

晨会纪要(2018年06月21日)

晨会纪要

财经要闻:

1. 国务院: 部署缓解小微企业融资难、融资贵
2. 工信部: 前5月电信业务收入5576亿元 同比增长4.2%
3. 统计局: 中国5月铁矿石产量同比下降5%, 报6725万吨
4. 国资委: 央企5月利润创历史同期最好水平
5. 国家邮政局: 5月, 全国快递服务企业业务量同比增长25.1%
6. 能源局: 各电网企业不得以项目未纳入国家补贴为由擅自停止并网工作
7. 财政部: 加大对供给侧改革、脱贫攻坚、生态环保等支持力度
8. 药监局: 简化境外上市新药审批程序
9. 审计署: 加大对金融风险揭示力度 打好防范风险攻坚战
10. 能源局: 依法依规继续做好光伏发电项目并网等工作
11. 卫健委: 三举措加大医疗领域“放管服”改革创新力度
12. 体育总局: 印发智慧社区健身中心建设试点工作方案
13. 药监局: 《中药药源性肝损伤临床评价技术指导原则》印发
14. 银保监会: 我国银行保险业的风险和合规意识持续增强
15. 央行: 人民币兑美元中间价创新低
16. 审计署: 5个地区2017年8月以后违规举债
17. 央行: 6月两次MLF操作, 意在稳定跨季资金面
18. 国家能源局: 5月全社会用电同比增长11.4%
19. 恒生指数涨0.77%, 报29696.17点
20. 沪指上涨0.27%, 报收于2915.73点

重点公告:

- 引力传媒: 重大资产购买项目完成交割, 公司拟以支付现金方式购买宁波保税区致趣投资合伙企业持有的上海致趣广告有限公司40%股权
- 坚瑞沃能: 终止设立新能源产业投资基金
- 深赤湾A: 2018年一季度归属于母公司的净利润从1.47亿元增长至4.43亿元, 增长202.33%
- 中设集团: 常泰过江通道工程勘察设计项目CT-SJ-1标段项目中标
- 沃施股份: 收到中国证监会不予核准公司发行股份购买资产并募集配套资金的决定
- 人福医药: 以102,367,956.00美元将参股公司武汉中原瑞德的20%股权转让给杰特贝林(亚太区)有限公司

分析师

盖斌赫
 SAC 执业证书编号: S091051680002
 gaibinhe@huajinsec.com.cn
 021-20377177

报告联系人

王睿
 wangrui@huajinsec.com.cn
 021-20377036

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅
沪深300	3635.44	0.40%
上证综指	2915.73	0.27%
深证综指	1612.60	1.16%
恒生指数	29696.17	0.77%
中小板指数	6559.49	1.09%
创业板指数	1563.79	1.08%
新三板做市指数	849.67	-0.38%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	-0.9%	-11.0%	2.3%
煤炭(中信)	-1.5%	-9.9%	-4.3%
房地产(中信)	-3.0%	-12.4%	-9.6%
建筑(中信)	-3.0%	-15.4%	-25.7%
食品饮料(中信)	-3.0%	6.5%	39.1%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
通信(中信)	-10.9%	-21.8%	-22.7%
综合(中信)	-9.6%	-24.9%	-36.8%
计算机(中信)	-9.4%	-12.8%	-15.5%
有色金属(中信)	-8.5%	-20.2%	-11.6%
机械(中信)	-7.7%	-19.2%	-26.0%

【财经要闻】**1. 国务院：部署缓解小微企业融资难、融资贵**

国务院常务会称要坚持稳健中性的货币政策，要保持经济运行在合理区间，要保持流动性合理充裕和金融稳定运行。部署缓解小微企业融资难、融资贵。运用定向降准等货币政策工具增强小微信贷供给。

2. 工信部：前5月电信业务收入5576亿元 同比增长4.2%

电信业务收入增速小幅放缓。2018年1—5月，电信业务收入累计完成5576亿元，同比增长4.2%，增速较上月下滑0.3个百分点；电信业务总量完成20306亿元，同比增长129.1%，增速保持稳步提高态势，5月当月增速达143.1%。

