



# 太平养老投资晨报

——2017 年 12 月 15 日，资产管理部

## 热点聚焦

宏观：现金贷联手整顿新规落地

市场：世界互联网大会看好 AI

调控：楼市调控取得成效

行业：人工智能发展方案制订

股票：金融股疲弱

### ➤【宏观：11 月经济增长仍显韧性】

中国 11 月宏观经济数据陆续公布。其中，制造业 PMI 维持在扩张区域；累计固定资产投资增速虽延续放缓，但边际改善；地产投资增速继续下行，但先行指标好转；消费增长平稳，物价小幅回落；外需回暖推动出口大超预期。整体来看，中国经济平稳增长仍具支持。

### ➤【市场：央行温和“加息”】

中国国家互联网信息办公室和浙江省人民政府联合主办的第四届“世界互联网大会·乌镇峰会”将于 2017 年 12 月 3 日—5 日在浙江省乌镇举行。

央行今日开展 500 亿逆回购和 2880 亿 MLF 操作，中标利率较此前上调 5 个基点。



央行公告称，为对冲税期和月内 MLF 到期对银行体系流动性的影响，满足金融机构合理的季节性流动性需求，维护银行体系流动性基本稳定，12 月 14 日开展逆回购操作 500 亿元，同时开展 MLF 操作 2880 亿元。其中，300 亿 7 天、200 亿 28 天逆回购、2880 亿 1 年期 MLF 操作，中标利率分别为 2.5%、2.8%、3.25%，均较上次上调 5 个基点。

隔夜美联储一如预期加息 25 个基点至 1.25%-1.5%，完成美联储年内第三次加息目标，美联储同时维持 2018 年加息三次的预测不变。香港金管局今晨也跟随加息，上调基准利率 25 个基点至 1.75%。

### ➤ 【调控：楼市调控取得成效】

国务院新闻办公室于 2017 年 12 月 14 日（星期四）上午 10 时在国务院新闻办新闻发布厅举行新闻发布会，请国家统计局新闻发言人毛盛勇介绍 2017 年 11 月份国民经济运行情况，并答记者问。

统计局表示，从当前的房地产市场主要数据来看，一是 10 月份全国 70 个大中城市，绝大部分城市房价的环比是持平或者是回落的，同比涨幅全都在回落，说明整个房价总体比较平稳。二是三四线城市的去库存在扎实推进，而且成效比较明显。1-11 月份全国房地产开发投资增长速度尽管比 1-10 月份有所回落，增长了 7.5%，但这个增速比上年同期来讲还是有所回升。1-11 月份全国商品房销



售面积增长了 7.9%，这个速度尽管有所放缓，但是在去年 20%以上的高基数基础上增长的，也是一个不错的数字。

### ➤ 【行业：人工智能发展方案制订】

为深入贯彻党的十九大精神，加快发展先进制造业，推动人工智能和实体经济深度融合，落实“中国制造 2025”和《新一代人工智能发展规划》部署，工业和信息化部日前印发了《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划(2018-2020 年)》(以下简称《行动计划》)，以信息技术与制造技术深度融合为主线，以新一代人工智能技术的产业化和集成应用为重点，推进人工智能和制造业深度融合，加快制造强国和网络强国建设。

### ➤ 【股票：金融股疲弱】

周四(12月14日)，沪指盘初短暂冲高后回落，于 3300 点下方弱势震荡；中小创表现弱于主板，创业板指一度跌逾 1%。截至收盘，上证综指跌 0.32%报 3292.44 点；深成指跌 0.30%报 11110.18 点；创业板指跌 0.65%报 1794.34 点。两市成交 3581 亿元，上日成交 3361 亿元。

盘面上，“气荒”来袭刺激燃气板块表现强势，佛燃股份等 3 股涨停；新零售概念股异军突起，天虹股份、中百集团双双涨停；ST 板块掀涨停潮，次新股、新疆板块、3D 打印、黄金、大数据等题材股走势活跃；权重板块萎靡，券商、保险、银行股集体走低；餐饮旅游、家用电器等板块亦表现不佳，无线电、特斯拉、稀土永磁等题材股纷纷回调。



### 附注 1：隔夜国内市场指数走势

名称	日期	当日收盘价	涨跌幅
沪深300	2017/12/14	4,026.15	-0.59
上证指数	2017/12/14	3,292.44	-0.32
深圳成指	2017/12/14	11,110.18	-0.30
创业板指	2017/12/14	1,794.34	-0.65

### 附注 2：隔夜海外市场指数走势

名称	日期	当日收盘价	涨跌幅
恒生指数	2017/12/14	29,166.38	-0.19
日经225	2017/12/14	22,694.45	-0.28
道琼斯工业指数	2017/12/14	24,508.66	-0.31
纳斯达克指数	2017/12/14	6,856.53	-0.28
法国CAC指数	2017/12/14	5,357.14	-0.78
德国DAX指数	2017/12/14	13,068.08	-0.44

### 附注 3：隔夜市场资金情况

名称	日期	当日收盘价	上日收盘价
隔天回购利率	2017/12/14	3.69	3.72
七天回购利率	2017/12/14	4.14	4.28

### 附注 4：隔夜债券指数走势

名称	日期	当日收盘价	涨跌幅
中债总指数（全价）	2017/12/14	118.11	0.040
中债企业债AAA指数（全价）	2017/12/14	96.22	-0.043
中债企业债AA+指数（全价）	2017/12/14	84.43	-0.019
中债企业债AA指数（全价）	2017/12/14	86.97	-0.015



## 免责声明

本研究报告仅代表公司观点，研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示。太平养老保险股份有限公司将随时补充、更正和修订有关信息，但不保证及时发布。对于本报告所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果不承担任何责任。