

2016年07月12日

晨会纪要(2016年07月12日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板两指数上周再创年内新低）
- 【宏观策略】 华金策略周报-偏好回升，握住景气板块
- 【行业评论】 汽车：6月汽车产销量点评-新能源汽车继续超预期
- 【行业评论】 环保及公用事业：PPP模式深化，环境综合治理商受益
- 【行业评论】 医药：保健品注册彻底放开，药企机会大
- 【公司评论】 【同有科技】：高端产品策略初见成效，2016年上半年净利润增长超210%
- 【公司评论】 【新宙邦】2016年半年度业绩预告
- 【宏观策略】 美国新增非农就业人数恢复正常 年内美联储仍有加息可能

财经要闻：

1. 国务院推进县域内城乡义务教育一体化改革发展
2. 国务院总理李克强将于7月13日-14日对蒙古进行正式访问
3. 发改委：完善基本电价执行方式
4. 财政部：PPP示范项目落地率达48.4%
5. 国资委：港中旅与中国国旅实施战略重组
6. 国家能源局推动东北地区电力协调发展
7. 外管局：开展外汇管理法规清理 服务实体经济发展
8. 交通部：推进钢箱梁、钢桁梁、钢混组合梁等公路钢结构桥梁建设
9. 科技部：支持物联网技术和产业发展
10. 中国—联合国网络安全国际研讨会在京举行
11. 上海航运保险协会酝酿推出中国航运保险指数
12. 我国将陆续发射高分三号、五号卫星
13. 第三届中国博览会开幕 促两国地方和产业深入合作
14. 两部委将大力支持物联网发展 概念股迎升机
15. 中汽协：多部委正有序推动充电桩等建设速度
16. 环保税法草案有望在8月提交全国人大审议
17. 商务部将建立健全各类发卡主体的法规和制度
18. 上证综指收盘涨0.23%报2994.92点
19. 恒生指数收涨1.54%报20880.5点
20. 美股收高，标普500指数刷新收盘及盘中最高纪录

重点公告：

- 全通教育:关于持股5%以上股东办理股票质押式回购交易提前购回的公告
- 长高集团:关于收购湖北省华网电力工程有限公司100%股权的公告

分析师

何筱微
SAC 执业证书编号：S0910510120001
hexiaowei@huajinsc.cn
021-20655618

报告联系人

盖斌赫
gaibinhe@huajinsc.cn
021-20655584

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深300	3203.33	0.35%
上证综指	2994.92	0.23%
深证综指	2000.98	-0.56%
恒生指数	20880.50	1.54%
中小板指数	6940.18	-0.68%
创业板指数	2218.59	-0.91%
新三板做市指数	1137.82	-0.05%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
有色金属(中信)	6.8%	18.4%	7.2%
食品饮料(中信)	5.5%	21.4%	2.7%
煤炭(中信)	2.4%	-0.6%	-23.6%
医药(中信)	2.2%	4.0%	-9.9%
家电(中信)	1.9%	11.2%	-12.4%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	-2.4%	-0.2%	-16.5%
房地产(中信)	-2.0%	-8.1%	-14.8%
机械(中信)	-1.3%	3.5%	-18.9%
电子元器件(中信)	-1.3%	9.4%	-4.7%
建筑(中信)	-1.1%	-4.6%	-33.6%

海洋王:关于持股 5%以上股东股份减持计划的提示性公告

胜宏科技:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

广电运通:关于全资孙公司挂牌转让云南云通 51%股权的进展公告

格林美:关于子公司收购余姚市兴友金属材料有限公司 35%股权的公告

【行业公司评论】

[新三板日报（新三板两指数上周再创年内新低）](#)

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1) 7月12日由协议转为做市的挂牌公司：软岛科技(836617.OC)。截至7月11日，做市商数目超过6家的公司有669家，占做市公司总数的42.13%，其中有80家公司做市商数量超过11。7月11日，三板做市收于1137.82，下跌0.05%。涨跌幅方面双喜电器上涨14.42%，收于4.00，位列做市板块每日涨幅榜首；天富电气上涨12.15%，收于5.36；三合盛上涨10.96%，收于4.15。做市涨幅排名前十的股票中有1家首日做市。

【每日挂牌公司情况】7月11日新增挂牌企业10家，其中信息科技行业挂牌企业3家，工业行业挂牌企业4家，其他类3家。

【每日投资机会】盛邦安全(836731.OC)开创环保(833591.OC)泰宝医疗(834673.OC)安华生物(832607.OC)华安奥特(837717.OC)鼎泰盛(833169.OC)追日电气(833832.OC)瑞珑科技(831684.OC)等公司发布重点公告。

