

# 晨会纪要(2017年06月06日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

- 【宏观策略】 华金策略周报-业绩为王，静待风来
- 【行业评论】 新能源设备：推荐目录如期而至，新能源车加速回暖可期
- 【行业评论】 医药：持续关注医药电商政策导向，继续推荐医药板块龙头企业
- 【行业评论】 汽车：第 23 周周报：下半年新能源汽车有望从稳定复苏进入加速增长
- 【行业评论】 计算机：政策投资齐奏效，“区块链+” 驱动概念向现实转化

## 财经要闻：

- 1.商务部周晓燕：互联互通和产能合作将是 16+1 经贸合作未来的重点
- 2.科技部：印发《“十三五” 食品科技创新专项规划》
- 3.发改委：辽宁省推出了大连海洋大学新校园建设等 12 个项目作为今年重点推进的 PPP 示范项目
- 4.人社部：我国人力资源服务业收入跨越万亿元门槛
- 5.央行：本周有 4700 亿逆回购到期
- 6.中国基金业协会：协助证监会完善创业投资基金投资年限与上市后锁定期的反向挂钩机制
- 7.银监会、国土部联合下发通知：需要以不动产抵押担保方式保障其债权实现的，可依法申请办理不动产抵押权登记
- 8.人民日报：强化监管的目的，并不是要打压市场
- 9.一财：中核集团知情者表示，目前是走一步看一步
- 10.中证网：比特币在中国国内的交易成交额达 217.08 亿元
- 11.中证报：国企员工持股正多点发力，下半年国企员工持股有望风潮再起
- 12.新京报：北京部分银行首套房房贷利率最低为基准利率 1.1 倍
- 13.中证报：“一上市就并购” 的案例不断涌现
- 14.上证报：就重大隐患问题提请证监会相关部门核查 30 余家上市公司
- 15.经济参考报：目前重点是推进煤电、重型装备制造、钢铁等领域重组
- 16.中国基金报：刚刚过去的 5 月两市共有 292 家上市公司选择购买理财产品，共计认购理财产品 566 个，累计投入资金逾 605 亿元
- 17.新三板：当日新增 7 家
- 18.上证指数报 3091.66 点，下跌 0.45%，采掘服务、苹果概念等板块涨幅居前
- 19.恒生指数跌 0.24%，报 25862.99 点
- 20.道琼斯工业平均指数收跌 22.25 点，跌幅 0.10%，报 21184.04 点，谷歌母公司 Alphabet 股价首次突破 1000 美元大关，收涨 1003.88 美元

## 重点公告：

滨江集团：今年布局金融板块力争达到 40 亿元

## 分析师

王刚  
 SAC 执业证书编号：S0910515070001  
 wanggang@huajinsec.cn  
 021-20655693

## 报告联系人

贺根  
 hegen@huajinsec.cn  
 021-20655669

## 国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深 300	3468.75	-0.51%
上证综指	3091.66	-0.45%
深证综指	1800.93	0.69%
恒生指数	25862.99	-0.24%
中小板指数	6469.52	0.76%
创业板指数	1761.25	0.88%
新三板做市指数	1121.54	-0.42%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
房地产(中信)	1.3%	-5.1%	3.3%
煤炭(中信)	0.7%	-5.3%	15.6%
电子元器件(中信)	0.5%	-3.6%	1.3%
商贸零售(中信)	0.5%	-13.0%	-2.1%
建筑(中信)	0.4%	-5.2%	23.0%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
钢铁(中信)	-2.0%	-10.9%	12.3%
建材(中信)	-1.5%	-10.1%	9.1%
有色金属(中信)	-1.4%	-15.4%	-10.1%
银行(中信)	-1.3%	-0.3%	11.9%
计算机(中信)	-1.2%	-15.2%	-24.2%

棕榈股份：与平远县签署战略合作框架协议书 总投资 80 亿元

科陆电子：董事长号召员工增持 承诺兜底

天广中茂：拟 60 亿元投建西北生产基地

融创中国：前 5 月合约销售 833 亿元 拟逾 32 亿收购大连地产项目

盛运环保：获菲律宾工程项目 总投资 20 亿美元

## 【行业公司评论】

### 华金策略周报-业绩为王，静待风来

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsec.cn

#### 投资要点

##### 一、大事回顾及点评

- 1、美国非农数据不及预期，或拖累美国加息节奏。
- 2、特朗普宣布退出巴黎气候协定，或对清洁能源行业造成一定冲击。

##### 二、宏观高频数据

- 1、上游：工业品和农产品指数回落，铁矿石上涨
- 2、中游：发电耗煤量、水泥价格下降，高炉开工率上升
- 3、下游：地产销售环比下跌，国内运价上涨
- 4、价格：蔬菜、猪肉续跌，原油价格回落

