

**晨会纪要(2018年07月06日)**
**晨会纪要**
**财经要闻：**

1. 习近平：把实施乡村振兴战略摆在优先位置
2. 国资委：召开央企办医疗机构深化改革座谈会
3. 两部委：补充确定28个项目为第三批增量配电业务改革试点
4. 商务部：中美贸易战中国绝不打第一枪
5. 商务部：前5月服务进出口总额2.1万亿 同比增长12%
6. 人社部：全面取消领取社保待遇资格集中认证
7. 海关总署：对美加征关税措施将在美方加征关税措施生效后即行实施
8. 财政部：发布关于明确烟叶税计税依据的通知
9. 商务部：将会同相关部门制定全面放宽市场准入等举措
10. 发改委：加大力度推进农业水价综合改革
11. 发改委：发布《企业海外经营合规管理指引》征求意见稿
12. 银保监会：5月末保险资金运用余额较年初增长4.2%
13. 北京：全面推动文化科技融合 打造数字创意主阵地
14. 工信部：1-5月，消费品工业主营业务收入124327亿元，同比增长7.5%，增幅低于全部工业2.7个百分点
15. 海南：公布《海口港汽车平行进口试点实施方案》。
16. 海洋局：发布《关于海域、无居民海岛有偿使用的意见》
17. 市监局：截至今年6月，我国市场主体总量达到1.03亿户。
18. 北京：印发《关于推进文化创意产业创新发展的意见》
19. 上证指数报2733.88点，下跌0.92%
20. 恒生指数跌0.21%，报28182.09点。

**重点公告：**

- 上海电影：拟1.22亿元转让天下票仓51%股权
- 万科A：参与投资中信资本医疗健康专项基金，基金目标规模为人民币170,000万元，首期规模为人民币80,242万元
- 新研股份：上半年净利预增90%-120%
- 美达股份：公司研发的锦纶6材料可以应用于军品
- 天奇股份：中标2.55亿元项目
- 德生科技：拟收购明森科技不低于51%股份 构成重大资产重组

**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	3342.44	-0.63%
上证综指	2733.88	-0.91%
深证综指	1528.67	-2.20%
恒生指数	28182.09	-0.21%
中小板指数	6121.32	-2.06%
创业板指数	1532.68	-2.10%
新三板做市指数	830.19	-0.34%

**行业表现前五名**

行业	1周	3个月	1年
国防军工(中信)	-0.3%	-20.1%	-26.1%
银行(中信)	-2.5%	-11.5%	-8.8%
电力及公用事业(中信)	-2.6%	-13.9%	-26.3%
传媒(中信)	-2.9%	-18.7%	-31.6%
计算机(中信)	-3.2%	-15.8%	-15.2%

**行业表现后五名**

行业	1周	3个月	1年
家电(中信)	-8.5%	-12.3%	-4.5%
房地产(中信)	-6.8%	-21.5%	-21.9%
纺织服装(中信)	-6.6%	-14.5%	-26.7%
建材(中信)	-6.6%	-20.8%	-19.1%
煤炭(中信)	-6.5%	-11.6%	-18.2%

**【财经要闻】****1. 习近平：把实施乡村振兴战略摆在优先位置**

习近平近日对实施乡村振兴战略作出重要指示强调，实施乡村振兴战略，是党的十九大作出的重大决策部署，是新时代做好“三农”工作的总抓手。各地区各部门要充分认识实施乡村振兴战略的重大意义，把实施乡村振兴战略摆在优先位置，坚持五级书记抓乡村振兴，让乡村振兴成为全党全社会的共同行动。

**2. 国资委：召开央企办医疗机构深化改革座谈会**

会议强调，有关中央企业要进一步统一思想，增强紧迫感、责任感，坚定信心和决心；要加强工作组织，准确把握政策要求，细化工作方案，健全工作机制，建立工作台账，逐户确定改革方式，明确时间节点和责任分工，确保按时完成医疗机构分类改革任务；要做好政策宣传和思想政治工作，形成合理改革预期，确保企业和社会稳定。