【财经要闻】

新三板两指数上周再创年内新低

风险提示:系统性风险

华金策略周报-偏好回升，握住景气板块

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

一、大事回顾及点评

1、中国6月外汇储备32051亿元，好于市场预期：中国6月外汇储备增长135亿美元，预期减少247亿美元。从外汇储备额来看，在五月降279亿的背景下再次回增135亿表明经济基本面并未持续恶化，虽然前期有多重利空释放，影响A股情绪，使人民币短期内有一定贬值压力，但从公布的数据来看本轮贬值压力实则可控，国内资本流出压力缓解，没有必要过度悲观。

2、美联储FOMC公布6月货币政策会议纪要，加息不确定性因素未除：纪要显示，几乎所有官员认为5月份非农就业报告存在不确定性。总体认同明智的做法是采取观望态度，等待更多就业数据出炉，以及英国公投决定退欧给全球金融状况和美国经济前景造成的影响。我们认为，前期市场对于美国劳动力市场数据过于悲观，或低估美联储的加息概率。数据的改善和不确定新因素减少，或将在年内增加市场对美联储的加息预期，不过目前来看，美国加息概率仍较低

3、美国6月新增非农28.7万，创8个月之最：美国6月非农就业人口变动28.7万，远超市场预期的18万，失业率4.9%。而上个月公布的美国5月非农就业人口变动3.8万，大幅低于预期的16万，创下五年半最差。如此大幅度反转数据反映出，美国就业市场逐渐从4、5月的疲软状态中走出。制造业就业人数增加，而失业率4.9%有所上升是因为就业基数增加，从侧面反映出就业市场信心高涨，市场风险偏好回升，但鉴于薪资增长仍然疲弱，预计美联储对于加息仍将保持谨慎。

二、资金面

1、股票市场活跃情况：两融明显升高，市场热度提升。截至7月8日，沪深两市融资余额8632.35亿元，较7月1日增加148.65亿元；融券余额30.72亿元，较7月1日上升3.92亿元；融资融券总额8663.07亿元，较7月1日的8510.5亿元上升约1.79%。

2016年6月24日至7月1日，银证转账变动净额净流出556亿元；新增投资者数量35.39万人；截止7月1日，证券市场交易结算资金15784亿元，较前一周增加0.52%。

2、市场利率：上周银行间市场资金较上周宽松，SHIBOR纷纷下降。截止7月8日，隔夜SHIBOR、周SHIBOR和月SHIBOR利率分别为1.996%、2.327%和2.850%，分别较7月1日下降了3.1个、3.8个和2.8个BP。上周长短期国债利差继续收窄。截止7月8日，6个月、1年和5年和10年期国债利率分别为2.197%、2.307%、2.649%和2.802%，分别较7月1日下降了7.22、5.37、0.63和0.22个BP。

三、市场运行情况、情绪及市场建议

前期A股市场经历了MSCI指数未被纳入、英国公投意外退欧以及证监会监管趋严等多重利空，但市场表现异常坚挺，股指震荡幅度不大，且随后逆市走高，超出市场预期。三季度风险事件较之前减少，不确定性主要在于美联储7-9月加息概率的高低，目前来看加息概率依然不大，A股市场存在喘息机会。从资金面来看，本周央行公开市场净回笼6450亿元，创四个月新高，表明中国货币政策依旧保持偏稳健的基调，而银行间市场利率下降说明资金面仍较为宽松，不降对市场影响不大，意外降准则更好。从外汇储备额来看，在前个月降279亿的背景下再次回增135亿更表明人民币贬值压力可控。上周融资融券明显回升，表现市场做多热情开始升温。目前A股市场仍处于存量博弈的格局，短期还是以

震荡修复为主，市场做多热情的提升有利于景气板块估值的提高。

四、风险提示

- 1、人民币汇率波动带来的风险。
- 2、债券违约事件蔓延，将使市场风险偏好下行。

汽车：6月汽车产销量点评-新能源汽车继续超预期

林帆 linfan@huajinsc.cn

投资要点

汽车产销量环比分别跌 0.8%和 1.0%，同比分别涨 10.5%和 14.6%，低基数带来的增速较高。中国汽车工业协会公布 2016 年 6 月汽车产销数据，产销量分别为 204.9 万辆和 207.1 万辆，环比分别下降 0.8%和 1.0%，同比分别增长 10.5%和 14.6%，产量增幅高于去年同期 10.7 个百分点，销量增幅高于去年同期 16.9 个百分点。去年同期基数较低导致增速略呈回暖态势。上半年汽车产销分别完成 1289.2 万辆和 1283 万辆，同比分别增长 6.5%和 8.1%，高于去年同期 3.9 和 6.7 个百分点。

