

2019年10月17日

晨会纪要(2019年10月17日)

晨会纪要

财经要闻:

- 1、国常会: 要求确保为企业减负担当发展增动能
- 2、国务院: 要持续推进核心技术攻关 在汽车关键零部件上实现突破
- 3、外交部: 将采取有力措施反制美方损害中方利益的错误行为
- 4、财政部: 将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策
- 5、财政部: 财政部门将做好中国农业再保险公司组建各项工作
- 6、商务部: 9月当月对外直接投资 620.1 亿元 同比增长 14.2%
- 7、工信部: 共同推进落实民机材料上下游合作机制重点工作
- 8、工信部: 五项举措推动航天航空航海产业高质量发展
- 9、央行: 允许同一境外主体 QFII/RQFII 和直接进入渠道下的债券进行非交易过户
- 10、最高人民法院: 围绕雄安新区产业发展重点加强知识产权司法保护
- 11、生态环境部: 印发京津冀及周边地区 2019-2020 年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案
- 12、国家能源局: 9月份全社会用电量同比增长 4.4%
- 13、工程机械协会: 25家主机制造企业 9月挖掘机销量 1.58 万台 同比涨幅 17.8%
- 14、工程院: 中国制造业产业链 60%安全可控 光刻机、设计仿真软件存“卡脖子”短板
- 15、农业农村部: 制定生猪市场保护价格政策目前尚无法实施
- 16、人力资源社会保障部, 民政部: 颁布实施《养老护理员国家职业技能标准(2019年版)》
- 17、科创板跟随大市持续表现低迷
- 18、上证综指收盘跌 0.41%, 报 2978.71 点
- 19、恒生指数收盘涨 0.61%, 报 26664.28 点
- 20、道指跌 0.08%, 报 27001.98 点

重点公告:

- 万隆光电: 子公司参设产业投资基金 重点关注 5G 及物联网等领域
- 光大证券: 母公司 9 月营收 4.72 亿元, 净利润 1.21 亿元
- 梦网集团: 与华为签订合作协议
- 中曼石油: 签订 1.42 亿元伊拉克钻井项目合同
- 嘉事堂: 前三季度实现净利润 2.96 亿元, 同比增长 13.63%

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	3922.69	-0.34%
上证综指	2978.71	-0.41%
深证综指	1635.65	-0.38%
恒生指数	26664.28	0.61%
中小板指数	6082.18	-0.04%
创业板指数	1656.37	-0.27%
新三板做市指数	779.94	-0.07%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	4.0%	6.4%	20.3%
石油石化(中信)	2.1%	-0.5%	-11.2%
非银行金融(中信)	2.0%	0.6%	43.4%
家电(中信)	1.9%	4.3%	39.3%
传媒(中信)	1.6%	3.8%	13.5%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
有色金属(中信)	-2.8%	-4.6%	10.4%
电力设备(中信)	-2.5%	1.9%	28.5%
农林牧渔(中信)	-2.3%	-4.1%	61.0%
通信(中信)	-2.0%	3.5%	37.2%
国防军工(中信)	-1.7%	-2.9%	21.6%

【财经要闻】**1、国常会：要求确保为企业减负为发展增动能**

国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，听取今年减税降费政策实施汇报，要求确保为企业减负为发展增动能。部署以更优营商环境进一步做好利用外资工作。

2、国务院：要持续推进核心技术攻关 在汽车关键零部件上实现突破

国务院副总理韩正前往长安汽车全球研发中心，考察新能源汽车电动动力系统、无线充电系统、发动机和新车设计等研发工作开展情况，坐进车辆驾驶室体验智能交互系统，到试车场察看无人驾驶系统展示，与研发人员进行交流；来到重庆金康新能源汽车有限公司，了解企业组建、技术开发、市场拓展等情况，察看新能源汽车电池、电机、电控系统等创新成果展示，参观汽车总装车间。韩正强调，要持续推进核心技术攻关，加大研发投入，在汽车关键零部件上实现突破。要增强品牌意识，打造具有深厚历史、技术和文化积淀的自主品牌。要强化战略研究和规划引导，提升在城市公共交通中的应用力度，促进新能源汽车产业持续健康发展。

3、外交部：将采取有力措施反制美方损害中方利益的错误行为

外交部发言人耿爽在今天举行的外交部例行记者会上表示，对美国国会众议院执意通过所谓的“香港人权与民主法案”表示强烈愤慨和坚决反对。中方今天上午已经作出了全面的回应，这里我想再次强调，对于美方的错误决定，对于美方损害中方利益的错误行为，我们会采取有力的措施予以反制，坚决维护自身的主权安全和发展利益。

4、财政部：将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策

财政部副部长余蔚平：将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，同时进一步扩大改革开放，大幅度放宽市场准入，创造更有吸引力的投资环境，加强知识产权保护，主动扩大进口，促进经济持续健康发展。

