

**晨会纪要(2017年11月17日)**
**晨会纪要**
**财经要闻：**

1. 国土部：国务院已将可燃冰列为新矿种，将研究编制其资源勘查开发中长期发展战略规划
2. 商务部：1-10月对外直接投资以美元计价同比下降40.9%
3. 外管局：支持跨境电商、市场采购等贸易新业态发展
4. 财政部：防止PPP异化为新的融资平台，坚决遏制隐性债务风险增量
5. 工信部：中国软件产业业务收入3.98万亿元，同比增长14.1%
6. 发改委、交通部：对上海港和天津港开展反垄断调查，并要求全国沿海39个港口自查自纠。
7. 发改委：今年新能源汽车产销规模或将达到70万辆
8. 发改委：制造业新一轮“三年行动计划”将出台
9. 国资委：继续推进国有企业战略性重组
10. 能源局：2035年中国能源需求增量全部由清洁能源提供
11. 外管局：10月银行结汇8524亿元人民币，跨境资金流动延续基本平衡格局
12. 央行：正修订相关办法明确外商投资非银行支付机构准入事宜
13. 央行：坚持房子是用来住的定位，实行差别化房贷政策
14. 银监会：同一投资人入股商业银行不得超过2家，控股不得超过一家
15. 证监会：对内幕交易操纵市场等违规行为露头就打
16. 保监会：维护保险业稳定健康发展取得阶段性成效
17. 上海市：未来五年上海地方国企每年计划增资8000亿元，重点布局战略性新兴产业
18. 上证指数跌0.1%，报3399.25点
19. 恒生指数涨0.58%，报29018.76点
20. 道指收涨0.80%，报23458.36点

**重点公告：**

- 金盾股份:关于现金收购四川同风源建设工程有限公司51%股权的公告  
 维维股份:关于无锡超科食品有限公司股权转让完成的公告  
 粤水电:关于东莞市东城东部片区截污次支管网工程工程总承包项目中标的公告  
 牧原股份:关于与中信银行股份有限公司郑州分行签署战略合作协议的公告  
 天润乳业:关于与新疆生产建设兵团建筑工程师国有资产经营有限责任公司签订框架协议的公告  
 博信股份:关于撤回全资子公司贵州博信矿业有限公司100%股权公开挂牌的公告

**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	4105.01	0.77%
上证综指	3399.25	-0.10%
深证综指	2010.13	0.23%
恒生指数	29018.76	0.58%
中小板指数	7958.32	0.82%
创业板指数	1878.26	0.54%
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
建材(中信)	2.1%	2.5%	6.3%
钢铁(中信)	1.5%	1.8%	18.2%
食品饮料(中信)	1.3%	26.6%	54.8%
房地产(中信)	1.2%	3.8%	-5.4%
农林牧渔(中信)	0.8%	8.1%	-9.8%

**行业表现后五名**

行业	1周	3个月	1年
有色金属(中信)	-4.7%	-6.3%	-0.2%
综合(中信)	-3.1%	-4.2%	-6.4%
商贸零售(中信)	-3.0%	0.1%	-8.2%
传媒(中信)	-2.6%	-5.2%	-25.3%
机械(中信)	-2.6%	-0.3%	-13.0%

## 【财经要闻】

### 1. 国土部：国务院已将可燃冰列为新矿种，将研究编制其资源勘查开发中长期发展战略规划

11月16日上午10点，国土资源部召开天然气水合物新矿种获得国务院正式批准新闻发布会。国务院于11月3日批准同意将天然气水合物列为新矿种，成为我国第173个矿种。国土部将会同有关部门研究编制我国天然气水合物资源勘查开发中长期发展战略规划，做好顶层设计，推动天然气水合物开发利用和产业有序发展。

### 2. 商务部：1-10月对外直接投资以美元计价同比下降40.9%

商务部合作司负责人介绍我国对外投资合作情况时表示：1-10月，我国境内投资者共对全球160个国家和地区的5410家境外企业新增非金融类直接投资，累计实现投资863.1亿美元，同比下降40.9%，非理性对外投资得到进一步有效遏制。

