

2019年05月24日

晨会纪要(2019年05月24日)

晨会纪要

财经要闻:

- 1、国办:进一步提高激励措施“含金量”
- 2、李克强:用好1000亿元失业保险基金和其他培训资金 扎实高效实施职业技能提升行动
- 3、李克强:推动中国与新加坡关系与合作再上新台阶
- 4、国务院:到2020年基本建立国土空间规划体系
- 5、商务部:想继续磋商 美国要拿出诚意来
- 6、商务部:回应美宣布对13个中国企业或个人实施制裁,反对“长臂管辖”
- 7、商务部:“RCEP谈判不含印度”不符合事实
- 8、四部门印发通知严禁养老机构向老年人推销“保健”产品和服务和非法集资
- 9、发改委:将进一步加强企业债券领域信用体系建设和信用管理
- 10、工信部:印发《工业节能诊断服务行动计划》
- 11、统计局:17省份GDP增速超全国
- 12、央行:应对汇率波动经验丰富,政策工具储备充足
- 13、国家林草局:加快培育林业龙头企业和产业集群
- 14、卫星导航系统管理办:我国卫星导航产业规模2020年将超4000亿元
- 15、社科院:预测2019年房价涨7.6%
- 16、沪浙两地:将共建长三角期现一体化油气交易市场
- 17、上海:沪出台全国首部贯彻实施《外商投资法》决定
- 18、上证综指收跌1.35%,报2852.52点
- 19、恒生指数收跌1.58%,报27267.13点
- 20、道指跌1.11%,报25490.47点

重点公告:

- 安正时尚:终止转让子公司股权
- 东方盛虹:二级子公司拟38.58亿元投建PTA扩建项目
- 万讯自控:股东质押513万股
- 葛洲坝:签下印尼15亿美元项目合同
- 华脉科技:终止公开发行不超过3.08亿元可转债
- 安图生物:股东Z&F拟减持不超4.27%股权

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	3583.97	-1.79%
上证综指	2852.52	-1.36%
深证综指	1503.37	-2.43%
恒生指数	27267.13	-1.58%
中小板指数	5395.83	-2.94%
创业板指数	1451.24	-2.51%
新三板做市指数	767.42	-0.72%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	1.9%	7.0%	-11.1%
国防军工(中信)	1.4%	2.8%	-6.7%
有色金属(中信)	0.8%	-0.6%	-26.8%
综合(中信)	0.5%	3.8%	-19.1%
银行(中信)	0.0%	3.2%	6.3%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
农林牧渔(中信)	-5.6%	12.2%	17.4%
食品饮料(中信)	-4.7%	20.2%	12.5%
汽车(中信)	-4.0%	-4.2%	-20.7%
纺织服装(中信)	-3.7%	2.9%	-23.8%
商贸零售(中信)	-2.9%	1.6%	-21.3%

【财经要闻】**1、国办：进一步提高激励措施“含金量”**

国办通报对 2018 年落实重大政策措施真抓实干成效明显地方予以督查激励的基本情况。进一步提高了激励措施的“含金量”。对按时完成高标准农田建设任务且成效显著地江苏、安徽、江西、河南等 4 个省，各增加分配 2 亿元中央财政资金

2、李克强：用好 1000 亿元失业保险基金和其他培训资金 扎实高效实施职业技能提升行动

国务院总理李克强对部署推进职业技能提升行动电视电话会议作出重要批示强调，提供更有针对性的技能培训服务，努力推进建设知识型、技能型、创新型劳动者大军。要围绕落实好就业优先政策、促进比较充分的就业，用好 1000 亿元失业保险基金和其他培训资金，扎实高效实施职业技能提升行动。

3、李克强：推动中国与新加坡关系与合作再上新台阶

国务院总理李克强 5 月 23 日上午会见新加坡副总理兼财政部长王瑞杰。李克强表示，当前中新关系发展势头良好。中方愿同新方继续密切高层交往，将“一带一路”倡议同新方发展战略更好对接，发挥好两国副总理级双边合作机制作用，推进“陆海新通道”和第三方市场合作，深化贸易投资、金融、智慧城市以及中国地方省市同新加坡的合作，推动两国关系与合作再上新台阶

