

2018年11月23日

晨会纪要(2018年11月23日)

晨会纪要

财经要闻:

- 1、工信部: 2018年工业互联网试点示范项目名单发布
- 2、交通运输部: 农村公路实行质量责任终身制
- 3、商务部: 美国企业对我电子烟烟弹产品提起 337 调查申请
- 4、商务部: 坚持推进亚太自贸区建设
- 5、交通运输部: 分阶段稳步推动北斗系统在交通运输行业实现全覆盖
- 6、发改委: 前 10 月新增意向投资项目投资额增速小幅下降 结构优化
- 7、商务部: 尽快印发跨境电商监管方案并组织实施
- 8、交通运输部: 研究制定有利于交通运输领域民营经济发展的工作措施
- 9、财政部: 提高 PPP 基金投资民营企业参与项目的比例
- 10、央行: 已连续 20 个工作日未开展逆回购操作。
- 11、北京: 10 月末非金融企业贷款增速创历史同期新高
- 12、上海: 上海高新技术企业培育库未来一定会有若干企业在科创板上市
- 13、海南: 22 项举措助力民营经济高质量发展
- 14、湖南: 今年全面完成自然保护区内矿业权退出
- 15、山东: 提高对重大科技创新项目的配套支持力度
- 16、发改委: 全国新增意向投资项目投资额同比增长 3.0%，比三季度末回落 1.4 个百分点
- 17、统计局: 全国“三新”经济增加值为 129578 亿元，相当于 GDP 的比重为 15.7%。
- 18、上证指数跌 0.23%，报 2645.43 点
- 19、恒生指数涨 0.18%，报 26019.41 点
- 20、道指持平于 24464.69 点

重点公告:

- 长城动漫: 第二大股东在淘宝网竞得公司 3.06% 股份
 歌尔股份: 拟 9 亿元在荣成市投建智能器件封测项目
 红豆股份: 拟出资 6000 万元参与投资设立运动装公司
 万达信息: 拟逾 7 亿元增资控股子公司大亿精诚
 一汽夏利: 拟出售天津一汽丰田 15% 股权

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	3214.43	-0.37%
上证综指	2645.43	-0.23%
深证综指	1385.84	-0.04%
恒生指数	26019.41	0.18%
中小板指数	5231.67	0.14%
创业板指数	1353.92	-0.67%
新三板做市指数	719.51	0.19%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
房地产(中信)	0.9%	6.3%	-19.8%
医药(中信)	0.2%	-6.8%	-14.6%
食品饮料(中信)	0.1%	-12.3%	-15.2%
汽车(中信)	-0.3%	-3.9%	-29.8%
银行(中信)	-0.4%	4.1%	-8.7%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
电子元器件(中信)	-4.1%	-12.9%	-38.2%
钢铁(中信)	-3.5%	-9.0%	-20.5%
通信(中信)	-3.5%	-8.3%	-36.2%
计算机(中信)	-3.3%	-7.7%	-19.4%
非银行金融(中信)	-2.9%	4.8%	-21.6%

【财经要闻】**1. 工信部：2018 年工业互联网试点示范项目名单发布**

根据文件，工信部拟将 72 个项目核定为 2018 年工业互联网试点示范项目，其中包括联通（上海）产业互联网有限公司的“基于先进网络架构的工业互联网集成应用试点示范”项目、安徽江淮汽车集团股份有限公司的“基于工业云的江淮汽车网络综合改造与集成”项目、长飞光纤光缆股份有限公司的“全光工业互联网平台应用”项目、美的集团股份有限公司的“美的工业互联网平台”项目等。示范项目名单的公示时间将持续至 11 月 29 日，在此期间社会各界如对名单有异议可与工信部信息通信管理局联系。

2. 交通运输部：农村公路实行质量责任终身制

今日(11 月 22 日)，交通运输部召开 11 月份例行新闻发布会，并印发《农村公路建设质量管理办法》(简称《办法》)，明确提出农村公路建设工程实行质量责任终身制，为农村公路的耐用性、安全性的提升提供了制度依据。据介绍，截至 2017 年底，全国农村公路总里程已达到 401 万公里，占公路网总里程的 84%，通硬化路乡镇和建制村分别达到 99.4%和 98.4%。总体来看，目前农村公路建设规模仍然保持高位。农村公路建设项目具有多、广、散、小等特点，仍然存在项目建设管理粗放、质量把控能力不强、质量主体责任落实到位、基层质量监管能力薄弱等问题，制约着农村公路质量水平的全面提升。

