

2017年12月07日

晨会纪要(2017年12月07日)

晨会纪要

财经要闻：

- 1、国务院：部署加快推进政务信息系统整合共享
- 2、国务院：中国经济从高速增长阶段转向高质量发展阶段，未来发展靠创新驱动
- 3、国资委：要尽快确定5个独立工矿区综合改革试点工作方案
- 4、国资委：国企混改需要长周期，对结果充满期待
- 5、国土部：可探索农村集体经济组织以出租、合作等方式盘活利用空闲农房及宅基地
- 6、工信部：预计到2020年信息消费规模将达6万亿元
- 7、交通部：印发《关于全面深入推进绿色交通发展的意见》。
- 8、央行：美国税收政策调整的外溢影响虽不可忽视，但也没有必要过度夸大其外溢效应。
- 9、央行：不能给予市场利率长期处于低位的预期
- 10、央行：预计央行会在本月中旬再开展MLF操作，可能改用28天期逆回购品种供应跨年资金
- 11、央行：中国将积极加入全球金融架构改革
- 12、银监会：就《商业银行流动性风险管理办法（修订征求意见稿）》公开征求意见
- 13、银监会：客户信息保护和网络风险防范是关键要点
- 14、证监会：保护好投资者尤其是中小投资者的合法权益，就是保护人民群众的利益
- 15、保监会：处理好风险处置与市场稳定之间的关系，守住不发生系统性风险的底线
- 16、新疆：印发“十三五”太阳能发电发展规划
- 17、山西：将对煤电企业实施差别化金融政策
- 18、上证指数跌0.29%，报3293.96点
- 19、恒生指数跌2.14%，报28224.8点
- 20、道指0.16%，报24140.91点

重点公告：

- 东旭蓝天:与邢台市签署65亿生态环保项目合作协议
 初灵信息:关于中标吉视传媒PTN网络系统建设项目的公告
 三星医疗:经营合同预中标的,总金额约为21,628万元
 兴源环境:关于公司PPP项目预中标公示的提示性公告
 维维股份:关于子公司拟转让所持湖北银行股份有限公司股份的关联交易公告
 康美药业:关于与贵州省人民政府签订战略合作协议的公告

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	4015.82	-0.60%
上证综指	3293.97	-0.29%
深证综指	1879.65	0.68%
恒生指数	28224.80	-2.14%
中小板指数	7537.11	0.71%
创业板指数	1784.31	1.46%
新三板做市指数	994.87	-0.15%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
电子元器件(中信)	1.0%	2.6%	13.6%
食品饮料(中信)	1.0%	15.8%	39.1%
农林牧渔(中信)	0.6%	-0.9%	-14.1%
传媒(中信)	0.4%	-9.7%	-27.1%
银行(中信)	0.2%	1.3%	14.4%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
钢铁(中信)	-4.6%	-6.3%	12.4%
有色金属(中信)	-3.8%	-15.7%	-1.5%
煤炭(中信)	-3.3%	-9.1%	8.5%
建材(中信)	-3.0%	-3.5%	5.5%
轻工制造(中信)	-3.0%	-9.1%	-15.3%

【财经要闻】

1、国务院：部署加快推进政务信息系统整合共享

部署加快推进政务信息系统整合共享，以高效便捷的政务服务增进群众获得感；确定推进公共资源配置领域政府信息公开的措施，推动规范化透明化；批准 2017 年度国家科学技术奖励评审结果。

2、国务院：中国经济从高速增长阶段转向高质量发展阶段，未来发展靠创新驱动

全球经济正在复苏，全球贸易保护主义和单边主义正在抬头；中国经济从高速增长阶段转向高质量发展阶段，未来发展靠创新驱动；中国希望从全球进口更多高品质的产品。

3、国资委：要尽快确定 5 个独立工矿区综合改革试点工作方案

2018 年是剥离国有企业办社会职能和解决历史遗留问题工作的关键一年，多数工作要在 2018 年底前基本完成。要尽快确定 5 个独立工矿区综合改革试点工作方案，抓紧组织实施。

4、国资委：国企混改需要长周期，对结果充满期待

国企混改需要长周期，对结果充满期待；无论是在混改还是重组中，市场都发挥着越来越重要的作用；下一步国企改革面临的挑战，既有微观，也有宏观。

5、国土部：可探索农村集体经济组织以出租、合作等方式盘活利用空闲农房及宅基地

印发《关于支持深度贫困地区脱贫攻坚的意见》，提出要创新土地利用政策，深度贫困地区在充分保障农户宅基地用益物权、防止外部资本侵占控制的前提下，可探索农村集体经济组织以出租、合作等方式盘活利用空闲农房及宅基地。

6、工信部：预计到 2020 年信息消费规模将达 6 万亿元

以电子商务为代表的信息经济正成为经济增长新动能。预计到 2020 年信息消费规模将达 6 万亿元，拉动相关领域产出达 15 万亿元，并将从生活消费加速向产业消费渗透。

