

2017年07月05日

晨会纪要(2017年07月05日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板公司转战 IPO 步伐加快
- 【行业评论】 电力设备：三元锂电池大势所趋，有望获得超预期高增长
- 【行业评论】 计算机：世界智能大会在津召开，人工智能板块表现靓丽
- 【公司评论】 宝莱特(300246)：收购柯瑞迪深入华中地区，透析粉液全国布局初具雏形

财经要闻：

1. 国务院副总理：推动新能源汽车产业做优做强，要注重抓好“三个统筹”
2. 国务院办公厅：印发《关于加快发展商业养老保险的若干意见》
3. 发改委等十三部门：印发《加快推进天然气利用的意见》
4. 财政部：2017年，中央继续支持实施草原生态保护补助奖励政策
5. 民政部：目前并未批准任何带有“一带一路”字样的社会组织
6. 商务部：1-5月，我国服务进出口总额18246.3亿元，同比增9.2%
7. 环保部：在7月组织开展为期1个月的专项整治行动
8. 人社部：明确对已退休的事业单位工作人员涉嫌违纪违法的，不再作出处分决定
9. 央行：发布《中国金融稳定报告(2017)》
10. 央行：将实施好稳健中性的货币政策
11. 央行：连续第8个交易日暂停公开市场操作
12. 央行：香港人民币合格境外机构投资者(RQFII)额度扩大至5000亿元
13. 保监会：印发《关于开展财产保险公司备案产品专项整治工作的通知》
14. 保监会：禁止保险产品炒作概念和制造噱头，设计偏离保险本意
15. 民航局：发布《国内投资民用航空业规定(征求意见稿)》
16. 北京市委：对愿意到雄安新区发展的在京企业，北京市政府将坚决支持，加强服务
17. 中证报：6月以来，基金、券商、私募等机构合计调研406家上市公司，主要集中在工业机械等行业
18. 上证指数报3182.8点，下跌0.41%
19. 恒生指数跌1.53%，报25389.01点
20. 周二美国金融市场因“独立日”休市一日，富时100等指数均有小幅下跌

重点公告：

- 乐视网：控股股东、实控人贾跃亭及乐视控股持有的公司8.02亿股已被冻结
- 金科股份：因有关条件尚不成熟，终止筹划收购房地产资产的重组事项
- 三房巷：因涉嫌信息披露违法违规，被证监会立案调查
- 雪迪龙：实际控制人敖小强拟减持不超过2000万股，即不超过公司总股本的3.3064%
- 襄阳轴承：证监局决定对公司出具警示函

分析师

盖斌赫
 SAC 执业证书编号：S091051680002
 gaibinhe@huajinsec.cn
 021-20655584

报告联系人

齐力
 qili@huajinsec.cn
 021-20655776

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深300	3619.98	-0.85%
上证综指	3182.80	-0.41%
深证综指	1896.53	-0.46%
恒生指数	25389.01	-1.53%
中小板指数	6896.35	-0.58%
创业板指数	1829.51	-0.35%
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
建材(中信)	2.5%	-4.1%	13.0%
综合(中信)	2.3%	-5.0%	-0.0%
煤炭(中信)	2.1%	-0.1%	15.0%
石油石化(中信)	2.0%	-5.0%	10.6%
轻工制造(中信)	1.8%	-9.2%	-1.6%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
食品饮料(中信)	-2.2%	4.9%	18.3%
家电(中信)	-1.6%	11.3%	38.1%
房地产(中信)	-1.3%	-1.7%	8.2%
非银行金融(中信)	-1.1%	5.3%	7.7%
银行(中信)	-0.8%	3.2%	14.1%

【行业公司评论】

新三板公司转战 IPO 步伐加快

盖斌赫 021-20655584 gaibinhe@huajinsec.cn

投资要点

6 月 IPO 事件回顾

16 日港交所公布了创业板框架咨询文件，展开公众咨询，容许内地公司在香港第二次上市，并且允许同股不同权公司在该板上市。香港创业板将分为创新初板和创新主板两大板块，其中，创新初板旨在吸引一些初创型、尚未有盈利的新经济公司上市，但不对散户投资者开放。此次发布的创业板的定位和参与方式的确与新三板市场有诸多相似之处。港交所推出创业板，从上定位和上市标准，和新三板有很多的相似之处。由于创业板预计的交易活跃情况，创业板对于新三板的存量公司争夺可能较小，主要是新增市场的竞争，但整体影响需关注正式规则出台。