4、国务院：到 2020 年基本建立国土空间规划体系

中共中央、国务院发布关于建立国土空间规划体系并监督实施的若干意见。到 2020 年，基本建立国土空间规划体系，逐步建立“多规合一”的规划编制审批体系、实施监督体系、法规政策体系和技术标准体系；基本完成市县以上各级国土空间总体规划编制，初步形成全国国土空间开发保护“一张图”；健全国土空间规划法规政策和技术标准体系；全面实施国土空间监测预警和绩效考核机制。

5、商务部：想继续磋商 美国要拿出诚意来

中国商务部新闻发言人高峰 23 日在新闻发布会上称，如果美方想继续磋商，就该拿出诚意，纠正错误做法。只有在平等相待、相互尊重基础上，磋商才有可能继续。他强调，合作有原则，谈判有底线，重大原则问题中方绝不让步。

6、商务部：回应美宣布对 13 个中国企业或个人实施制裁，反对“长臂管辖”

针对 5 月 22 日美国国务院国际安全与防扩散局宣布对 13 个中国企业及个人实施制裁，中国商务部新闻发言人高峰表示，已注意到美方有关举措。近期美方频频使用长臂管辖措施打压中国企业。中方一贯坚决反对任何国家使用国内法对中国企业进行所谓的“长臂管辖”。中方敦促美方停止错误做法，避免对中美经贸关系造成进一步冲击。中方将采取必要措施坚决维护中国企业合法权益。

7、商务部：“RCEP 谈判不含印度”不符合事实

中方正向 RCEP 谈判参加国就在不含印度等国的框架下讨论征询意向。对此，商务部新闻发言人高峰今天下午表示，已注意到有关报道，其中内容不符合事实。自 RCEP 谈判启动以来，中方始终与各方一道，坚持东盟在谈判中的主导地位，积极发挥促谈的作用。中印在谈判中一直保持积极沟通，目前正密集开展包括副部级磋商在内的各级别双边磋商，希望为推动 RCEP 谈判早日结束做出贡献。

8、四部门印发通知严禁养老机构向老年人推销“保健”产品服务和非法集资

民政部、国家卫健委、应急管理部、国家市场监督管理总局已联合印发了关于做好 2019 年养老院服务质量建设专项行动工作的通知，要求各地民政部门要将“保健”市场乱象整治、非法集资风险排查纳入养老机构日常监管内容，严禁养老机构向老年人推销“保健”产品服务或为其他经营主体推销活动提供支持。要督促养老机构向入住老年人经常开展“保健”知识宣传，增强其对“保健”产品虚假宣传的辨别能力和防范意识，引导其理性消费，鼓励养老机构和入住老年人投诉举报反映“保健”产品虚假宣传及非法集资问题线索，及时通报有关部门依法处置。严禁养老机构向入住老年人非法集资。

9、发改委：将进一步加强企业债券领域信用体系建设和信用管理

发改委表示，对存在企业债券违约或违约后处置协调工作不到位的省、区、市，实行企业债券“直通车”评选一票否决，将进一步加强企业债券领域信用体系建设和信用管理。

10、工信部：印发《工业节能诊断服务行动计划》

工信部印发《工业节能诊断服务行动计划》，提出将利用工业节能与绿色制造等相关预算资金，支持开展节能诊断服务。充分利用绿色制造、节能减排等现有政策手段，综合运用技术改造、绿色信贷等财政、金融手段，支持根据诊断结果实施的节能改造项目。

11、统计局：17 省份 GDP 增速超全国

统计局正式公布 31 省份一季度 GDP，数据显示，广东、江苏、山东一季度 GDP 总量超过 2 万亿元，位居前三名。17 个省份一季度 GDP 增速超全国，云南一季度 GDP 增速为 9.7%，位居全国第一。

