

2017年12月21日

# 晨会纪要(2017年12月21日)

# 晨会纪要

## 财经要闻：

- 1、社科院：预计2017年中国经济增长6.8%左右,中国杠杆率风险有所降低
- 2、央行：开展800亿元逆回购操作，实现净投放100亿元
- 3、商务部：最大限度赋予自贸试验区改革自主权和先行先试权
- 4、财政部：对个人住房按评估值征收房产税
- 5、住建部：今年全国各类棚户区改造开工609万套
- 6、商务部：1-10月，我国服务贸易进出口总额38691.7亿元，同比增长9.9%。
- 7、发改委：切实做好煤炭消费减量替代和清洁高效利用工作
- 8、环保部：机动车污染物排放标准将进一步收紧，环保部将制定新国标
- 9、财政部：加大中型灌区节水配套改造支持力度，安排资金13.73亿元
- 10、工信部：推动航空行业由传统制造向智能制造转变
- 11、社科院：优化个人所得税制度，以家庭为单位纳税
- 12、外管局：加大对外汇违法犯罪活动的打击力度
- 13、发改委：对重点地区冬季采暖价格监管工作进行督查
- 14、中国证券报：10月以来基金发行份额突破千亿
- 15、中消协：因押金、预付费法律属性上有所区别，当采用不同管理制度。
- 16、地理信息局：加快智慧城市时空大数据与云平台建设
- 17、浙江：发布人工智能五年规划，2022年规模超500亿
- 18、上证指数报3287.61点，下跌0.27%，
- 19、恒生指数跌0.07%，报29234.09点。
- 20、道指跌幅0.11%，报24726.58点

## 重点公告：

- 石化油服:工程中标，中标金额约为11.21亿元
- 金融街:收购北京武夷房地产开发有限公司30%股权
- 恒逸石化:拟出资50,000万元投资设立全资子公司
- 葛洲坝:PPP项目中标，建设投资约260.6亿元
- 星星科技:投资1,000万元设立全资子公司
- 天夏智慧:全资子公司收到中标，金额为170.55亿元

## 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	4030.49	-0.12%
上证综指	3287.61	-0.27%
深证综指	1891.52	-0.74%
恒生指数	29234.09	-0.07%
中小板指数	7539.72	-0.55%
创业板指数	1782.41	-0.89%
新三板做市指数	991.47	-0.06%

## 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
食品饮料(中信)	3.2%	21.2%	55.1%
煤炭(中信)	2.2%	-6.4%	14.5%
非银行金融(中信)	1.1%	4.0%	22.1%
银行(中信)	0.6%	0.5%	16.0%
家电(中信)	0.5%	13.3%	44.6%

## 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
通信(中信)	-3.4%	-1.5%	0.6%
钢铁(中信)	-3.1%	-4.7%	12.0%
电子元器件(中信)	-3.1%	0.0%	18.1%
房地产(中信)	-2.5%	-7.7%	-3.8%
建材(中信)	-2.0%	-5.3%	7.2%

## 【财经要闻】

### 1、中央经济工作会议：2018 年中国将维持稳健中性的货币政策，继续实施积极的财政政策

中央经济工作会议指出：2018 年中国将维持稳健中性的货币政策，继续实施积极的财政政策；进一步推进供给侧改革，加大力度提高经济质量；今后 3 年，打好防范化解重大风险攻坚战，重点是防控金融风险。

### 2、财政部：对个人住房按评估值征收房产税

按照“立法先行、充分授权、分步推进”的原则，推进房地产税立法和实施。对工商业房地产和个人住房按照评估值征收房产税，适当降低建设、交易环节税费负担，逐步建立完善的现代房地产税制度。

### 3、发改委：对重点地区冬季采暖价格监管工作进行督查

发改委等部门联合印发规划，拟到 2019 年，北方清洁取暖率达 50%，替代散烧煤（含低效小锅炉用煤）7400 万吨；将对重点地区冬季采暖价格监管工作进行督查，派出检查组，对重点地区和重点企业进行直接检查，确保冬季采暖期间市场价格监管工作取得实效。