##### 三、资金面

1、股票市场活跃情况。截至6月01日，沪深两市融资余额约8597.81亿元，较5月26日减少41.09亿元；融券余额约48.48亿元，较5月26日增加1.58亿元；融资融券总额8646.28亿元，较5月26日的8685.80亿元环比减少-0.46%或39.52亿元。5月19日至5月26日，银证转账变动净额净流出-895.00亿元，证券交易结算资金期末余额净流出-105亿元，个人投资者资金净变动-790.00亿元；截止5月26日，证券市场交易结算资金12228亿元，较前一周减少1.07%。

2、市场利率。上周SHIBOR总体上涨，截止6月02日，隔夜SHIBOR、周SHIBOR和月SHIBOR利率分别较5月27日分别变化19.43、3.00和12.07个BP。国债收益率总体有回落，截止6月02日，6个月、1年和5年和10年期国债利率分别为较5月27日分别变化1.96、3.13、-6.91和-2.22个BP。银行间质押式回购利率上涨。

##### 四、市场运行情况及大市判断：

上周证监会只核发了4家企业的IPO批文，筹资总额不超过15亿元，核发数量较今年以来每周10家左右大为减少。今年上半年IPO的扩容给A股市场带来了一定冲击。本周IPO核发数量明显下降我们认为不是偶然，可能是因为近期新政出台频繁，监管层出于平抑市场波动的同时也为未来出台更多的监管政策做铺垫。缓慢降低IPO的发行速度一定程度上利好长期萎靡的次新股市场，也有望短暂提升A股市场整体的风险偏好。

从经济基本面来看，5月制造业PMI与上月持平，服务业PMI较4月有所回升，经济景气度仍乐观，中短期经济有支撑，不过资金面中性偏紧的局面近期或将维持，至少要等到六月中下旬银监会检查告一段落，MPA考核基本结束之时，市场的流动性边际改善，风险偏好才可能会有较明显提高。

##### 五、风险提示

未来的风险来自于欧洲大选、特朗普新政以及美国加息预期。

### 新能源设备：推荐目录如期而至，新能源车加速回暖可期

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

#### 投资要点

事件：6月2日，工信部发布《新能源汽车推广应用推荐车型目录（第5批）》，共有来自92家企业的309款新能源汽车入选。其中，乘用车29款，占比9.4%；客车189款，占比61.2%；专用车91款，占比29.5%；截止目前，17年1-5批推荐目录，累计共有1782款车型入选，车型数较去年同期增长74.4%，包括乘用车203款，客车1115款，专用车464款，分别占比11%、63%、26%。

新能源客车车型数仍是最多，70%的车型能量达115KWh/kg以上：该批次推荐目录客车的占比依旧最高，达61.2%。尽管客车的补贴退坡力度较大，但企业申报和研发的热情仍很高，而且呈现出插混和纯电动、轻客和大客全面发展的态势。继吉利商用车和昆明客车进入目录之后，本次新增江苏常隆、广西华奥等企业。电池能量密度方面，有70%以上的车型搭载高于115kwh/kg的电池，能够获得1.2倍的补贴。总体而言，在各类企业利用优势车型积极申报目录的情况下，并随各地方省市的招标开始起量，客车在下半年的产销有望回暖。

新能源专用车占比近三成，或将成为新的增长点：本次新能源专用车占比近三成，高于今年前三批目录19%、18%和22%的比例。厢式运输车是专用车中的主力车型，非常适合城郊、城际中短途配送。在5月22日举办的全球物流峰会上，菜鸟网络宣布携手上汽、东风、瑞驰等车企，共同打造100万辆纯电动物流车，将起到良好的行业示范效应。同

