

2017年12月15日

晨会纪要(2017年12月15日)

晨会纪要

财经要闻：

- 1.国务院：印发《办法》保障教学点基本办学需求
- 2.工信部：发布《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018 - 2020年）》
- 3.商务部：11月，全国新设立外商投资企业4641家，同比增长161.5%
- 4.财政部：印发《关于进一步规范中央文化企业国有资产交易管理的通知》和《关于中央文化企业国有资产评估管理的补充通知》
- 5.发改委：国内成品油价格不作调整，国内油价迎第八次搁浅
- 6.国资委：1 - 10月，中央企业实现利润总额超过1.2万亿元，同比增长18.1%
- 7.发改委：全国碳交易市场将于12月19日正式启动，首批仅纳入发电行业
- 8.发改委：煤炭去产能任务有望在明年基本完成或提前完成
- 9.发改委：从总量上看，去产能任务有望在2018年基本完成或提前完成
- 10.能源局：制定“煤改气”实施方案和年度计划，有序推进“煤改气”
- 11.统计局：1 - 11月，全国房地产开发投资100387亿元，同比名义增长7.5%
- 12.统计局：11月，规模以上工业增加值同比实际增长6.1%
- 13.外管局：美国减税、美联储加息和缩表可能引发“灰犀牛”风险
- 14.央行：周四开展逆回购操作500亿元，同时开展MLF操作2880亿元
- 15.央行：11月，央行口径外汇占款21.52万亿元，环比增加23.69亿元
- 16.海南：深化与东盟的交流合作，共同打造“泛南海旅游经济圈”
- 17.佛山：为严格保护耕地，出台《佛山市南海区地券管理暂行办法》
- 18.上证指数下跌0.32%，报3292.44点
- 19.恒生指数跌0.19%，报29166.38点
- 20.道指跌幅0.31%，报24508.66点

重点公告：

- 世联行：1.98亿元间接收购昆仑工坊项目物业所有权
 常山北明：联合中标1.7亿元智慧城市建设项目
 昆药集团：双氢青蒿素片研发项目进入临床试验II期
 云内动力：控股股东混改获昆明市政府通过
 光华科技：关于投资设立全资子公司的公告
 宏润建设：中标4.85亿元重大工程

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	4026.15	-0.59%
上证综指	3292.44	-0.32%
深证综指	1915.00	-0.04%
恒生指数	29166.38	-0.19%
中小板指数	7669.86	-0.54%
创业板指数	1794.34	-0.65%
新三板做市指数	995.46	0.06%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
食品饮料(中信)	5.7%	19.9%	51.2%
家电(中信)	4.6%	13.9%	45.2%
计算机(中信)	3.0%	-7.6%	-16.2%
医药(中信)	2.1%	3.9%	5.5%
电力设备(中信)	2.0%	-3.7%	-6.0%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
非银行金融(中信)	-2.1%	2.9%	19.9%
银行(中信)	-1.1%	0.4%	13.4%
建筑(中信)	-0.9%	-9.1%	-1.7%
纺织服装(中信)	-0.7%	-11.5%	-23.2%
综合(中信)	-0.5%	-15.4%	-8.7%

【财经要闻】

1.国务院：印发《办法》保障教学点基本办学需求

国务院教督办 / 印发《办法》，要求实现县域内义务教育均衡发展，包括保障教学点基本办学需求，标准化建设寄宿制学校，基本消除大班额现象等。

2.工信部：发布《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018 - 2020 年）》

工信部：发布《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018 - 2020 年）》。以信息技术与制造技术深度融合为主线，以新一代人工智能技术的产业化和集成应用为重点，推进人工智能和制造业深度融合，加快制造强国和网络强国建设。

3.商务部：11 月，全国新设立外商投资企业 4641 家，同比增长 161.5%

商务部：1 - 11 月，全国新设立外商投资企业 30815 家，同比增长 26.5%；实际使用外资金额 8036.2 亿元，同比增长 9.8%。11 月，全国新设立外商投资企业 4641 家，同比增长 161.5%；实际使用外资金额 1249.2 亿元，同比增长 90.7%。

