

2017年12月27日

# 晨会纪要(2017年12月27日)

# 晨会纪要

## 财经要闻：

- 1.工信部：提出网络强国建设 2018 年重点工作任务
- 2.财政部：印发《彩票公益金管理办法》
- 3.交通部等三部门：发布《关于组织开展城市绿色货运配送示范工程的通知》
- 4.住建部等四部门：联合印发《关于维护住房公积金缴存职工购房贷款权益的通知》
- 5.发改委：印发《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018 - 2020 年）》
- 6.发改委：发布《关于深化铁路货运价格市场化改革等有关问题的通知》
- 7.发改委：公布《企业境外投资管理办法》
- 8.发改委：明确降低 2018 年光伏发电价格
- 9.发改委：加大清洁煤供应力度 积极挖潜增加产量和供应
- 10.统计局：公布绿色发展指数 北京、福建、浙江位居前三
- 11.统计局：12 月中旬液化天然气(LNG)涨 6.4%
- 12.质检总局：对 137 家进口食品企业采取加严监管措施
- 13.卫计委、中医药局：发布《关于做好 2018 年元旦春节期间医疗卫生服务工作 确保医疗服务质量的通知》
- 14.药监局：发布《细胞治疗产品研究与评价技术指导原则》
- 15.保监会：发布《保险保障基金提供流动性支持暂行办法》
- 16.保监会：对《保险机构独立董事管理办法》公开征求意见
- 17.北京：出台加快科技创新构建高精尖经济结构系列文件
- 18.上证指数涨 0.78% 报 3306.12 点
- 19.因圣诞节休假 港交所休市
- 20.道指涨 0.49% 报 24504.80 点

## 重点公告：

- 汉缆股份：中标约 2 亿元国家电网采购项目  
 当升科技：拟 1000 万参股匠芯电池 整合新能源汽车产业链  
 雅百特：中标 7502 万项目  
 贝因美：全资子公司收到 1 亿元补偿款  
 宜通世纪：预中标 11.7 亿元工程采购项目  
 华夏幸福：中标环保产业小镇 PPP 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	4053.62	0.30%
上证综指	3306.13	0.78%
深证综指	1892.02	0.43%
恒生指数	29578.01	0.72%
中小板指数	7550.34	0.17%
创业板指数	1758.82	0.17%
新三板做市指数	986.61	-0.09%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
建材(中信)	3.6%	-1.0%	11.6%
房地产(中信)	2.7%	-2.2%	-1.0%
有色金属(中信)	1.4%	-14.0%	6.8%
医药(中信)	1.0%	4.3%	4.9%
机械(中信)	0.9%	-6.4%	-12.5%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	-2.2%	-10.8%	-18.8%
商贸零售(中信)	-1.7%	-5.8%	-12.4%
传媒(中信)	-1.6%	-8.4%	-22.6%
计算机(中信)	-1.5%	-9.0%	-19.3%
食品饮料(中信)	-1.3%	18.3%	55.4%

## 【财经要闻】

### 1.工信部：提出网络强国建设 2018 年重点工作任务

工信部近日开展网络强国建设三年行动进行了部署。工信部提出，要持续提升信息基础设施供给能力，加大网络提速降费力度，加快千兆宽带普及。扎实抓好电信普遍服务试点，全面完成 13 万个行政村光纤宽带建设和升级改造。抓好“核高基”、新一代移动通信网络等科技重大专项，纵深推进防范打击通讯信息诈骗。制定促进网络安全产业发展指导性文件。加强无线电频率规划和电波秩序维护。

### 2.财政部：印发《彩票公益金管理办法》

财政部近日印发办法明确，彩票公益金的使用应当严格按照有关规定，严禁虚报套取、挤占挪用，不得用于因公出国(境)费、公务接待费等不符合规定用途的支出。

### 3.交通部等三部门：发布《关于组织开展城市绿色货运配送示范工程的通知》

交通部等三部门发布关于组织开展城市绿色货运配送示范工程的通知。统筹规划建设城市货运配送节点网络，优化完善城市配送车辆便利通行政策，加快标准化新能源城市货运配送车辆推广应用。

### 4.住建部等四部门：联合印发《关于维护住房公积金缴存职工购房贷款权益的通知》

住建部等四部门联合印发《关于维护住房公积金缴存职工购房贷款权益的通知》。《通知》规定，住房公积金管理中心要规范贷款业务流程，压缩审批时限，自受理贷款申请之日起 10 个工作日内完成审批工作。