时，环卫、邮政等真正的特殊专用车，在目录中的比例逐渐提高，龙头企业东风、比亚迪等也开始加大专用车开发力度，下半年专用车加速放量可期。

乘用车、专用车车型三元锂电池占比强势提升：第五批推荐目录中，乘用车和专用车车型合计占比达 38.9%，二者使用三元锂电池的比例仍在持续提升。乘用车的三元锂电池占比高达 91%，较前一批次提升了 5pct，其中 60% 的电池能量密度大于 120KWh/kg；专用车的三元锂电池占比达 82%，较前一批次提升 10pct。下半年，在乘用车增速保持不变，专用车加速放量的情况下，三元锂的需求或呈现高速增长。

五月新能源车产量增速 40%，行业回暖仍在持续：五月已进入新能源车的产销旺季，在 4 月底发布的免税目录以及每月一批次的推荐目录的作用下，新能源车产销量仍在持续攀升。根据合格证数据统计，今年 5 月新能源汽车共生产约 4.6 万辆，同比增长约 40%，可以预见的是在 10 号左右中汽协披露的新能源车产销量数据或在 5 万辆左右，环比增速或超 30%，将印证行业仍在持续回暖。

投资建议：动力电池的旺季已到来，随着推广目录的每月常态化下发，预计新能源车的产销量将逐月攀升，继续推荐：产业链龙头（国轩高科，东方精工，先导智能，坚瑞沃能，大洋电机，杉杉股份，天齐锂业）；三元锂电及材料（当升科技，亿纬锂能，赣锋锂业，格林美，澳洋顺昌，科恒股份，双杰电气）。

风险提示：政策不达预期；产销量不及预期；其他突发性事件。

### 医药：持续关注医药电商政策导向，继续推荐医药板块龙头企业

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsec.cn

#### 投资要点

行业重点新闻：近日，为促进医药电商安全、规范发展，阿里健康、京东医药、百度医药、叮当药房、康爱多、融贯电商、广州速道以及星汉博纳等 8 家企业参加了《网络药品经营监督管理办法(初稿)》(以下简称《办法》)的座谈会，研讨《办法》里包括医药电商销售合规性、处方药网上销售等法规条文。2016 年 8 月，互联网第三方药品网上零售试点工作结束，天猫医药馆、广州八百方和上海 1 号店 3 个试点均被叫停，2017 年 1 月，国务院发布了《第三批取消中央指定地方实施行政许可事项的决定》，取消了互联网药品交易 B 证、C 证的审批，这意味着医药企业可以更灵活自如进行相关的网上业务开展，但后来在落实决定的通知中，CFDA 明确药品生产企业、药品批发企业只能从事 2B 业务，药品零售连锁企业才可以从事 2C 业务。本次办法将对医药电商进行进一步的规范，对未来医药电商的发展有一定的指导作用，建议密切关注。

重点公告点评：(1) 宝莱特董事长向公司员工发出增持公司股票倡议书：公司控股股东、董事长兼总裁燕金元先生表示，为维护市场稳定，倡议公司及全资子公司、控股子公司全体员工积极买入宝莱特股票，并表示“凡 2017 年 6 月 5 日至 6 月 9 日期间净买入的宝莱特股票，且连续持有 12 个月以上并在职的，若因增持产生的亏损，由本人予以补偿，收益则归员工个人所有”。公司董事长的增持倡议书，展现了董事长本人对公司管理团队及公司未来持续发展的信心，公司股票的投资价值已经凸显，建议积极关注。(2) 凯普生物《第一期(2017 年-2019 年)限制性股票激励计划》发布：本激励计划拟向激励对象授予的限制性股票总量为 105 万股，约占本激励计划公告时公司股本总额 9,000 万股的 1.17%。本计划的激励对象总人数为 238 人，主要为公司高级管理人员及公司董事会认为需要进行激励的中层管理人员及核心技术(业务)骨干(含控股子公司)，不包括公司独立董事、监事。限制性股票解除限售的公司业绩考核条件为：以 2016 年净利润为基数，2017 年、2018 年、2019 年各年度的净利润较 2016 年相比，增长比例分别不低于 15%、35%、55%。

重点公司点评：(1) 长生生物：自营疫苗产品最为丰富的民营企业，未来业绩放量可期；(2) 宝莱特：布局血透全产业链，静待终端业绩释放。

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、中小板分别涨跌-0.15%、-0.65%、0.17%、-0.78%和-0.33%。医药生物板块跌 0.55%，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跌-0.52%、-0.34%、-0.36%、-1.17%、-1.71%和-3.02%。本周医药指数开始企稳，建议积极关注各板块龙头企业。