3. 商务部：美国企业对我电子烟烟弹产品提起 337 调查申请

11 月 20 日，美国企业 Juul Labs 公司依据《美国 1930 年关税法》第 337 节规定向美国国际贸易委员会 (ITC) 提出申请，指控对美出口、在美进口或是在美销售的电子烟烟弹及其组件 (Certain Cartridges for Electronic Nicotine Delivery System and Components Thereof) 侵犯其专利权，请求 ITC 发起 337 调查并发布有限排除令和禁止令。深圳哈卡科技有限公司等 5 家中国企业涉案。

4. 商务部：坚持推进亚太自贸区建设

在商务部 22 日的新闻发布会上，发言人高峰表示，将着眼 2020 后亚太经济的合作愿景，持续推动亚太地区贸易投资自由化、便利化。他说，商务部将坚持推进亚太自贸区建设，坚持维护以规则为基础的多边贸易体系建设，采取共同和单独行动，促进亚太地区贸易的增长。

5. 交通运输部：分阶段稳步推动北斗系统在交通运输行业实现全覆盖

近年来，在综合交通的大框架下，全国已有超过 617 万辆道路营运车辆、3.5 万辆邮政和快递运输车辆、36 个中心城市约 8 万辆公交车、370 艘交通运输公务船舶安装使用或兼容北斗系统，国产民航运输飞机首次搭载北斗系统。近期，交通运输部还针对长江航运等重点领域，研究出台了具体措施，分阶段稳步推动北斗系统在交通运输行业实现全覆盖。

6. 发改委：前 10 月新增意向投资项目投资额增速小幅下降 结构优化

发改委 22 日披露，全国投资项目在线审批监管平台数据显示，今年 1 至 10 月，全国新增意向投资项目投资额增速小幅下降，同时投资结构继续优化。1 至 10 月，全国新增意向投资项目投资额同比增长 3.0%，比三季度末回落 1.4 个百分点，比上半年回落 3.9 个百分点。高新技术产业、战略性新兴产业、现代服务业 新增意向投资额分别同比增长 56.9%、55.2%、30.0%。

7. 商务部：尽快印发跨境电商监管方案并组织实施

在商务部 22 日的新闻发布会上，发言人高峰表示，商务部接下来将会同有关部门尽快印发跨境电商过渡期后的监管方案并组织实施。高峰说，将跨境电商过渡期内监管政策固化并扩大实施范围，保持了监管政策的连续和稳定，明确了各方责任，维护了公平竞争的市场秩序，保障了消费者权益。此外，高峰表示，方案出台以后，商务部将密切跟踪政策运行的情况，根据需要及时完善相关政策措施。

8. 交通运输部：研究制定有利于交通运输领域民营企业发展的工作措施

11 月 22 日上午，交通运输部新闻发言人吴春耕表示，目前正在研究制定有利于交通运输领域民营企业发展的工作措施，并形成了初步方案：将在降低企业物流成本，拓展民营企业投资渠道，完善交通运输现代市场体系，完善政策制定执行体系，优化营商环境，全面加强作风建设等六个方面推出系列措施。同时，今天下午还将召开交通运输领域民营企业座谈会，进一步听取相关民营企业家的意见，前述措施将在会后修改完善并尽快印发实施。

9. 财政部：提高 PPP 基金投资民营企业参与项目的比例

在 22 日开幕的 2018 第四届中国 PPP 融资论坛上，财政部政府和社会资本合作中心主任焦小平表示：“民营企业平等享受 PPP 的国家财政政策，这一句话分量很重，将来财政部会有一系列的政策出台，提高 PPP 基金投资民营企业参与项目的比例。”“过去，政府在推荐项目过程中，有人说肥肉吃不着，瘦肉很少，带皮带骨头的很多。”他表示，下一步 PPP 作为政府提质增效的手段，地方政府要拿出更多的优质项目向社会资本推出，特别是向民营企业推荐优质的项目力度。与此同时，财政部还将优化完善 PPP 操作指南、物有所值评价指引等，包括财政承受能力认证指引、PPP 风险管理指引、PPP 绩效管理指引和污水垃圾领域的标准合同，建立 PPP 项目管理标准体系，加强市场基础能力建设。

