

晨会纪要(2019年06月12日)

晨会纪要

今日要点:

【行业评论】 地方专项债新规助力基建，关注轨交装备/工程机械/航空保障装备

财经要闻:

- 1、李克强：继续深化简政放权 实施大规模减税降费
- 2、国务院：允许将地方政府专项债作为符合条件的重大项目资本金
- 3、国资委：三家运营商要进一步加强合作 避免5G重复投资
- 4、中办 国办印发《关于进一步弘扬科学家精神加强作风和学风建设的意见》
- 5、央行、财政部等6部委：将持续督导进一步加快债券发行使用 带动有效投资扩大
- 6、三部委：将赴多地调研稀土等战略性矿产资源
- 7、四部委：联合开展互联网网站安全专项整治 将处罚并曝光违法违规网站
- 8、发改委：油价迎年内最大降幅 加满一箱少花18.5元
- 9、工信部：人工智能是引领未来发展的战略性技术
- 10、交通运输部：2020年前具备条件建制村全部通客车
- 11、人力资源社会保障部：多类金融产品均可参与养老保险第三支柱
- 12、央行：有效发挥财政货币政策作用
- 13、上交所：6月15日组织开展科创板技术通关测试
- 14、中消协：格力公司实名举报奥克斯空调事件关乎消费者权益
- 15、上海：出台19条措施加强金融服务民企
- 16、天津：规划完善天津联通雄安新区的交通网络 津雄城际铁路纳入国家规划
- 17、广西：加快建设北部湾区域性国际航运中心 主动融入大湾区世界级港口群
- 18、上证综指收涨2.58%，报2925.72
- 19、恒生指数收涨0.26%，报26965.28点
- 20、道指涨1.02%，报25983.94点

重点公告:

- 长园集团：董事长吴启权拟增持1亿元-2亿元
 长电科技：股东新潮集团计划减持不超1%股份
 九牧王：全资子公司1000万美元认购投资基金
 龙建股份：联合中标EPC工程，中标金额3.2亿元
 龙大肉食：5月份销售生猪2.90万头 实现销售收入0.49亿元
 九典制药：全资子公司于近日收到由湖南省药品监督管理局下发的《药品生产许可证》

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	3719.28	3.01%
上证综指	2925.72	2.58%
深证综指	1538.23	3.71%
恒生指数	27789.34	0.76%
中小板指数	5558.26	3.55%
创业板指数	1487.35	3.91%
新三板做市指数	759.19	0.83%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
食品饮料(中信)	5.8%	20.7%	7.0%
建材(中信)	5.8%	-1.6%	-4.2%
建筑(中信)	4.0%	-9.3%	-7.6%
非银行金融(中信)	3.9%	-1.9%	16.9%
餐饮旅游(中信)	3.9%	5.2%	-9.4%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
通信(中信)	0.4%	-13.1%	-3.3%
农林牧渔(中信)	0.8%	-4.7%	32.2%
国防军工(中信)	1.3%	-12.1%	-0.6%
纺织服装(中信)	1.5%	-9.1%	-22.5%
石油石化(中信)	1.6%	-6.0%	-9.7%

【行业公司评论】**地方专项债新规助力基建，关注轨交装备/工程机械/航空保障装备**

范益民 021-20377169 fanyimin@huajinsec.cn

中办、国办印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》，其中允许部分重大项目使用专项债作为项目资本金，撬动投资，并积极鼓励金融机构提供配套融资支持。文件出台释放了稳定基建信号，一定程度上拓宽了以往专项债只能做配套资金的用途，将有利于基建投资的进一步企稳回升。从2018年数据看，基建投资的18万亿中的18%用于交通基础设施建设，从整体看铁路占4.5%，航空占0.5%。允许部分重大项目使用专项债作为项目资本金，对轨交和航空相关项目的资金压力将有持续的边际改善，推动加快项目落地和进度。