### 3. 外管局：支持跨境电商、市场采购等贸易新业态发展

外管局郑薇副局长赴浙江调研时强调，在培育贸易新业态新模式、实行高水平的贸易和投资便利化方面，要积极探索适应新时代的新思路，继续创新管理方式和方法。在交易真实合规的基础上，支持跨境电商、市场采购等贸易新业态发展，打造透明、高效、便捷的外汇市场环境。

### 4. 财政部：防止PPP异化为新的融资平台，坚决遏制隐性债务风险增量

财政部发布《关于规范政府和社会资本合作（PPP）综合信息平台项目库管理的通知》，防止PPP异化为新的融资平台，坚决遏制隐性债务风险增量；严格新项目入库标准，不适宜采用PPP模式实施、前期准备工作不到位的项目不得入库；集中清理已入库项目，不宜继续采用PPP模式实施、不符合规范运作要求、构成违法违规举债担保的项目应予以清退。

### 5. 工信部：中国软件产业业务收入3.98万亿元，同比增长14.1%

工业和信息化部信息化和软件服务业司司长谢少锋指出，今年前9个月，中国软件产业业务收入3.98万亿元，同比增长14.1%。近年来，中国进一步加大了开源软件国际合作的推进力度，除中日韩三国开源合作取得积极进展外，与其他国家地区、跨国公司的开源软件合作也不断扩大。

### 6. 发改委、交通部：对上海港和天津港开展反垄断调查，并要求全国沿海39个港口自查自纠。

今年4月中旬起，国家发改委会同交通运输部对上海港和天津港开展了反垄断调查，并要求全国沿海39个港口自查自纠。目前大多数港口针对此次发现的问题制定了整改方案，明确了整改措施，包括全面开放拖轮、理货和船代市场，合理调降外贸进出口集装箱装卸费，立即废止和清除不合理的交易条件。

### 7. 发改委：今年新能源汽车产销规模或将达到70万辆

国家发改委产业协调司机械装备处处长吴卫预计，今年新能源汽车应该可以达到70万辆左右的产销规模。如果按照现在的趋势，全年新能源汽车产销在汽车的产销占比应该能到2.4%左右或者是接近2.5%，当然这个数字最终还有待年底验证。吴卫表示，国家发改委正在组织编制国家智能汽车创新发展战略。

### 8. 发改委：制造业新一轮“三年行动计划”将出台

国家发改委产业协调司机械装备处处长吴卫在16日举行的2017第二届动力电池应用国际峰会暨第三届中国电池行业智能制造研讨会上透露，现在正在着手制定增强制造业核心竞争力的新一轮“三年行动计划”，预计很快就要出台。

### 9. 国资委：继续推进国有企业战略性重组

国务院国资委主任肖亚庆表示，今后还要积极推进主业处于充分竞争行业和领域的商业类国企混改。鼓励包括民营企业在内的非国有资本投资主体通过多种方式参与国企改革重组，也鼓励国有资本以多种方式入股非国有企业，建立健全混合所有制企业治理机制。下一步要继续推进国有企业战略性重组，聚焦发展实体经济，横向联合、纵向整合和专业化重组。引入各类投资者实现股权多元化，探索建立优先股和国家特殊管理股制度。

**10.能源局：2035 年中国能源需求增量全部由清洁能源提供**

国家能源局新能源和可再生能源司长朱明撰文表示，2020-2035 年，积极推动市场化改革和体制机制创新，推动可再生能源产业规模化发展和技术进步，推动可再生能源取得相对于化石能源的开发成本优势。力争到 2035 年，中国能源需求的增量全部可由清洁能源提供，可再生能源发展进入增量替代阶段。