6 月 IPO 审核情况：过会率创新低

2017 年以来审核企业家数持续高位。6 月，IPO 审核速度略放缓，IPO 发审会共审核企业 43 家，主板 30 家，创业板 13 家；其中有 31 家审核通过，过会率仅 72.09%，创 2017 年过会率新低，被否率也达到 23.26%。从未通过的 10 家企业的情况来看，内控制度的有效性及会计基础的规范性存疑、申请文件的真实、准确、完整和及时性存疑、股权或战略调整、经营状况或财务状况异常、持续盈利能力存疑、关联交易及关联关系存疑等问题受发审会关注。根据 6 月反馈情况，从接受材料到证监会出反馈意见均值为 477.4 天，中位数为 420 天，6 月份被出具反馈意见的公司中，西藏卫信康医药股份有限公司所用时间最短为 182 天。

6 月新三板公司 IPO 变动情况：新三板公司公告 IPO 到数据增加迅速

6 月新增 60 家新三板公司公告接受 IPO 辅导，截至 6 月底共有 528 家新三板公司公告接受 IPO 辅导，新增速度明显加快。截止 2017 年 6 月 30 日，申报 IPO 的新三板公司中有 132 家公司的申报已经被证监会受理，正在审核中，有 39 家公司于 6 月首次披露申报稿。截至目前 2017 年以来共有 7 家新三板企业成功过会。截至 6 月底，处于 IPO 辅导期公司的 16 年净利润的均值为 5097.95 万元，中位数为 3715.59 万元，其中做市公司整体法市盈率为 23.14（参考 16 年净利润）；已被证监会受理的 132 家公司的 16 年净利润的均值为 7706.77 万元，中位数为 4748.68 万元，整体水平略优于 IPO 辅导期的公司。

万马科技三类股东情况被关注

万马科技股份有限公司为新三板公司，在其反馈意见中提及了三类资金的问题及国有成分的问题，“标明属于资管计划、信托计划、契约型基金的发行人股东情况，说明发行人股东适当性，法人或机构股东的股权结构情况（直至自然人或国资主体）。”同时也要求对申请文件和挂牌期间公开披露文件的差异、挂牌期间交易合规性的问题、股东数 200 人问题进行说明。

风险提示：IPO 发审速度放缓或暂停风险；主板及创业板公司估值中枢下移；；系统性风险

电力设备：三元锂电池大势所趋，有望获得超预期高增长

林帆 021-20655793 linfan@huajinsec.cn

投资要点

全球汽车电动化浪潮来袭，我国已成为最大的新能源汽车消费国：17 年上半年，特斯拉市值超越通用和福特汽车，腾讯入股特斯拉成为第五大股东，颠覆性产品 Model 3 量产在即，一场全球的汽车电动化浪潮正在来袭。我国新能源汽车产业受政策持续扶持，使得我国已成为全球最大的新能源汽车消费。未来十年我国新能源汽车产量将由 16 年约 50 万辆，增长到千万辆的级别，复合增速约 40%。据 EV-Volumes 统计，2016 年我国新能源车销售量占比全球 45%；2017 年在补贴大幅退坡的情况下，17Q1 新能源车销售占比全球仍达 31%。预计未来我国新能源汽车产销量将占全球的 35-45%，稳坐全球最大的新能源汽车消费市场。

三元锂引领电池技术发展方向，替代磷酸铁锂高增长可持续：新能源汽车最重要的零部件当属动力电池。回望 150 余年的电池发展历程，自 1859 年普兰特发明铅酸蓄电池，到 1991 年索尼公司把锂电池商业化，电池的技术路线从来都是向高能量密度的方向进行更迭。目前来看，三元锂电池持续替代磷酸铁锂电池，成为我国主流动力电池是大势所趋。我们预计 17-20 年我国动力电池复合增速将达 59%，而三元锂电池的复合增速将高达 88%，到 2020 年三元锂电池的渗透率有望达 80.4%（2016 年三元锂渗透率约 23.4%）。据高工锂电数据显示，2016 年我国三元材料产量 5.43 万吨（+48.8%），2017 年 Q1 产量 1.47 万吨（+68%），预计 2017 年三元锂销量将达 7.61 万吨（+40%），到 2020 年三元锂销量将达 21.8 万吨，约为 2017 年的 3 倍。据真锂研究数据显示，17 年 5 月，我国三元锂装机量占比由 16 年 5 月的 25%提升至 71%。17 年 1-5 月，三元锂和锰酸锂电池占比由 16 年同期的 26%上升至 67%。三元锂行业数据靓丽，印证三元锂实现替代性增长正在进行。

