军工】**

中国重工：发行股份购买资产方案获得国务院国资委批复

**【化工】**

\*ST 川化：预计 2017 年归母净利较去年同期下滑约 66.68%-63.35%

**【机械设备】**

雪浪环境：非公开发行股票获得中国证监会核准批文

菲达环保：签订 PPP 合作协议 总投资 1 亿元

**【计算机】**

合众思壮：项目中标 金额 10 亿元

科大讯飞：与北京汽车签署战略合作框架协议

**【建筑装饰】**

上海建工：重大工程中标 金额 25 亿元

龙元建设：奎文区教育基础设施 PPP 项目预成交 金额 4.28 亿元

北新路桥：预中标 8.97 亿元项目工程

**【农林牧渔】**

傲农生物：与安陆市人民政府签署投资框架协议

**【汽车】**

众泰汽车：成立众泰福特 重点发力新能源汽车

金杯汽车：前 10 月汽车销量同比下降 14.54%

永安行：与北京新能源汽车股份有限公司签订《战略合作协议》

美晨科技：下属公司中标 2.59 亿元 PPP 项目

赛轮金宇：董事配偶增持 978 万股 完成增持计划

**【轻工制造】**

太阳纸业：发行 12 亿元可转债获证监会核准

**【食品饮料】**

五粮液：非公开发行股票获中国证监会核准批复

**【通信】**

中富通：取得通信工程施工总承包一级资质证书

**【医药生物】**

塞力斯：出资 510 万元设立济南塞力斯医疗科技有限公司

达安基因：下属子公司取得六个医疗器械注册证

沃森生物：子公司江苏沃森研发的 4 价流感病毒裂解疫苗获得临床试验批件

中源协和：签署重大资产重组框架协议

紫鑫药业：与九州通医药签署 1.95 亿元人参产品购销协议

**【有色金属】**

沃尔核材：项目中标 金额 2.8 亿元

## 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