### 5.发改委：印发《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018 - 2020 年）》

发改委近日印发《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018 - 2020 年）》重点领域关键技术产业化实施方案。具体包括，轨道交通、高端船舶、智能机器人、智能汽车、现代农机、医疗器械、新材料等 9 个重点领域。

### 6.发改委：发布《关于深化铁路货运价格市场化改革等有关问题的通知》

发改委发布了关于深化铁路货运价格市场化改革等有关问题的通知。铁路集装箱、零担各类货物运输价格，以及整车运输的矿物性建筑材料、金属制品、工业机械等 12 个货物品类运输价格实行市场调节，由铁路运输企业依法自主制定。铁路集装箱、零担各类货物运输价格，以及整车运输的矿物性建筑材料、金属制品、工业机械等 12 个货物品类运输价格实行市场调节，由铁路运输企业依法自主制定。

### 7.发改委：公布《企业境外投资管理办法》

发改委公布《企业境外投资管理办法》，自 2018 年 3 月 1 日起施行。新办法突出简政放权，推出三项实实在在的改革。一是取消项目信息报告制度，二是取消地方初审、转报环节，三是放宽投资主体履行核准、备案手续的最晚时间要求。

### 8.发改委：明确降低 2018 年光伏发电价格

发改委发布通知，为落实新能源标杆上网电价逐步退坡的要求，合理引导新能源投资，2018 年 1 月 1 日之后投运的光伏电站，一类、二类、三类资源区标杆电价分别降低为每千瓦时 0.55 元、0.65 元和 0.75 元，比 2017 年电价每千瓦时均下调 0.1 元。2018 年 1 月 1 日之后投运的分布式光伏发电，对“自发自用、余电上网”模式，全电量补贴标准降低为每千瓦时 0.37 元，比现行补贴标准每千瓦时下调 0.05 元。保持村级光伏扶贫电站（0.5 兆瓦及以下）标杆电价、户用分布式光伏扶贫项目度电补贴标准不降低。即村级光伏扶贫电站一类、二类、三类资源区标杆电价分别为每千瓦时 0.65 元、0.75 元和 0.85 元，户用分布式光伏扶贫项目度电补贴标准为 0.42 元。

### 9.发改委：加大清洁煤供应力度 积极挖潜增加产量和供应

发改委、能源局联合发布关于加大清洁煤供应确保群众温暖过冬的通知，要求因地制宜推进清洁供暖，鼓励推广使用清洁煤替代劣质散煤，不得采取“一刀切”的限煤措施。加快煤炭优质产能释放，进一步加快对符合条件的优质产能煤矿核增生产能力。加大清洁煤供应力度，重点产煤地区要引导煤炭企业，在确保安全生产的前提下，按照公告产能科学组织生产，积极挖潜增加产量和供应。发电企业要提高电煤库存，确保可用天数符合要求。

### 10.统计局：公布绿色发展指数 北京、福建、浙江位居前三

统计局发布《2016年生态文明建设年度评价结果公报》，首次公布了2016年度各省份绿色发展指数，排名前5位的地区分别为北京、福建、浙江、上海、重庆。

#### 11.统计局：12月中旬液化天然气(LNG)涨6.4%

统计局发布数据显示，2017年12月中旬与12月上旬相比，甲醇较上一旬涨5.1%，液化天然气(LNG)涨6.4%，报7409.8元/吨，焦炭涨12.9%，报1993.9元/吨，尿素涨6.8%，报1943.2元/吨，瓦楞纸涨11.4%，报4248.8元/吨。

#### 12.质检总局：对137家进口食品企业采取加严监管措施

质检总局决定对137家进口食品企业采取加严监管措施。其中进口商48家、境外生产企业47家、境外出口商42家。

#### 13.卫计委、中医药局：发布《关于做好2018年元旦春节期间医疗卫生服务工作 确保医疗服务质量的通知》

卫计委、中医药局近日印发通知要求，切实做好元旦春节期间医疗卫生服务工作。各级各类医疗机构要提高门诊服务能力，优化服务流程，提高效率，缩短患者等候时间。

#### 14.药监局：发布《细胞治疗产品研究与评价技术指导原则》

为规范和指导按照药品研发及注册的细胞治疗产品的研究与评价工作，国家食品药品监督管理总局日前发布了《细胞治疗产品研究与评价技术指导原则(试行)》。新规定让国内CAR-T作为药品申报所依赖的标准更加清晰、更加开放，同时也能让行业企业明确感受到CFDA所传达出来的理念，通过不断鼓励申请人与监管部门交流，加深各方对以CAR-T细胞为代表的细胞治疗产品作为药物的认识和理解，更好的推动CAR-T细胞为代表的细胞治疗产业发展，使更多患者能够从这些新兴的细胞药物中受益。