另外，基建上游工程机械领域，5月数据显示国内挖机销量增速出现小幅下滑，工程机械增长中枢下移，但三一以及徐工挖机均实现两位数增长，国产工程机械市占率继续提升。

建议重点关注轨交行业中国中车，航空保障装备领域威海广泰，工程机械中挖机业务有望注入的徐工机械，以及柳工，三一。

【财经要闻】**1、李克强：继续深化简政放权 实施大规模减税降费**

国务院总理李克强6月11日在中南海紫光阁会见世界银行行长马尔帕斯。李克强指出，我们将继续通过深化简政放权等改革，实施大规模减税降费，打造市场化、法治化、国际化的营商环境，推动高质量发展。中国作为现行国际经济金融体系的参与者、建设者和贡献者，愿同世行深化合作，共同推动全球发展繁荣。

2、国务院：允许将地方政府专项债作为符合条件的重大项目资本金

国务院发文允许将地方政府专项债作为符合条件的重大项目资本金，对此，民生证券分析师李锋等在报告中预估，6-12月有望发行“收费公路+轨交+铁路”新增专项债近2270亿元，放开资本金限制后，下半年发行专项债或能拉动超过1万亿元基建投资。

3、国资委：三家运营商要进一步加强合作 避免5G重复投资

据国资委消息，国资委副主任赵爱明、任洪斌赴中国联通调研，参加中国电信、中国联通和中国移动5G产业发展研讨会，深入了解三家运营商5G产业相关工作进展情况和下一步考虑。赵爱明会中强调，三家运营商要主动承担国家任务，进一步加强合作，避免5G重复投资，加强5G自主创新和标准工作，重视产业发展中的风险防范工作。

4、中办 国办印发《关于进一步弘扬科学家精神加强作风和学风建设的意见》

中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于进一步弘扬科学家精神加强作风和学风建设的意见》，并发出通知，要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。激励和引导广大科技工作者追求真理、勇攀高峰，树立科技界广泛认可、共同遵循的价值理念，加快培育促进科技事业健康发展的强大精神动力，在全社会营造尊重科学、尊重人才的良好氛围。

5、央行、财政部等6部委：将持续督导进一步加快债券发行使用 带动有效投资扩大

央行、财政部等部委有关负责人就中办、国办印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》答记者问称，下一步，按照党中央、国务院决策部署，相关部门将持续督导各地进一步加快债券发行使用进度，带动有效投资扩大，并发挥对民间投资的撬动作用，促进经济平稳健康运行。

6、三部委：将赴多地调研稀土等战略性矿产资源

国家发改委近日下发《关于开展稀土等战略性矿产资源情况调研的通知》，由国家发改委、工信部、自然资源部相关司局负责人分别带队，赴内蒙古、江西、福建、湖南、广东、广西、四川省（区）开展调研。

7、四部委：联合开展互联网网站安全专项整治 将处罚并曝光违法违规网站

中央网信办、工业和信息化部、公安部、市场监管总局四部门于2019年5月至2019年12月，联合开展全国范围的互联网网站安全专项整治工作，对未备案或备案信息不准确的网站进行清理，对攻击网站的违法犯罪行为进行严厉打击，对违法违规网站进行处罚和公开曝光。

8、发改委：油价迎年内最大降幅 加满一箱少花 18.5 元

根据国家发改委消息，新一轮成品油调价窗口将于今天（6月11日）24时开启。央视财经记者从国家发改委获悉，本次油价调整具体情况如下：汽油每吨下调465元、柴油每吨下调445元。全国平均来看：92号汽油每升下调0.37元、95号汽油每升下调0.39元、0号柴油每升下调0.38元。央视财经记者给您算了一笔账，按一般家用汽车油箱50L容量估测，加满一箱92号汽油，将少花18.5元。本次调价是2019年国内成品油调价窗口出现的最大跌幅。

