

2017年07月10日

晨会纪要(2017年07月10日)

晨会纪要

今日要点：

- 【行业评论】医药：《2016年生物制品批签发年报》发布，看好疫苗行业触底反弹
- 【行业评论】电子元器件：美光事故消息引关注，屏幕3D玻璃忙扩产
- 【行业评论】环保及公用事业：发改委发文推进PPP模式在存量资产中的运用，看好强经营性领域需求释放
- 【行业评论】汽车：2017年第六批新能源汽车推荐目录点评：新目录出台锦上添花，下半年产销高增长概率加大
- 【公司评论】【中集集团】：收购南通太平洋，构筑完整LNG产业链

财经要闻：

- 1、习近平在二十国集团领导人汉堡峰会闭幕后会见美国总统特朗普
- 2、工信部潘文：大数据产业是新兴产业
- 3、工信部等三部委印发推进信息化和工业化融合管理体系指导意见
- 4、中国6月外汇储备为30567.9亿美元，环比增32.2亿美元
- 5、财政部税务总局通知：宅基地确权登记不征收契税
- 6、开放型经济新体制试点完成中评
- 7、《财经》杂志：社科院报告指出我国城镇化率已经达到70%
- 8、央行金融研究所所长孙国锋：宏观层面则是要完善宏观审慎监管体系
- 9、新华社：雄安新区设立满100天，四大规划编制已取得明显进展
- 10、央视：首个商用量子通信专网——济南党政机关量子通信专网近日完成测试
- 11、证监会：股票发行审核迎制度变革 六大变化“阳光发审”
- 12、新华社：深交所“三路并进”强化一线监管 加大对重点账户实时监控力度
- 13、我国海域天然气水合物首次试开采圆满成功
- 14、ARJ21-700飞机获得我国喷气客机首张生产许可证 进入量产阶段
- 15、上半年全国电影票房收入共计271.7亿元
- 16、特斯拉第一辆Model 3完成生产
- 17、新三板：上周(7.3-7.7)新增13家挂牌公司
- 18、上周五上证综指低开高走企稳3200点，收盘涨0.17%报3217.96点
- 19、上周五香港恒生指数收盘跌0.49%报25340.85点
- 20、上周五道琼斯工业平均涨0.44%，至21414.34点

重点公告：

- 新大洲A:关于收购乌拉圭Lorsinal S.A.50%股权完成的公告
- 蓝色光标:子公司拟斥资8亿进一步收购Madhouse股权
- 保利地产:1-6月签约金额1466亿 同比增长33%
- 浔兴股份:拟逾10亿元收购价之链65%股权
- 航发动力:上半年净利预80%-92%
- 三维通信:预计上半年扭亏为盈 净利润1000万元-2000万元

分析师

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

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅
沪深300	3655.93	-0.11%
上证综指	3217.96	0.17%
深证综指	1918.13	0.18%
恒生指数	25340.85	-0.49%
中小板指数	6971.46	0.07%
创业板指数	1835.44	-0.19%
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
有色金属(中信)	6.4%	-0.4%	-9.2%
煤炭(中信)	3.4%	4.2%	16.8%
非银行金融(中信)	2.4%	10.4%	12.1%
电子元器件(中信)	2.3%	3.5%	6.4%
轻工制造(中信)	2.1%	-6.0%	1.1%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
食品饮料(中信)	-1.8%	6.3%	11.7%
餐饮旅游(中信)	-1.3%	-9.7%	-8.6%
医药(中信)	-1.3%	-0.8%	0.2%
传媒(中信)	-1.2%	-7.6%	-21.7%
家电(中信)	-0.6%	12.8%	36.2%