12、央行：应对汇率波动经验丰富，政策工具储备充足

中国人民银行副行长、国务院金融稳定发展委员会办公室副主任刘国强对记者表示，近期，受中美经贸摩擦影响，人民币汇率出现了一定幅度的贬值。应当说，汇率对市场预期有所反应是市场经济的内在逻辑，也是汇率发挥宏观经济和国际收支“自动稳定器”作用的体现。目前虽然汇率出现一些偶发性超调，但市场状况是平稳的，没有也不允许“出事”。我们对汇率波动并不陌生，近年来在应对中积累了丰富的经验，政策工具储备充足，我们将进一步加强宏观审慎管理，稳定市场预期。

13、国家林草局：加快培育林业龙头企业和产业集群

国家林草局林业和草原改革发展司副司长李玉印表示，发展林业产业是发挥新消费引领、培育经济发展新动力的重要途径。林业产业发展也得到国家高度重视，加快培育林业龙头企业和产业集群，以不断增强林业产业发展的内生动力。

14、卫星导航系统管理办：我国卫星导航产业规模 2020 年将超 4000 亿元

中国卫星导航系统管理办公室主任冉承其表示，“目前，我国已形成由北斗基础产品、应用终端、应用系统和运营服务构成的完整产业链。”我国卫星导航产业产值在 2018 年已超过 3000 亿元，2020 年将超过 4000 亿元，其中，北斗系统将拉动超过 3000 亿元规模的市场份额。

15、社科院：预测 2019 年房价涨 7.6%

中国社科院和社会科学文献出版社 23 日共同发布的《房地产蓝皮书：中国房地产发展报告 No.16（2019）》指出，2018 年中国商品住宅平均销售价格增长 12.2%，明显高于预期。该报告预测，2019 年全国住宅销售平均价格约 9206 元/平方米，预期价格增长 7.6%，部分重点城市价格将大幅超过这个预期水平。

16、沪浙两地：将共建长三角期现一体化油气交易市场

在长三角地区主要领导座谈会重点项目签约仪式上，上海地方金融监督管理局、上海期货交易所与浙江地方金融监督管理局、中国（浙江）自由贸易试验区管理委员会、物产中大集团，共同签署共建长三角期现一体化油气交易市场战略合作协议。根据协议约定，上海、浙江各方将充分发挥自身优势，在服务国家战略、产品研发、业务合作、市场培训、人才交流、股权合作、金融科技合作等方面进行战略合作，构建“期货与现货”、“场内与场外”、“境内与境外”、“线下与线上”互联互通的多层次大宗商品交易市场体系，并积极开展股权合作的可行性研究，共同推动以物产中大集团旗下浙江石油化工交易中心为基础的浙江国际油气交易中心建设。

17、上海：沪出台全国首部贯彻实施《外商投资法》决定

上海市人大常委会 5 月 23 日表决通过了《关于贯彻实施〈外商投资法〉若干问题的决定》。上海市人大常委会法工委主任丁伟介绍，这是全国首部贯彻实施《外商投资法》的决定，意在于保障该法在上海全面贯彻实施，支持并授权政府在《外商投资法》框架下积极有效作为。《决定》将上海优化营商环境法治保障工作机制写入决定，体现长效机制；体现实行“内外资一致”、开展公平竞争的原则导向；要求上海支持企业发展的各项政策，依法平等适用于外商投资企业。

18、上证综指收跌 1.35%，报 2852.52 点

上证综指收盘跌 1.35%报 2852.52 点；深证成指跌 2.56%报 8809.53 点；创业板指跌 2.51%报 1451.24 点，创三个月新低；万得全 A 跌 1.93%。两市成交 4646 亿元，较上日基本持平。北向资金连续 6 日呈现净流出状态。

19、恒生指数收跌 1.58%，报 27267.13 点

恒指收跌 1.58%报 27267.13 点，创近 4 个月新低，国企指数跌 1.92%，红筹指数跌 1.09%，科技股全线下挫。全日大市成交 989.94 亿港元，前一交易日为 763.77 亿港元。