湿法隔膜锦上添花，替代干法大势所趋：湿法隔膜有助于提升电池的大倍率充放电性能和体积能量密度，满足车用动力电池的性能需求。湿法加涂覆工艺制备的隔膜，高温性能优异，可明显改善电池热稳定性，减少事故的发生率。湿

法隔膜一般也都是三元锂电池的标准配置，随三元锂需求的高速增长，预计湿法隔膜的需求也将飞速增长。我国目前湿法隔膜占比约 45%，距离国际平均 60%的水平仍有较大替代空间，预计湿法隔膜将成为我国主流动力电池的隔膜技术。

投资建议：重点推荐三元锂相关标的（当升科技，国轩高科，科恒股份），建议重点关注（创新股份、华友钴业，赣锋锂业，天齐锂业，杉杉股份，格林美，长信科技，亿纬锂能，澳洋顺昌，多氟多，双杰电气，胜利精密）。

风险提示：新能源汽车行业政策风险，行业产销量不及预期，行业竞争加剧致产品价格大幅下滑，新一代电池技术取得超预期突破使得三元锂被替代的风险

计算机：世界智能大会在津召开，人工智能板块表现靓丽

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

本周市场观点及行业点评：6月29日，2017世界智能大会在天津召开。科技部部长万钢提到，新一代人工智能发展规划已编制完成，将于近日向全社会公布。受此事件催化，人工智能板块表现靓丽，领跑万得概念板块。我们认为，在国家政策的推动下，人工智能的应用层即将迎来春天，国内的AI企业存在发展良机。建议关注人工智能应用领域的长期投资价值。推荐标的：科大讯飞、启明星辰、中科曙光。

上周市场行情回顾：（1）上周计算机（中信）板块上涨1.46%，同期沪深300指数上涨1.21%，中小板指数上涨1.80%，创业板指数上涨0.59%。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21.04%，计算机软件板块下降28.01%，IT服务下降20.64%。上周涨幅前五的公司是：新大陆、紫光股份、GQY视讯、真视通和恒生电子。跌幅前五的公司是梅安森、联络互动、万达信息、恒泰实达和思创医惠。（2）本周新科技板块涨幅前三的板块分别是移动支付、Fintech和云计算，分别上涨4.51%、3.93%和2.62%。其中涨幅最大的移动支付板块中，周涨跌幅榜为新大陆、新开普和飞天诚信，分别上涨13.17%、2.80%和2.30%。

本周重要新闻汇总：（1）大公司：BAT、网易、滴滴等联手组建“信联”再度争取征信牌照；苹果收购德国眼球追踪公司 SensoMotoric Instruments；阿里对东南亚零售商 Lazada 再投10亿美元 占股达83%；上汽集团、中移动、华为达成合作，拟携手发力5G车联网技术；Win10.4重大调整：从此和杀软彻底再见；（2）人工智能：百度人脸识别技术落地河南南阳机场 支持旅客刷脸登机；（3）云计算：亚马逊要推翻翻译服务挑战谷歌；（4）区块链：中国人民银行表示将积极推进区块链技术应用研究；（5）其他：银监会叫停网贷机构校园网贷业务，要求逐步消化存量业务。

重点公司公告汇总：（1）交易提示：海联讯；飞天诚信；四方精创；东方国信；东方网力；拓尔思；长亮科技；数字政通；皖通科技；联络互动；美亚柏科；*ST三泰；万达信息；思创医惠；久其软件；新大陆；天玑科技；银之杰；久远银海；二三四五；（2）重大合同、资金投向：汉邦高科；神思电子；长亮科技；维宏股份；绿盟科技；金智科技；合众思壮；东华软件；华胜天成；宝信软件；润和软件；皖通科技；天玑科技；天夏智慧；高新兴；博思软件；高伟达；用友网络；（3）人事变动：美亚柏科；（4）其他：久其软件；新大陆；安硕信息；飞利信；银江股份；中威电子；潜能恒信；*ST云网；银之杰；大智慧；思创医惠。

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。

宝莱特(300246)：收购柯瑞迪深入华中地区，透析粉液全国布局初具雏形

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

事件：公司发布公告，以自有资金493.82万元增资武汉柯瑞迪，同时以744.02万元收购柯瑞迪原有股东37.31%股权，合计使用资金1,237.84万元。交易完成后，公司占柯瑞迪62.08%股权，柯瑞迪成为公司控股子公司。