新能源汽车产销同比分别增长 178.3% 和 190.6%，超预期。6 月新能源汽车产销 4.5 万辆和 4.4 万辆，同比分别增长 107.4%和 107.3%，增幅保持较快增长。其中纯电动汽车产销分别为 3.5 万辆和 3.4 万辆，同比分别增长 126.1%和 126.6%；插电式混合动力汽车产销均为 1.2 万辆，同比分别增长 61.3%和 61.8%。上半年，新能源汽车产销 17.7 万辆和 17.0 万辆，同比分别增长 125.0%和 126.9%。其中纯电动汽车产销 13.4 万辆和 12.6 万辆，同比分别增长 160.8%和 161.6%；插电式混合动力汽车产销 4.3 万辆和 4.4 万辆，同比分别增长 57.1%和 64.2%。中汽协预计今年下半年新能源汽车继续高增长，全年产销 70 万辆。

乘用车产销量环比分别持平 and 下降 0.5%，同比分别增长 11.4%和 17.7%，继续保持较高增长。6 月乘用车产销 177.2 万辆和 178.4 万辆，环比分别持平 and 下降 0.5%，同比分别增长 11.4%和 17.7%，继续保持较高增长。上半年，乘用车产销分别完成 1109.9 万辆和 1104.2 万辆，同比分别增长 7.3%和 9.2%，增幅比上月扩大 0.7 和 1.4 个百分点。

6 月自主品牌乘用车销量 71.7 万辆，同比增长 24.7%，占乘用车销售总量的 40.2%，同比提高 2.2 个百分点。市场占有率继续提升。

商用车产销量环比分别跌 11.0%和 10.6%，同比分别涨 3.1%和 5.4%，态势平稳。6 月商用车产销 27.6 万辆和 28.7 万辆，环比分别下降 5.6%和 4.0%，同比分别增长 5.0%和下降 1.7%。其中客车产销同比分别下降 10.9%和 5.8%，货车产销量同比分别增长了 9.0%和下降了 7.5%。上半年，商用车产销分别完成 179.3 万辆和 178.7 万辆，同比分别下降了 9.4%和 9.5%。

投资推荐：新能源汽车骗补处罚措施即将公布，2017 年开始补贴退坡将促进下半年新能源汽车的集中采购，新一批的电池目录即将公告，物流电动车补贴政策有望出台，新能源汽车板块又将迎来布局良机。建议重点关注的三大主线：电动物流车、燃料电池、三元锂电池。重点推荐华懋科技、均胜电子和信质电机。

风险提示：经济下行导致汽车需求不旺；新能源汽车补贴政策门槛的提高；上游原材料价格反弹拖累行业盈利增长。

环保及公用事业：PPP 模式深化，环境综合治理商受益

徐曼 [021-20655643 xuman@huajinsc.cn](mailto:xuman@huajinsc.cn)

投资要点

行业重点新闻

截至 2016 年 3 月末，发改委发布的 PPP 项目总额达 8.8 万亿，其中生态建设和环境保护项目金额占比约 6%。继发改委 2014 年 12 月、2015 年 9 月公布两批 PPP 示范项目后，第三批 PPP 示范项目预计 8 月公布。PPP 模式在环保行业中的应用逐渐广泛与深化。PPP 项目涵盖的建设范围较广，订单金额较大，因此产业链完善、规模大的环保企业在 PPP 项目投标中更具优势。

兴源环境 (300266.SZ) 通过外延并购由专业压滤机制造企业成长为产业链布局完善的水环境治理综合服务商，可以提供综合性解决方案，符合 PPP 项目建设需求，建议积极关注。

重点公告点评

雪浪环境 (300385.SZ)：公司 7 月 4 日公告，以非公开增发方式募集不超过 4 亿元，扣除发行费用后计划 2.1 亿元用于偿还银行贷款，剩余部分全部用于补充流动资金，主要将用于公司设备制造及危废项目运营所需资金。

大股东参与定增彰显信心：本次公司增发对象为大股东杨建平、嘉实基金、新华基金和金禾创投，其中公司实际控

制人杨建平高比例认购（1.5 亿元，503 万股），彰显公司实际控制人对于未来公司发展的信心。

定增改善现金流：截至 2016 年一季度，公司资产负债率处于历史最高的 47.7%，货币资金 1.07 亿元。公司未执行订单约 11 亿元，收购上海长盈 20%股权和直兴凌霞固废 51%股权对价 2.38 亿元。公司定增后，现金压力降低，有利于未来收购。

