

2017年11月30日

晨会纪要(2017年11月30日)

晨会纪要

财经要闻：

1. 李克强：公布《国务院关于修改部分行政法规的决定》
2. 财政部：2018年中央财政农村危房改造补助预算指标总额为185.9162亿元
3. 农业部：农村承包地确权登记颁证试点工作进展顺利
4. 商务部：中方对美方表现出的贸易保护倾向表示强烈不满
5. 国资委：企业决算审计会计师事务所选聘由企业依法合规自主决策
6. 发改委：10月全国民航完成货运量62万吨，同比增长4.5%
7. 国资委：加强交流合作 深入推动央企创新发展
8. 发改委：发布关于推进2018年煤炭中长期合同签订履行工作的通知
9. 国家安监总局：坚决关闭取缔不具备安全条件的烟花爆竹零售店
10. 食药监总局：发布“中成药通用名称”的相关通知
11. 证监会：重庆广电等三公司首发申请均被否
12. 保监会：当前中国保险业偿付能力总体充足
13. 银监会于学军：中国经济仍将面临比较大的下行压力
14. 央行：周三进行1600亿7天、700亿14天和100亿63天逆回购操作
15. 安徽：从药品流通、规范用药等多方面加大监管力度
16. 浙江：要求高校科学设置专业选考科目要求
17. 海南：海南停止执行装修提取住房公积金政策
18. 上证指数上涨0.13%，报3337.86点
19. 恒生指数跌0.19%，报29623.83点
20. 道指上涨0.44%，报23940.68点

重点公告：

- 华策影视：参股公司获准在新三板挂牌
- 兆易创新：全资子公司认购中芯国际配售股份不超过7000万美元
- 利亚德：中标上饶市亮化提升改造项目 合同价4.24亿元
- 山鼎设计：作价11亿元收购跨境电商萨拉摩尔100%股权
- 宏润建设：中标3.27亿元重大工程
- 禾丰牧业：定增募资不超过11亿投向熟食加工和种猪场项目

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	4053.75	-0.05%
上证综指	3337.86	0.13%
深证综指	1919.06	0.04%
恒生指数	29623.83	-0.19%
中小板指数	7657.15	-0.25%
创业板指数	1787.38	-0.36%
新三板做市指数	994.47	0.10%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
钢铁(中信)	6.5%	0.6%	20.9%
建材(中信)	5.2%	2.0%	10.5%
煤炭(中信)	4.2%	-3.0%	13.8%
房地产(中信)	3.6%	4.3%	-3.8%
有色金属(中信)	2.9%	-9.4%	3.0%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
通信(中信)	-3.5%	2.5%	-2.7%
家电(中信)	-3.4%	10.9%	28.6%
电子元器件(中信)	-2.5%	5.5%	13.6%
食品饮料(中信)	-2.1%	14.3%	37.6%
银行(中信)	-1.5%	0.9%	14.1%

【财经要闻】

1. 李克强：公布《国务院关于修改部分行政法规的决定》

李克强日前签署国务院令，公布《国务院关于修改部分行政法规的决定》，取消了中外合作经营企业委托经营管理合同审批、家庭接生员技术合格证书核发 2 项由地方实施的审批项目。

2. 财政部：2018 年中央财政农村危房改造补助预算指标总额为 185.9162 亿元

财政部：2018 年中央财政农村危房改造补助预算指标总额为 185.9162 亿元。要求各省份及时将资金分解下达到县，其中用于贫困县的资金增幅不低于该项资金平均增幅。

3. 农业部：农村承包地确权登记颁证试点工作进展顺利

农业部：农村承包地确权登记颁证试点工作进展顺利，成效显著。目前全国整省推进此项工作的省份已达 28 个

4. 商务部：中方对美方表现出的贸易保护倾向表示强烈不满

商务部：美方非基于国内产业申请，而由政府机关对来自中国的通用铝合金板自主发起反倾销和反补贴调查，这是 25 年来，美国商务部第一次自主发起贸易救济调查。美方此种做法在国际贸易的历史上也是罕见的。中方对美方此举表现出的贸易保护倾向表示强烈不满。

5. 国资委：企业决算审计会计师事务所选聘由企业依法依规自主决策

国资委 / 发布通知指出，除国资委根据工作需要统一委托会计师事务所对企业年度财务决算进行审计以外，企业决算审计会计师事务所选聘由企业依法依规自主决策。

6. 发改委：10 月全国民航完成货运量 62 万吨，同比增长 4.5%

发改委透露，10 月全国民航完成货运量 62 万吨，同比增长 4.5%；1-10 月全国民航累计完成货运量 572 万吨，同比增长 6.2%。

7. 国资委：加强交流合作 深入推动央企创新发展

国资委在中国电科所属电子科学研究院组织召开了“中央企业贯彻落实新发展理念、深入实施创新驱动发展战略、大力推动双创工作成就展”总结大会。徐福顺对下一步工作作出部署，要求各企业以本次展览为新起点，认真学习贯彻党的十九大精神，特别是关于贯彻新发展理念，加快实施创新驱动发展战略有关精神。

8. 发改委：发布关于推进 2018 年煤炭中长期合同签订履行工作的通知

发改委：发布关于推进 2018 年煤炭中长期合同签订履行工作的通知。中央和各省区市及其他规模以上煤炭、发电企业集团签订的中长期合同数量，应达到自有资源量或采购量的 75% 以上，铁路、港航企业对中长期合同在运力方面要予以优先安排和兑现保障。

9. 国家安监总局：坚决关闭取缔不具备安全条件的烟花爆竹零售店

国家安监总局、公安部 / 印发通知指出，各级安全监管部门要从严查处未经许可批发、零售烟花爆竹行为，坚决关闭取缔不具备安全条件的烟花爆竹零售店(点)，并纳入联合惩戒“黑名单”管理。