风险提示：研发不达预期、合作不达预期、竞争加剧。

### 汽车：第 23 周周报：下半年新能源汽车有望从稳定复苏进入加速增长

林帆 021-20655793 linfan@huajinsec.cn

#### 投资要点

本周核心观点：6 月 2 日工信部公布了 2017 年《第五批新能源汽车推广应用推荐目录》，共包含 92 家车企和 309 款车型，目录的常态化发布有利于消除行业发展瓶颈，提振下半年新能源汽车销量。从草根调研了解的初步数据判断，5 月新能源汽车产销量同比环比均有望实现较大的增长，并随着目录错配和补贴退坡等不利因素的逐步消除，及进入传统汽车消费旺季，下半年新能源汽车的产销量有望从稳步复苏进入加速增长。我们坚定看好中长期新能源汽车产业链的投资机会，重点推荐上汽集团、科力远、均胜电子、科泰电源；建议重点关注三电产业链(电池、电机、电控)、充电桩标的：赣锋锂业、天齐锂业、雅化集团、杉杉股份、东方精工、坚瑞沃能、国轩高科、方正电机、大洋电机、正海磁材、通合科技、特锐德、北巴传媒等。重点推荐受益于自主品牌崛起及零部件进口替代带动业绩增长的华懋科技、宁波高发、

奥联电子、拓普集团，建议重点关注吉利汽车（H股）、广汽集团（H股）、华域汽车、精锻科技等。

上周行情回顾：上周上证综指、深证成指、沪深300涨跌幅分别为-0.15%、-0.65%、0.17%，呈现分化态势。汽车板块表现较好，下跌0.44%。分子板块来看，分化明显，乘用车和商用车板块分别上涨1.27%和1.01%，汽车零部件板块下跌幅度最大，跌幅为1.25%。

重要新闻分析：①近日，广州发改委在《广州市新能源汽车发展工作方案（2017-2020年）》中提到，到2018年底，全市将应用新能源汽车累计10万辆以上，公共领域鼓励出租车、共享汽车、物流领域优先使用新能源汽车。同时，公务用车原则上全部使用新能源汽车。【一线城市提议公务用车全部使用新能源汽车短期来看有助于提高新能源汽车销量，长期来看有望引导普通消费者的汽车消费偏好向新能源车型转变。】②奥迪计划在旗下多款车型当中搭载48V轻度混合动力系统，以提高燃油效率及降低尾气排放。奥迪最新版的A8轿车将搭载48V锂电池组合和皮带传动交流发电机于今年年底上市。另外，奔驰也采用了48V技术，下月在欧洲上市的重新设计的S级旗舰版将搭载48V动力系统。【48V微混系统成本低、通用性强，可以有效降低油耗和排放，未来有望广泛应用。】

重点公司动态：①【江淮汽车】公司与大众汽车（中国）投资有限公司在德国柏林签订了《合资合同》，双方拟共同出资成立江淮大众汽车有限公司，总投资六十亿元，年产能将达36万辆。②【广汽集团】5月汽车销量165,505辆，同比+22.24% 本年累计销量792,457辆 同比+33.16%。5月汽车产量163,616辆 同比+27.70% 本年累计产量789,472辆，同比+29.36%。

新车上市统计：荣威eRX5、众泰T700、2017款比亚迪唐等新车本周上市。

风险提示：经济回落致汽车销量增速放缓；新能源汽车销量增长低于预期。

### 计算机：政策投资齐奏效，“区块链+”驱动概念向现实转化

朱琨 021-20655647 zhukun@huajinsc.cn

本周市场观点及行业点评：目前，区块链的技术与运用市场关注度较高，各巨头纷纷布局区块链，初创公司如春笋般涌现；加之中央与各地政府、央行均对这一技术持看好态度，出台政策推进区块链技术在辖区内的落地。我们认为区块链已经实现了概念证伪阶段，“区块链+”正逐步在不同行业、不同场景和不同区域进行试验，在未来一段时间内将出现特定的盈利模式，推动整体板块进入成长期。我们持续看好区块链行业在未来社会生活中的应用，建议积极关注海立美达、恒宝股份、高伟达、飞天诚信。

