

美参院通过40年来最大税改法案

美“最狠税改”对A股影响几何

美国参议院最终在北京时间12月2日下午通过了将对税收进行全面改革的法案，共和党人和特朗普总统向企业和富人减税的目标迈进了一大步，同时为每一个美国人带来一系列变化。这是自20世纪80年代以来美国最大规模的税收改革。美国作为全球最大的经济体，作为全球资本市场的核心腹地，如此重大的税改政策，必将对全球经济和资本市场造成深远影响。

美国史上最狠税改法案获通过，对中国A股有哪些影响？哪些行业又有望受益？**杨晓春**



行情预测

本周证券市场要闻前瞻

本周热点经济数据密集发布，风险事件较多。中国将陆续公布11月外汇储备、贸易账、CPI和PPI以及货币供应数据。

【重头戏】中国11月货币供应数据将公布

本周日(10日)，中国将公布11月广义信贷(M2)货币供应数据及其他新增信贷数据。根据中国人民银行的数据，10月末，M2余额为165.34万亿元，同比增长8.8%，创下历史新低。当月新增人民币信贷6632亿元，社会融资规模增量为1.04万亿元。

有专家称，无论是央行货币政策、通货膨胀、公开市场操作走势，都仍然以“稳”字为核心，“不松不紧”才是主基调。目前来看，由于债券市场利率已经明显高于货币市场利率，货币政策进一步收紧的概率较低。

【热点事件】本周7800亿元逆回购到期

本周央行公开市场从周一到周五分别到期900亿、1700亿、2400亿、2700亿、100亿元逆回购到期，此外周四还有1880亿MLF到期，无正回购和央票到期。中信固收表示，展望12月流动性情况，资金面依然面临压力。未来资金面紧平衡局面在货币政策“削峰填谷”和基本面超预期向好的背景下大概率持续。

【本周新股】华能水电等5股本周申购

根据新股申购时间的安排，本周共有5只新股申购。分别为华能水电、科华控股(周二，12月5日)，振静股份(周三，12月6日)，蒙娜丽莎、名臣健康(周四，12月7日)。其中蒙娜丽莎(002918)的发行价最高，为每股预估31.29元，华能水电(600025)的发行价最低，为每股预估2.17元。

【解禁信息】本周解禁市值271.32亿元

数据显示，本周共有23.17亿股限售股，以上周五收盘价计算，市值为271.32亿元，较上周环比大幅下降不少。业内认为，本周总体解禁压力不大，但个股风险值得警惕。

【行业要闻】2017世界智能制造大会将召开

12月6日至8日，2017世界智能制造大会将在江苏南京举行。目前已有30多家国际智能制造标杆企业确定参展。本届大会将分享智能制造核心产业最新发展成果，研究相关领域共性难题，展望未来发展前景。

智能制造装备是智能制造的主要体现载体，主要涉及工业机器人、3D打印设备、数控机床、智能控制系统、传感器等行业。工业机器人是智能制造领域最具代表性的装备。国际机器人联合会(IFR)预测，未来10年，全球工业机器人销量年平均增长率将保持在12%左右。

相关个股：恒立液压、鞍重股份、冰轮环境、山东矿机等。**东方**

前海开源基金杨德龙：减税利好美经济 A股补涨需求强烈

前海开源杨德龙表示，特朗普的税改方案获得了美国参议院的通过，根据特朗普的减税方案，未来10年将减免税收大约1.4万亿美元，对美国的经济将产生显著的刺激作用。减税方案获得通过消除了不确定性，增加企业盈利预期，可能会引发美股进一步上涨，引领全球牛市加速前进。MSCI

ACWI全球股指创立30年来首次录得十三连涨，累计涨幅21.3%。今年以来全球股市处处开花，呈现出近几年来最为显著的普涨行情，相比之下，中国股市表现落后，补涨需求强烈。美国减税刺激美国经济更快复苏，拉动我国对美出口增长。预计2018年，A股慢牛行情还会持续。

长江证券：美国减税 中国哪些行业将受益

长江证券认为，回溯美国历史上的3轮减税时期，其进口增速均大幅抬升。因此，本轮若美推行减税，中国机电、化学制品、塑料橡胶、基本金属和仪器生产等行业出口增速或将显著抬升。一方面，2001年美国减税后，与美行业进口改善相对应，德、日对美机电、化学制品、塑料橡

胶、基本金属和仪器生产等行业出口大幅扩张。另一方面，2001年来，中国在上述行业中的竞争力大幅提高，在美上述行业进口中的占比基本超过德、日。因此，本轮若美减税，中国机电、化学制品、塑料橡胶、基本金属和仪器生产等行业出口或将显著改善。