危废布局加速，公司自上市后加速布局工业固废和危废行业，目前公司已完成在长三角地区的工业危废布局，未来公司危废处置能力将达 13.3 万吨/年，处理规模在行业中快速攀升。同时，公司传统大气治理业务霸主地位难撼动，公司 2013、2014、2015 年新签订的订单金额分别为 5.14 亿元、5.44 亿元、9.8 亿元，截至目前公司待执行订单金额为 11.41 亿元。“十三五”期间垃圾焚烧景气度延续，生活垃圾焚烧排放标准趋严将为公司带来大量烟气净化与灰渣处理订单。

环保板块一周行情回顾

上周（7 月 4 日-7 月 8 日）环保（中信）指数上涨 2.75%，上证综指上涨 1.90%，沪深 300 指数上涨 1.21%。环保（中信）指数跑赢沪深 300 指数 1.55 个百分点，跑赢中小板指 0.43 个百分点。

风险提示：竞争加剧、政策不达预期

医药：保健品注册彻底放开，药企机会大

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

行业重点新闻：保健品注册彻底放开，只需备案，药企机会大！CFDA 发布“总局关于实施《保健食品注册与备案管理办法》有关事项的通知”。指出“2016 年 7 月 1 日后，各省级食品药品监督管理部门不再受理保健食品注册申请，不再开展保健食品注册检验样品封样工作；保健食品原料目录发布后，受理保健食品备案申请。”改成备案制后，保健食品注册将极为简单，由于文号管制带来的垄断局面将打破，药企进入的成本将大大降低。十八届五中全会公报中，建设“健康中国”上升为国家战略，国务院对健康产业发展提出了明确发展目标，到 2020 年，健康服务业总规模达到 8 万亿元以上。随着“治未病”的理念不断在医院推广，未来保健品院外销售，尤其是医院的 DTC 药房，将是保健品市场新的增长点，也是各大药企的兵家必争之地。本次保健品注册的彻底放开，将吸引大量药企，保健品行业未来发展空间和机会极大。

重点公告点评：(1) 润达医疗收购怡丹生物 45%股权，异地扩张布局展开。公司发布公告拟以 21,600 万元收购怡丹生物 45%的股权。公司业务以华东地区和东北地区为主，正在向全国范围进行扩展。公司本次对怡丹生物的收购，是公司加快异地扩张和布局的重要体现，公司通过进行管理输出和业务输出，将业务范围切入浙江地区，有望通过区域协同实现规模效用。同时，怡丹生物十多年来一直专注于体外诊断微生物产品领域，在微生物解决方案领域有突出的经验和优势，进一步将怡丹生物在微生物领域的专业解决方案结合到公司的整体综合服务中，有利于提升公司服务的核心竞争力。(2) 苏宁环球 2.08 亿元收购伊尔美港华，医美布局再下一城。公司发布《发行股份及支付现金购买资产预案》，公司拟通过发行股份及支付现金的方式收购上海伊尔美港华医疗美容医院有限公司 80%的股权，收购价为 2.08 亿元。公司年初宣布并入韩国 ID 集团，取得了关键人才和技术，本次收购伊尔美港华，是公司在医美行业的又一大布局，公司对伊尔美港华投资 2.08 亿元，彰显了公司转型医美的实力和决心。我国医美行业预计市场规模于 2020 年超过 4,500 亿元，年均复合增速近 40%，前景广阔。公司将医美部门塑造为未来运营主干，未来有望成立我国医美行业的龙头企业。

医疗板块一周行情回顾：从行业指数上看，本周上证综指、深证成指、沪深 300、创业板、中小板分别涨 1.90%、1.47%、1.21%、1.26%和 1.63%。医药生物板块涨 3.59%，其中子板块化学制药、中药、生物制品、医药商业、医疗器械及医疗服务板块分别涨 3.38%、4.66%、1.99%、1.59%、4.35%及 4.86%。

风险提示：竞争加剧、政策不达预期

【同有科技】：高端产品策略初见成效，2016 年上半年净利润增长超 210%

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

【事件】2016 年 7 月 11 日，同有科技发布公告称：2016 年上半年公司实现归属于上市公司股东的净利润约 4284 万元-4699 万元，同比 2015 年的 1382 万元增长约 210%-240%。随着自主可控、国产化替代政策在政府、军队军工、科研院所、央企等行业的逐步落地，以及军民融合政策的持续推进，公司作为国产存储设备的代表厂商也将迎来重大利好，建议积极关注。