#### 15.保监会：起草《保险保障基金提供流动性支持暂行办法》

保监会专门研究起草了配套细则《保险保障基金提供流动性支持暂行办法》。保险保障基金主要通过三种方式，为具备条件的保险公司提供流动性支持，分别是提供借款、购买保险公司发行的可转换债券及其他方式。

#### 16.保监会：对《保险机构独立董事管理办法》公开征求意见

保监会对《保险机构独立董事管理办法(征求意见稿)》公开征求意见，保险机构董事会独立董事人数应当至少为二名，且不低于董事会成员总数的三分之一。保险机构存在控股股东的，其独立董事占董事会成员的比例必须达到二分之一以上。

#### 17.北京：出台加快科技创新构建高精尖经济结构系列文件

北京近日印发加快科技创新构建高精尖经济结构系列文件，涉及新一代信息技术、集成电路、医药健康、智能装备、节能环保、新能源智能汽车、新材料、人工智能等多个产业。

#### 18.上证指数涨0.78% 报3306.12点

上证指数报3306.12点，上涨0.78%，成交额1746.79亿。深证成指报11021.83点，上涨0.15%，成交额1898.12亿。创业板指报1758.82点，上涨0.17%，成交额526.32亿。两市合计成交3644.91亿。从盘面上看，次新股、高送转等板块涨幅居前。

#### 19.因圣诞节休假 港交所休市

因圣诞节休假，12月25日-12月26日，港交所休市。

#### 20.道指涨0.49% 报24504.80点

道琼斯工业平均指数收涨118.77点，涨幅0.49%，报24504.80点。纳斯达克综合指数收跌12.76点，跌幅0.19%，报6862.32点。道指涨超100点道指携标普连续三天创收盘纪录新高，但债务疑虑压缩涨势。

### 【重点公告】

### 【采掘】

兖州煤业：已签订 2018 年度煤炭合同 3753 万吨

**【电气设备】**

科大智能：终止重大资产重组

汉缆股份：中标约 2 亿元国家电网采购项目

**【电子】**

歌尔股份：筹划 7 亿元“家园 3 号”员工持股计划

**【房地产】**

华夏幸福：中标环保产业小镇 PPP 项目

华侨城 A：控股股东无偿划转 5.32 亿股

泰禾集团：董事长 2000 亿元销售目标不构成本公司的预测和承诺 股票复牌

**【非银金融】**

长江证券：公司总裁邓晖辞职 继续任董事职务

**【公用事业】**

中国天楹：拟 85 亿收购江苏德展 100%股权 暂不复牌

**【化工】**

当升科技：拟 1000 万参股匠芯电池 整合新能源汽车产业链

江山股份：卖出 197.85 万股江苏银行 获利 1419 万

**【机械设备】**

三一重工：股东三一重能清仓减持

众合科技：与中国银联签署银联云闪付合同

科达洁能：参股公司蓝科锂业拟投资逾 31 亿扩产碳酸锂

新日恒力：对博雅干细胞已失去控制 对公司将造成重大影响

天沃科技：签 2.5 亿军工合同

**【计算机】**

达实智能：高管终止减持计划 已累计减持 3883 万股

启明信息：控股股东一汽集团完成改制

**【建筑装饰】**

雅百特：中标 7502 万项目

狮头股份：正筹划重大事项 股票停牌

柘中股份：3.62 亿股将解除限售 占总股本比例超 8 成

**【交通运输】**

天海投资：6 亿股限售股 30 日解禁

外运发展：出售 1075 万股国航股票 获益 9200 万元

**【汽车】**

比亚迪：与盐湖股份等合资资源开发公司已备案

常熟汽饰：1.02 亿股限售股 1 月 5 日解禁

**【商业贸易】**

东方创业：卖出交通银行 770 万股 获利 2655 万元

**【食品饮料】**

贝因美：全资子公司收到 1 亿元补偿款

**【通信】**

超讯通信：预中标 4.83 亿元项目

宜通世纪：预中标 11.7 亿元工程采购项目

**【休闲服务】**

\*ST 云网：上海臻禧决定向公司无偿赠与现金 1500 万元

### 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