**3. 两部委：补充确定 28 个项目为第三批增量配电业务改革试点**

为进一步鼓励和引导社会资本投资增量配电业务，发改委、能源局补充确定哈尔滨综合保税区增量配电业务试点等 28 个项目，为第三批增量配电业务改革试点。

**4. 商务部：中美贸易战中国绝不打第一枪**

美国对华 340 亿美元商品加征关税在即。中国商务部新闻发言人高峰 5 日在新闻发布会上说，中国绝不打第一枪，但如果美方采取措施，中国将被迫还击，坚决捍卫国家和人民的利益。

**5. 商务部：前 5 月服务进出口总额 2.1 万亿 同比增长 12%**

2018 年 1-5 月，我国服务进出口总额 21024.7 亿元（人民币，下同），同比增长 12%。其中，出口 6915.3 亿元，增长 13.3%；进口 14109.4 亿元，增长 11.4%；逆差 7194.1 亿元。

**6. 人社部：全面取消领取社保待遇资格集中认证**

为贯彻落实党中央、国务院关于深入推进审批服务便民化的部署要求，切实改进领取社会保险待遇资格认证工作，提升管理服务水平和群众满意度，经研究决定，全面取消领取社会保险待遇资格集中认证，完善工作机制，创新服务手段，实行“寓认证于无形”的认证服务新模式。

**7. 海关总署：对美加征关税措施将在美方加征关税措施生效后即行实施**

海关总署关税征管有关负责人表示，根据国务院关税税则委员会 2018 年第 5 号公告，对原产于美国的部分进口商品加征关税措施将在美方的加征关税措施生效后即行实施。

**8. 财政部：发布关于明确烟叶税计税依据的通知**

财政部今日发布《关于明确烟叶税计税依据的通知》，纳税人收购烟叶实际支付的价款总额包括纳税人支付给烟叶生产销售单位和个人的烟叶收购价款和价外补贴。其中，价外补贴统一按烟叶收购价款的 10% 计算。

**9. 商务部：将会同相关部门制定全面放宽市场准入等举措**

商务部将会同相关部门深入贯彻落实党中央国务院决策部署，本着共商共建共享原则，加快推动“一带一路”建设，制定全面放宽市场准入、对标国际规则、提升贸易投资的便利化水平、保护外资合法权益、建设国际一流营商环境等举措，不断提高对外开放水平，推动形成全面开放新格局。

**10. 发改委：加大力度推进农业水价综合改革**

通知要求，严格落实 2018 年改革计划。根据各地 2018 年度改革实施计划，今年新增改革实施面积 7900 万亩以上。各地要尽快将计划新增面积分解到具体市、县和灌区，落实到具体地块，不折不扣扎实推进，确保各项改革举措落地生根、见到实效。计划新增改革实施面积的落实情况将作为 2018 年度改革绩效评价的重要考核内容。

11. 发改委：发布《企业海外经营合规管理指引》征求意见稿

《合规指引(征求意见稿)》提出，企业开展境外投资，应严格遵守国内法律法规和监管要求，同时遵守业务所涉国家(地区)政府关于外资准入、贸易管制、国家安全审查、行业监管和反垄断申报等方面的法律法规和监管要求，确保合理有序开展境外投资活动，防范和应对境外投资风险，实现境外投资阶段全流程的合法合规。

12. 银保监会：5月末保险资金运用余额较年初增长4.2%

银保监会7月5日发布2018年1-5月保险统计数据报告。数据显示，1-5月，原保险保费收入19103.02亿元，同比下降5.86%；保险金额3115.27万亿元，保单件数106.27亿件；赔款和给付支出5015.91亿元，同比增长2.36%。

13. 北京：全面推动文化科技融合 打造数字创意主阵地

中共北京市委、北京市人民政府联合印发《关于推进文化创意产业创新发展的意见》，旨在加快北京市文化创意产业转型升级，助力全国文化中心建设和构建高精尖经济结构。《意见》明确了文化创新发展的主攻方向。一、全面推动文化科技融合，打造数字创意主阵地。二、率先布局内容版权转化，形成文化创新策源地。

14. 工信部：1-5月，消费品工业主营业务收入124327亿元，同比增长7.5%，增幅低于全部工业2.7个百分点  
工信部今日公布今年1-5月消费品工业运行质量效益基本情况。数据显示，1-5月主营业务收入保持增长，消费品工业主营业务收入124327亿元，同比增长7.5%，增幅低于全部工业2.7个百分点，较去年同期回落2.7个百分点。