5、财政部：财政部门将做好中国农业再保险公司组建各项工作

财政部有关负责人就推进落实《关于加快农业保险高质量发展的指导意见》答记者问时表示，财政部门将做好中国农业再保险公司组建各项工作，进一步提升农业保险信息化水平。出台全国统一的农业保险招标投标管理办法，规范保险机构管理，督促农业保险机构提高服务水平。进一步完善农业保险绩效评价制度，加强绩效评价结果运用，深化以绩效为导向的农业保险保费补贴制度改革。

6、商务部：9月当月对外直接投资 620.1 亿元 同比增长 14.2%

商务部数据显示，2019年1-9月，我国境内投资者共对全球164个国家和地区的5016家境外企业进行了非金融类直接投资，累计实现投资5551.1亿元人民币，同比增长3.8%；9月当月对外直接投资620.1亿元人民币，同比增长14.2%。

7、工信部：共同推进落实民机材料上下游合作机制重点工作

工信部原材料工业司、装备工业司在北京联合组织召开民机材料上下游合作机制成立预备会。会议指出，民机材料上下游合作机制以民机铝材合作机制为基础，进一步由铝材拓展至钛材、非金属材料、复合材料等材料品种，提升民机材料的系统供给能力，各单位要进一步提高政治站位，树立主体责任意识，高度重视民机材料研制应用工作，明确目标计划，加强上下游沟通协调，集中优势资源，共同推进落实民机材料上下游合作机制重点工作。

8、工信部：五项举措推动航天航空航海产业高质量发展

工信部表示，工信部将努力推动三航产业高质量发展，加快建设航天强国航空强国海洋强国，重点做好以下工作：着力增强创新能力，着力提升产业链水平，着力优化产业结构，着力营造良好环境，着力促进开放发展。全面实行准入前国民待遇加负面清单管理制度，落实船舶、飞机等行业对外开放政策。

9、央行：允许同一境外主体 QFII/RQFII 和直接入市渠道下的债券进行非交易过户

为进一步便利境外机构投资，体现高水平开放要求，人民银行会同外汇局制定了《关于进一步便利境外机构投资者投资银行间债券市场有关事项的通知》，允许同一境外主体 QFII/RQFII 和直接入市渠道下的债券进行非交易过户，资金账户之间可以直接划转，同时同一境外主体通过上述渠道入市只需备案一次。

10、最高人民法院：围绕雄安新区产业发展重点 加强知识产权司法保护

最高人民法院印发《关于为河北雄安新区规划建设提供司法服务和保障的意见》。《意见》提出，围绕雄安新区产业发展重点，加强知识产权司法保护，打造知识产权示范区。落实最严格生态环境保护制度，推动雄安新区建设绿色发展城市典范。坚持全方位对外开放，加强涉外商事审判，构筑雄安新区开放发展新高地。《意见》要求创新司法体制机制，加快完善京津冀司法协同发展，探索推动司法领域新机制新举措和具有前瞻性的司法创新试点示范项目在雄安新区先行先试。

11、生态环境部：印发京津冀及周边地区 2019-2020 年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案

生态环境部印发《京津冀及周边地区 2019-2020 年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》。《方案》要求京津冀及周边地区秋冬季期间（2019 年 10 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日）PM2.5 平均浓度同比下降 4%，重度及以上污染天数同比减少 6%。2019 年 12 月底前，天津市关停荣程钢铁 588 立方米高炉 1 台；河北省压减退出钢铁产能 1400 万吨、焦炭产能 300 万吨、水泥产能 100 万吨、平板玻璃产能 660 万重量箱；山西省压减钢铁产能 175 万吨，关停淘汰焦炭产能 1000 万吨；山东省压减焦化产能 1031 万吨。河北省加快压减 1000 立方米以下炼钢用生铁高炉和 100 吨以下转炉。

12、国家能源局：9 月份全社会用电量同比增长 4.4%

国家能源局披露数据显示，9 月份全社会用电量 6020 亿千瓦时，同比增长 4.4%；1-9 月，全社会用电量累计 53442 亿千瓦时，同比增长 4.4%。

13、工程机械协会：25 家主机制造企业 9 月挖掘机销量 1.58 万台 同比涨幅 17.8%

中国工程机械工业协会行业统计数据显示，2019 年 9 月，纳入统计的 25 家主机制造企业共计销售各类挖掘机产品 15799 台，同比涨幅 17.8%。国内市场销量 13182 台，同比涨幅 12.5%。出口销量 2617 台，同比涨幅 54.9%。