9、工信部：人工智能是引领未来发展的战略性技术

工信部部长苗圩率团出席了在日本筑波举行的G20数字经济部长会议以及G20贸易和数字经济部长联席会议，并作主题发言。苗圩表示，人工智能是引领未来发展的战略性技术，应本着以人为中心的发展理念，加强国际交流与合作，趋利避害，更好地服务经济和社会发展。会议通过了《联合声明》以及《G20人工智能原则》。

10、交通运输部：2020年前具备条件建制村全部通客车

在今天举行的交通运输部新闻发布会上，交通运输部新闻发言人吴春耕介绍，完成“2020年前具备条件建制村全部通客车”是交通运输脱贫攻坚的兜底性任务。

11、人力资源社会保障部：多类金融产品均可参与养老保险第三支柱

从人力资源社会保障部了解，人力资源社会保障部和财政部牵头，正在会同相关部门研究制定养老保险第三支柱政策文件，目前进展顺利。据介绍，拟考虑采取账户制，并建立统一的信息管理服务平台，符合规定的银行理财、商业养老保险、基金等金融产品都可以成为养老保险第三支柱的产品，通过市场长期投资运营，实现个人养老金的保值增值。

12、央行：有效发挥财政货币政策作用

央行表示，有效发挥财政货币政策作用支持做好专项债券发行及项目配套融资有关工作；下一步将持续督导各地进一步加快债券发行使用进度，带动有效投资扩大，并发挥对民间投资的撬动作用，促进经济平稳健康运行。

13、上交所：6月15日组织开展科创板技术通关测试

上交所发布开展科创板技术通关测试的通知。上交所联合中国结算上海分公司定于2019年6月15日（周六）组织开展科创板技术通关测试。

14、中消协：格力公司实名举报奥克斯空调事件关乎消费者权益

11日上午，中国消费者协会回应称，中国消费者协会关注珠海格力电器股份有限公司实名举报奥克斯空调股份有限公司生产销售不合格空调产品事件。中国消费者协会有关负责人表示，此事关乎产品质量和消费者权益，中消协对此高度关注。中国消费者协会注意到，事件已经引起广大消费者的担忧和不安，也引起有关监管部门高度重视，该协会期待尽早给出结论。

15、上海：出台19条措施加强金融服务民企

中共上海市委办公厅、上海市人民政府办公厅转发了《市金融工作局、人民银行上海分行、上海银保监局、上海证监局关于贯彻〈中共中央办公厅、国务院办公厅关于加强金融服务民营企业的若干意见〉的实施方案》。该《方案》共提出了19条工作措施，结合上海民营企业发展实际，包括发挥货币信贷工具导向支撑作用、建立“敢贷、愿贷、能贷”长效机制、发挥多层次资本市场优势、优化金融营商环境、加强部门协同等5个方面。

16、天津发改委：规划完善天津联通雄安新区的交通网络 津雄城际铁路纳入国家规划

天津市发改委副主任孙虎军表示，规划完善天津联通雄安新区的交通网络，津雄城际铁路纳入国家规划。天津城建设计院、天津市政工程设计院在雄安新区设立分院。加快建立天津口岸与雄安新区货物快速通关机制，打造雄安新区高效便捷的出海通道。

17、广西：加快建设北部湾区域性国际航运中心 主动融入大湾区世界级港口群

广西印发《广西全面对接粤港澳大湾区实施方案（2019-2021年）》的通知，通知指出，推进海上互联互通建设。加快建设北部湾区域性国际航运中心，主动融入大湾区世界级港口群，把北部湾港打造成为区域性国际航运中心。加快对接大湾区国际航空枢纽建设，打造

承接国内、沟通东盟的北部湾区域性国际航空中心。加快建设南宁国际空港综合交通枢纽。推进北部湾港与香港、广州、深圳等国内大港合作，共同培育和加密广西沿海至粤港澳的班轮航线，支持运营好钦州港至香港“天天班”航线。