4.财政部：印发《关于进一步规范中央文化企业国有资产交易管理的通知》和《关于中央文化企业国有资产评估管理的补充通知》

财政部：印发《关于进一步规范中央文化企业国有资产交易管理的通知》和《关于中央文化企业国有资产评估管理的补充通知》，按照放得下、接得住、管得好的原则，推进中央文化企业国有资产监督管理“放管服”改革落地生效。

5.发改委：国内成品油价格不作调整，国内油价迎第八次搁浅

国内油价迎第八次搁浅。发改委称，12 月 14 日国内成品油价格不作调整，因累计调价金额每吨不足 50 元。今年我国成品油价格已经经历 10 次上调、6 次下调、8 次搁浅。

6.国资委：1 - 10 月，中央企业实现利润总额超过 1.2 万亿元，同比增长 18.1%

从国资委获悉，1 - 10 月，中央企业实现利润总额超过 1.2 万亿元，同比增长 18.1%，增速创近 5 年同期最高水平，高于营业收入增幅 3 个百分点。央企正从规模速度型向质量效益型转变，呈现出稳中提质、稳中趋优的良好发展态势。

7.发改委：全国碳交易市场将于 12 月 19 日正式启动，首批仅纳入发电行业

发改委表示，全国碳交易市场将于 12 月 19 日正式启动，首批仅纳入发电行业。

8.发改委：煤炭去产能任务有望在明年基本完成或提前完成

发改委：煤炭去产能任务有望在明年基本完成或提前完成，但行业相对落后产能仍然较多，结构性去产能任务依然艰巨；必须增强产能弹性，增加调峰产能和应急储备产能，优化产业链布局，加快煤炭调入地区储运中心建设，提高稳定供给水平。

9.发改委：从总量上看，去产能任务有望在 2018 年基本完成或提前完成

发改委赵辰昕指出，从总量上看，去产能任务有望在 2018 年基本完成或提前完成，但煤炭行业相对落后产能仍然较多，结构性去产能任务依然艰巨。必须逐步以总量性去产能为主转向结构性优产能为主。

10.能源局：制定“煤改气”实施方案和年度计划，有序推进“煤改气”

能源局：各地发展改革委（能源局）要严格遵循“煤改气”要多方开拓气源，提高管道输送能力，在落实气源的前提下有规划地推进，防止出现气荒”的原则，有序推进煤改气。中石油、中石化、中海油等主要供气企业按计划做好气源供应。

11.统计局：1 - 11 月，全国房地产开发投资 100387 亿元，同比名义增长 7.5%

统计局：1 - 11 月，全国房地产开发投资 100387 亿元，同比名义增长 7.5%，增速比 1 - 10 月回落 0.3 个百分点；房屋新开工面积 161679 万平方米，增长 6.9%，增速提高 1.3 个百分点。

12.统计局：11 月，规模以上工业增加值同比实际增长 6.1%

统计局：11月，规模以上工业增加值同比实际增长6.1%，比10月份回落0.1个百分点；社会消费品零售总额34108亿元，同比名义增长10.2%。1-11月，全国固定资产投资（不含农户）575057亿元，同比增长7.2%；民间固定资产投资348143亿元，同比名义增长5.7%。

13.外管局：美国减税、美联储加息和缩表可能引发“灰犀牛”风险

外管局副局长陆磊表示，美国减税、美联储加息和缩表可能引发“灰犀牛”风险；并对现金贷引起的“罪恶”进行批判。准确判断金融风险隐患是保障金融安全的前提。

14.央行：周四开展逆回购操作500亿元，同时开展MLF操作2880亿元

央行：周四开展逆回购操作500亿元，同时开展MLF操作2880亿元，操作利率均小幅上行5个基点。其中，分别进行300亿元7天期和200亿元28天期逆回购操作，中标利率上行至2.5%、2.8%，此前分别为2.45%、2.75%，为今年3月以来首次。

15.央行：11月，央行口径外汇占款21.52万亿元，环比增加23.69亿元

央行：11月，央行口径外汇占款21.52万亿元，环比增加23.69亿元，连续第三个月增加；四大行新增人民币贷款2106亿元，11月底人民币贷款总额42.7万亿元。

16.海南：深化与东盟的交流合作，共同打造“泛南海旅游经济圈”