### 4、商务部：最大限度赋予自贸试验区改革自主权和先行先试权

商务部表示将大幅度减少市场准入限制，深化制造业开放，加快生产性服务业开放，最大限度赋予自贸试验区改革自主权和先行先试权，鼓励地方大胆试、大胆闯、自主改，形成更多制度创新成果。

### 5、住建部：今年全国各类棚户区改造开工 609 万套

2017 年，全国各类棚户区改造开工 609 万套，顺利完成年度目标任务，完成投资 1.84 万亿元。

### 6、商务部：1 - 10 月，我国服务贸易进出口总额 38691.7 亿元，同比增长 9.9%。

1 - 10 月，我国服务贸易进出口总额 38691.7 亿元，同比增长 9.9%。其中，出口 12426.8 亿元，增长 10.9%；进口 26264.9 亿元，增长 9.4%；逆差 13838.1 亿元。新兴服务领域进出口继续延续今年以来的高增长态势。

### 7、发改委：切实做好煤炭消费减量替代和清洁高效利用工作

提出重点地区要严格控制煤炭消费增量，坚决压减落后产能煤炭消费量，稳妥有序推进煤炭消费替代工作，着力推动煤炭清洁高效利用，加大政策支持力度，创新市场化机制。

### 8、环保部：机动车污染物排放标准将进一步收紧，环保部将制定新国标

环保部组织修订了《机动车污染防治技术政策》，以进一步改善环境质量为核心构建机动车污染防治体系。将逐步加严新生产机动车一氧化碳、总碳氢化合物、氮氧化物和颗粒物等污染物排放限值。

### 9、财政部：加大中型灌区节水配套改造支持力度，安排资金 13.73 亿元

2017 年，中央财政进一步加大对中型灌区节水配套改造的支持力度，中央财政安排资金 13.73 亿元，比“十二五”时期平均投入水平提升了 7.4 个百分点，共新建续建中型灌区节水配套改造项目 262 个。

### 10、工信部：推动航空行业由传统制造向智能制造转变

要深刻认识智能制造对航空产业的推动作用。要积极打造智能化车间，发展协同制造，推动航空行业由传统制造向智能制造转变，加快“两化”的深度融合。

### 11、旅游局：预计 2018 年国内和入境旅游人数有望超过 57 亿人次

国家旅游局数据中心发布《中国旅游经济蓝皮书》，预计 2018 年国内和入境旅游人数有望超过 57 亿人次，实现旅游总收入预计突破 6 万亿元，旅游投资仍将保持较快增长。

### 12、外管局：加大对外汇违法犯罪活动的打击力度

将不断深化改革,完善和优化跨境资本流动宏观审慎政策和微观市场监管,加大对外汇违法犯罪活动的打击力度,在提升贸易投资便利化水平和服务实体经济能力的同时,坚决守住不发生系统性金融风险的底线。

### 13、地理信息局：加快智慧城市时空大数据与云平台建设

我国将加快智慧城市时空大数据与云平台建设,支撑城市规划、建设、管理和服务。加快推进试点立项,指导做好顶层设计,提升已试点建设水平,推动智慧城市成果应用。

### 14、央行：开展 800 亿元逆回购操作，实现净投放 100 亿元

12月20日进行了400亿7天期、300亿14天期、100亿28天期逆回购,中标利率维持在2.5%、2.65%、2.8%不变。央行向市场喊话,将灵活开展公开市场操作,保障银行体系合理的季节性流动性需求。

### 15、社科院：预计 2017 年中国经济增长 6.8%左右,中国杠杆率风险有所降低

2017年中国经济预计增长6.8%左右增速比上年增加0.1个百分点,实现年初预期6.5%至7.0%的经济增长目标,继续保持在中高速增长适当的经济增长区间,由于杠杆转移,中国杠杆率风险有所降低。

### 16、京津冀：引导创新资源和转移产业向平台集中

京津冀三地共同研究制定了《关于加强京津冀产业转移承接重点平台建设的意见》,已于近日正式印发实施,围绕构建和提升“2+4+N”产业合作格局,引导创新资源和转移产业向平台集中,促进产业转移精准化、产业承接集聚化、园区建设专业化。

