

2019年07月17日

# 晨会纪要(2019年07月17日)

# 晨会纪要

## 财经要闻:

- 1、李克强:要以改善民生为导向培育新的消费热点和投资增长点
- 2、李克强:更加主动扩大开放 实施好准入前国民待遇加负面清单管理等制度
- 3、李克强:宏观政策适时预调微调 运用好逆周期调节工具
- 4、国办:加快推进社会信用体系建设 坚决依法依规实施市场和行业禁入措施
- 5、国资委:下一步推进装备制造、船舶、化工等领域战略性重组
- 6、国资委:已梳理出一批可申报科创板的央企 14家已获受理
- 7、国资委:央地重组应是双向甚至多向的
- 8、财政部:上半年全国一般公共预算收入同比增长 3.4%
- 9、财政部:土地增值税法草案向社会公开征求意见
- 10、发改委:推动国有“僵尸企业”破产退出
- 11、外交部:美方所谓的“中方迫切达成协议”完全是误导
- 12、工信部:将加强工业电子商务顶层设计 加快平台培育
- 13、国家广播电视总局:加快推进广电网络有线无线交互发展
- 14、证监会同意柏楚电子、晶晨半导体科创板 IPO 注册
- 15、上海发布智能制造三年行动计划 将培育 10家科创板上市企业
- 16、四川启动最大规模混改 涉及资产 3200 亿
- 17、海南:发布 29 条改革举措优化营商环境
- 18、上证综指收盘跌 0.16%, 报 2937.62 点
- 19、恒生指数收盘涨 0.23%, 报 28619.62 点
- 20、道指跌 0.09%, 报 27335.63 点

## 重点公告:

- 中国平安:上半年保费收入 4462.4 亿元
- 田中精机:拟公开挂牌转让远洋翔瑞 55% 股权
- 上海机场:6 月份旅客吞吐量同比增 3.87%
- 中宠股份:拟收购福贝宠物用品不低于 51% 股权 明起停牌
- 中国国旅:子公司拟 128.6 亿投资海口市国际免税城项目
- 恒瑞医药:注射用卡瑞利珠单抗近期将开展临床试验

## 分析师

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

## 国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深 300	3806.84	-0.45%
上证综指	2937.62	-0.16%
深证综指	1571.81	-0.03%
恒生指数	28619.62	0.23%
中小板指数	5671.34	-0.28%
创业板指数	1545.27	-0.14%
新三板做市指数	756.94	0.06%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
基础化工(中信)	3.1%	-16.4%	-9.9%
农林牧渔(中信)	2.4%	-3.7%	45.2%
国防军工(中信)	2.4%	-9.0%	9.3%
有色金属(中信)	2.3%	-10.7%	-9.6%
传媒(中信)	2.3%	-19.1%	-15.9%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
食品饮料(中信)	-1.6%	6.2%	24.2%
家电(中信)	-1.2%	-5.4%	9.9%
餐饮旅游(中信)	-0.3%	-2.7%	-1.6%
汽车(中信)	0.4%	-18.7%	-7.0%
纺织服装(中信)	0.6%	-15.4%	-12.6%

**【财经要闻】****1、李克强：要以改善民生为导向培育新的消费热点和投资增长点**

李克强主持召开经济形势专家和企业家座谈会强调，要以改善民生为导向培育新的消费热点和投资增长点。提高消费品质量，增加养老、托幼、教育、健康等领域优质供给，拓展“互联网+生活服务”。聚焦短板扩大有效投资，用好地方政府专项债，加快重大项目建设，消除民间投资隐性障碍，推进工业转型升级。因地制宜推进城镇老旧小区改造，实现惠民生和促发展双赢。

**2、李克强：更加主动扩大开放 实施好准入前国民待遇加负面清单管理等制度**

李克强强调，要破解多重难题、保持经济在高基数上平稳运行，关键靠更大力度改革开放。扎实落实“放管服”改革新任务，打造市场化法治化国际化营商环境。更加主动扩大开放，实施好准入前国民待遇加负面清单管理等制度，培植一视同仁、更具吸引力的投资热土。企业要勇于创新 and 到国际市场竞争。大企业要带动配套小企业共同发展。创造有利条件，催生更多“独角兽企业”、“瞪羚企业”、新领军者企业，加快新动能培育和新旧动能转换。