7、交通部：印发《关于全面深入推进绿色交通发展的意见》。

推动绿色交通实现由被动适应向先行引领、由试点带动向全面推进、由政府推动向全民共治的转变，推动形成绿色发展方式和生活方式。

8、央行：美国税收政策调整的外溢影响虽不可忽视，但也沒有必要过度夸大其外溢效应。

美国作为全球最主要的经济体，其税收政策调整的外溢影响虽不可忽视，但也沒有必要过度夸大其外溢效应。全国政协委员张连起认为，要保持定力，步子要更加实与稳。

9、央行：不能给予市场利率长期处于低位的预期

如果央行长期保持低利率水平，就容易鼓励银行的冒险行为，这种冒险行为很有可能与央行的货币政策之间形成博弈。央行的货币政策应当抑制银行的冒险行为，特别是不能给予市场利率长期处于低位的预期，防止市场通过过度的冒险行为倒逼央行。

10、央行：预计央行会在本月中旬再开展 MLF 操作，可能改用 28 天期逆回购品种供应跨年资金

预计央行会在本月中旬再开展 MLF 操作，可能改用 28 天期逆回购品种供应跨年资金；普惠金融降准估算将释放长期流动性 3000 亿，加上年末财政可能支出超 1 万亿，跨年跨春节流动性供应有保障。

11、央行：中国将积极加入全球金融架构改革

中国央行副行长潘功胜表示，中国将积极加入全球金融架构改革，鼓励更多境外企业发行熊猫债券。

12、银监会：就《商业银行流动性风险管理办法（修订征求意见稿）》公开征求意见

本次修订的主要内容包括：一是新引入三个量化指标（净稳定资金比例、优质流动性资产充足率、流动性匹配率），二是进一步完善流动性风险监测体系，三是细化了流动性风险管理相关要求，如日间流动性风险管理、融资管理等。

13、银监会：客户信息保护和网络风险防范是关键要点

银监会李丹在数字银行高峰论坛上表示，传统银行在向数字网络型的互联网银行业务转型的过程中，行业整体趋势由封闭走向开放，客户信息保护和网络风险防范是关键要点。

14、证监会：保护好投资者尤其是中小投资者的合法权益，就是保护人民群众的利益

我国资本市场有 1 亿多散户，直接关乎上亿家庭、数亿人的利益，保护好投资者尤其是中小投资者的合法权益，就是保护人民群众的利益。建设中国资本市场，要坚定“四个自信”。

15、保监会：处理好风险处置与市场稳定之间的关系，守住不发生系统性风险的底线

要切实防范保险业风险，做好战略性系统性部署，提高技术手段和执行力，处理好风险处置与市场稳定之间的关系，守住不发生系统性风险的底线。

16、新疆：印发“十三五”太阳能发电发展规划

大力推进国家大型太阳能发电基地建设，加快南疆等区域太阳能资源开发利用，重点打造“两大基地，四大集群”，实施光伏领跑者计划，积极推进分布式光伏发展。

17、山西：将对煤电企业实施差别化金融政策

“十三五”期间原则上不再新增煤电规划建设规模；对未核先建、违规核准和批建不符等违规煤电项目，一律不得通过贷款、发债、上市等方式提供融资。

18、上证指数跌 0.29%，报 3293.96 点

上证指数报 3293.96 点，下跌 0.29%，成交额 1791.74 亿。深证成指报 10911.33 点，上涨 0.52%，成交额 2142.4 亿。创业板指报 1784.31 点，上涨 1.46%，成交额 564.32 亿。两市合计成交 3934.14 亿。从盘面上看，国产芯片、高送转等板块涨幅居前。

19、恒生指数跌 2.14%，报 28224.8 点

国企指数跌 2.8%，报 11162.58 点。沪股通净流出 38.33 亿元，当日余额 168.33 亿元。深股通净流出 1979 万元，当日余额 130.2 亿元。

20、道指 0.16%，报 24140.91 点

标普 500 指数收跌 0.3 点，跌幅 0.01%，报 2629.27 点。道琼斯工业平均指数收跌 39.73 点，跌幅 0.16%，报 24140.91 点。纳斯达克综合指数收涨 14.17 点，涨幅 0.21%，报 6776.38 点。美股收盘涨跌不一，标普 500 指数连续第三日收跌。

【重点公告】

【电气设备】

三星医疗:经营合同预中标的，总金额约为 21,628 万元

【房地产】

东旭蓝天:与邢台市签署 65 亿生态环保项目合作协议

【化工】

新乡化纤:关于持股 5%以上股东增持股份的提示性公告

【机械设备】

兴源环境:关于公司 PPP 项目预中标公示的提示性公告

【建筑材料】

冀东水泥:关于获得政府补助的公告

蒙草生态:关于签署巴彦淖尔市杭锦后旗一湖两路宽林带景观建设 PPP 项目合同的公告

【汽车】

曙光股份:关于出售文化活动中心房产及附属构筑物和土地使用权暨关联交易的公告

【食品饮料】

维维股份:关于子公司拟转让所持湖北银行股份有限公司股份的关联交易公告

【通信】

华星创业:拟与北京华星亚信投资等设立合伙企业, 出资比例占总出资额的 74.98%

盛路通信:关于控股股东终止股份减持计划的公告

初灵信息:关于中标吉视传媒 PTN 网络系统建设项目的公告

【医药生物】

康美药业:关于与贵州省人民政府签订战略合作协议的公告

【综合】

鲁银投资:出售子公司股权的公告

江泉实业:关于控股股东及其一致行动人拟增持公司股份的公告

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.huajinsec.cn