上周市场行情回顾：（1）上周计算机（中信）板块下跌2.32%，同期沪深300指数上涨0.17%，中小板指数下跌0.33%，创业板指数下跌0.78%。按照中信计算机二级板块分类，本年度计算机硬件板块下降20.03%，计算机软件板块下降25.56%，IT服务下降21.49%。上周涨幅前五的公司是：中科云网、分众传媒、京天利、中科创达和二三四五。跌幅前五的公司是方直科技、南威软件、华宇软件、湘邮科技和潜能恒信。（2）本周新科技板块涨幅前三的板块分别是区块链、消费金融和智慧医疗，分别上涨6.97%、5.06%和1.40%。其中涨幅最大的区块链板块中，周涨跌幅榜为恒宝股份、海立美达和恒生电子，分别上涨3.56%、0.17%和4.76%。

本周重要新闻汇总：（1）顺丰菜鸟专题；（2）BAT：阿里巴巴浙江大学前沿技术联合研究中心成立；（3）区块链：比特币平台业务负责人：央行已经放行提币；（4）其他：蔚来汽车与大陆集团签订战略合作协议，深化智能电动汽车领域合作、FB关闭Oculus VR，VR内容迎来大变革、微软正面杠谷歌：奖励用户使用必应搜索、紧追亚马逊 Alphabet 股价即将突破1000美元。

重点公司公告汇总：（1）交易提示：捷顺科技、银江股份、奥马电器、华宇软件、新联电子、中科曙光、千方科技、聚龙股份、常山股份、方直科技、\*ST云网、天玑科技、安洁科技、实达集团；（2）重大合同、资金投向：奥马电器、汉得信息、银江股份、聚龙股份、科士达、捷顺科技、远光软件、银江股份、东软集团、汇金科技、博思软件、久远银海、蓝盾股份；（3）人事变动：银江股份（4）其他：\*ST云网、安硕信息、信雅达、金证股份、安硕信息。

风险提示：（1）政策的不确定性风险；（2）互联网金融监管收紧的风险；（3）技术创新转化为产品不及预期。

### 【财经要闻】

1. 商务部周晓燕：互联互通和产能合作将是16+1经贸合作未来的重点

商务部周晓燕：互联互通和产能合作将是16+1经贸合作未来的重点。中东欧16国占“一带一路”沿线国家总数的四分之一，与中国发展经贸合作愿望强烈且双方互补优势明显，基础设施领域合作已成为中国-中东欧国家经贸合作的亮点。

2. 科技部：印发《“十三五”食品科技创新专项规划》

科技部：印发《“十三五”食品科技创新专项规划》。提出发展目标，到2020年，我国食品科技的自主创新能力和产业支撑能力显著提高，食品生物工程、食品绿色制造、食品安全保障等领域科技水平进入世界前列。

3. 发改委：辽宁省推出了大连海洋大学新校园建设等 12 个项目作为今年重点推进的 PPP 示范项目

发改委：经过国家发展改革委 PPP 专家认真评估，并与国家开发银行、中国建设银行协商，辽宁省推出了大连海洋大学新校园建设等 12 个项目作为今年重点推进的 PPP 示范项目，将组织力量加快推进。

4. 人社部：我国人力资源服务业收入跨越万亿元门槛

人社部：2016 年，我国人力资源服务业收入跨越万亿元门槛，达 11850 亿元，同比增 22.4%；全国各类人力资源服务机构共帮助 17674 万人次实现就业和流动。

5. 央行：本周有 4700 亿逆回购到期

央行：周一开展 400 亿 7 天期和 300 亿 28 天期逆回购，中标利率分别为 2.45% 和 2.75%。当天有 300 亿资金到期。本周有 4700 亿逆回购到期，周二至周五分别到期 600 亿、2400 亿、900 亿、500 亿。

6. 中国基金业协会：协助证监会完善创业投资基金投资年限与上市后锁定期的反向挂钩机制

中国基金业协会：将积极听取行业意见，协助证监会完善创业投资基金投资年限与上市后锁定期的反向挂钩机制，助力资本市场相关制度供给和配套完善，促进创业投资基金行业持续健康发展。