10. 央行：已连续 20 个工作日未开展逆回购操作。

据央行网站消息，基于目前银行体系流动性总量处于合理充裕水平，2018 年 11 月 22 日不开展逆回购操作。今日无逆回购到期，实现零投放零回笼。据了解，央行自 10 月 26 日至今已连续 20 个交易日未开展逆回购操作，刷新 2016 年初央行宣布增加公开市场操作频率至每个工作日以来新高。

11. 北京：10 月末非金融企业贷款增速创历史同期新高

据中国人民银行营业管理部 11 月 22 日披露，10 月末，北京各项贷款保持较快增长，非金融企业贷款增速创历史同期新高，有力支持了实体经济，各项存款保持增长。其中，人民币非金融企业及机关团体贷款余额 4.8 万亿元，同比增长 16.0%，增幅比上年同期高 5.3 个百分点，增幅创近五年同期新高。人民币住户贷款余额 1.8 万亿元，同比增长 8.5%；比年初增加 1123.5 亿元，比上年同期少增 945.3 亿元。

12. 上海：上海高新技术企业培育库未来一定会有若干企业在科创板上市

上海市科委主任张全 11 月 22 日在上海市人民政府新闻发布会上表示，科创板是上海乃至全国经济未来强劲发展的发动机之一，上海市科委将从科技的角度，助力上海有更多的科技企业。上海即将建立的高新技术企业培育库中，未来一定会有若干企业在科创板上市。

13. 海南：22 项举措助力民营经济高质量发展

海南省工商联明确将 2019 年设为“民企服务年”，计划推进和开展 22 项具体工作，服务海南省民营经济高质量发展和民营企业健康成长。这 22 项工作将从营造环境、反映诉求、服务发展、维护权益、树立形象、强健自身等六大方面推进，从今年 11 月起至 2019 年 12 月，上述 22 项工作将按计划、按步骤开展。

14. 湖南：今年全面完成自然保护区内矿业权退出

日前，中央环保督察反馈涉及的自然保护区省级发证 13 宗采矿权和 26 宗探矿权已全部处置到位，预计年底可以全面完成自然保护区内矿业权退出处置工作。

15. 山东：提高对重大科技创新项目的配套支持力度

山东省人民政府发布《关于进一步扩内需补短板促发展的若干意见》。《意见》提出以贷款贴息、事后奖补等方式，引导企业加大技术改造投入，2020 年底前山东省主导产业规模以上工业企业完成新一轮高水平技术改造，企业技术改造后产生地方新增财力的 50% 连续 3 年全部奖补给企业。自 2018 年 9 月 1 日起，山东对符合条件的小微企业创业担保贷款，按贷款合同签订日贷款基础利率的 50% 给予同期限最长 2 年贴息。自 2018 年 9 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对金融机构向小微企业发放小额贷款取得的利息收入免征增值税。

16. 发改委：全国新增意向投资项目投资额同比增长 3.0%，比三季度末回落 1.4 个百分点。

1-10 月，全国新增意向投资项目投资额同比增长 3.0%，比三季度末回落 1.4 个百分点，比上半年回落 3.9 个百分点。高新技术产业、战略性新兴产业、现代服务业新增意向投资额分别同比增长 56.9%、55.2%、30.0%。

17. 统计局：全国“三新”经济增加值为 129578 亿元，相当于 GDP 的比重为 15.7%。

2017 年，全国“三新”经济增加值为 129578 亿元，相当于 GDP 的比重为 15.7%，比上年提高 0.4 个百分点。按现价计算的增速为 14.1%，比同期 GDP 现价增速高 2.9 个百分点。

18. 上证指数跌 0.23%，报 2645.43 点

上证指数报 2645.43 点，下跌 0.23%，成交额 1255.70 亿。深证成指报 7893.99 点，下跌 0.18%，成交额 1797.44 亿。创业板指报 1353.92 点，下跌 0.67%，成交额 514.08 亿。两市合计成交 3053.14 亿。从盘面看，船舶制造、文化传媒等板块涨幅居前。

19. 恒生指数涨 0.18%，报 26019.41 点

恒生指数涨 0.18%，报 26019.41 点。国企指数跌 0.38%，报 10446.43 点。沪股通净流出 3.61 亿元，当日余额 523.61 亿元。深股通净流出 0.16 亿元，当日余额 520.16 亿元。

20. 道指持平于 24464.69 点

美股尾盘回落，道指基本收平，盘中一度涨 200 点。纳指收涨 0.9%，谷歌、亚马逊均涨逾 1%。周四（11 月 22 日）是感恩节假日，美国金融市场将休市。截至收盘，道指持平于 24464.69 点，标普 500 涨 0.3% 报 2649.93 点，纳指涨 0.92% 报 6972.25 点。