立足主流市场及高端应用，聚焦重点行业：随着国产化政策逐步推进，公司越来越多的高端及容灾产品进入到重要用户的核心关键业务，产品中的软件占比随之大幅提升，有效地提升了产品的毛利率水平；公司在聚焦行业中取得了突破性进展，中标一系列具有标志性意义的重大项目，在主流行业的关键业务系统实现了国产化替代，大幅提升了公司在高端主流市场的占有率。

深耕特殊行业，获取先发优势：从 2015 年开始，中国的国防建设进入机械化和信息化双重建设的高峰，到 2020 年基本实现机械化、信息化建设取得重大进展已经成为中国国防建设的首要目标。国防信息化建设将催生大规模的信息系统投入，作为核心的存储必然会迎来重大发展机会。公司通过在特殊行业数十年的精耕细作，产品及方案已经覆盖了特殊行业的各类核心业务，在主要的细分领域均建立了具有示范效应的样板工程。与此同时，公司是少数在特殊行业拥有全部相关资质的专业存储厂商。随着特殊行业信息化建设的快速发展，公司将不断扩大在该领域的领先优势。

投资建议：我们预测 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.41、0.70 和 1.11 元。给予增持-A 建议，6 个月目标价为 45 元。

风险提示：宏观经济发展不及预期和产品销售不及预期。

【新宙邦】2016 年半年度业绩预告

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

2016 年 1 月 1 日—2016 年 6 月 30 日，预计公司将实现归母净利润范围 1.19 亿元-1.27 亿元，比上年同期增长：190% - 210%。本报告期，公司主营业务进入快速增长态势。锂离子电池电解液及化学品受益于国内新能源汽车市场的迅猛增长出现产销两旺的局面，销售订单大幅增长，推动公司营业收入和利润规模较快增长；上年同期子公司海斯福从 6 月开始并入合并报表，海斯福是全球吸入式麻醉剂含氟医药中间体的主要供应商之一，3 月 2 日海斯福与 Piramal 签订约 2063 万美元含氟医药中间体销售合同，2016 年一季度海斯福单季贡献利润达 3000 万左右，预计 2016 年海斯福为母公司贡献净利润将超预期，或超 1 亿元，氟化学品市场稳定，供应和销售运营良好。2016 年来，新能源汽车行业继续保持高速增长的势头，公司的锂离子电池电解液业务增长迅速。

美国新增非农就业人数恢复正常 年内美联储仍有加息可能

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

美国劳工部在上周末公布了新增非农就业人数，6 月达到 28.7 万人，较前值 3.8 万人大幅增加，也是 2016 年以来最高的数值，反映美国就业市场基本稳定。我们一直强调，5 月较低的非农就业数据是一次性事件冲击和对 1 季度经济的滞后反映，6 月较好的非农就业数据是对 2 季度不断转好经济形势的体现。我们预期，未来下半年美国非农就业数据仍旧保持平稳。对美联储货币政策而言，就业市场的忧虑可能已经消散，物价水平虽然较低，但保持平稳。自 2008 年以来，美联储资产负债表从 8000 亿上升至 4.5 万亿，美联储释放的大量流动性更多的进入债券市场和股票市场，10 年国债收益率仅仅不到 1.5%，美国股市再创新高。我们认为，美国金融体系在流动性过剩的情况下金融风险正在不断累积，过低的利率水平可能导致资金进入一些效率低下企业，这些缺乏竞争力的企业有可能在未来发生信用违约的风险事件。对于美联储来讲，货币供应量是一个内生经济变量，要不自上而下加息和收缩资产负债表，要不自下而上通过信用违约的方式收缩货币，过剩的流动性终将消失。对于中国而言，在 811 和年初的汇改之后，最不稳定的热钱已经流出，市场对于人民币贬值已经有所习惯，人民币未来走势主要取决于自身的结构性改革，美联储货币政策的变化对人民币汇率的影响只是一个外部因素。

【财经要闻】

1.国务院推进县域内城乡义务教育一体化改革发展

国政府网 11 日消息，为落实全面建成小康社会要求，促进义务教育事业持续健康发展，国务院发布关于统筹推进县域内城乡义务教育一体化改革发展的若干意见。

2.国务院总理李克强将于 7 月 13 日-14 日对蒙古进行正式访问

中国将推进与蒙古在“一带一路”上的合作，在能源、基础设施、金融和农业等领域签署协议。

3.发改委：完善基本电价执行方式

包括基本电价计费方式变更周期由按年调整改为按季调整，取消企业暂停用电申请次数限制；上述政策将有利于降低全国约 60 万户大工业企业基本电费负担。

4.财政部：PPP 示范项目落地率达 48.4%

据统计，截至 2016 年 6 月 30 日，财政部两批示范项目 232 个，总投资额 8025.4 亿元，其中执行阶段项目 105 个，总投资额 3078 亿元，落地率达 48.4%，与 3 月末相比，项目落地呈加速趋势。基于已录入的项目信息，对 53 个示范项目分析表明，平均落地周期为 13.5 个月；对 82 个示范项目分析表明，非国企参与率超四成；行业方面，市政工程类项目落地独占鳌头。