7. 银监会、国土部联合下发通知：需要以不动产抵押担保方式保障其债权实现的，可依法申请办理不动产抵押权登记

银监会、国土部联合下发通知，明确金融资产管理公司及其分支机构在法定经营范围内开展经营活动，需要以不动产抵押担保方式保障其债权实现的，可依法申请办理不动产抵押权登记。

8. 人民日报：强化监管的目的，并不是要打压市场

人民日报：强化监管的目的，并不是要打压市场，而是意在化解金融业快速发展中出现的种种隐患，防范金融风险，维护金融安全，形成金融发展和监管的强大合力。强化监管的出发点是在发展中解决问题，而不是“推倒重来”或“休克疗法”。

9. 一财：中核集团知情者表示，目前是走一步看一步

一财：从有关权威渠道获悉，如果中核集团与中国核建合并成功，核电行业也有望进一步进行整合。中核集团知情者表示，目前是走一步看一步。

10. 中证网：比特币在中国国内的交易成交额达 217.08 亿元

中证网：5 月，比特币在中国国内的交易成交额达 217.08 亿元，是上个月成交额的四倍。截止 5 月末，全球比特币市值环比增长 61% 达 374.8 亿美元，但市值占全球虚拟货币的比重则降至 45.62%，因为其他竞争货币涨势迅猛。

11. 中证报：国企员工持股正多点发力，下半年国企员工持股有望风潮再起

中证报：国资委日前表示，10 户中央企业子企业作为首批试点，目前正在稳妥有序开展审计评价、确定外部非公有资本股东等工作。业内人士指出，国企员工持股正多点发力，下半年国企员工持股有望风潮再起。

12. 新京报：北京部分银行首套房房贷利率最低为基准利率 1.1 倍

新京报：北京部分银行首套房房贷利率最低为基准利率 1.1 倍，二套住房按揭贷款最低为基准利率的 1.2 倍。另有部分银行虽未明确上浮首套房贷基准利率，但由于额度极为有限，在实际执行中需要议价，也相当于利率有所上浮。

13. 中证报：“一上市就并购”的案例不断涌现

中证报：近期在宣布停牌筹划重大资产重组或已公布重大资产重组预案的上市公司中，不乏上市不久的次新股身影。业内人士指出，“一上市就并购”的案例不断涌现，从侧面反映了上市公司利用资本平台在行业整合、产业链协同、转型升级方面的步伐正不断加快。

14. 上证报：就重大隐患问题提请证监会相关部门核查 30 余家上市公司

上证报：截至 5 月末，沪市公司的年报审核工作基本结束。就年报披露中的“行业信息有效性”、“会计信息真实性”、“公司治理合规性”等五大重点，上交所予以全维度监管，就重大隐患问题提请证监会相关部门核查 30 余家上市公司。

15. 经济参考报：目前重点是推进煤电、重型装备制造、钢铁等领域重组

经济参考报：国资委副秘书长彭华岗表示，国资委将继续推进央企集团层面重组，目前重点是推进煤电、重型装备制造、钢铁等领域重组。国资委下一步将加强顶层设计，加大推进力度，加快深度调整重组步伐。

16. 中国基金报：刚刚过去的 5 月两市共有 292 家上市公司选择购买理财产品，共计认购理财产品 566 个，累计投入资金逾 605 亿元

中国基金报：据统计，刚刚过去的 5 月两市共有 292 家上市公司选择购买理财产品，共计认购理财产品 566 个，累计投入资金逾 605 亿元。从认购数量上看，吉比特公司以一个月认购 19 个理财产品的数量位居当月认购榜榜首，认购金额达 5.76 亿元。

17. 新三板：当日新增 7 家

新三板：6 月 5 日合计挂牌 11263 家公司，当日新增 7 家，成交金额 6.68 亿，其中做市转让 2.62 亿，协议转让 4.06 亿。三板成指报 1231.29，跌 1.03%，成交额 5.04 亿。

18. 上证指数报 3091.66 点，下跌 0.45%，采掘服务、苹果概念等板块涨幅居前

上证指数报 3091.66 点，下跌 0.45%，成交额 1434.3 亿。深证成指报 9842.6 点，上涨 0.49%，成交额 1785.33 亿。创业板指报 1761.25 点，上涨 0.88%，成交额 533.23 亿。两市合计成交 3219.63 亿。从盘面上看，采掘服务、苹果概念等板块涨幅居前。