### 17、浙江：发布人工智能五年规划，2022 年规模超 500 亿

浙江省政府发布《浙江省新一代人工智能发展规划》。力争到2022年,培育20家国内有影响力的人工智能领军企业,形成人工智能核心产业规模500亿元以上,带动相关产业规模5000亿元以上。

### 18、上证指数报 3287.61 点，下跌 0.27%，

上证指数报3287.61点,下跌0.27%,成交额1679.62亿。深证成指报11003.33点,下跌0.65%,成交额1945.59亿。创业板指报1782.41点,下跌0.89%,成交额511.16亿。两市合计成交3625.21亿。从盘面上看,新零售、酿酒等板块涨幅居前。

### 19、恒生指数跌 0.07%，报 29234.09 点。

恒生指数跌0.07%,报29234.09点。国企指数跌0.31%,报11505.88点。沪股通净流出5.17亿元,当日余额135.17亿元。深股通净流出2.82亿元,当日余额132.82亿元。

### 20、道指跌幅 0.11%，报 24726.58 点

标普500指数收跌2.22点,跌幅0.08%,报2679.25点。道琼斯工业平均指数收跌28.10点,跌幅0.11%,报24726.58点。纳斯达克综合指数收跌2.89点,跌幅0.04%,报6960.96点。美国三大股指窄幅震荡于纪录高位下方,国会山完成税改立法并递交给特朗普未来签署。

## 【重点公告】

### 【采掘】

通源石油:控股股东,实际控制人增持公司股份的  
石化油服:副总经理路保平辞职  
石化油服:工程中标,中标金额约为11.21亿元  
安源煤业:子公司江西省煤炭交易中心涉及诉讼

### 【传媒】

宣亚国际:公司实际控制人拟增持公司股份

中南文化:终止非公开发行股票募集配套资金

迅游科技:股东减持计划实施完毕

**【电气设备】**

东北电气:与海航集团财务有限公司签订《金融服务协议》

协鑫集成:公司董事兼财务总监辞职

金杯电工:非公开发行股票申请获得中国证监会核准批复

宝光股份:证券事务代表李文青辞职及聘任证券事务代表邢志波

**【电子】**

保千里:第二大股东日昇创投被司法冻结 189,992,924 股

星星科技:对外投资 1,000 万元设立全资子公司福建仙游聚星光电有限公司

东晶电子:公司董事辞职

水晶光电:参股子公司在日本上市, 占日本光驰 18.48%的股权, 第一大股东

**【房地产】**

金融街:收购北京武夷房地产开发有限公司 30%股权

中航地产:挂牌转让中航城置业(上海)有限公司 100%股权

中房股份:全资子公司出售投资性房地产获 78,253,020 元

**【钢铁】**

三钢闽光:拟以自有资金 1 亿元人民币设立全资子公司福建漳州闽光钢铁

久立特材:中标福建漳州核电项目“华龙一号”

**【公用事业】**

瀚蓝环境:竞得佛山市南海燃气发展有限公司 30%股权

**【国防军工】**

航天发展:筹划发行股份购买资产停牌

振芯科技:签订“核高基重大专项”合同, 总金额 33,462.99 万元

**【化工】**

三孚股份:通过全资子公司投资建 28,724 万元项目

恒逸石化:拟出资 50,000 万元投资设立全资子公司

**【计算机】**

凯瑞德:股票存在被暂停上市风险

银之杰:公司股票 12 月 21 日复牌

天夏智慧:全资子公司收到中标, 金额为人民币 170.55 亿元

**【建筑装饰】**

葛洲坝: PPP 项目中标, 建设投资约 260.6 亿元

**【交通运输】**

华北高速: 12 月 25 日起终止上市并摘牌

**【轻工制造】**

松发股份:拟出资 3000 万元设立全资子公司

**【食品】**

皇台酒业:签署重大销售合同 14840 万元

**【医药生物】**

步长制药:收购福建新武夷 70%股权

塞力斯: 拟出资 1020 万元, 设立新公司新疆塞力斯医疗并持有 51%的股权

塞力斯: 拟出资 510 万元, 设立新公司南京塞力斯浩天医疗并持有 51%的股权

## 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