

## 晨会纪要

发布时间：2018 年 09 月 21 日

### 市场动态:

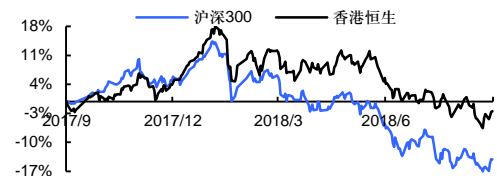
- 1、上证综指收跌 0.06%报 2729.24 点，深证成指跌 0.17%报 8233.89 点，创业板指跌 0.34%报 1387.62 点，万得全 A 收跌 0.13%。两市成交 2504.08 亿元，量能再度萎靡。
- 2、香港恒生指数收盘涨 0.26%报 27477.67 点。国企指数涨 0.47%，报 10792.59 点；红筹指数涨 0.71%，报 4423.96 点。大市成交降至 868.3 亿港元，前一交易日为 963.7 亿港元。中国台湾加权指数收盘跌 0.24%报 10831.41 点。
- 3、证监会副主席阎庆民：发挥资本市场优势，加大对重点领域和重点企业的支持力度，推动实现高质量发展，完善资本市场支持新技术、新产业、新业态、新模式的制度机制。
- 4、商务部：正在会同有关部门，修订《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》，将积极采纳合理化建议，抓紧修改完善管理办法，争取早日出台。
- 5、中登公司：《特殊机构及产品证券账户业务指南》新修订不涉及各类资管产品包括商业银行理财产品投资范围的调整。另据 21 世纪经济报道，中登允许开立账户主要是解决了理财资金投资交易所债券的问题，银行直接投资股票并不具备条件。
- 6、上交所：10 月 1 日（星期一）至 10 月 7 日（星期日）休市，10 月 8 日（星期一）起照常开市，9 月 29 日（星期六）、9 月 30 日（星期日）为周末休市。9 月 27 日（星期四）至 10 月 7 日（星期日）不提供港股通服务，10 月 8 日（星期一）起照常开通港股通服务。
- 7、据券商中国，中国结算下发《关于进一步规范证券账户销户业务的通知》，对非现场开户的投资者必须提供见证销户或网上销户的便利，证券公司不得向投资者收取销户费用，自 2019 年 3 月 1 日起实施。
- 8、美团登陆港交所，美团董事长王兴持有约 5.7 亿股 A 类股，占上市后流通股数的 10.4%。王兴表示，有信心把共享单车做成一个有价值的业务；关于暂缓拓展网约车业务，目前打车经过在上海、南京的测试，今后会聚焦更有潜力的业务。
- 9、恒生指数公司：由于美团点评符合恒生综合指数的快速纳入指数规则要求，相关指数的成份股将于 10 月 5 日收市后将有恒生综合企业指数的资讯科技业、恒生综合大型股指数、恒生综合大中型股指数，及恒生互联网科技业指数的变动，于 10 月 8 日起生效。
- 10、三大运营商回应“杀熟”：保证新老用户同权，如发现区别对待将严肃处理。
- 11、格力董明珠：今年还要给格力员工加薪 10 亿元；格力不搞资本运作，金融对企业发展有决定作用但不是唯一的作用，还是要靠制造业的产品来改变世界。
- 12、华兴资本港股 IPO 定价为 31.8 港元，为其早先公布的发行区间 31.8 至 34.8 港元下端。华兴资本将在 9 月 27 日在香港上

www.baogaoba.xyz 獨家收集 百萬報告 实时更新 日更千篇

### 主要市场指数

指数	收盘点位	涨跌%		
		1 日	5 日	本年
沪深 300	3310.13	-0.07%	2.27%	-17.88
上证综指	2729.24	-0.06%	1.59%	-17.47
深证成指	8233.89	-0.17%	0.86%	-25.42
中小板综	8372.31	-0.24%	0.23%	-26.17
国债指数	166.73	0.01%	0.09%	3.66%
基金指数	5731.73	0.02%	0.95%	-7.85%
香港恒生	27477.67	0.26%	1.71%	-8.16%
H 股指数	10792.59	0.47%	2.76%	-7.83%
红筹股	4423.96	0.71%	4.13%	-0.05%
日经 225	23674.93	0.01%	3.74%	4.00%
道琼斯	26656.98	0.95%	1.95%	7.84%
标普 500	2930.75	0.78%	0.91%	9.62%
纳斯达克	8028.23	0.98%	0.18%	16.29

### 股指相对走势图



### 主要期货商品

商品	收盘价	涨跌%
	USD	1 日
纽约期油	71.1700	-0.85
纽约期金	1,211.9	0.30
伦敦期铜	6115.0	-0.10
伦敦期铝	2,056.5	1.51