【行业公司评论】

医药：《2016 年生物制品批签发年报》发布，看好疫苗行业触底反弹

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsec.cn

投资要点

行业重点新闻：（1）CFDA 发布《2016 年生物制品批签发年报》，其中疫苗签发 51 个品种、共 3950 批次，其中 3949 批符合规定、1 批不符合规定（不合格率为 0.25%），约计 6.46 亿人份。上市疫苗以国产疫苗为主，进口疫苗比例逐年下降，进口疫苗占比由 2012 年的 4.99% 下降至 2016 年的 2.32%。血液制品方面，全国共签发血液制品 12 个品种，4025 批次计 5927.8020 万瓶。2016 年 28 家国产血液制品生产企业，共有血浆站 218 个，全年投浆约 6212 吨，与国内临床需求差额约 8000 吨血浆。（2）卫计委发布《关于做好国家卫生计生委和国家中医药局属管医院参加属地公立医院综合改革有关工作的通知》，指出 2017 年 9 月 30 日前全面推开综合改革，全部取消药品加成（中药饮片除外）。

重点公告点评：（1）宝莱特收购柯瑞迪深入华中地区，透析粉液全国布局初具雏形：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。柯瑞迪主要从事血液透析浓缩液和透析粉的生产及销售，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，因此具有较强的地域垄断性。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。（2）润达医疗收购金泽瑞强化东北渠道布局，入股瑞美科技增强信息系统支持服务：公司发布公告，拟以 9,296 万元收购瑞美科技 45% 股权，同时以 9.03 亿元收购长春金泽瑞 60% 股权。瑞美科技是一家专业从事医疗行业信息管理软件开发的公司，其产品已实验室信息管理系统（LIS）和血库管理系统（BIS）为主，产品已经覆盖了北京、广东、福建、山东、浙江、重庆、广西、新疆等地多家二级及二级以上医院。本次收购瑞美科技之后，公司可以向医学实验室提供更加完整的信息化解决方案，进一步完善公司的整体综合服务能力，巩固公司在体外诊断产品流通与服务市场上的领先地位。长春金泽瑞在东北地区长期从事体外诊断产品的流通与服务业务，是罗氏品牌免疫类生化类产品和希森美康品牌部分产品在东北地区最主要的经销商之一，客户覆盖整个东北地区，同时拥有完备的包括品牌产品采购平台以及物流配送体系在内的产品供应链体系，在东北体外诊断市场拥有较高的市占率和知名度。本次收购长春金泽瑞之后，公司可以依托长春金泽瑞在东北地区良好的客户基础和销售网络，进一步开拓东北 IVD 市场，同时积极推广公司已经成熟的医学实验室整体综合服务业务，进一步扩大公司的市场范围。

重点公司点评：（1）润达医疗：渠道整合卓有成效，产品布局日渐丰富；（2）益丰药房：门店扩张持续加速，电商模式不断创新；（3）智飞生物：渠道优势明显，独家自产 AC-Hib 疫苗与代理 HPV 疫苗促公司高增长。

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 0.80%、0.32%、-0.30%、0.96% 和 0.36%。医药生物板块跌 1.17%，其中子板块化学原料药、化学制剂、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 0.61%、-1.57%、-1.66%、-2.20%、-0.80%、-0.03% 和 0.49%。

风险提示：研发不达预期、合作不达预期、竞争加剧。

电子元器件：美光事故消息引关注，屏幕 3D 玻璃忙扩产

蔡景彦 021-20655612 caijingyan@huajinsec.cn

投资要点

协会数据亮眼，存储器美光事故引缺货担忧：半导体协会（SIA）在公布的 5 月份全球半导体销售额来到 319 亿美元，同比上升 22.6%，环比增长 1.9%，美国和中国成为全球地区增长的领导者，行业的景气度在持续升温。存储器方面对于美光华亚科 DRAM 厂的事事故消息引发关注，尽管美光发表声明表示并非市场传闻的氮气外协事故，仅为微小厂务状况，并且迅速恢复生产，但是我们认为，市场对于相关存储器事件的敏感反应来源于终端需求提升的担心，在智能手机存储器需求显著增加并且各类创新消费电子产品层出不穷的情况下，存储器价格出现了持续的上漲，市场在供不应求方面的担忧仍然存在。