**3、李克强：宏观政策适时预调微调 运用好逆周期调节工具**

李克强主持召开经济形势专家和企业家座谈会强调，上半年实施更大规模减税降费、定向降准等措施对应对外部挑战、稳定经济运行发挥了关键作用。要坚持实施积极的财政政策、稳健的货币政策和就业优先政策，适时预调微调，运用好逆周期调节工具。要切实兑现全年减税降费近 2 万亿元的承诺，稳定企业预期。疏通货币政策传导渠道，降低中小微企业融资成本。做好就业服务、高职扩招等工作，适应灵活就业健全相关社会保障，多措并举稳定和扩大就业。

**4、国办：加快推进社会信用体系建设 坚决依法依规实施市场和行业禁入措施**

国务院办公厅发布关于加快推进社会信用体系建设构建以信用为基础的新型监管机制的指导意见。以食品药品、生态环境、工程质量、安全生产、养老托幼、城市运行安全等与人民群众生命财产安全直接相关的领域为重点，实施严格监管，加大惩戒力度。对拒不履行司法裁判或行政处罚决定、屡犯不改、造成重大损失的市场主体及其相关责任人，坚决依法依规在一定期限内实施市场和行业禁入措施，直至永远逐出市场。

**5、国资委：下一步推进装备制造、船舶、化工等领域战略性重组**

国资委新闻发言人彭华岗 16 日表示，下一步要稳步推进央企集团战略性整合，重点推进装备制造、船舶、化工等领域的战略性重组。此外，还要加快整合央企同质化业务，正在研究电力、有色、钢铁、海工装备、环保等领域专业化整合。

**6、国资委：已梳理出一批可申报科创板的央企 14 家已获受理**

国资委秘书长、新闻发言人彭华岗 7 月 16 日在国新办发布会上表示，中国通号将作为科创板首批挂牌企业的一员。目前，国资委已经梳理出一批科技创新实力强、市场认可度高的企业申报科创板上市，中国电器等 14 家企业申请科创板的材料已受理，未来还将成熟一家推进一家，希望有更多央企活跃的身影出现在科创板

**7、国资委：央地重组应是双向甚至多向的**

国资委秘书长、新闻发言人彭华岗 7 月 16 日在国新办发布会上表示，近期央地重组收到关注。其实，央企与地方国企的重组一直都有，这对推动产业结构调整非常有益，国资委支持这种重组的开展。但央地重组不只是单向的，而是双向的，甚至多项的，还可以在央企结构调整过程中把地方资产重组进入地方国企，社会资本也可以参与到重组中去。

**8、财政部：上半年全国一般公共预算收入同比增长 3.4%**

财政部召开新闻发布会发布 2019 年上半年财政收支情况数据显示，1-6 月累计，全国一般公共预算收入 107846 亿元，同比增长 3.4%；全国一般公共预算支出 123538 亿元，同比增长 10.7%。

**9、财政部：土地增值税法草案向社会公开征求意见**

财政部就《中华人民共和国土地增值税法（征求意见稿）》向社会公开征求意见，《征求意见稿》将集体房地产纳入了征税范围，同时，拟取消土地增值收益调节金，使立法前后集体房地产负担总体稳定。《征求意见稿》明确土地增值税仍实行四级超率累进税率，并以转移房地产所取得的增值额为计税依据。

#### 10、发改委：推动国有“僵尸企业”破产退出

发改委表示，对符合破产等退出条件的国有企业，各相关方不得以任何方式阻碍其退出，防止形成“僵尸企业”。不得通过违规提供政府补贴、贷款等方式维系“僵尸企业”生存，有效解决国有“僵尸企业”不愿退出的问题。国有企业退出时，金融机构等债权人不得要求政府承担超出出资额之外的债务清偿责任。

#### 11、外交部：美方所谓的“中方迫切达成协议”完全是误导

美国总统特朗普在推特上称，中国第二季度的经济增长是 27 年来最慢的，成千上万的企业正在离开中国，中方非常希望与美国达成贸易协议。对此，外交部发言人耿爽例行记者会上作出回应，这一说法完全是误导。耿爽表示，6.3%的增长率符合外界对中国经济的预期。达成经贸协议绝不是中方单方面的诉求。美国社会各界有识之士和广大消费者反对对华加征关税、反对贸易战，这种声音就是有力佐证。

