

本周市场要闻

(2018.11.12-2018.11.16)

目录

一、市场点评

1. 习近平主持召开中央全面深化改革委员会第五次会议
2. 10月人民币贷款增加6970亿 M2余额同比增长8%
3. 10月全国财政收入首现今年以来同比负增长

二、行业点评

1. 航天军工：珠海航展顺利闭幕，我国军事装备再上台阶
2. 科技企业最快明年一季度登陆科创板，首批预计20家左右
3. 多家地产公司密集获得大额融资 11月来金额超百亿元

市场点评

1. 习近平主持召开中央全面深化改革委员会第五次会议

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央全面深化改革委员会主任习近平 11 月 14 日下午主持召开中央全面深化改革委员会第五次会议并发表重要讲话。会议审议通过了《海南省创新驱动发展战略实施方案》、《海南省建设国际旅游消费中心的实施方案》、《关于支持海南全面深化改革开放有关财税政策的实施方案》、《关于支持海南全面深化改革开放综合财力补助资金的管理办法》、《关于调整海南离岛旅客免税购物政策工作方案》、《加快完善市场主体退出制度改革方案》、《深化政府采购制度改革方案》、《国家职业教育改革实施方案》、《关于加强县级融媒体中心建设的意见》、《关于深化改革培育世界一流科技期刊的意见》、《关于推进基层整合审批服务执法力量的实施意见》、《关于加强和改进出版工作的意见》、《国家组织药品集中采购试点方案》、《关于全面推行行政执法公示制度执法全过程记录制度重大执法决定法制审核制度的指导意见》和《“街乡吹哨、部门报到”——北京市推进党建引领基层治理体制机制创新的探索》。

会议指出，党中央着眼于我国改革开放和社会主义现代化建设全局，赋予海南全面深化改革开放新的使命，支持海南建设全岛自由贸易试验区，逐步探索、稳步推进中国特色自由贸易港建设。要按照党中央决策部署，完善政策体系，做好各项实施方案编制工作，尽快把四梁八柱搭建起来。对海南实施创新驱动发展战略、建设国际旅游消费中心、加大财税支持力度、加强综合财力补助资金管理、调整离岛旅客免税购物政策，要统筹推进、抓好落实。

2. 10月人民币贷款增加6970亿 M2余额同比增长8%

10月末，广义货币(M2)余额 179.56 万亿元，同比增长 8%，增速分别比上月末和上年同期低 0.3 个和 0.9 个百分点；狭义货币(M1)余额 54.01 万亿元，同比增长 2.7%，增速分别比上月末和上年同期低 1.3 个和 10.3 个百分点；流通中货币(M0)余额 7.01 万亿元，同比增长 2.8%。当月净回笼现金 1148 亿元。10月末，本外币贷款余额 139.7 万亿元，同比增长 12.8%。月末人民币贷款余额 133.96 万亿元，同比增长 13.1%，增速比上月末低 0.1 个百分点，比上年同期高 0.1 个百分点。社会融资规模增量、广义货币（M2）、狭义货币（M1）3 个金融数据均创出不同期限新低。从央行公布的这些数据可以看出，实体经济融资需求持续萎缩，

进一步验证经济下行压力加大的严峻现实，货币仍将维持实际宽松。此消息对市场影响偏利空，短期内或将对市场的走势带来一定压力。

3. 10月全国财政收入首现今年以来同比负增长

全国政协常委、财税专家表示，10月份全国一般公共预算收入中的税收收入、国内增值税均出现同比下降，这反映减税降费、深化增值税改革两方面因素共同影响财政收入同比下降。近期M2、社融数据公布均创出不同时期新低，表明经济下滑压力逐渐显现。而我们政府也在三季度及时做出应对措施，就是给个人、给企业都进行不同程度的降税。从10月财政收入同比负增长看出，此次降税力度较大，企业和居民都将实实在在受惠。虽然不少企业三季度表现一般，但近期就是这些降税等改革利好将支撑大盘反弹。

行业点评

1. 航天军工：珠海航展顺利闭幕，我国军事装备再上台阶

11月11日，珠海航展顺利闭幕。此次航展共有43个国家地区参展，国内的五大门类10大军工企业大规模参展，展品结构首次实现了“陆、海、空、天、电”全领域覆盖，众多装备在本次航展中首次亮相。本次航展，一方面展现了我国研发创新能力以及国防实力，另一方面也有利于我国企业在交流学习中进步，贸易方面也有利于我国装备走出国门。

此次航展规模空前，除了大飞机、战斗机外，还有一大批装甲车等武器装备，航展很好的展示了我们的军事国力。18年开始，军工行业或将迎来行业大拐点，一是军费增速触底反弹，二是院所改革、混改、军民融合等稳步推进。投资者也可以关注军工行业里优质白马的表现机会。

2. 科技企业最快明年一季度登陆科创板，首批预计20家左右

11月13日，上海证券交易所召集国内主要券商投行业务负责人就科创板举行专题研讨会。会上透露的信息显示，科创板会以较快速度推进，预计本月底下月初将会推出设立科创板的征求意见稿，最快明年一季度首批企业可在科创板挂牌。据透露，首批挂牌企业预计20家左右，上海、深圳、中关村等地的高科技企业将有望登陆科创板。首批试点企业将以高科技企业为主，暂不考虑创业型企业。科创板上市企业将由上交所进行审核，证监会核发批文，科创板上市企业实行IPO定价放开。

3. 多家地产公司密集获得大额融资 11月来金额超百亿元

近期，多家中国房地产公司密集获得大额融资，华夏幸福、泰禾集团、阳光城等公司均披露相关公告。此外，滨江集团、陆家嘴、华远地产、隆基泰和、龙湖等企业均在11月内

完成了几亿元到几十亿元不等的融资。据中原地产研究中心统计，11月以来，地产企业合计融资数额已超百亿元。中原地产首席分析师张大伟指出，大部分房企融资成本平稳，尽管目前仍然处于高位，但随着全社会资金成本走稳，房地产企业融资的成本并未大幅度上涨。地产股经历了较长时间的调整后，普遍处于相对低位区域，随着大部分房企融资成本的走稳，相关个股有望获得反弹的机会。

2018-11-16

注：本信息仅代表机构观点，仅供参考，据此投资风险自负。