19. 恒生指数跌 0.24%，报 25862.99 点

恒生指数跌 0.24%，报 25862.99 点。国企指数跌 0.65%，报 10597.05 点。沪股通净流入 8.71 亿元，当日余额 121.29 亿元。深股通净流入 10.17 亿元，当日余额 119.83 亿元。

20. 道琼斯工业平均指数收跌 22.25 点，跌幅 0.10%，报 21184.04 点，谷歌母公司 Alphabet 股价首次突破 1000 美元大关，收涨 1003.88 美元

标普 500 指数收跌 2.97 点，跌幅 0.12%，报 2436.10 点。道琼斯工业平均指数收跌 22.25 点，跌幅 0.10%，报 21184.04 点。纳斯达克综合指数收跌 10.12 点，跌幅 0.16%，报 6295.68 点。谷歌母公司 Alphabet 股价首次突破 1000 美元大关，收涨 1003.88 美元。

## 【重点公告】

### 【传媒】

星辉娱乐：董事长号召员工增持 承诺兜底

### 【电气设备】

摩恩电气：实控人继续质押 2700 万股

飞乐音响：预计 1-5 月实现净利润 2-2.2 亿元

科陆电子：董事长号召员工增持 承诺兜底

天顺风能：尚无关于雄安新区概念的项目储备

### 【电子】

利亚德：拟推不超过 5 亿元员工持股计划

【房地产】

滨江集团：今年布局金融板块力争达到 40 亿元

万科 A：钜盛华解除质押所持公司 9100 万股股票

莱茵体育：拟合作建立浙江省女子冰球队、冰壶队

融创中国：前 5 月合约销售 833 亿元 拟逾 32 亿收购大连地产项目

东旭蓝天：预计上半年业绩增长 50%至 61.5%

【非银金融】

方正证券：上证 50 指数连续调整 概念股活跃将激活人气

【公用事业】

盛运环保：获菲律宾工程项目 总投资 20 亿美元

【化工】

ST 云维：新三板公司深装总拟作价近 50 亿元借壳上市

泸天化：核实涉公司重大事项 明起停牌

【机械设备】

京运通：与乌海市政府签署 30 亿元新材料产业园项目投资协议

雪迪龙：已投入大量人力物力 开拓雄安新区市场

天广中茂：拟 60 亿元投建西北生产基地

【计算机】

数字认证：部分雄安企业采用公司产品 子公司尚未在雄安开展业务

游久游戏：与 360 下属企业合作互动游戏业务

金桥信息：获杭州文心致禾二度举牌 拟继续增持

【建筑】

北新路桥：中标 4.93 亿元公路工程项目

新疆城建：中标 5.66 亿元工程

棕榈股份：与平远县签署战略合作框架协议书 总投资 80 亿元

花王股份：预中标 6.65 亿元工程项目

金洲管道：股权变更完成登记 拟 4.34 亿元剥离旗下投资公司

龙元建设：2.63 亿元中标宁波轨道交通项目

【交通运输】

长久物流：与比利时泽布鲁日港务局合作 发起中欧汽车物流项目

【农林牧渔】

好当家：控股股东补充质押 1000 万股

好想你：控股股东牵头高管、部分核心员工等拟增持不超 1.19 亿元

福成股份：拟筹划员工持股计划 募资不超过 1 亿元

温氏股份：五月生猪销售收入下滑 13% 生猪价格持续下滑

【汽车】

东风汽车：前 5 月产销量分别同比增 16.64、3.15%

华菱星马：5 月中重卡产销量同比分别增 26%、34%

【商业贸易】

飞亚达 A：1200 万瑞士法郎收购 MC 公司 100%股权

浙江永强：员工持股计划缩量完成购买 浮亏 13%

\*ST 云网：拟披露重大事项 明起停牌

【通信】

神州数码：重组标的为三家互联网营销公司 拟延期复牌

【医药生物】

康缘药业：筹划股权激励事项 明起停牌

【有色金属】

山东华鹏：控股股东补充质押 300 万股

赣锋锂业：智利 SQM 卤水矿停止供应 对全年业绩有一定影响

### 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；

### 行业评级体系

收益评级：

领先大市—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；

同步大市—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%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

王刚声明，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**

华金证券股份有限公司（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股份有限公司（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“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限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。

华金证券股份有限公司

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