14、工程院：中国制造业产业链 60%安全可控 光刻机、设计仿真软件存“卡脖子”短板

中国工程院对 26 类制造业产业开展了产业链安全性评估，结果显示，中国制造业产业链 60%安全可控，部分产业对国外依赖程度大，其中，6 类产业自主可控，占比 23%；10 类产业安全可控，占比 38.5%；2 类产业对外依赖度高，占比 0.77%；8 类产业对外依赖度极高，占比 30.8%。

15、农业农村部：制定生猪市场保护价格政策目前尚无法实施

农业农村部答复全国人大二次会议第 5339 号建议称，关于“国家应制定生猪市场保护价格政策”的建议，我部会同发展改革委、财政部进行了深入研究，各部门普遍认为实施这一政策面临的实际困难较大，目前尚无法实施。

16、人力资源社会保障部，民政部：颁布实施《养老护理员国家职业技能标准（2019 年版）》

根据养老护理员发展的新情况、新特点，围绕增加职业技能要求、放宽入职条件、拓宽职业空间、缩短晋级时间等方面《标准》做了重大修改。下一步，人力资源社会保障部、民政部将以公布实施 2019 年版《标准》为契机，建立养老护理员队伍建设长效机制。组织专家学者、养老服务机构管理人员和一线工作人员，编写养老护理员培训大纲和培训教材。开展养老护理员培养培训示范点建设。开展养老服务人才培养提升行动，确保到 2022 年底前培养培训 200 万名养老护理员。

17、科创板跟随大市持续表现低迷

科创板跟随大市，多数个股绿盘，晶晨股份、杭可科技跌超 5%，仅铂力特、乐鑫科技两只个股红盘。

18、上证综指收盘跌 0.41%，报 2978.71 点

上证指数跌 0.41%，报 2978.71 点；深成指跌 0.31%，报 9642.06 点；创业板指跌 0.27%，报 1656.37 点。万得全 A 跌 0.44%，两市成交额 4235 亿元，较上一交易日缩量近 400 亿。北向资金全天单边净流入 27.37 亿元，为连续 5 日净流入。

19、恒生指数收盘涨 0.61%，报 26664.28 点

恒指收涨 0.61%报 26664.28 点，国企指数、红筹指数涨 0.3%。全日大市成交 823.36 亿港元，前一交易日为 756.82 亿港元。

20、道指跌 0.08%，报 27001.98 点

道指跌 0.08%报 27001.98 点，标普 500 跌 0.2%报 2989.69 点，纳指跌 0.3%报 8124.18 点。

【重点公告】

【传媒】

迅游科技：控股股东拟减持不超 1.97%股份

【电气设备】

万隆光电：子公司参设产业投资基金 重点关注 5G 及物联网等领域

【电子】

科森科技：拟向“特丽亮”增资 1.37 亿元

中石科技：拟定增募资不超 8.31 亿元 用于 5G 高效散热模组建设等项目

三利谱：前三季度实现净利润 2362 万元，同比增长 4.01%

【非银金融】

中国人寿：前 9 月保费收入约 4970 亿元

中国人保：1-9 月保费收入总计 4372.74 亿元

光大证券：母公司 9 月营收 4.72 亿元，净利润 1.21 亿元

【钢铁】

宝钛股份：前三季度净利润 1.70 亿元，同比增 75.67%

【国防军工】

北斗星通：公司以自有资金出资 1.45 亿参与合作发起设立高精尖产业发展基金

【化工】

百川股份：前三季度实现净利润 6601 万元，同比下降 25.52%

【机械设备】

华明装备：股东深圳安信乾能计划减持不超过总股本的 2%

【计算机】

梦网集团：与华为签订合作协议

【建材】

上峰水泥：全资子公司拟与宁夏盐池县政府签署投资合作协议，总投资额 15 亿元

【建筑】

腾达建设：中标高速公路施工项目”，中标价 8.11 亿元

中工国际：公司签署了乌干达电气化项目商务合同，合同金额为 2.24 亿美元

【交通运输】

赣粤高速：1-9 月车辆通行服务收入同比降 3%

上海机场：9 月旅客吞吐量同比增 2.35%

【汽车】

龙洲股份：控股孙公司签署纯电动车辆采购合同，金额合计 11.74 亿元

安车检测：拟收购多方资产 进入机动车检测运营领域

【石油】

中曼石油：签订 1.42 亿元伊拉克钻井项目合同

惠博普：预计 2019 年前三季度盈利 4352.74 万元至 5223.29 万元，同比增长 50% - 80%

海油工程：与沙特阿美签署两份施工合同，金额共计约 7 亿美元

中曼石油：香港全资子公司签署伊拉克油田钻井项目，金额约 2000 万美元

【通信】

移为通信：两名股东拟合计减持不超 4%股份

【医药生物】

嘉事堂：前三季度实现净利润 2.96 亿元，同比增长 13.63%

现代制药：子公司药品通过仿制药一致性评价

泰格医药：拟与淡马锡旗下企业共同发起设立美元投资基金

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