### A 股市场涨幅前五

股票	收盘价	涨跌%		
	RMB	1 日	5 日	本年
雅运股份	30.55	20.04	61.04	48.01
鹏鼎控股	30.55	20.04	0.00	15.94
丰山集团	53.17	20.00	0.00	11.21
郑州银行	7.93	19.97	0.00	5.31
如通股份	16.60	19.94	30.09	-6.46

### A 股市场跌幅前五

股票	收盘价	涨跌%		
	RMB	1 日	5 日	本年
四川金顶	6.64	-20.00	-35.16	-40.34
鹏欣资源	6.24	-20.00	-28.03	-25.98
必康股份	20.34	-19.98	-27.97	-23.46
兴森科技	3.44	-19.81	-19.81	-41.21
华西能源	5.07	-19.52	-22.48	-25.83

联系人：林佳颐 电话：021-51097188-1956

市。

13、奇瑞股份：作为中国目前唯一没有上市的大型汽车集团公司，奇瑞增资扩股是在为下一步上市做准备。

14、腾讯控股 9 月 20 日再度耗资 3952 万港元回购 12.2 万股，为连续第 10 日出手回购。

15、\*ST 抚钢公告称，公司股票 9 月 21 日开市起复牌，10 月 29 日起实施连续停牌；法院已裁定公司进入重整程序，但公司尚存在因重整失败而被宣告破产的风险。

16、上市公司重要公告：金一文化终止重组；万华化学将实施吸并万华化工异议股东现金选择权申报；华自科技复牌；怡亚通终止实施回购方案；中国中铁签订战略合作框架协议，十三五期间在成都投资不低于 2000 亿元；万乘私募基金增持镇海股份 4.988%股份，成第一大股东；华鼎股份工银瑞投对外协议转让公司 6.02%股份；莱茵生物控股股东一致人累计增持公司 5%股份；雏鹰农牧实控人及部分董监高等持股被动减持，亏损 1.25 亿元；南大光电拟回购 5000 万至 7000 万元；信息发展拟回购 2000 万至 3000 万元；金鹰股份拟回购 4000 万至 6000 万元；\*ST 工新信托贷款违约，董事长辞职；拓普集团控股股东一致行动人增持 6005 万元，拟累计增持 6000 万元-2 亿元。

## 宏观与政策要闻：

- 1、习近平主持召开中央深改委第四次会议，强调对系统重要性金融机构的识别、监管、处置作出制度性安排，有效维护金融体系稳健运行；要严厉打击违法违规，确保疫苗生产和供应安全。会议审议通过《关于推动高质量发展的意见》《关于支持自由贸易试验区深化改革创新的若干措施》《关于完善系统重要性金融机构监管的指导意见》等文件。
- 2、李克强：只要双边自贸谈判符合全球化趋势，符合自由贸易基本规则，中国对此始终抱着欢迎态度，愿意看到积极成果；无论什么样的双边贸易谈判都应维护多边贸易的基本规则；中国将继续加大对侵犯知识产权行为的惩罚力度，严重侵权者将被终身逐出市场。
- 3、中共中央、国务院发文要求完善促进消费体制机制，以消费升级引领供给创新、以供给提升创造消费新增长点的循环动力持续增强，实现更高水平的供需平衡，居民消费率稳步提升。大力发展住房租赁市场特别是长期租赁，加快推进住房租赁立法；鼓励和引导农村居民增加交通通信、文化娱乐、汽车等消费；全面取消二手车限迁政策；鼓励和引导居民扩大信息消费；深化电影发行放映机制改革；支持邮轮、游艇、通用航空等消费大众化发展；抓紧修订民办教育促进法实施条例。
- 4、税务总局发布通知，部署进一步落实好简政减税降负措施，近期将围绕落实各项减税政策、推进个人所得税改革、社保费征管、深化“放管服”改革等工作开展督导检查。
- 5、第一财经：按照新修订《个人所得税法》，住房贷款利息抵扣个税政策将在明年1月实施，但最新信息显示，能够享受这一政策的范围可能被限定为普通住房，非普通住房被排除在外。
- 6、财政部就修改《事业单位国有资产管理暂行办法》公开征求意见，以提高科技成果转化效率，健全有关责任追究制度，截止日为10月19日。
- 7、发改委主任何立峰：中国与“一带一路”沿线国家的投资和经贸合作水平显著提升，中国对沿线国家的投资超过800亿美元，已建立82个境外经贸合作区，为当地创造了24万多个就业岗位，中欧班列累计开行超过1万列。