5.国资委：港中旅与中国国旅实施战略重组

国资委网站 11 日消息，经报国务院批准，中国国旅集团有限公司整体并入中国港中旅集团公司，成为其全资子公司。中国国旅集团有限公司不再作为国资委监管企业。

6.国家能源局推动东北地区电力协调发展

能源局网站 7 月 11 日消息，为贯彻落实中共中央、国务院《关于全面振兴东北地区等老工业基地的若干意见》(中发[2016]7 号)，加快解决东北地区电力消纳、系统调峰等问题，促进能源清洁发展，减少大气污染，国家能源局发布关于推动东北地区电力协调发展的实施意见。

7.外管局：开展外汇管理法规清理 服务实体经济发展

外汇管理局网站消息，为推进金融法治建设，助力“稳增长、促改革、调结构、惠民生”政策措施，2016 年以来，国家外汇管理局继续深入开展重点领域立法和法规清理工作。立法工作主要涉及资本项目结汇、境外机构投资者投资银行间债券市场、合格境外机构投资者境内证券投资、外币代兑机构和自助兑换机业务、国际收支统计申报业务、完善真实性审核要求等。法规清理主要是对不适应业务发展和改革要求的部分外汇管理法规予以废止或宣布失效。在此基础上，为便利社会公众查询使用，国家外汇管理局更新了《现行有效外汇管理主要法规目录》，并在国家外汇管理局政府网站上对外公布。

8.交通部：推进钢箱梁、钢桁梁、钢混组合梁等公路钢结构桥梁建设

提升公路桥梁品质，发挥钢结构桥梁性能优势，助推公路建设转型升级。

9.科技部：支持物联网技术和产业发展

在科技部积极推动重点研发计划中，物联网与智慧城市重点专项有望在今年启动实施。

10. 中国—联合国网络安全国际研讨会在京举行

中方与联合国共同举办的网络安全国际研讨会 11 日在北京开幕，来自 20 余个国家、联合国相关机构、国际组织、智库和企业的 80 余名代表参加会议。

11. 上海航运保险协会酝酿推出中国航运保险指数

上海航运保险协会秘书长徐峰 7 月 11 日在上海举办的首届“海上丝绸之路”建设高峰论坛上表示，“一带一路”战略实施给中国保险业发展带来重大契机，上海将在大力发展船舶险等传统保险业务的同时，积极探索新型航运保险业务以及产品研发。

12. 我国将陆续发射高分三号、五号卫星

第 36 届国际地球科学与遥感大会 11 日在北京举行。从会上获悉，中国拟在 2016 年 8 月发射高分三号卫星、在 2017 年发射高分五号卫星。

13. 第三届中国博览会开幕 促两国地方和产业深入合作

第三届中国博览会组委会中方秘书长、黑龙江省贸促会会长鄂忠齐介绍称，本届博览会设立了日用消费、资源开发、农林、医药等 7 个专业展览板块，将全面展示代表中俄两国经济实力和水平的产品及技术，促进中俄两国地方及产业间深入合作。

14. 两部委将大力支持物联网发展 概念股迎升机

2016 国际开放物联网技术与标准峰会”今天在北京举行。科技部、工信部官员均表示将大力支持物联网发展。

15. 中汽协：多部委正有序推动充电桩等建设速度

中国汽车工业协会副秘书长姚杰 11 日在汽车工业运行情况月度例行发布会上表示，目前充电桩的发展滞后于新能源和纯电动汽车的发展，因此，需要从几个方面加快以充电桩为代表的基础设施的建设速度，其中包括政策、机制的制定，产业界跨行业的努力等。比如，去年中汽协已经成立了充电桩联盟，并在基础设施建设方面和相关数据的统计方面已经开展工作。同时，工信部、发改委等国家对这项工作也在有序推动。