收购柯瑞迪深入华中地区，透析粉液全国布局初具雏形：柯瑞迪主要从事血液透析浓缩液和透析粉的生产与销售，现有市场主要集中在湖北、湖南及周边省市。透析粉液的技术成本不高，但由于运输成本较大，因此具有较强的区域垄断性。此前，公司已经通过自建和收购的方式完成了透析粉液的多地布局，而本次收购柯瑞迪实现了公司在华中地区透析粉液制造基地的布局，使得公司可以依托柯瑞迪突破原有限制向周边省市辐射，有效缩短透析粉液在华中地区销售的运输半径，至此公司基本完成了东北、华北、华中、华东南、华东及华南透析粉液的布局，透析粉液全国布局初具雏形。

“产品+渠道+服务”全产业链布局初步完成，有望进入收获期：（1）产品方面，公司自主研发的D30型号透析机2015年7月正式获得CFDA的批文，第二代血液透析机D50也在积极研发中；公司已经通过收购和自建的方式在东北、华北、华中、华东南、华东及华南透析粉液的布局，全国布局初步完成，市场占有率不断上升；公司子公司博奥天盛的透析管路产品也获CFDA批文，业绩高速增长可期；核心部件透析器是血透产品中壁垒最高的产品，目前公司透析器研发进展顺利，我们预计2018年有望获得批文。（2）渠道方面，公司与地区优质渠道商合作分别成立申宝医疗、宝瑞医疗和深圳宝原，分别快速进入上海、贵州、广东地区的血透市场。（3）服务方面，通过外延收购的方式，逐步收购民营盈利性医院，采取“大专科、小综合”的模式，在全国范围内建立以血液净化为主的肾病专科连锁医院，清远康华医院、同泰医院相继落地，公司全产业链布局顺利完成。（4）公司还通过收购恒信生物涉足消毒产品领域，有望以血透消毒液为入口，逐步切入医院感控方面的所有消毒液产品；同时近期又通过收购广州谊利涉足净水设备，产品线不断完善，是行业内少有的全产业链布局的公司。我们认为，公司已经完成了前期的产业布局，血透板块业绩已初显成效，公司未来有望进入收获期，业绩预计保持持续高速增长态势。

投资建议：我们预测公司 2017 年至 2019 年每股收益分别为 0.61、0.85 和 1.08 元。维持买入-A 建议，6 个月目标价为 31 元，相当于 2017 年 51 倍的市盈率。

风险提示：血透市场竞争加剧，收购进展不达预期，透析器注册不达预期。

【财经要闻】

1.国务院副总理：推动新能源汽车产业做优做强，要注重抓好“三个统筹”

国务院副总理马凯表示，加强统筹规划，强化创新驱动，深化推广应用，推动新能源汽车产业做优做强。要注重抓好“三个统筹”，一是全产业链统筹，二是产业布局统筹，三是发展和安全统筹。

2.国务院办公厅：印发《关于加快发展商业养老保险的若干意见》

国务院办公厅印发了《关于加快发展商业养老保险的若干意见》。从四个方面部署推动商业养老保险发展，一是创新商业养老保险产品和服务，二是促进养老服务业健康发展，三是推进商业养老保险资金安全稳健运营，四是提升管理服务水平。

3.发改委等十三部门：印发《加快推进天然气利用的意见》

发改委等十三部门联合印发了《加快推进天然气利用的意见》。提出总体目标，到 2020 年，天然气在一次能源消费结构中的占比力争达到 10%左右，地下储气库形成有效工作气量 148 亿立方米。

4.财政部：2017 年，中央继续支持实施草原生态保护补助奖励政策

财政部表示，为推动我国草原生态保护，加强生态文明建设，2017 年，中央财政安排资金 187.6 亿元，继续支持实施草原生态保护补助奖励政策。资金主要用于实施禁牧补助、草畜平衡奖励和绩效评价奖励。

5.民政部：目前并未批准任何带有“一带一路”字样的社会组织

民政部近日提示，目前并未批准任何带有“一带一路”字样的社会组织，凡是冠有“一带一路”字样且自称在民政部登记的组织均属于虚假宣传。

6.商务部：1-5 月，我国服务进出口总额 18246.3 亿元，同比增 9.2%

商务部近日表示，1-5 月份我国服务进出口总额 18246.3 亿元，同比增 9.2%。其中，出口增 4.6%，进口增 11.5%。技术等新兴领域出口增速明显加快。