智能终端继续关注屏幕，OLED 和 3D 玻璃积极扩产：据韩媒消息，苹果目前正在和 LGD 进行谈判，以 LGD 只为苹果供应 OLED 屏幕为条件向其投资 2 万亿-3 万亿韩元（约合人民币 118 亿-178 亿元）用以组建 OLED 生产线。目前 OLED 屏幕生产能力主要集中在韩国三星和 LG 方面，国内的包括京东方、深天马等厂商预计产能的大规模有效释放将会到 2019 年。另外，曲面屏趋势下盖板玻璃投资如火如荼，惠州比亚迪拟投资 6 亿元建设 3D 玻璃项目，计划 2018 年底全部建成投产。市场预测 2017 年 3D 玻璃用在手机上的出货量将达 1 亿片的规模，参与竞争的厂商也在持续增加，预计 3D 玻璃的价格会有所下调，有利于快速提升渗透率。并且，采用玻璃+中框的方案在价格和金属一体化方案的差距缩小，对于金属中框加工厂商间接受益。

上周电子行业走势回顾：上周 A 股市场电子行业受市场整体影响上涨 1.8%，全周走势在全部子行业中排名第 12，

跑输沪深 300 指数 2.1 个百分点。海外市场方面，北美市场费城半导体指数走出相对强势的格局，跑赢大市，亚洲市场香港资讯科技指数和台湾资讯科技指数走势相对较弱，相关指数弱于行业整体。

投资建议：我们上调了本周的投资建议至“领先大市-B”，主要考虑的因素是从半导体板块的产业周期上行有望随着中报的逐步披露反映到资本市场的投资方面，而智能终端产业链尽管有兑现风险，但是全面屏、OLED 等主题仍然吸引着投资的关注。综合上述原因，我们认为行业整体有跑赢市场整体的潜力。个股推荐方面维持上周建议，关注封测厂商华天科技（002185）和通富微电（002156），设计厂商东软载波（300183）。智能终端产业链建议关注玻璃保护屏及外观件厂商蓝思科技（300433），以及声学部件及电子制造厂商歌尔股份（002241）。

风险提示：宏观经济因素影响产业的终端需求变化；终端产品市场需求变动影响元器件供应商需求；技术进步及创新对传统产业格局产生不确定变化；

环保及公用事业：发改委发文推进 PPP 模式在存量资产中的运用，看好强经营性领域需求释放

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsec.cn

投资要点

本周行业动态

【2017 年 7 月 3 日国家发改委发布《关于加快运用 PPP 模式盘活基础设施存量资产有关工作的通知》】PPP 项目中新建项目多、存量项目少的背景下不利于盘活基础设施存量资产、提高基础设施运营效率。本次《通知》提出以下改进措施：1.对拟采取 PPP 模式的存量基础设施项目，根据项目特点和具体情况，可通过转让-运营-移交（TOT）、改建-运营-移交（ROT）、转让-拥有-运营（TOO）、委托运营、股权合作等多种方式，将项目的资产所有权、股权、经营权、收费权等转让给社会资本；2.对已经采取 PPP 模式且政府方在项目公司中占有股份的存量基础设施项目，可通过股权转让等方式，将政府方持有的股权部分或全部转让给项目的社会资本方或其他投资人；3.对在建的基础设施项目，也可积极探索推进 PPP 模式，引入社会资本负责项目的投资、建设、运营和管理，减少项目前期推进困难等障碍，更好地吸引社会资本特别是民间资本进入。我们认为基础设施存量资产中，最适合社会资本接手运营的是市政垃圾、市政水务等强经营性领域，垃圾处理、环卫、污水处理、供水等细分市场需求将有所释放，建议积极关注区域性污水处理公司创业环保（600874.SH）、环卫标的龙马环卫（603686.SH）。