16. 环保税法草案有望在 8 月提交全国人大审议

如果进程顺利，可望年内出台。比起此前发布的征求意见稿，草案作了进一步调整，包括税率增设“上限”即三倍以上须报国务院批准。

17. 商务部将建立健全各类发卡主体的法规和制度

针对预付卡监管空白，商务部将联合有关部门建立健全适用于全部行业领域和各类发卡主体的法规和制度，给预付卡上“保险”，一旦商家关张跑路消费者可理赔。

18. 上证综指收盘涨 0.23%报 2994.92 点

深证成指跌 0.16%，创业板指跌 0.91%，中小板指跌 0.68%报 6940.18 点。两市成交金额 6993 亿元，上日为 5898 亿元。中小创、科技股、次新股尾盘出现获利结。

19. 恒生指数收涨 1.54%报 20880.5 点

恒生国企指数涨 1.97%报 8703 点，恒生红筹指数涨 1.21%报 3622.58 点。沪股通净流入 15.93 亿元，港股通净流入 9.91 亿元，连续 51 天净流入。

20. 美股收高，标普 500 指数刷新收盘及盘中最高纪录

纳指逼近 5000 点大关。道指涨 80.19 点报 18226.93 点，涨幅为 0.44%；标普指数涨 7.26 点报 2137.16 点，涨幅为 0.34%；纳指涨 31.88 点报 4988.64 点，涨幅为 0.64%。

【重点公告】

【采掘】

- *ST 新集:2016 年半年度业绩快报公告
- *ST 黑化:关于恢复重大资产出售及发行股份购买资产并募集配套资金的公告
- 新大洲 A:关于重大资产重组停牌进展的公告
- 山东地矿:关于重大资产重组进展公告

【传媒】

- 全通教育:关于持股 5%以上股东办理股票质押式回购交易提前购回的公告
- 完美环球:关于筹划资产购买事项的停牌进展公告
- 浙报传媒:关于东方星空投资广州亦联股权投资合伙企业(有限合伙)进展情况的公告
- 中南文化:重大资产重组进展暨延期复牌公告

【电气设备】

- 智慧能源:发行股份募集配套资金之发行结果暨股份变动的公告
- 银河生物:关于控股股东股票质押风险提示性公告
- 银河生物:关于终止重大资产重组暨公司股票复牌公告
- 中能电气:重大资产出售实施情况报告书
- 动力源:2015 年度利润分配实施公告
- 赛摩电气:关于缩减部分募投项目投资规模并将节余募集资金永久性补充流动资金的公告
- 炬华科技:关于公司产业并购基金对外投资的公告
- 炬华科技:非公开发行股票预案
- 向日葵:关于重大资产重组进展暨延期复牌的公告

长高集团:关于收购湖北省华网电力工程有限公司 100%股权的公告

*欣泰:关于股票存在暂停上市风险的提示性公告

【电子】

海洋王:关于持股 5%以上股东股份减持计划的提示性公告

凤凰光学:关于筹划重大事项停牌公告

鸿利光电:减资公告

*ST 宇顺:关于筹划重大资产重组事项的停牌进展公告

万润科技:关于筹划发行股份购买资产进展情况暨继续停牌的公告

胜宏科技:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

汇冠股份:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书(草案)

【房地产】

新潮能源:关于停牌的提示性公告

绿景控股:2016 年半年度业绩预告

荣安地产:重大资产重组进展公告

新潮能源:2016 年半年度报告

【纺织服装】

柏堡龙:关于持股 5%以上股东股份减持计划的提示性公告

宏达高科:2016 年半年度业绩预告修正公告

【钢铁】

沙钢股份:2016 年半年度业绩预告修正公告

华菱钢铁:重大资产重组停牌进展公告

【公用事业】

绿城水务:关于股东减持股份计划的公告

东江环保:重大事项继续停牌公告

豫能控股:2016 年半年度业绩预告

万邦达:2016 年半年度业绩预告

【国防军工】

成飞集成:非公开发行 A 股股票预案

中航电子:2015 年度利润分配实施公告

太阳鸟:关于控股股东股票质押式回购交易的公告

【化工】

宏达新材:关于重大诉讼事项终审判决结果的公告

川金诺:2016 年半年度业绩预告

奥克股份:2016 年上半年度业绩预告

北化股份:重大资产重组停牌进展公告

*ST 川化:管理人关于重整进展暨风险提示性公告

万华化学:对外投资公告

万华化学:对外投资公告

濮阳惠成:关于公司持股 5%以上股东股份减持计划完成的公告

【机械设备】

兴源环境:关于全资子公司对外担保的公告

金雷风电:关于公司股票停牌的公告

菲达环保:2015 年度利润分配实施公告

江苏神通:非公开发行股票申请文件反馈意见回复报告(修订稿)

星徽精密:关于持股 5%以上股东减持公司股份的提示性公告

雪浪环境:非公开发行股票预案(修订稿)