3. 统计局：中国5月铁矿石产量同比下降5%，报6725万吨

国家统计局周三公布的数据显示，中国5月铁矿石原矿产量为6,725.3万吨，较上年同期减少5.0%。今年1-5月铁矿石原矿产量为3.21258亿吨，较上年同期小幅减少0.1%。数据并显示，中国5月生铁产量为6,688.6万吨，较上年同期增长4.0%；1-5月生铁产量为3.05586亿吨，同比下滑0.6%。中国5月铁合金产量为250.0万吨，较上年同期小增1.1%；1-5月产量累计为1,292.8万吨，同比增加7.9%。

4. 国资委：央企5月利润创历史同期最好水平

1-5月中央企业生产经营持续向好，经济效益快速提升。5月份当月中央企业实现利润1551.9亿元，月度利润创历史同期最好水平。国资委指出，1-5月中央企业生产经营继续保持稳健向好的发展态势，经济效益增速加快。一、营业收入稳步增长；二、经济效益增速稳健提升；三、运行质量持续向好；四、战略性新兴产业加快发展。

5. 国家邮政局：5月，全国快递服务企业业务量同比增长25.1%

5月，全国快递服务企业业务量完成41.8亿件，同比增长25.1%；业务收入完成497.8亿元，同比增长22.2%。1-5月，同城、异地、国际/港澳台快递业务量分别占全部快递业务量的23%、74.5%和2.5%；业务收入分别占全部快递收入的15.1%、50.5%和10.9%。与去年同期相比，同城快递业务量的比重下降0.3个百分点，异地快递业务量的比重下降0.1个百分点，国际/港澳台业务量的比重上升0.4个百分点。

6. 能源局：各电网企业不得以项目未纳入国家补贴为由擅自停止并网工作

近日，国家发展改革委、财政部、国家能源局联合印发了《关于2018年光伏发电有关事项的通知》（发改能源〔2018〕823号，以下简称《通知》）。据反映，部分电网企业以《通知》为由停止了分布式光伏发电的并网、代备案和补贴垫付等相关工作。经研究，现将有关要求通知如下。一、各地、各电网企业应依法依规继续做好光伏发电项目并网、（代）备案和地方补贴垫付等工作，不得以项目未纳入国家补贴建设规模范围为由擅自停止。二、各派出能源监管机构要加强对电网企业的监管，发现问题及时纠正。

7. 财政部：加大对供给侧改革、脱贫攻坚、生态环保等支持力度

财政部解读1-5月财政经济情况，今年以来，各级财政部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，有效落实积极的财政政策，加大对供给侧结构性改革、脱贫攻坚、生态环保等方面的支持力度，财政支出保持较高强度。1-5月全国财政支出82695亿元，同比增长8.1%，进度比上年同期加快0.2个百分点，与人民生活相关的教育、文化、医疗卫生、社会保障与就业等支出得到切实保障。中央财政进一步加大转移支付资金拨付力度，1-5月对地方税收返还和转移支付32876亿元，同比增长14.1%，完成年初预算的46.7%，比序时进度加快5个百分点，有效增强了地方提供基本公共服务能力。

8. 药监局：简化境外上市新药审批程序

为满足临床急需，让患者早日用上“救命药”，尽快让一批防治严重危及生命疾病的境外新药在国内上市，国家药品监督管理局进一步简化境外上市新药审批程序、优化药品临床试验审批程序、取消进口药品逐批强制检验等政策，加快境外药品审评审批。国家药监局首先取消了进口化学药品的口岸检验，加强上市后的监督抽检。此政策实施后，进口化学药品从口岸通关后可直接配送至医疗机构、零售药店，可缩短进入中国市场时间2-3个月，降低境外新药进入中国市场的成本。

9. 审计署：加大对金融风险揭示力度 打好防范风险攻坚战

审计署金融审计司主要负责人今日接受采访时表示,当前金融审计工作的重点就是要聚焦防范和化解金融风险,围绕这个主题来谋划我们的工作。金融审计未来将做好以下工作:一是持续强化政策措施落实情况跟踪审计,推动中央政策措施和重大决策部署落地生根;二是持续加大对金融风险和隐患的揭示力度,推动打好防范风险攻坚战;三是密切关注影响金融领域改革的利益藩篱,全力推动深化金融改革;四是持续推动整治“金融乱象”,继续打击金融领域违法犯罪活动;五是继续推进金融审计创新。