15. 海南：公布《海口港汽车平行进口试点实施方案》。

为做好海口港汽车平行进口试点工作，海南省印发《海口港汽车平行进口试点实施方案》。方案提出，争取到2020年，汽车平行进口累计突破1万辆，销售额突破70亿元。第一批试点对象从符合条件的申报企业中遴选，择优选择综合经营能力强的企业，原则上不超过5家。

16. 海洋局：发布《关于海域、无居民海岛有偿使用的意见》

《意见》指出，到2020年，基本建立保护优先、产权明晰、权能丰富、规则完善、监管有效的海域、无居民海岛有偿使用制度，生态保护和合理利用水平显著提升，资源配置更加高效，市场化出让比例明显提高，使用金征收标准动态调整机制建立健全，使用金征收管理更加规范，监管服务能力显著提升，海域、无居民海岛国家所有者和使用者的合法权益得到切实维护，实现生态效益、经济效益、社会效益相统一。

17. 市监局：截至今年6月，我国市场主体总量达到1.03亿户。

截至今年6月，我国市场主体总量达到1.03亿户。今年上半年新设市场主体998.3万户、新设企业327.4万户，同比增长均为12.5%。上半年日均新设企业1.81万户。

18. 北京：印发《关于推进文化创意产业创新发展的意见》

意见表明力争用5年时间，培育1-2家年营业收入过千亿、5家以上收入过五百亿的龙头文创企业，力争5年内培育形成100家具有品牌优势、创新优势、规模优势的骨干文创企业。

19. 上证指数报2733.88点，下跌0.92%

深证成指报8862.18点，下跌1.92%，成交额1825.03亿。创业板指报1532.68点，创2014年12月以来新低，下跌2.10%，成交额634.57亿。两市合计成交3154.97亿。从盘面上看，两市仅保险板块上涨。

20. 恒生指数跌0.21%，报28182.09点。

国企指数跌0.98%，报10608.06点。沪股通净流入18.13亿元，当日余额501.87亿元。深股通净流入5.41亿元，当日余额514.59亿元。

**【重点公告】**

**【传媒】**

星辉娱乐:2018年半年度归属于上市公司股东的净利润比上年同期变动:-30%至0%,盈利:11,527.49万元-16,467.84万元。

上海电影:拟1.22亿元转让天下票仓51%股权

出版传媒:拟不超3.5亿元收购移动游戏运营商哪吒互娱

**【电气设备】**

科陆电子:筹划收购惠州威尔高电子100%股权 继续停牌

特锐德:充电桩业务日充电量约340万度 进入盈利轨道

天顺风能:募投项目山东李村80MW风电场已全部并网发电

华明装备:购买房产暨关联交易完成。

**【电子】**

金运激光:2018年半年度归属于上市公司股东的净利润与上年同期增长:10%-30%,盈利:约728.57万元-861.04万元

宇顺电子:公司董事长,董事增持公司股份计划完成,累计增持公司股份777,400股

东旭光电:子公司三宝创新拟销售1万台商用机器人

华体科技:大股东拟增持300万至1000万元

天华超净:拟与宁德时代共同成立合资公司发展锂电新能源

振华科技:IGBT业务目前正处于客户试样阶段

歌尔股份:已与国内互联网巨头在智能音频领域合作

**【房地产】**

万科A:参与投资中信资本医疗健康专项基金,基金目标规模为人民币170,000万元,首期规模为人民币80,242万元

中粮地产:2018年半年度业绩归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长:285%-335%,盈利:59,791万元-67,556万元。

大港股份:终止对外投资

**【纺织服装】**

欣龙控股:筹划处置宜昌欣龙化工全部或部分股权事项

**【非银金融】**

国盛金控:大幅下调业绩预期预计上半年亏损1.7亿元-1.8亿元

宝硕股份:拟更名为“华创阳安”

**【钢铁】**

鞍钢股份:鞍钢集团拟无偿划转公司4.98%股份给电建集团

新兴铸管:上半年净利预计翻倍

永兴特钢:全资子公司永兴新能源已掌握成熟的锂云母提锂技术

**【钢铁】**

新兴铸管:2018年半年度业绩归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长:116% - 141, 盈利:108,000万元 - 121,000万元