重点公司公告

【京蓝科技（000711.SZ）】公司公告两项重大合同《日照中泓石化有限公司 100 万吨/年连续重整联合装置工程项目合作框架协议》、《枣庄振兴能源有限公司 20 万吨/年煤焦油馏分轻质化工程项目采购、施工承包合同》（5 亿元），公司工业节能订单落地顺利。

【东江环保（002672.SZ）】公司拟与广晟金控共同发起设立广晟东江环保产业并购基金，母-子基金总规模为人民币 30 亿元，有利于支持公司扩张步伐。

【博世科（300422.SZ）】公司预中标株洲市攸县乡镇污水处理厂及配套管网工程 PPP 项目，项目预中标金额 3.11 亿元，项目合作期 30 年（含建设期 1 年）。

环保板块一周行情回顾

上周（7.3-7.7）环保（中信）指数上涨 0.60%，上证综指上涨 0.80%，沪深 300 指数下跌 0.30%，中小板指上涨 0.36%。环保（中信）指数跑赢沪深 300 指数 0.90 个百分点，跑赢中小板指 0.24 个百分点。

风险提示：政策不及预期、竞争加剧

汽车：2017 年第六批新能源汽车推荐目录点评：新目录出台锦上添花，下半年产销高增长概率加大

林帆 021-20655793 linfan@huajinsec.cn

投资要点

第六批推荐目录出台提高确定性，下半年新能源汽车产销量将恢复增长。7 月 6 日，工信部发布《新能源汽车推广应用推荐车型目录》<第 6 批>，共计 201 款新能源汽车进入目录。其中新能源乘用车共 22 款，占比 10.9%，纯电动车型 18 款，混合动力车型 4 款；新能源客车共 122 款，占比 60.7%，纯电动车型 91 款，插电式与非插电式混合动力车型 31 款；纯电动专用车 57 款，占比 28.4%。2017 年以来，工信部已累计发布 6 批推广目录，共计包括了 212 家企业，1983 款新能源车型，其中乘用车 225 款，客车 1237 款，专用车 521 款。本次发布的目录是今年的第 6 批推广目录，推广车型数量较前几批有所减少，但延续了之前每月 1 批汽车企业及产品的发布惯例，符合预期。推广目录的如期发行，增多了可享受补贴车型款数，有利于促进车企产销信心和国内新能源汽车产销量的恢复。2017 年 1-5 月我国新能源汽车销量 13.6 万辆，同比增长 7.8%，但环比呈现逐月回升的态势；影响今年前 5 月销量同比增速偏低的主要因素（骗补核查、目录错配、补贴退坡等）正在消除，在全球新能源汽车产销两旺的有利因素影响下，国内下半年新能源汽车产销量

增速加快应是大概率事件。

特斯拉等新进入者搅动市场，新能源乘用车总体向好，但行业格局或将改变。第6批新能源汽车推广目录中共有22款乘用车入选，除了传统的新能源乘用车龙头比亚迪外，广汽、长城、东风、众泰、北汽等车企多款纯电动乘用车也同时入选，龙头格局或将于今年易主。此外，特斯拉、大众、宝马、沃尔沃等新能源车型也将于未来两年陆续登陆中国市场，今年发布的6批目录中涵盖越来越多新造车企业车型；国内新能源乘用车市场竞争将变得更加激烈，原有的传统格局或将重塑。无论是竞争的加剧或格局的重塑，均将有利于促进行业产销量的增长，对电池、电机和电控“三电系统”形成较大的利好。

新能源客车销量已走出低谷，看好下半年销量增速。新能源客车受补贴退坡、市场饱和度高、3万公里后再补贴清算等负面因素影响导致的今年1-5月产销量同比大幅下滑。在6批推广目录中，新能源客车占比60%以上，在所有车型中占比最大，这将非常有利于其下半年产销景气度的恢复。从已公布6月产销量车企的数据分析及上下游草根调研了解的未来几月订单来判断，新能源客车有望在下半年实现较大幅度的恢复性增长。