20、道指跌 1.11%，报 25490.47 点

道指跌 1.11%报 25490.47 点，标普 500 跌 1.19%报 2822.24 点，纳指跌 1.58%报 7628.28 点。

【重点公告】

【传媒】

三七互娱：股东吴卫东拟参与汇添富中证长三角一体化发展主题 ETF 网下股票认购

【电气设备】

九洲电气：中标生物质热电联产项目，总投资 7 亿元

湖南发展：筹划转让控股子公司 59.14%股权

【电子】

大豪科技：向“兴感半导体”增资 3000 万元

爱康科技：获经开区实业总公司战略入股 拟受让 5.25%股份

天瑞仪器：公司正式签订雅安市城镇污水处理设施建设 PPP 项目合同

东尼电子：定增获证监会核准

弘信电子：合计持股 7.38%的两名股东拟合计减持不超过 0.44%

华力创通：发布“北斗星安云”和“天信通”两款卫星大数据服务平台

【房地产】

中国武夷：子公司为公司借款提供不超过 3 亿元担保

【纺织服装】

安正时尚：终止转让子公司股权

欣龙控股：财达证券集合计划溢价 19%受让 5%公司股份

鲁泰 A：拟公开发行不超 15.5 亿元可转债

【公用事业】

博世科：拟引进国有战略投资者广西环保产业投资集团并与其签署了《战略合作框架协议》

神雾环保：为控股股东违规担保，遭北京证监局警示

美都能源：控股股东拟减持不超 6%股份

【化工】

远兴能源：累计回购股份 2.58 亿股，占公司总股本的 6.5%，累计成交额 7.2 亿元

康达新材：拟以 2000 万-4000 万元回购股份

中欣氟材：合计持股 3.08%的股东梁志毅、王大为拟合计减持不超过 1.52%

岳阳兴长：持股 5.259%的第三大股东兴长集团拟减持不超过 0.74%

东方盛虹：二级子公司拟 38.58 亿元投建 PTA 扩建项目

【机械设备】

万讯自控：股东质押 513 万股

深冷股份：中标陕西宜川 2.37 亿元项目

经纬纺机：孙公司的下属境外公司“国际控股”获 1 亿元美金境外贷款，贷款期限 3 年

【计算机】

初灵信息：子公司中标 Mesh 企业网关项目

湘邮科技：风险提示：公司不涉及操作系统研究及开发

格尔软件：拟出资 5000 万元投资设立全资子公司

深南股份：大股东一致行动人减持 2%公司股份

美亚柏科：向媒体澄清：公司的软件产品绝大部分为自主研发、具有自主知识产权

【建筑】

葛洲坝：签下印尼 15 亿美元项目合同

丽鹏股份：拟定增募资不超 4.8 亿元，投资两项目及偿贷

【交通运输】

楚天高速：因全资子公司三木智能已享受过软件企业所得税相关优惠政策，故 68 号文件的发布对三木智能当期业绩不构成影响

珠海港：全资子公司“珠海港航运”拟投资 2.13 亿元的项目

【汽车】

天成自控：子公司上海航空座椅生产线获得获得 CAA 生产组织批准

世纪华通：发行股份购买资产，获证监会核准

【轻工制造】

顶固集创：收到 866.69 万元政府补助款

顺灏股份：拟在黑龙江省通河县开展工业大麻精深加工及终端产品开发应用项

【食品饮料】

金字火腿：拟认购“宁波保税区链上股权投资合伙企业（有限合伙）”份额，拟认缴出资不超过 1 亿元

【商业贸易】

东方集团：拟向全资子公司增资

【通信】

华脉科技：终止公开发行不超过 3.08 亿元可转债

天邑股份：预中标“中国电信 2019 年千兆网关集中采购项目”，报价 1.83 亿元。

【医药生物】

誉衡药业：股东誉衡国际所持 1.92 亿股被司法冻结

安图生物：股东 Z&F 拟减持不超 4.27% 股权

莱茵生物：子公司签订两份工业大麻原料订购合同

智飞生物：子公司获得国家知识产权局颁发的发明专利证书

【银行】

民生银行：发行不超过 400 亿元无固定期限资本债券获得中国人民银行批准

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