**11. 外管局：10 月银行结汇 8524 亿元人民币，跨境资金流动延续基本平衡格局**

外管局：10 月银行结汇 8524 亿元人民币，售汇 8341 亿元人民币，结售汇顺差 183 亿元人民币，为连续两个月顺差。中国当前市场主体涉外收支行为更加稳定有序，推动外汇供求自主平衡；10 月跨境资金流动延续基本平衡格局；10 月个人购汇从第三季度的季节性高峰回落，与 2016 年同期相比也明显下降。

**12.央行：正修订相关办法明确外商投资非银行支付机构准入事宜**

央行副行长范一飞在第六届中国支付清算论坛上指出，对于外资机构从事非银行支付机构业务，监管部门正在推动《非金融机构支付服务管理办法》修订，明确外商投资非银行支付机构准入事宜。

**13.央行：坚持房子是用来住的定位，实行差别化房贷政策**

中国人民银行副行长殷勇表示，人民银行坚持“房子是用来住的不是用来炒的”定位，强化住房金融宏观审慎管理，其核心是形成因城施策，实行差别化住房信贷政策的住房金融宏观审慎框架。

**14.银监会：同一投资人入股商业银行不得超过 2 家，控股不得超过一家**

银监会对《商业银行股权管理暂行办法（征求意见稿）》公开征求意见，同一投资人及其关联方、一致行动人作为主要股东入股商业银行的数量不得超过 2 家，或控制商业银行的数量不得超过 1 家。投资人及其关联方、一致行动人单独或合并拟首次持有或累计增持商业银行股份总额百分之五以上的，应当事先报银监会或其派出机构核准。

**15.证监会：对内幕交易操纵市场等违规行为露头就打**

证监会副主席李超表示，今年以来证监会逐步校正理念，回归监管本位，大力推进依法监管、全面监管、从严监管，真正让市场的纪律立起来、规矩严起来，强化稽查执法，坚决整治市场乱象，对内幕交易、操纵市场、欺诈发行、虚假披露、忽悠式重组等违法违规行为露头就打，公开曝光。

**16.保监会：维护保险业稳定健康发展取得阶段性成效**

11 月 16 日保监会召开党委中心组学习(扩大)会议。保监会副主席陈文辉表示，制定下发“1+4”系列文件，集中开展治乱象、防风险、补短板、服务实体经济相关工作，切实维护保险业稳定健康发展，提升服务实体经济的效率和质量，取得了阶段性成效。

**17.上海市：未来五年上海地方国企每年计划增资 8000 亿元，重点布局战略性新兴产业**

上海市国资委表示，将加快地方国企与央企，以及系统企业之间的战略重组，未来五年上海地方国有企业每年将计划增量投资 8000 亿元左右，重点布局战略性新兴产业等领域。

**18.上证指数跌 0.1%，报 3399.25 点**

上证指数报 3399.25 点，下跌 0.1%，成交额 2208.62 亿。深证成指报 11537.96 点，上涨 0.66%，成交额 2699.11 亿。创业板指报 1878.26 点，上涨 0.54%，成交额 670.13 亿。两市合计成交 4907.73 亿。从盘面上看，保险、猪肉概念等板块涨幅居前。

**19.恒生指数涨 0.58%，报 29018.76 点**

恒生指数涨 0.58%，报 29018.76 点。国企指数涨 1.06%，报 11533.96 点。沪股通净流出 361.78 万元，当日余额 130.04 亿元。深股通净流入 6.15 亿元，当日余额 123.85 亿元。

**20.道指收涨 0.80%，报 23458.36 点**

标普 500 指数收涨 20.8 点，涨幅 0.81%，报 2585.42 点。道琼斯工业平均指数收涨 187.08 点，涨幅 0.80%，报 23458.36 点。纳斯

达克综合指数收涨 87.08 点，涨幅 1.30%，报 6793.29 点。道指大涨将近 200 点，众议院批准税改议案之际科技股带动纳指涨超 1% 创收盘纪录新高。

