



普信

PUXIN

财经晚报

PUXIN FINANCE EVENING

2018-01-11

要闻点评

◆1、商务部：2018年将围绕创新流通和促进消费两大任务，按照高质量发展要求，加快实施消费升级专项行动，大力发展品质销售、智慧零售、跨界零售、绿色零售，着力提高供给质量和效益。

◆点评：随着我国经济质量的提升，消费对GDP的拉动作用越来越显著。政策促进消费升级专项行动的实施，将促进各个行业的消费，看好消费升级主题，建议投资者持续关注。

◆2、21世纪经济报道：监管封堵资管计划投向委托贷款。监管机构近日进行窗口指导，要求集合资产管理计划不得投向委托贷款资产或信贷资产，集合类和基金一对多投向信托贷款的停止备案。

◆点评：近年来，委托贷款在资产管理中应用非常广泛，银行通过委托贷款将资管资金投向非标产品，而监管封堵这一通道，意味着委托贷款方式将彻底告别资产管理业务领域的非标资产，对资管行业将产生颠覆性影响。

◆3、经济参考报：2017年以来，银行IPO审核进展缓慢，截至目前A股排队银行已达17家。业内人士表示，依照目前情况看，预计今年二三季度将迎过会高峰。不过，受地域经济影响较明显的城商行和农商行，或将在IPO过程中面临更多挑战。

◆点评：上周，监管部门下发多项监管政策，短期看将对银行业造成一定的压力，但长期看，监管将降低银行的整体经营风险，提高资产质量，对银行板块形成向上的动力。

◆4、发改委等三部委联合发布首批骨干物流信息平台试点名单，圆通速递运盟集运平台、铁龙物流平台、菜鸟网络新能源智慧物流车平台等28家平台入选。

◆点评：近年来，“互联网+”助力智慧物流高速发展，17年7月国务院会议部署推进“互联网+”高效物流，随着大数据、云计算的发展，依托互联网发展高效的物流将是大势所趋。建议投资者关注物流行业的龙头。

◆5、债市延续弱势，国债期货明显收跌，10年期债主力合约T1803跌0.29%，5年期债主力合约TF1803跌0.20%。10年期国开活跃券170215收益率上行2.02bp报5.02%，早盘一度触及5.04%；10年期国债活跃券170025收益率上行3.25bp报3.95%，早盘一度触及3.9550%。

◆点评：周四债市弱势延续，银行间现券收益率上行显著。今日公开市场净投放300亿，资金面继续收紧，高通胀的预期，叠加春节前的季节性因素，增加了市场的恐慌情绪，预计春节前现券收益率维持震荡上行行情。



普信

PUXIN

财经晚报

PUXIN FINANCE EVENING

2018-01-11

热点新闻

◆1、广州市发改委主任周建军：初步测算，2017年广州GDP总量破2万亿元，人均GDP超过15万元，固定资产投资突破6000亿元，存款余额突破5万亿元，有6个行业产值达千亿元。

◆2、沪指十连阳，追平近3年最长连涨纪录。上证综指震荡向上，收涨0.1%报3425.34点；创业板指涨0.73%收复1800点。两市成交4772亿元，上日为5163亿元。区块链概念炙手可热，易见股份四连板，爱康科技、卓翼科技、恒银金融等近20只股涨停。次新股表现活跃，华森制药五连板，贵州燃气18个交易日暴涨近200%。房地产午后走强，万通地产涨停，荣安地产一度涨停。海南板块盘中异动，罗顿发展瞬间涨停。水泥出现大跌，上峰水泥跌9%，海螺水泥、万年青等跌超7%。燃气股前高后低，重庆燃气、佛燃股份、重庆燃气等多股尾盘跳水。自从2017年11月14日创出3450的阶段新高以来，沪指总体呈现U型走势。剔除1990-1992年的旧数据，A股历史上的最大连阳纪录，发生在2015年3月24日，沪指当时实现了“十连阳”，此后一月内上涨19.71%，然后加速奔向5178点。

◆3、两融余额三连增，续创近一年新高。截至1月10日，A股融资融券余额为10477.47亿元，较前一交易日的10429.96亿元增加47.51亿元。

◆4、中汽协公布的数据显示，中国2017年12月份汽车销量报306万辆，同比增长0.1%，11月同比增长0.7%。中国12月份乘用车销量报265.3万辆，同比下降0.7%，11月同比持平。中国2017年汽车销量报2890万辆，同比增长3.0%。中国2017年乘用车销量报2472万辆，同比增长1.4%。

◆5、据慧聪化工网，化学品公司朗盛宣布，其将在全球范围内上调Macrolex和Ceres品牌溶剂染料产品的售价，涨幅高达20%且立即生效。瑞士科莱恩国际有限公司2月1日起上调全球所有含二氧化钛、炭黑、颜料、染料和若干种添加剂的色母粒及混配料产品的价格，幅度或达8%。

◆6、深圳市安居型商品房定价实施细则出炉，安居型商品房（毛坯）最高销售价格不得超过市场评估价的70%，超过其市场评估价70%的，以市场评估价的70%为最高销售价格。

◆7、中国水泥网：长三角沿江水泥熟料价格正式下调，南京中国水泥厂将下调170元，熟料价格跌至350元/吨，安徽环巢湖地区熟料价格将从480-500元/吨下调130-150元/吨，跌至350元/吨左右。本轮价格下跌以后，长三角沿江熟料价格基本维持在330-350元/吨。

◆8、上证报：时隔大半年，钴市供需再度紧张。华友钴业已暂停对氧化钴等产品的报价，且明确要求“款到发货”。自2017年11月份以来，钴价持续上涨。电池级四氧化三钴最新报价在43万元/吨左右，较两个月前上涨约20%。



PUXIN

普信财经晚报

PUXIN FINANCE EVENING

2018-01-11

◆9、据华印纸箱，由于天气骤然变冷，浙江杭州市富阳区春江街道办事处下发了《关于对春南区块企业实施限产限排的通知》，限产时间从1月10日早上8:00-1月31日早上8:00，分三个批次进行限产限排，涉及43家造纸企业。多家纸厂发成品纸涨价函，此次价格上涨幅度在100-200元/吨，更有包装厂公布春节放假通知。

◆10、法国2017年12月BOF商业信心指数110，创2011年2月以来新高，预期107，前值106。

免责声明：

本报告仅供普信资产管理有限公司（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。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司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。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，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。

市场有风险，投资需谨慎。本报告所载的信息、材料及结论只提供特定客户作参考，不构成投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告仅向特定客户传送，未经本公司书面授权，本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如欲引用或转载本文内容，务必联络本公司并获得许可，并需注明出处为普信资产管理有限公司，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。



普信-做您想要的金融

热线电话：400-600-6639
网址：<http://puxinasset.com>