**【公用事业】**

岷江水电:股改限售股上市流通

新天然气:收购亚美能源再获进展

江南水务:拟收购江阴市市政公用设施相关资产

津膜科技:预计上半年净利同比扭亏

中国核电:上半年商运发电量同比增长13%

**【国防军工】**

新研股份:上半年净利预增90%-120%

航发动力：参与 C919 大飞机国产发动机项目

**【化工】**

国际实业：控股子公司中油化工出售部分资产

广汇能源：控股子公司签署启通天然气管线项目投资协议书

天赐材料：公司向招商银行申请并购贷款暨关联交易

华鲁恒升：山东华鲁恒升化工股份有限公司预计 2018 年上半年实现归属于上市公司股东的净利润 16.46 亿元至 16.96 亿元，与上年同期相比将增加 11 亿元到 11.5 亿元，同比增加 202%到 211%

吉林化纤：上半净利预增 36%-45%

纳尔股份：上调业绩预期 半年报预增 30%-72%

西陇科学：实控人之一质押股份触及平仓线被动减持 241 万股

传化智联：涨价也会更多考虑客户的承受能力

美达股份：公司研发的锦纶 6 材料可以应用于军品

**【机械设备】**

中金环境：上半年净利预增 25%-45%

雪人股份：签署氢燃料电池产业化战略合作框架协议

东华测试：完成注销全资子公司 DynaticSolutions, Inc.

兴源环境：联合预中标 11.2 亿元 PPP 项目

徐工机械：华信工业放弃认购调整公司定增方案

雪人股份：与富瑞氢能战略合作切入氢燃料电池产业链

博深工具：复兴号刹车片内测指标基本符合要求

天奇股份：中标 2.55 亿元项目

天瑞仪器：与天全县签订环境治理合作协议初期投资约 6 亿元

中国中车：今年第二季度合计签订 220.7 亿元合同

**【计算机】**

浩云科技：7765 万元收购冠网科技 60%股权 拓展智慧公安资源

英飞拓：深投控 6 亿元入股 持股 12.73%

联络互动：关于参股公司引进战略投资者

博彦科技：关于公司资产解除抵押

**【建筑】**

塔牌集团：首次回购公司股份，回购股份数量 100 万股

四川双马：2018 年半年度业绩归属于上市公司股东的净利润盈利：28,500 万元-30,500 万元

尖峰集团：子公司收到环保部门责令停产整治决定书

铁汉生态：四川省雅安市芦山县城环境综合治理 PPP 项目的中标

太极实业：控股股东协议转让公司部分股份获得国务院国资委批复

**【交通运输】**

飞力达：2018 年半年度业绩归属于上市公司股东的净利润比上年同期上升 -10%-10%，盈利：3469.33 - 4240.29

**【汽车】**

庞大集团：姚劲波下属企业战略投资 受让公司 5.5%股权

江铃汽车：1-6 月汽车销量下降 4.16%

天成自控：中期拟 10 转 3 控股股东拟增持 2000 万至 4000 万元

锋龙股份：已与新能源汽车相关客户进入报价阶段

**【轻工制造】**

姚记扑克：公司拟收购控股子公司上海姚记扑克销售有限公司 58%股权

东方金钰：公司银行账户解除冻结

文化长城：2018 年半年度业绩预增 166%-195%

**【通信】**

凯乐科技:2018年半年度业绩预增将增加 25,972 万元到 27,704 万元, 同比增加 75%到 80%。

德生科技: 拟收购明森科技不低于 51%股份 构成重大资产重组

中兴通讯: 董事会同意聘任徐子阳为公司总裁

梅泰诺: 上半年净利预增 100%-130%

**【医药生物】**

佛慈制药: 获得《药品 GMP 证书》

九洲药业: 实控人拟斥资 0.5 亿至 1 亿元增持

千红制药: 公司肝素钠封管注射液产品获得上市许可

上海医药: 子公司获得药品 GMP 证书

**【银行】**

杭州银行: 上半年实现净利 30 亿元 同比增长 19%

**【有色金属】**

北方稀土: 董监高及领导成员拟逾 185 万元增持

山东金泰: 纯阳资产拟增持 60 万股至 760 万股

中国铝业: 对部分氧化铝生产线实行弹性生产

东阳光科: 2018 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比, 增加 16,200 万元至 19,500 万元, 同比增加 77.73%- 93.57%

## 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