投资建议：重点推荐上汽集团、均胜电子、拓普集团、科泰电源和科力远；建议重点关注宇通客车、中通客车，三电产业链（电池、电机、电控）和充电桩标的赣锋锂业、天齐锂业、雅化集团、杉杉股份、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

风险提示：新能源汽车补贴政策收紧超预期。

【中集集团】：收购南通太平洋，构筑完整LNG产业链

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsec.cn

投资要点

收购事项：中集集团2017年7月6日公告，中集安瑞科、南通太平洋与管理人订立了投资协议书，中集安瑞科人民币7.99亿元的对价，收购南通太平洋全部股权以购买其重大资产，待法院裁定批准重整计划后，中集安瑞科将成为南通太平洋全部股权的合法拥有人，南通太平洋将成为中集安瑞科的全资子公司。

事件背景：中集安瑞科于2016年8月至12月间，就收购南通太平洋海洋工程有限公司的全部股份及向南通太平洋和春和集团提供财务资助签订了相关协议。因卖方违反收购协议的重大条款，中集安瑞科于2016年6月1日终止了相关协议，并于2016年度计提13.6亿元资产减值拨备。受此影响，中集集团2016年度合并财务报告亦计入相关资产减值准备。

重整计划：按照上述协议规定，南通太平洋须制订使买方满意的重整计划并提交南通太平洋债权人会议批准及法院批准。重整计划须包括对南通太平洋资产限制措施（如有）的解除作出安排。买方在协议签订后制定全面、可行的生产经营方案，逐步恢复并扩大南通太平洋生产。南通太平洋制作重整计划草案涉及的经营方案等内容，以买方制定的生产经营方案为依据。南通太平洋将在管理人的监督下实行经法院批准的重整计划。由于南通太平洋实际上是破产重整不停工，因此我们预计今后整个重整工作过程将较为顺利。

重整顺利实施，财务风险将有效化解：根据当时的财务资助协议，中集安瑞科已向南通太平洋提供的财务资助的未偿还金额为人民币14.8亿元。中集安瑞科在2016年度已就终止财务资助计提人民币11.84亿元的减值拨备。在批准及实施重整计划后，财务资助未偿还金额的若干部分将予撤销。就中集安瑞科估计，根据由管理人提供的南通太平洋偿还能力分析报告，财务资助未偿还金额于2017年6月30日的公允价值估计约为人民币1.91亿元。我们认为重整完成后将对中集安瑞科的财务不利影响得到有效化解。

收购南通太平洋意在LNG产业链：液化天然气（LNG）水上储运和海洋油气模块行业长期仍然看好。南通太平洋运营的液化乙烯气体（LEG）/液化石油气（LPG）/液化天然气（LNG）运输船业务具有良好的行业前景，且其在IMO C型液货罐设计和制造、中小型LEG/LPG/LNG运输船液货系统的生产设计、制造和交付、以及海洋油气模块的生产设计及制造能力方面都拥有过往业绩。南通太平洋的业务和资产对中集安瑞科的现有业务可产生补充与协同作用。本次重整收购符合中集安瑞科将天然气设备及服务价值链自陆地扩展至海洋、自下游扩展至上游的发展策略，有助于中集安瑞科建立海陆一体化的天然气净化、液化、储存及储运能力。鉴于既往经验，我们也相信中集集团有能力取得良好的重组效果。

投资建议：我们在先前的中集集团深度报告《成长历久，价值弥新》中，业绩预测已经考虑了减值变化因素，此次对业绩预测暂不调整。预计2017—2019年中集集团营业收入为575、653、753亿元，归属于母公司的净利润分别为20.7、33.87、49.24亿元，相应每股收益分别为0.7、1.14、1.65元。2017年7月6日，中集集团收盘价为17.8元，我们维持21元的6个月目标价，以及“买入-A”的投资评级。