#### 12、工信部：将加强工业电子商务顶层设计 加快平台培育

从工信部信息化和软件服务业司巡视员李颖处获悉，工信部将加强工业电子商务顶层设计，完善工业电子商务发展标准规范，加快工业电子商务平台培育。

#### 13、国家广播电视总局：加快推进广电网络有线无线交互发展

国家广播电视总局消息，近日，总局副局长张宏森与中国广电及 19 家省网公司负责人座谈研讨。张宏森强调，围绕广电获颁 5G 牌照这样一个战略历史性机遇和广播电视发展中遇到的难题、热点和瓶颈性问题，把握“全国一网”整合和广电 5G 发展机遇，加快推进广电网络有线无线交互发展。

#### 14、证监会同意柏楚电子、晶晨半导体科创板 IPO 注册

证监会按法定程序同意以下企业科创板首次公开发行股票注册：上海柏楚电子科技股份有限公司、晶晨半导体（上海）股份有限公司。上述企业及其承销商将分别与上交所协商确定发行日程，并陆续刊登招股文件。

#### 15、上海发布智能制造三年行动计划 将培育 10 家科创板上市企业

《上海市智能制造行动计划（2019—2021 年）》正式发布。目标到 2021 年，重点行业的智能制造水平显著提升，5G、人工智能、互联网、大数据和制造业融合程度进一步深化。全力打造汽车、电子信息两个世界级智能制造产业集群。培育 10 家科创板上市企业，打造一批智能制造关键装备、核心部件等细分领域的单项冠军；牵头制定 50 项智能制造标准，智能制造标准体系进一步完善；培育 2-3 家国家级、3-5 家具有行业影响力的公共服务平台，支撑能力进一步增强。

#### 16、四川启动最大规模混改 涉及资产 3200 亿

四川省国资委在成都举办“四川省国企混改项目推介暨培训研讨会”，集中推介 179 个拟混改项目，涉及全省各级各类国有企业 110 户、涉及资产总额超 3200 亿元，拟引入社会资本超 430 亿元。四川省国资委主任徐进表示，四川省国资委将积极推进放管结合，按照因地制宜、因业施策、因企施策的原则，对拟混改企业，采取成熟一家推行一家模式，以在更广泛的企业层面推进混合所有制改革。

#### 17、海南：发布 29 条改革举措优化营商环境

《海南省优化营商环境行动计划（2019—2020 年）》近日印发：从 11 个方面提出了 29 条改革举措；将进一步扩大“证照分离”改革事项，首创全省范围政务服务总门户，实现“一网通办”“全岛通办”；针对符合特定条件的施工项目取消施工图审查，探索“设计人员终身负责制”制度建设；试点并推广不动产登记费的网上支付。

#### 18、上证综指收盘跌 0.16%，报 2937.62 点

上证综指收盘 0.16%，报 2937.62 点；深证成指跌 0.28%，创业板指跌 0.14%；两市缩量成交 3524 亿元，北向资金尾盘加速流入，全天净流入 10 亿元。

#### 19、恒生指数收盘涨 0.23%，报 28619.62 点

香港恒生指数收盘涨 0.23%，报 28619.62 点。恒生国企指数涨 0.24%。博彩股领涨大市。大市成交缩至 655.8 亿港元，前一交易日为 713.7 亿港元。