海南 / 印发意见提出，继续扩大旅游业对外开放；深化与东盟的交流合作，加强互联互通，共同打造“泛南海旅游经济圈”。

17.佛山：为严格保护耕地，出台《佛山市南海区地券管理暂行办法》

佛山市南海区国土城建和水务局出台《佛山市南海区地券管理暂行办法》（征求意见稿），为严格保护耕地，盘活存量土地，促进南海区产业转型升级和新型城镇化建设提供用地保障。该举措属广东省内首创。

18.上证指数下跌0.32%，报3292.44点

上证指数报3292.44点，下跌0.32%，成交额1513.46亿。深证成指报11110.18点，下跌0.3%，成交额2067.27亿。创业板指报1794.34点，下跌0.65%，成交额541.32亿。两市合计成交3580.73亿。从盘面上看，公用事业、钛白粉等板块涨幅居前。

19.恒生指数跌0.19%，报29166.38点

恒生指数跌0.19%，报29166.38点。国企指数涨0.1%，报11531.73点。沪股通净流入2.48亿元，当日余额127.52亿元。深股通净流入4.61亿元，当日余额125.39亿元。

20.道指跌幅0.31%，报24508.66点

标普500指数收跌10.83点，跌幅0.41%，报2652.02点。道琼斯工业平均指数收跌76.77点，跌幅0.31%，报24508.66点。纳斯达克综合指数收跌19.27点，跌幅0.28%，报6856.53点。道指结束连涨五天的趋势，税改疑虑加重之际小盘股表现不济。

【重点公告】

【电子】

艾比森：筹划第一期员工持股计划

【房地产】

香江控股：拟合计作价25.05亿元收购控股股东持有的森岛宝地、森岛鸿盈、森岛置业各65%股权。交易完成后，公司将布局京津冀地区房地产业务板块

世联行：1.98亿元间接收购昆仑工坊项目物业所有权

粤泰股份：终止非公开发行事项

滨江集团：已与杭州市中心14个村达成改造意向 总建设体量接近300万平方米

【化工】

光华科技:关于投资设立全资子公司的公告

川金诺:拟定增 5.86 亿投建湿法磷酸净化及精细磷酸盐项目

尤夫股份:预计可获全资子公司智航新能源 1.63 亿元分红

【机械设备】

红宇新材:关于控股子公司获得高新技术企业证书的公告

三晖电气:关于签订日常经营重大合同的公告

【计算机】

易华录:联合预中标 4.488 亿元 PPP 项目

荣之联:子公司拟为吉隆坡及布城智慧城市建设提供方案

常山北明:联合中标 1.7 亿元智慧城市建设项目

【建筑材料】

东方雨虹:拟斥资 15 亿在荆门市投建多个项目

【建筑装饰】

宏润建设:重大工程中标公告

延长化建:拟逾 16 亿元收购北油工程 100%股权

东华科技:签署 10.84 亿元总承包合同

中国中冶:前 11 月新签合同额近 5000 亿元 同比增 26%

中国电建:前 11 月新签合同总额近 4000 亿元 同比增 13%

宏润建设:中标 4.85 亿元重大工程

天域生态:预中标 5.5 亿元 PPP 项目

鸿路钢构:2017 年至今装配式建筑总包业务订单约 10 多亿

【交通运输】

赣粤高速:前 11 月车辆通行服务收入 28.73 亿元 同比增 2%

【农林牧渔】

南宁糖业:拟定增募资 9 亿元

【汽车】

力帆股份:拟 4.65 亿元出售力帆融资租赁 51%股权

云内动力:控股股东混改获昆明市政府通过

【轻工制造】

周大生:2.86 亿元投资高新投

【商业贸易】

红旗连锁:拟签订重大战略合作协议

【医药生物】

康美药业:关于收购云南润益生物科技有限公司 100%股权的公告

中国医药:关于控股公司对外投资的公告

爱尔眼科:定增报价认购环节结束明日复牌

迪安诊断:拟出售杭州意峥 65%股权 推动博圣生物 IPO 进程

昆药集团:双氢青蒿素片研发项目进入临床试验 II 期

华大基因:推自取样 HPV 分型基因检测

四环生物:股东创业控股拟协议转让所持公司 5.83%股权

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