【重点公告】**【传媒】**

当代明诚:拟发行不超 8 亿元公司债券“补血”

乐视网:贾跃亭持股近期再度减少 347 万股

新华传媒:参与投资基金的对外投资较为分散 所投公司股权占比较小

长城动漫:第二大股东在淘宝网竞得公司 3.06% 股份

【电气设备】

东方电子:子公司中标 2.86 亿元国家电网项目

金龙羽:拟开展应收账款保理业务

智光电气:综合能源大服务工业互联网平台被评为工业互联网应用标杆

中电兴发:子公司首个国际 PCT 专利在美国获得授权

【电子】

歌尔股份:拟 9 亿元在荣成市投建智能器件封测项目

【房地产】

华业资本:董事兼总经理燕飞被刑事拘留

市北高新:拟 4 亿元转让钧创公司 100% 股权

中弘退:逾期债务已达 85.91 亿元

【纺织服装】

红豆股份:拟出资 6000 万元参与投资设立运动装公司

【非银金融】

申万宏源:证监会核准申万宏源证券发行不超过 180 亿元公司债

华泰证券:在伦敦交易所披露关于发行 GDR 的上市意向函

【钢铁】

*ST 抚钢:重整计划获得法院裁定批准

【公用事业】

中天能源:募集资金账户被扣划

东方能源:在扬州设立两家新能源发电企业

【化工】

*ST 尤夫:目前公司及子公司涉及诉讼、仲裁案 45 起 金额合计 28.8 亿元

利尔化学:子公司发生安全事故

日科化学:获鲁民投基金举牌 持股达 5%

赛轮轮胎:首次回购 1759 万元股份

国立科技:股东拟减持不超 1.42%股份

兰太实业:宁夏恒泰投资有限公司有意购买子公司兰太资源 100%股权及 5.17 亿元债

【机械设备】

*ST 天马:被证监会立案调查提示注意投资风险

沪宁股份:拟 5500 万元收购慈溪振华

苏常柴 A:近日出售江苏银行 1000 万股股票

【计算机】

蓝盾股份:董事会提议向下修正可转债转股价格

万达信息:拟逾 7 亿元增资控股子公司大亿精诚

格尔软件:股东拟减持不超 2%股份

证通电子:与长沙移动签署 IDC 机房租赁服务合同

【家用电器】

*ST 厦华:终止重大资产重组

【建筑装饰】

奇信股份:拟定增募资不超 10 亿元

宏润建设:中标逾 9 亿元苏州市轨道交通项目

云投生态:执行法院判决将对公司资金造成一定压力

【交通运输】

普路通:董事所持部分股票被动减持

【农林牧渔】

雏鹰农牧:目前累计逾期债务约 9.1 亿元

平潭发展:关联方拟向公司无偿提供不超 5 亿元财务资助

【汽车】

迪生力:拟不超 3000 万元进行证券投资

精锻科技:被提名为大众汽车自动变速器 MEB 项目电机轴供应商

庞大集团:高管拟合计减持不超 405 万股

一汽夏利:拟出售天津一汽丰田 15%股权

贝斯特:拟斥资不超 3 亿元建设汽车精密零部件项目

光洋股份:股东拟减持不超 5.71%股份

【商业贸易】

东方创业:目前已参投翌睿创投基金等多只基金

【休闲服务】

全聚德:IDG 资本拟清仓减持 5.63%股份

【医药生物】

九洲药业:董事拟减持不超 100 万股

美年健康:拟定增募资不超 23.75 亿元

片仔癀:马钱子总碱囊泡凝胶获临床试验批件

上海莱士:拟近 400 亿元并购天诚德国和 GDS

沃森生物:股东大宗交易减持 1%股份

云南白药:明日起复牌

海思科:恩替卡韦胶囊通过一致性评价

山河药辅:新增硅化微晶纤维素等四个产品生产许可

紫鑫药业:子公司与东莞国药集团签订战略合作协议

【银行】

民生银行:成功发行 400 亿元金融债券

宁波银行:获准在上海筹建资金营运中心

【有色金属】

方大炭素:董事高管拟合计减持不超 345 万股

鹏起科技:银行账户和资产被冻结查封

神火股份:拟定增募资不超 20.49 亿元

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.com