- 8、发改委发布监测报告显示，1-8 月，全国新增意向投资项目投资额同比增长 4.5%，自今年 4 月份以来首次回升；基础设施业新增意向投资额降幅收窄 1.0 个百分点，今年以来首次出现降幅收窄态势。
- 9、央行周四进行 400 亿元 7 天、300 亿元 14 天逆回购操作，当日有 1000 亿元逆回购到期，净回笼 300 亿元，为三周来首次净回笼。Shibor 涨跌不一，7 天 Shibor 跌 0.9bp 报 2.6590%。
- 10、河南省深化国企改革领导小组会议透露，河南目前已完成“僵尸企业”处置 1109 户，实现大头落地。

### 行业动态:

- 1、国务院总理李克强：我相信 3 年后会有符合条件的外国企业，获得中国金融业全牌照全股比经营资格。
- 2、余额宝平台目前接入 11 只货币基金，平均 7 日年化收益率为 2.88%，有 7 只产品 7 日年化收益率已经跌破 3%。
- 3、星展银行把港元半年存息提高 0.05 厘，最新特惠息升至两厘。
- 4、新华网：到 2018 年年底，上海市住建委、房管局等 9 部门将联合开展房地产市场专项整治工作，重点打击虚假信息、投机炒房、虚拟交易、违规收费、违规提取住房公积金等违法违规行为。
- 5、广州市发布住房租赁行业倡议书，明确要求住房租赁企业、房地产中介机构不得高价抢占房源。
- 6、中共中央、国务院：在关系百姓生命财产安全的食品、药品等领域，加大对销售假冒伪劣产品行为的打击力度，对侵害消费者权益的市场主体依法实施惩罚性赔偿。
- 7、商务部：汽车消费增速下滑主要原因是去年基数较高、关税下调导致部分消费者观望以及汽车消费结构正在改变，总体来看汽车消费市场运行仍平稳；1-8 月份新能源汽车销量同比增长 88%，预计下半年仍将保持较高速度增长。
- 8、河北省委书记表示，下一步将坚持中西医并重，精心编制全省中医药产业发展规划，广泛聚集省内外中医药专家和人才，充分发挥河北中医学院的作用，大力发展大健康产业。

近期重点跟踪股票:

股票名称	所属行业	投资评级	研究员	从业资格	发布日期
国瓷材料			常格非	S0020511030010	2018-09-03
卫宁健康			宗建树	S0020116080029	2018-08-30
宁波高发			胡伟	S0020115080059	2018-08-30
潍柴动力			胡伟	S0020115080059	2018-08-30
横店影视			常格非	S0020511030010	2018-08-29
兴发集团			李朝松	S0020512080005	2018-08-29
上海钢联			胡晓慧	S0020517090003	2018-08-29
古井贡酒			周家杏	S0020511030015	2018-08-28
威孚高科			胡伟	S0020115080059	2018-08-28
华域汽车			胡伟	S0020115080059	2018-08-28



## 国元证券投资评级体系：

(1) 公司评级定义		(2) 行业评级定义	
	二级市场评级	推荐	行业基本面向好，预计未来 6 个月内，行业指数将跑赢上证指数 10%以上
买入	预计未来 6 个月内，股价涨跌幅优于上证指数 20%以上	中性	行业基本面稳定，预计未来 6 个月内，行业指数与上证指数持平在正负 10%以内
增持	预计未来 6 个月内，股价涨跌幅优于上证指数 5-20%之间	回避	行业基本面向淡，预计未来 6 个月内，行业指数将跑输上证指数 10%以上
持有	预计未来 6 个月内，股价涨跌幅介于上证指数±5%之间		
卖出	预计未来 6 个月内，股价涨跌幅劣于上证指数 5%以上		

## 分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本人承诺报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业操守和专业能力，本报告清晰准确地反映了本人的研究观点并通过合理判断得出结论，结论不受任何第三方的授意、影响。特此声明。

## 证券投资咨询业务的说明

根据中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》（Z23834000），国元证券股份有限公司具有以下业务资质：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。

证券投资咨询业务是指取得监管部门颁发的相关资格的机构及其咨询人员为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议，并直接或间接收取服务费用的活动。

证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构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，并向客户发布的行为。

## 一般性声明

本报告仅供国元证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。若国元证券以外的金融机构或任何第三方机构发送本报告，则由该金融机构或第三方机构独自为此发送行为负责。本报告不构成国元证券向发送本报告的金融机构或第三方机构之客户提供的投资建议，国元证券及其员工亦不为上述金融机构或第三方机构之客户因使用本报告或报告载述的内容引起的直接或连带损失承担任何责任。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的信息、资料、分析工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的投资建议或要约邀请。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

市场有风险，投资需谨慎。

## 免责条款：

本报告是为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠，但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用本报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有，未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅，如需引用或转载本报告，务必与本公司研究中心联系。网址:www.gyzq.com.cn