风险提示：重整收购及南通太平洋重整计划尚须获南通太平洋债权人会议的批准及法院的批准。

【财经要闻】

1、习近平在二十国集团领导人汉堡峰会闭幕后会见美国总统特朗普

习近平在二十国集团领导人汉堡峰会闭幕后会见美国总统特朗普，就中美关系及共同关心的重大国际和地区问题深入交换意见。双方商定首轮全面经济对话于7月19日举行。

2、工信部潘文：大数据产业是新兴产业

工信部潘文：大数据产业是新兴产业，中国和世界各国都处于起步阶段，综合排名缺乏统一标准。从大数据产业收集端、处理端和应用端来看，中国在收集端和应用端全球领先，在处理端核心技术方面还有差距。

3、工信部等三部委印发推进信息化和工业化融合管理体系指导意见

工信部等三部委印发推进信息化和工业化融合管理体系指导意见，提出普及推广两化融合管理体系，持续打造企业新型能力；持续建设两化融合发展数据地图，推动分级分类发展，健全开放协作的市场化运行体系。

4、中国6月外汇储备为30567.9亿美元，环比增32.2亿美元

中国6月外汇储备为30567.9亿美元，环比增32.2亿美元，为连增5个月；6月末黄金储备5924万盎司，较4月维持不变。

5、财政部税务总局通知：宅基地确权登记不征收契税

财政部、国税总局下发通知，对进行股份合作制改革后的农村集体经济组织承受原集体经济组织的土地、房屋权属，免征契税；对农村集体土地所有权、宅基地和集体建设用地使用权及地上房屋确权登记，不征收契税。

6、开放型经济新体制试点完成中评

开放型经济新体制试点已经完成中期评估，正在梳理可以推向全国的先进经验，有望在单一执法窗口、开发区协同开放等方面形成20余项可复制推广经验，将参照我国自贸试验区模式形成经验加案例的清单，近期上报国务院后将在全国推广。

7、《财经》杂志：社科院报告指出我国城镇化率已经达到70%

《财经》杂志：社科院报告指出，我国城镇化率已经达到70%。这将大大减少对高耗能的钢铁、有色、建材的需求，与此同时，人们对科教文卫等各种公共产品的需求会大量增加，大健康、大旅游、大文化产业的发展方兴未艾，正在成为引领中国经济发展的新势力。

8、央行金融研究所所长孙国锋：宏观层面则是要完善宏观审慎监管体系

央行金融研究所所长孙国锋：在中国发展监管科技最主要是完善金融监管的双支柱。微观功能监管方面，要建立科技金融行业监管规则，要实现风险监管的全覆盖，避免监管空白；宏观层面则是要完善宏观审慎监管体系，采取逆周期的操作，避免顺周期的风险。

9、新华社：雄安新区设立满100天，四大规划编制已取得明显进展

新华社：从宣布设立雄安新区的4月1日到7月9日这100天里，繁重的工作正在齐头并进。如今新区四大规划编制已取得明显进展。目前新区工作重点已由最初做好房地产等管控，向聚焦新区发展规划和解决百姓切身利益问题上转移。

10、央视：首个商用量子通信专网----济南党政机关量子通信专网近日完成测试

央视：首个商用量子通信专网----济南党政机关量子通信专网近日完成测试，保密性、安全性、成码率的测试均达到设计目标，整套网络预计今年8月底正式投入使用。

11、证监会：股票发行审核迎制度变革 六大变化“阳光发审”

新华社文章称，证监会推出系列改革举措，采取包括新设发审监察委、提高发审委委员任职条件、实行“选人、用人、监管”三分离等办法，召唤“阳光发审”照耀市场。

12、新华社：深交所“三路并进”强化一线监管 加大对重点账户实时监控力度

新华社 7 月 9 日发文称，近期，深圳证券交易所上市公司监管、交易监管、会员监管“三路并进”，全面强化一线监管。下一步深交所将制定异常交易一线监管指引，上线新版监察系统一期项目，建立全口径异常交易动态监控指标体系；研究建立账户信息共享制度，提升对“看不穿”账户的识别监控能力，加大对重点账户、“黑名单”账户实时监控力度。