10. 能源局:依法依规继续做好光伏发电项目并网等工作

国家能源局综合司发布关于做好光伏发电相关工作的紧急通知。通知称,各地、各电网企业应依法依规继续做好光伏发电项目并网、(代)备案和地方补贴垫付等工作,不得以项目未纳入国家补贴建设规模范围为由擅自停止。

11. 卫健委:三举措加大医疗领域“放管服”改革创新力度

国家卫健委今日就医疗领域“放管服”改革主要举措和医疗机构电子化注册管理改革进展举行发布会。医政医管局副局长郭燕红指出表示,下一步,我们将进一步加大改革创新力度。一是指导各地切实落实各项改革举措,推动审批服务理念、制度、作风全方位深层次变革;二是进一步提高“互联网+政务服务”工作水平。加快推进电子化注册系统横向联通以及更广范围实现功能集成、构建一体化互联网政务服务平台;三是加强典型经验的总结推广。鼓励各地相互学习借鉴,促进“放管服”改革再上新台阶,服务于健康中国的建设。

12. 体育总局:印发智慧社区健身中心建设试点工作方案

国家体育总局日前印发《智慧社区健身中心建设试点工作方案》,根据社区人口结构,合理规划配置可服务于社区各类人群的智能化、个性化、互联互通的体育器材和设施设备。探索社区健身中心建设运营新路径,通过引入市场机制、支持专业公司参与智慧社区健身中心建设和运营。

13. 药监局:《中药药源性肝损伤临床评价技术指导原则》印发

本次的指导原则主要针对药品全生命周期(临床前、临床试验期间、上市后)的肝损伤进行风险识别和评估,用于指导新药研制和临床使用过程中有效防控中药药源性肝损伤,供中药研发、生产、医疗和监管机构使用。其中,药品上市许可持有人须履行好产品第一责任人的主体责任,加强产品的全生命周期管理,采取切实有效的风险控制措施,确保公众用药安全。

14. 银保监会:我国银行保险业的风险和合规意识持续增强

银保监会表示,要努力促进经济和金融良性循环,并结合国际、国内经济金融形势和市场变化,合理把握政策力度节奏,着力推动改善信贷供给,提升金融服务和风险防控能力。对于目前成果,银保监会给予肯定称,目前我国银行业、保险业的风险和合规意识持续增强,竞争力不断提升。

15. 央行:人民币兑美元中间价创新低

据统计,19日在岸人民币对美元收盘价已创逾5个月新低。离岸人民币对美元则下跌近200点,近4日累计跌幅超800点,也创下了逾5个月的新低至6.4797。

16. 审计署:5个地区2017年8月以后违规举债

5个地区2017年8月以后违规举债32.38亿元,还有3个地区政府违规提供担保9.78亿元;11个地区发行的政府债券筹集资金中,有39.22亿元结存在财政部门,其中29.2亿元闲置1年以上;14个地区化解债务方式过于简单,造成重点项目建设资金接续不畅等。

17. 央行:6月两次MLF操作,意在稳定跨季资金面

预计6月底流动性有望保持平稳运行,周三Shibor多数上涨,跨月品种继续走高。隔夜Shibor涨2.9bp报2.6190%,7天Shibor涨1.3bp报2.8220%,14天Shibor涨2.3bp报3.7130%,1个月Shibor涨1.3bp报4.1570%。

18. 国家能源局:5月全社会用电同比增长11.4%

5月份,全社会用电量5534亿千瓦时,同比增长11.4%;1-5月,全社会用电量累计26628亿千瓦时,同比增长9.8%。

19. 恒生指数涨0.77%,报29696.17点

国企指数涨 0.11%，报 11505.74 点。沪股通净流出 2.16 亿元，当日余额 522.16 亿元。深股通净流入 11.38 亿元，当日余额 508.62 亿元。

20. 沪指上涨 0.27%，报收于 2915.73 点

沪指探底回升 2900 点关口失而复得，创业板指反弹逾 1%。截止 15:00，沪指上涨 0.27% 或 7.91 个点，报收于 2915.73 点；深成指上涨 0.92% 或 86.58 个点，报收于 9501.34 点；创业板上涨 1.08% 或 16.64 个点，报收于 1563.79 点。两市成交 3479 亿元，上个交易日成交 4731 亿元。