20、道指跌 0.09%，报 27335.63 点

道指跌 0.09%报 27335.63 点，标普 500 跌 0.34%报 3004.04 点，纳指跌 0.43%报 8222.80 点。

### 【重点公告】

#### 【采掘】

美锦能源:拟 1.8 亿元增资国鸿氢能 投前估值 18 亿元

#### 【传媒】

广西广电:控股股东拟将公司 18.81%股份划转给广西投资集团

中体产业:董事会决定继续推进重组事项

#### 【电气设备】

隆基股份:签订约 5.4 亿美元硅片销售合同

#### 【电子】

弘信电子:上海金融发展累计减持公司 1.77%股份

鸿利智汇:子公司谊善车灯公章失控风险解除

晶方科技:股东拟减持不超 10%股份

英唐智控:拟 4.6 亿元收购联合创泰剩余 20%股权

\*ST 盈方:实控人部分股份第二次司法拍卖流拍

华体科技:上半年净利预增 50%-72%

力源信息:国家全面推广 ETC 对公司业务增长带来利好

#### 【房地产】

嘉凯城:控股股东完成增持计划 累计增持 4.97%股份

泰禾集团:拟 6.94 亿元收购野风乐多、杭州多乐剩余股权

新湖中宝:拟 67 亿元向融创地产转让部分地产公司权益

#### 【非银金融】

中国平安:上半年保费收入 4462.4 亿元

中国太保:上半年保费收入 2070 亿元

中航资本:控股股东等以合计 4999 万股换购 ETF 份额

东兴证券:收到北京证监局行政监管措施决定书

国泰君安:发行不超 25 亿元公司债获核准

#### 【钢铁】

韶钢松山:预挂牌转让宝特韶关 50%股权

#### 【公用事业】

博天环境:拟收购高绿平环境 60%股权 明日复牌

大唐发电:股东拟减持不超 0.54%股份

内蒙华电:上半年净利预增 140%-166%

#### 【化工】

晶瑞股份:拟收购载元派尔森 深耕半导体等行业

荣盛石化:拟 5 亿元增资逸盛新材料

卫星石化:拟定增募资不超 30 亿元

元力股份:拟定增募资不超 8.83 亿元

\*ST 尤夫:副董事长所持公司 4.22%股份遭司法强制过户

上海天洋:上半年净利预降 35%-45%

司尔特:2 亿元增资贵州路发 保障磷矿石供应

三美股份:按照国家配额计划生产 HCFC-141b 发泡剂

**【机械设备】**

田中精机:拟公开挂牌转让远洋翔瑞 55%股权

安控科技:拟开展应收账款资产证券化 总规模不超 4 亿元

恒润股份:智拓集团大宗交易减持 1.75%股份

易成新能:重组即将上会 明日停牌

**【计算机】**

润和软件:获国家级产投基金 4.88 亿元入股

证通电子:拟不超 3.16 亿元追加投资长沙云谷数据中心项目

\*ST 凯瑞:财务费用及诉讼支出增加 下修业绩预告

顺利办:筹划非公开发行股票事项 偿还银行贷款等

**【家用电器】**

海尔智家:第四期核心员工持股计划完成股票购买 耗资 2.7 亿元

**【建筑装饰】**

\*ST 毅达:7 月 19 日起暂停上市

精工钢构:上半年净利预增 51%-85%

华电重工:签订 2.31 亿元供货合同

中国电建:签署 91.8 亿元印尼卡扬水电站项目合同

中国核建:上半年营业收入超 286 亿元

中国建筑:上半年新签合同额同比增 6%

**【交通运输】**

飞力达:终止收购苏州普洛斯望亭物流园

上海机场:6 月份旅客吞吐量同比增 3.87%

**【农林牧渔】**

中宠股份:拟收购福贝宠物用品不低于 51%股权 明起停牌

**【汽车】**

一汽富维:获吉林亚东国有资本投资公司举牌

华域汽车:可以满足新能源整车客户的配套供货需求

**【轻工制造】**

东方金钰:子公司名下土地被裁定归潍坊诚志所有 将提出异议

**【商业贸易】**

\*ST 人乐:公司控制权可能变更 明起停牌

新华都:拟 6000 万元至 1.2 亿元回购股份

**【食品饮料】**

金种子酒:上半年预亏 3000 万至 3600 万元

**【通信】**

\*ST 凡谷:上半年净利 6932 万元同比扭亏 射频器件销售规模上升

光环新网:子公司拟收购上海中可 共建云计算项目

中富通:减持期届满 股东拟继续减持不超 3.71%股份

**【休闲服务】**

中国国旅:子公司拟 128.6 亿投资海口市国际免税城项目

**【医药生物】**

东诚药业:子公司获得药物临床试验通知书

康弘药业:获国内首个阿立哌唑口服溶液生产批件

誉衡药业:誉衡国际所持公司 5.63%股份将被司法拍卖

中国医药:盐酸二甲双胍缓释片通过仿制药一致性评价

复星医药:子公司药品异烟肼片通过仿制药一致性评价

海正药业:琥珀酸索利那新片获药品注册批件

恒瑞医药:注射用卡瑞利珠单抗近期将开展临床试验

易明医药:天星海容拟减持公司不超 1.90%股份

**【有色金属】**

宝钛股份:上半年净利预增超两倍

国城矿业:终止收购额尔古纳诚诚矿业 51%股权

## 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](http://www.huajinsec.com)