7.环保部：在 7 月组织开展为期 1 个月的专项整治行动

环保部已经决定，自 7 月 1 日起，组织开展为期 1 个月的专项行动，打击进口废物加工利用企业环境违法行为。

8.人社部：明确对已退休的事业单位工作人员涉嫌违纪违法的，不再作出处分决定

人社部出台意见，明确对已退休的事业单位工作人员涉嫌违纪违法的，不再作出处分决定，但应立案调查并按程序作出结论，明确其应受处分的种类。对于应给予降低岗位等级或者撤职以上处分的，其养老保险等相应待遇按有关规定执行。

9.央行：发布《中国金融稳定报告（2017）》

央行发布了《中国金融稳定报告（2017）》。2016 年我国金融业运行总体稳健。总的看，金融业在持续推进的改革开放进程中积累了较强的抗风险能力，特别是作为金融业骨干的商业银行资本充足率、拨备覆盖率比较高，金融管理部门可动用的工具和手段多。

10.央行：将实施好稳健中性的货币政策

央行表示，要密切关注国际国内经济金融运行最新动向和国际资本流动的变化，实施好稳健中性的货币政策，综合运用多种货币政策工具，维护流动性基本稳定，引导货币信贷及社会融资规模合理增长。

11.央行：连续第 8 个交易日暂停公开市场操作

央行周二继续不开展公开市场操作。这已经是中国央行连续第 8 个交易日暂停公开市场操作。当天没有资金到期，实现资金零投放零回笼，也结束此前连续九个交易日净回笼局面。

12.央行：香港人民币合格境外机构投资者（RQFII）额度扩大至 5000 亿元

央行表示，香港人民币合格境外机构投资者（RQFII）额度扩大至 5000 亿元。扩大香港 RQFII 投资额度，有助于进一步满足香港投资者对于人民币资产的配置需求，推动境内金融市场对外开放，密切内地与香港经济金融联系。

13.保监会：印发《关于开展财产保险公司备案产品专项整治工作的通知》

保监会印发了《关于开展财产保险公司备案产品专项整治工作的通知》。专项整治工作的重点主要包括，是否存在创新不规范、炒作概念和制造噱头、设计偏离保险本源、保障功能弱化等问题。

14.保监会：禁止保险产品炒作概念和制造噱头，设计偏离保险本意

保监会决定，从 7 月 1 日至 10 月 31 日，开展财产保险公司备案产品专项整治工作，禁止保险产品炒作概念和制造噱头，设计偏离保

险本意。

15.民航局：发布《国内投资民用航空业规定（征求意见稿）》

民航局发布了《国内投资民用航空业规定（征求意见稿）》。鼓励、支持包括国有投资主体和非国有投资主体在内的国内投资主体投资民用航空业。投资范围包括，公共航空运输、通用航空、民用机场（包括民用运输机场和通用航空机场）、空中交通管理系统以及民用航空活动相关项目。

16.北京市委：对愿意到雄安新区发展的在京企业，北京市政府将坚决支持，加强服务

日前召开的北京市委常委会扩大会议透露，当前雄安新区最需要的是优质公共服务资源，包括医疗、教育、科技创新资源等。对愿意到雄安新区发展的在京企业，北京市政府将坚决支持，加强服务。

17.中证报：6月以来，基金、券商、私募等机构合计调研 406 家上市公司，主要集中在工业机械等行业

中证报报道，6月以来，基金、券商、私募、保险等机构合计调研 406 家上市公司，主要集中在工业机械等行业。业内人士建议，下半年投资策略整体应淡化纯主题概念，强调主题弹性和公司业绩的平衡点。

18.上证指数报 3182.8 点，下跌 0.41%

上证指数报 3182.8 点，下跌 0.41%，成交额 1614.55 亿。深证成指报 10474.83 点，下跌 0.57%，成交额 2226.02 亿。创业板指报 1829.51 点，下跌 0.35%，成交额 513.93 亿。两市合计成交 3840.57 亿。从盘面上看，航天航空、石墨烯等板块涨幅居前。

19.恒生指数跌 1.53%，报 25389.01 点

恒生指数跌 1.53%，报 25389.01 点。国企指数跌 1.02%，报 10305.98 点。沪股通净流出 3.11 亿元，当日余额 133.11 亿元。深股通净流出 2.02 亿元，当日余额 132.02 亿元。