18、上证综指收涨 2.58%，报 2925.72

上证综指收盘涨 2.58%，报 2925.72 点；深证成指涨 3.74%，报 9037.67 点；创业板指涨 3.95%，报 1487.35 点；万得全 A 涨 3.34%。两市成交 5655 亿元，创三周新高。北向资金连续 6 日净流入。

19、恒生指数收涨 0.26%，报 26965.28 点

恒指收涨 0.76% 报 27789.34 点，国企指数涨 0.89%，红筹指数涨 0.23%。全日大市成交 916.02 亿港元，前一交易日为 919.48 亿港元。

20、道指涨 1.02%，报 25983.94 点

道指涨 1.02%，报 25983.94 点；标普 500 指数涨 1.05%，报 2873.34 点；纳指涨 1.66%，报 7742.10 点。

【重点公告】

【餐饮旅游】

腾邦国际：实控人拟变更为史进

桂林旅游：第二大股东桂林航旅质押的 5761.6 万股触及补仓线

【传媒】

电魂网络：与腾讯签“我的侠客”移动游戏独家代理协议

智度股份：全资子公司在科技小巨人（含培育）企业验收中

【电气设备】

长园集团：董事长吴启权拟增持 1 亿元-2 亿元

银星能源：重组方案仍在筹划论证中 明起继续停牌

【电子】

长电科技：股东新潮集团计划减持不超 1% 股份

华天科技：向原股东配售 6.25 亿股新股获证监会核准

康强电子：大股东的一致行动人近期减持公司 4.29% 股份

【纺织服装】

开润股份：6.7 万股限售股 6 月 13 日解禁

九牧王：全资子公司 1000 万美元认购投资基金

【非银金融】

华泰证券：拟初始发行不超过 7501.37 万份 GDR，其中每份 GDR 代表 10 股公司 A 股股票

【钢铁】

钢研高纳：拟联合投建产业基地与军民融合创新研究院

【化工】

思捷股份：股东质押 676 万股

青松股份：股东柯维龙及其一致行动人柯维新拟减持公司 6% 股份

吉华集团：股东辽通鼎能拟减持公司不超 1% 股份

新疆天业：控股子公司收购新疆西部农资物流有限公司 100% 股权，价格为 2868.68 万元

新纶科技：拟继续与浙商银行开展不超过 4 亿元的资产池业务

【机械设备】

大丰实业：中标杭州奥体博览中心主体育场区主体育场项目

【家用电器】

海信电器：董事长程开训等多位高管合计增持 103.98 万股

【建筑】

龙建股份：联合中标 EPC 工程，中标金额 3.2 亿元

正平股份：签订 90 亿元的兰州高速公路合同

大丰实业：中标杭州奥体博览中心主体育场区主体育场项目

【交通运输】

海航控股：董事会同意公司向国开行申请 51 亿元贷款，接续存量到期贷款

【汽车】

亚太股份：前 5 月收到政府补助金 1482.5 万元

亚星客车：1-5 月销量同比增 33%

长安汽车：5 月份销量 113,497 辆，同比下跌 34.7%

长城汽车：5 月份汽车销量 62559 辆，同比下降 11.78%。

【食品饮料】

龙大肉食：5 月份销售生猪 2.90 万头 实现销售收入 0.49 亿元

【商业贸易】

东百集团：收购常熟神州通 100% 股权

【通信】

欣天科技：公司与 5G 相关产品的交易金额不大

广和通：证监会批复核准公司非公开发行不超过 2400 万股新股

【医药生物】

九典制药：全资子公司于近日收到由湖南省药品监督管理局下发的《药品生产许可证》

博雅生物：正在筹划重大资产重组事项，6 月 12 日起停牌

开能健康：总经理王铁拟增持 300 万-600 万元

【有色金属】

四方达：拟在 6 个月内，以不超过 7.18 元/股的价格，回购 1500 万元-3000 万元股份

【综合类】

海印股份：与许启太、海南今珠签署合同 为“非洲猪瘟”防治疫苗投产做准备

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%；
- 卖出一未来 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