10. 食药监总局：发布“中成药通用名称”的相关通知

国家食药监总局 / 发布“中成药通用名称”的相关通知：中成药不应采用人名、地名、企业名及“宝”“灵”“精”等词，但有一定的使用历史，已经形成品牌，公众普遍接受的，可不更名。

11. 证监会：重庆广电等三公司首发申请均被否

据证监会网站 11 月 29 日消息，重庆广电数字传媒股份有限公司、博拉网络股份有限公司、北京全时天地在线网络信息股份有限公司首发申请未获通过。

12. 保监会：当前中国保险业偿付能力总体充足

保监会：当前中国保险业偿付能力总体充足。三季度末，纳入该会议审议的保险公司偿付能力指标显著高于达标线。

13.银监会：中国经济仍将面临比较大的下行压力

银监会于学军：中国经济仍将面临比较大的下行压力，也许在明年初或者一季度就能反映出来；房地产市场还会进一步冷却；最近议论比较多的是包头市的地铁项目被叫停，客观上看，靠无限举债大兴土木的确难以持续。

14.央行：周三进行 1600 亿 7 天、700 亿 14 天和 100 亿 63 天逆回购操作

央行周三进行 1600 亿 7 天、700 亿 14 天和 100 亿 63 天逆回购操作，当日有 2400 亿逆回购到期，连续三日完全对冲当日到期量。Shibor 多数上涨，短期利率下跌，隔夜 Shibor 跌 11.6bp 报 2.6830%。

15.安徽：从药品流通、规范用药等多方面加大监管力度

安徽 / 发布意见指出，从药品流通、规范用药等多方面加大监管力度，并将建立起短缺药品监测预警和分级应对机制。

16.浙江：要求高校科学设置专业选考科目要求

浙江 / 公布方案提出，要求高校科学设置专业选考科目要求，引导学生合理选考；同时建立选考科目保障机制。

17.海南：海南停止执行装修提取住房公积金政策

海南 / 从 11 月 28 日起，海南停止执行装修提取住房公积金政策。今年以来，海南已经多次调整住房公积金政策。

18.上证指数上涨 0.13%，报 3337.86 点

上证指数报 3337.86 点，上涨 0.13%，成交额 2177.69 亿。深证成指报 11082.13 点，下跌 0.08%，成交额 2393.04 亿。创业板指报 1787.38 点，下跌 0.36%，成交额 571.56 亿。两市合计成交 4570.73 亿。从盘面上看，高送转、水泥建材等板块涨幅居前。

19.恒生指数跌 0.19%，报 29623.83 点

恒生指数跌 0.19%，报 29623.83 点。国企指数跌 0.49%，报 11647.98 点。沪股通净流入 10.15 亿元，当日余额 119.85 亿元。深股通净流入 4.24 亿元，当日余额 125.76 亿元。

20.道指涨幅 0.44%，报 23940.68 点

标普 500 指数收跌 0.97 点，跌幅 0.04%，报 2626.07 点。道琼斯工业平均指数收涨 103.97 点，涨幅 0.44%，报 23940.68 点。纳斯达克综合指数收跌 87.97 点，跌幅 1.27%，报 6824.39 点。道指涨逾百点创收盘纪录新高，但科技股 FANG 拖累纳指跌超 1%。

【重点公告】

【传媒】

华策影视：参股公司获准在新三板挂牌

【电气设备】

天能重工：与德州经济技术开发区管理委员会签署项目协议书

【电子】

兆易创新：全资子公司认购中芯国际配售股份不超过 7000 万美元

利亚德：中标上饶市亮化提升改造项目 合同价 4.24 亿元

国民技术：投入重金公司人员失联

【房地产】

云南城投：出资 15 亿与中国人寿(601628)设立健康养老基金

【纺织服装】

嘉麟杰：拟出售参股公司股权 5.45%

【钢铁】

三钢闽光：大股东拟减持公司总股本 1.6385%

久立特材：与中科院近代物理所签订合作协议

【公用事业】

福能股份：拟公开发行不超 28.3 亿元可转债

深圳能源：1.7 亿收购河北亚太燃气拓展河北市场

凯迪生态：控股股东拟对公司实施重大资产重组

【国防军工】

中船科技：全资子公司联合体中标 6.1 亿元项目

航天发展：筹划收购信息安全领域资产

【化工】

航天发展：筹划收购信息安全领域资产

大东南：筹划与新能源企业签订战略性协议事项

【机械设备】

天奇股份：签订 7760 万元合同

中信重工：新能源汽车政策调整影响拟收购标的

【计算机】

创业软件：中标 1315 万元项目

【建筑材料】

栋梁新材：拟 3.06 亿元收购万邦德医疗 51% 股权

【建筑装饰】

山鼎设计：作价 11 亿元收购跨境电商萨拉摩尔 100% 股权

宏润建设：中标 3.27 亿元重大工程

龙元建设：中标 4.62 亿元施工项目

东华科技：预中标 11.96 亿元 EPC 项目

隧道股份：中标 40 亿元施工项目

亚翔集成：中标 3.48 亿元项目

【农林牧渔】

禾丰牧业：定增募资不超过 11 亿投向熟食加工和种猪场项目

【商业贸易】

南京新百：拟近 60 亿间接并购美国生物医疗公司 Dendreon

小商品城：子公司拟近 19 亿转让南昌茵梦湖项目产权

【食品饮料】

燕塘乳业：占总股本 60.20% 的首发限售股下周二解禁

【休闲服务】

丽江旅游：实控人将变更为张松山

【医药生物】

辅仁药业：重大资产重组事项获有条件通过

【有色金属】

天通股份：拟在海宁建设公司泛半导体研究

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.huajinsec.cn