【重点公告】

【采掘】

贝肯能源：追加 2018 年申请综合授信金融机构及融资额度 3000 万元

通源石油：签署《股权转让框架协议》以现金对价方式收购深圳东证通源海外石油产业投资基金合伙企业所持合创源 100% 股权

【传媒】

上海钢联：回购注销部分限制性股票 12,250 股

引力传媒：重大资产购买项目完成交割，公司拟以支付现金方式购买宁波保税区致趣投资合伙企业持有的上海致趣广告有限公司 40% 股权

【电气设备】

睿康股份：公司股票复牌

温州宏丰：半年归母净利润比上年同期上升 83.37%~113.33%

【电子】

利亚德：半年归母净利润比上年同期增长 45%—60%

联创电子：完成回购公司总股本的 1.30% 及注销业绩补偿股份

坚瑞沃能：终止设立新能源产业投资基金

安洁科技：控股股东增持占 0.041% 股本的公司股份

【房地产】

广宇发展：全资子公司与珠海东方昇岳投资管理中心(有限合伙)投资设立项目公司

中南建设：公司全资子公司通过挂牌方式竞得重庆土地使用权

中弘股份：终止非公开发行股票

【纺织服装】

柏堡龙：首次回购公司股份 1,499,400 股

【公用事业】

环能科技：控股股东开展融资融券业务

重庆燃气：与华润燃气投资(中国)有限公司共同投资暨关联交易

【化工】

康达新材：与神州数码信息服务股份有限公司签订战略合作协议

凯龙股份：增加公司注册资本完成工商变更登记

永太科技：减持公司持有的江西富祥药业股份有限公司股票计划实施完毕

*ST 天化：法院裁定批准全资子公司重整计划草案提交期限延长

神剑股份：子公司年产 5 万吨聚酯树脂项目投产

当升科技：公司及子公司获得一种锂电金属氧化物前驱体、正极材料及其制备方法发明专利证书

强力新材：签订募集资金三方监管协议

【机械设备】

光力科技：部分募投项目延期

沃施股份：收到中国证监会不予核准公司发行股份购买资产并募集配套资金的决定

吉艾科技：半年度归母净利润同比增长 497%—523%

泰禾光电：使用闲置募集资金进行现金管理

【计算机】

中孚信息:调整 2017 年限制性股票激励计划预留授予权益数量

【家用电器】

天银机电:公司取得具有对插片安装功能的制冷压缩机电机保护器自动装配装置发明专利证书

长青集团:收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》

【建筑】

蒙草生态:签署《PPP 项目合同》

奇信股份:终止员工持股计划

中国核建:截至 5 月, 本公司累计实现营业收入 169.88 亿元。

华电重工:公司副董事长霍利被立案调查

方大集团:公司项目列入国家第七批可再生能源电价附加资金补助目录

中设集团:常泰过江通道工程勘察设计项目 CT-SJ-1 标段项目中标

【交通运输】

深赤湾 A:2018 年一季度归属于母公司的净利润从 1.47 亿元增长至 4.43 亿元, 增长 202.33%

长久物流:公司及控股子公司累计收到政府补助资金 5,897.12 万元

【农林牧渔】

开创国际:间接控股股东的全资子公司增持公司股份 100,000 股

生物股份:第一大股东承诺不减持公司股份

【汽车】

广东鸿图:全资子公司参与投资设立产业基金

今飞凯达:全资子公司收到政府补助 268 万元

广东鸿图:对全资孙公司增资, 增加至 1,000 万元人民币

鸿特科技:半年度归母净利润比上年同期增长 803%—832%

金鸿顺:全资子公司获得一种点焊机用送料装置专利证书

【轻工制造】

潮宏基:公司 5 月份新增 9 家自营门店, 总投资 1208.78 万元

康旗股份:与中国四达国际经济技术合作有限公司签署战略合作框架协议

【商业贸易】

江苏国泰:完成回购 0.34%总股本股份及注销业绩补偿股份

【通信】

通鼎互联:转让参股公司 1.8098%股权

梅泰诺:获得广西科学技术厅《2018 年第二批广西创新驱动发展专项(科技重大专项)》立项

【医药生物】

通化金马:公司股票复牌

沃森生物:签署嘉和生物药业有限公司股权转让协议, 放弃控股子公司新增注册资本优先认购权

人福医药:以 102,367,956.00 美元将参股公司武汉中原瑞德的 20%股权转让给杰特贝林(亚太区)有限公司

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