安信证券：建议关注中国芯概念股

安信证券分析认为，这份法案将进一步推动美国经济复苏，并提振全球经济，有利于中国出口预期提升。在当前位置，投资者有理由更加积极乐观看待市场。结构上看，周期股供给端基本面(产能受限、库存低位、现货价格强劲)从未改变，需求预期修复后在短期具备一定的交易价值，从跨年布局持续持有的中期视角来看，我们更看好中国芯概念股。

在投资策略方面，建议配置上关注保险、航空、电子、通信、化工等。主题关注半导体、智能制造、雄安、海南等。值得中期关注的方向：“中国芯”(中芯国际、紫光国芯、中科曙光、长电科技)、人工智能(科大讯飞、四维图新)、5G/物联网(中兴通讯、宜通世纪)、智能制造(黄河旋风、汇川技术)、军民融合(瑞特股份、天银机电)等。

个股要闻

申能股份：处置海通证券股份 收益约3.23亿元

申能股份公告，公司近期通过二级市场出售及回购“上海改革”ETF基金，合计处置“海通证券”32,268,126股。处置后，公司尚持有“海通证券”股票32,196,670股。经公司初步测算，上述处置预计实现税后投资收益约3.23亿元，具体金额以经审计的当年度财务报告为准。

启迪桑德：预中标宜昌夷陵区生态PPP项目

启迪桑德公告，公司收到湖北省宜昌市夷陵区污染防治项目管理中心发出的《预中标成交结果公示》，公司成为宜昌市夷陵区生态环保PPP项目预中标成交方，项目总投资为8.5亿元。

华立股份：控股股东提议10转10并派现

华立股份公告，公司控股股东提议2017年度利润分配方案为：以资本公积转增股本方式向全体股东每10股转增10股；同时向全体股东派发现金红利，公司2017年度派发的现金红利总额不低于公司2017年净利润的20%。

荣晟环保：变更高送转预案

荣晟环保公告，为强化上市公司责任意识，更进一步积极响应市场理念和导向，公司控股股东、实际控制人提议变更2017年度高送转预案，由“10送转21派3”调整为“10送4派6”。

大众公用：减持股票 获益5795万元

大众公用公告，公司减持了所持兴业证券和松芝股份部分股票。经初步测算，上述减持公司可获得投资收益约5795.44万元。

中文传媒：签订20.25亿元教科书采购合同

中文传媒公告，公司近日与江西省教育厅签订了《江西省2017-2019年度义务教育免费教科书采购合同》，合同总金额约20.25亿元。

市场观察

关键信号决定A股能否反弹

12月首秀A股表现可谓喜忧参半。喜的是周五中小创终于摆脱权重股持续回落的拖累走出独立行情，其中创业板更是绝地反击一度重新站上1800点，及时为A股注入了一支强心剂；忧的是持续表现弱势的大盘仍在反复磨底，拉不开与3300点的距离。

总结来说，创业板的拔地而起对市场信心有不小提振，两市赚钱效应也开始明显回升，这些积极信号都在预示着A股正局部回暖。但市场真正全方位回升仍需权重进一步企稳才行，尤其是五连阴的上证50能否止跌这是本周需要紧盯的一个关键信号。**广州万隆**

机构荐股

机构上调4股评级 英威腾目标涨幅49.23%

近十日机构上调了4只个股评级。在已公布目标价格的个股中，英威腾目标涨幅最大，预计有高达49.23%的上涨空间，其次，信立泰目标涨幅为32.68%。**杨晓春**

简称	机构	评级	目标价(元)	目标涨幅(%)
英威腾	渤海证券	买入	12.58	49.23
信立泰	东方财富	买入	48.72	32.68
天奇股份	安信证券	买入	22.04	28.51
天赐材料	中银国际	买入	54	28.17

遗失声明

●韩敏身份证遗失证号34010219650211351X,声明作废。
●合肥合顺隔安装有限公司营业执照正本遗失统一社会信用代码:913401000652262973,声明作废。
●合肥美恩工贸有限公司营业执照副本遗失,注册号:34010000046259,声明作废。
●滁阳县东城鸿雁手机店遗失银行预留章1枚,现声明作废。
●安徽三荷投资有限公司组织机构代码证正本遗失代码07723886-9,声明作废。
●交款单位:美家美户(骆保安)遗失装修收据,No.2017653,金额:10000元,声明作废。
●合肥优茗商商贸有限公司财务专用章遗失,声明作废。

公告

皖S39577,皖S39863至今未按照与本公司签定的管理协议履行车辆相关义务,拒不前来补办车辆年审、保险等事宜,本公司现责令上述车辆自登报即日起向本公司补办车辆年审、保险手续,逾期公司将按协议规定上报公安机关锁定车辆信息,责任自负。此后两年在道路行驶当中有任何违法、违章行为,皆与本公司没有任何关系。
滁阳县志诚汽车运输有限公司
二〇一七年十二月三日

注销公告

安徽橘橙智能科技有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,已于2017年12月1日成立清算组,清算组由文见忠、金仕才、金飞、吴春播组成,清算组负责人吴春播,请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。