20.周二美国金融市场因“独立日”休市一日，富时 100 等指数均有小幅下跌

周二美国金融市场将因“独立日”休市一日。欧股方面，法国 CAC 40 指数收跌 0.4%，报 5174.90 点。德国 DAX 指数收跌 0.3%，报 12437.13 点。英国富时 100 指数收跌 0.3%，报 7357.23 点。

重点公告：

【传媒】

乐视网：控股股东、实控人贾跃亭及乐视控股持有的公司 8.02 亿股已被冻结

【电气设备】

新宏泰：萃智投资计划未来 6 个月内减持不超过公司股份总数的 1.5186%，即 225 万股

平高电气：预中标多个项目合计 12 亿元 金额占去年营收 13%

【房地产】

金科股份：因有关条件尚不成熟，终止筹划收购房地产资产的重组事项

金地集团：1-6 月累计实现签约面积 375.0 万平方米，同比增长 29.71%；累计签约金额 703.4 亿元，同比增长 60.03%

【纺织服装】

星期六：拟定增募资不超 8.35 亿元，用于“时尚自媒体运营孵化园项目”和“时尚 IP 集合店新建及供应链建设项目”

三房巷：因涉嫌信息披露违法违规，被证监会立案调查

【公用事业】

新纶科技：产品进入知名手机品牌供应链 上调上半年业绩预增至 70%-90%

【化工】

沙隆达 A：披露重组报告书，拟作价近 185 亿元收购以色列农药商 ADAMA 100%股权

赛轮金宇：新华联控股增持 4175.7 万股，占公司总股本的 1.82%

川金诺：深圳圳昊天股权投资基金管理有限公司近期减持 34.21 万股，占公司总股本 0.37%，持股降至 5%以下

长海股份：控股股东杨鹏威减持 420 万股，占总股本 1.98%

红太阳：红太阳集团 7 月 4 日大宗交易减持 1116 万股，占公司总股本的 1.92%

国瓷材料：预计上半年盈利 1.09 亿元至 1.18 亿元，同比增长 101%至 118%

金路集团：预计上半年盈利约 3500 万元至 3900 万元，同比增长 323.58%至 371.99%

雅本化学：预计上半年盈利 3858.51 万元至 4231.91 万元，同比上升 210%至 240%

【机械设备】

雪迪龙：实际控制人敖小强拟减持不超过 2000 万股，即不超过公司总股本的 3.3064%

【计算机】

易华录：与河北省公安厅签订路面动态科技防控工程合同，合同价款约为 3.6 亿元

辉煌科技：中标 1.57 亿元郑州轨道交通项目

易华录：与河北公安厅签订 3.6 亿元防控工程合同

汇纳科技：订单增加 上半年净利预增近 2 倍

【建筑材料】

狮头股份：第一大股东海融天实际控制人陈海昌拟将其所持海融天 100%的股权以 5.05 亿元的价格转让给协信远创

纳川股份：签署重组框架协议 拟并购锂离子电池企业

【建筑装饰】

宏润建设：中标金华—义乌—东阳市域轨道交通工程土建施工 02 标段工程，工程中标价 6 亿元

【交通运输】

海汽集团：海钢集团计划未来 3 个月内减持公司股份不超过 316 万股

华鹏飞：公司控股股东、实际控制人张京豫减持 1050 万股，占公司目前总股本的 1.97%

【农林牧渔】

宏辉果蔬：交易各方无法就标的公司股权转让相关事宜达成一致，终止筹划重大事项

天宝股份：控股股东大宗交易减持约 1095 万股，累计占公司股份总数的 2%

【汽车】

云内动力：控股股东近日累计增持公司股份 1941.84 万股，占公司总股本的 1.1049%

襄阳轴承：证监局决定对公司出具警示函

【轻工制造】

姚记扑克：公司控股股东、实际控制人之一邱金兰计划未来 3 个月减持不超过总股本的 2%

【通信】

海格通信：控股股东计划未来半年内斥资不超过 2 亿元增持公司股份，增持价格不高于每股 16 元

【有色金属】

*ST 烯碳：公司股票将自 7 月 6 日起被深交所暂停上市

英洛华：预计上半年盈利 5000 万元至 6000 万元，同比增长 122.38%至 166.86%

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

盖斌赫声明，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.huajinsec.cn