【计算机】

南天信息:关于收购事项的预披露暨公司股票复牌公告
 长亮科技:非公开发行 A 股股票预案(三次修订稿)
 东华软件:2015 年年度权益分派实施公告
 三泰控股:2015 年年度权益分派实施公告
 大智慧:关于对上海视吧文化传媒有限公司增资的公告
 恒华科技:2016 年半年度业绩预告
 广电运通:关于全资孙公司挂牌转让云南云通 51%股权的进展公告

【家用电器】

天际股份:关于股票交易异常波动停牌核查的公告

【建筑材料】

金圆股份:非公开发行 A 股股票预案
 狮头股份:关于持股 5%以上股东减持股份预披露公告
 狮头股份:关于召开重大资产重组媒体说明会的公告

【建筑装饰】

东方园林:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书(草案)

【交通运输】

中海集运:对外担保公告
 海南高速:关于对外投资的公告
 强生控股:2015 年度利润分配实施公告
 富临运业:关于收到非公开发行股票反馈意见的公告

【农林牧渔】

华英农业:关于 2016 年半年度业绩预告修正公告
 万福生科:2016 年半年度业绩预告

【汽车】

申华控股:重大资产重组继续停牌公告
 骆驼股份:2015 年度利润分配实施公告
 云意电气:2016 年半年度业绩预告
 继峰股份:2015 年度利润分配实施公告
 浩物股份:关于重大资产重组进展情况的公告
 天润曲轴:关于重大资产重组停牌的进展公告

【轻工制造】

奥瑞金:关于收购天津卡乐互动科技有限公司部分股权的进展公告
 紫江企业:2015 年度利润分配实施公告
 帝王洁具:2015 年年度权益分派实施公告

【商业贸易】

新华锦:关于实际控制人拟减持公司股份的提示性公告
 *ST 商城:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)
 益民集团:2015 年度利润分配方案实施公告
 中成股份:关于控股股东的唯一股东增持股份结果公告
 上海物贸:关于重大资产重组的进展公告

【食品饮料】

涪陵榨菜:关于持股 5%以上股东再次进行股票质押式回购交易的公告
 威龙股份:关于在境外设立全资子公司的公告
 威龙股份:2016 年半年度业绩预增公告
 金字火腿:关于重大资产重组进展公告

莲花健康:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

【通信】

烽火通信:2015 年度利润分配实施公告

东土科技:2016 年半年度业绩预告

大富科技:关于控股股东非公开发行可交换公司债券办理部分股权质押及解除质押的公告

富春通信:关于持股 5%以上股东部分股份质押的公告

【休闲服务】

大东海 A:关于持股 5%以上股东股份解除质押的公告

锦江股份:关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证监会核准的公告

【医药生物】

*ST 易桥:关于公司投资项目首发获准通过的公告

红日药业:关于 2016 年半年度利润分配预案的预披露公告

方盛制药:关于投资入股美国 LipoMedics,Inc.暨技术引进合作的公告

片仔癀:对外投资公告

九安医疗:重大资产重组进展的公告

美康生物:关于与上海京都生物工程有限公司等公司进行股权合作暨对外投资的公告

三诺生物:重大资产重组进展公告

中国医药:关于控股公司对外投资的公告

万孚生物:2016 年半年度业绩预告

【有色金属】

山东金泰:重大资产重组继续停牌公告

南山铝业:关于发行股份购买资产恢复审核的公告

*ST 金瑞:关于中国五矿股份有限公司及其一致行动人增持公司股份计划的公告

格林美:关于子公司收购余姚市兴友金属材料有限公司 35%股权的公告

宁波富邦:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案

株冶集团:涉及诉讼公告

湖南黄金:全资子公司对外投资进展公告

银河磁体:关于公司持股 5%以上股东股权质押部分解除的公告

盛屯矿业:2016 年半年度业绩预增公告

【综合】

廊坊发展:重大资产重组进展公告

复旦复华:2015 年度利润分配及资本公积金转增股本实施公告

公司评级体系

收益评级：

- 买入 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 15%以上；
- 增持 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 5%至 15%；
- 中性 — 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-5%至 5%；
- 减持 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 5%至 15%；
- 卖出 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 15%以上；

风险评级：

- A — 正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；
- B — 较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

分析师声明

何筱薇声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券有限责任公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以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，并向本公司的客户发布。

免责声明：

本报告仅供华金证券有限责任公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦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。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券有限责任公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券有限责任公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

华金证券有限责任公司

地址：上海市浦东新区杨高南路 759 号（陆家嘴世纪金融广场）30 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsc.cn