## 【重点公告】

### 【采掘】

中国神华:2017 年 10 月份主要运营数据公告

中煤能源:2017 年 10 月份主要生产经营数据公告

### 【电气设备】

能科股份:关于持股 5%以上股东权益变动的提示性公告

金智科技:关于控股子公司签署“凌海展宇光伏沈家台镇宋屯村 40MW 光伏发电项目 66kV 升压站工厂预制式模块化变电站”合同的公告

### 【电子】

欣旺达:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准批文的公告

佛山照明:关于参与国轩高科配股的公告

华天科技:关于下属企业出资参与设立产业基金暨关联交易的公告

深纺织 A:关于子公司参与设立产业基金的公告

### 【房地产】

宋都股份:关于房地产项目合作暨对外投资的公告

宋都股份:关于共同投资暨关联交易公告

京汉股份:关于全资子公司收购保定市同惠劳务派遣有限公司股权的公告

### 【纺织服装】

海澜之家:关于全资子公司收购境外公司股权暨关联交易的公告

步森股份:关于公司控股股东及实际控制人变更的公告

### 【钢铁】

新钢股份:非公开发行股票发行结果暨股份变动公告

### 【公用事业】

启迪桑德:关于签署 PPP 项目合同的公告

启迪桑德:关于公司全资子公司以增资扩股方式认购成都市建城市环卫服务有限公司 51%股权的公告

环能科技:关于公司收到中标通知书的公告

中原环保:关于项目中标的公告

### 【化工】

恒大高新:关于子公司对外转让股权暨关联交易的公告

吉林化纤:关于对外投资暨关联交易的公告

华西股份:关于出资设立产业基金的公告

### 【机械设备】

金盾股份:关于现金收购四川同风源建设工程有限公司 51%股权的公告

### 【计算机】

久其软件:关于现金收购上海移通网络有限公司,上海恒瑞网络信息有限公司暨关联交易的公告

神州易桥:关于公司对外投资设立子公司的公告

达华智能:关于签署境外投资股权协议的公告

银江股份:关于与阿里云计算有限公司签署框架合作协议的公告

### 【家用电器】

惠而浦:关于完成法定代表人变更并换领营业执照的公告

### 【建筑材料】

纳川股份:关于签订《长泰县主要乡镇场区污水管网等设施建设工程 PPP 项目政府和社会资本合作(PPP)项目合同》的公告

**【建筑装饰】**

粤水电:关于东莞市东城东部片区截污次支管网工程工程总承包项目中标的公告

大千生态:对外投资设立 PPP 项目公司的公告

亚翔集成:关于完成收购越南亚翔 51%股权变更登记的公告

宁波建工:关于公司控股子公司中标巫溪县红池坝景区旅游交通基础设施建设工程(古路互通至红池坝快速道路工程一期)PPP 项目的公告

东湖高新:关于公司签署新疆旭日环保股份有限公司部分股权转让合同的公告

建科院:关于签署“国际低碳城产业园区配套住房项目 EPC 总承包”项目合同的公告

中国核建:关于经营情况简报的公告

杭州园林:关于签署重大经营合同的公告

**【交通运输】**

东方航空:2017 年 10 月经营数据公告

上海机场:2017 年 10 月运输生产情况简报

**【农林牧渔】**

牧原股份:关于与中信银行股份有限公司郑州分行签署战略合作协议的公告

罗牛山:2017 年 10 月畜牧行业销售简报

**【汽车】**

黎明股份:关于公司对外投资的公告

多伦科技:关于控股子公司与杭州快迪科技有限公司签订框架协议的公告

银轮股份:关于与专业投资机构合作的对外投资公告

**【食品饮料】**

维维股份:关于无锡超科食品有限公司股权转让完成的公告

**【医药生物】**

博济医药:关于对外投资设立合资公司的公告

览海投资:关于与上海市皮肤病医院签署合作协议的公告

美诺华:对外投资公告

**【有色金属】**

云海金属:关于参股子公司巢湖宜安云海科技有限公司项目投产的公告

**【综合】**

天润乳业:关于与新疆生产建设兵团建筑工程师国有资产经营有限责任公司签订框架协议的公告

博信股份:关于撤回全资子公司贵州博信矿业有限公司 100%股权公开挂牌的公告

## 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