13、我国海域天然气水合物首次试开采圆满成功

国土部中国地质调查局组织实施的南海天然气水合物试采工程全面完成预期目标，第一口井的试开采产气和现场测试研究取得圆满成功，本次试采已持续 60 天，累计产气超过 30 万立方米，创造了产气时长和总量的世界纪录。

14、ARJ21-700 飞机获得我国喷气客机首张生产许可证 进入量产阶段

7 月 9 日，中国民用航空局在北京向中国商用飞机有限责任公司颁发 ARJ21-700 飞机生产许可证，标志着 ARJ21-700 飞机项目正式进入批量生产阶段。中国商飞计划年内向客户交付 5 架 ARJ21-700 飞机，加快推进国产喷气客机的市场化发展。

15、上半年全国电影票房收入共计 271.7 亿元

上半年全国电影票房收入共计 271.7 亿元，其中国产影片 104.56 亿元，仅占 38.5%；票房过亿的影片达到 41 部，国产片 17 部、进口片 24 部。业内专家分析，除了春节档电影之外，缺少“爆款”是近几个月来国产影片不尽如人意的一个重要原因。

16、特斯拉第一辆 Model 3 完成生产

特斯拉 CEO 官埃隆·马斯克发推文，宣告第一辆特斯拉 Model3 完成生产，并晒出靓照。如果最终检验完成，这意味着特斯拉从技术上实现在 2017 年 7 月开始生产 Model3。

17、新三板：上周（7.3 - 7.7）新增 13 家挂牌公司

新三板：上周（7.3 - 7.7），新增 13 家挂牌公司，较前一周少增加 6 家；成交金额 42.29 亿，环比减少 18.89%。截至目前，新三板挂牌公司总数达 11294 家。

18、上周五上证综指低开高走企稳 3200 点，收盘涨 0.17%报 3217.96 点

上周五上证综指低开高走企稳 3200 点，收盘涨 0.17%报 3217.96 点，连涨三周；深成指涨 0.02%报 10563.72 点，连涨五周；创业板指跌 0.19%报 1835.44 点；上证 50 指数跌 0.4%。量能未能延续放大态势，两市成交 4663 亿元，上日为 4763 亿。本周，上证综指涨 0.8%，深证成指涨 0.32%。

19、上周五香港恒生指数收盘跌 0.49%报 25340.85 点

香港恒生指数收盘跌 0.49%报 25340.85 点，周跌 1.64%；恒生国企指数跌 0.91%，周跌 1.09%；恒生红筹指数跌 0.54%，周跌 1.27%。腾讯控股跌 1.03%，融创中国跌 6.92%，美图公司涨 15.79%，实现八连涨。大市成交 700.38 亿港元，上一交易日成交 780.41 亿港元。

20、上周五道琼斯工业平均涨 0.44%，至 21414.34 点

上周五，道琼斯工业平均涨 0.44%，至 21414.34 点，周涨 0.3%；标普 500 涨 0.64%，至 2425.18 点，周涨 0.07%；纳斯达克综合涨 1.04%，至 6153.08 点，周涨 0.21%。

【重点公告】

【采掘】

新潮能源: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的公告

盘江股份:关于终止非公开发行 A 股股票事项的公告

新大洲 A:关于收购乌拉圭 Lorsinal S.A.50%股权完成的公告

【传媒】

蓝色光标:子公司拟斥资 8 亿进一步收购 Madhouse 股权

号百控股:2016 年年度权益分派实施公告

盛讯达:发行股份购买资产暨关联交易预案

华媒控股:关于对外投资设立浙江华媒教育科技有限公司、华媒中南投资管理有限公司的公告

【电气设备】

科华恒盛:实控人拟减持不超 100 万股

鸣志电器:拟 5.5 亿元投建智能制造产业基地项目

林洋能源:控股股东已累计耗资 5042 万元增持

九洲电气:2016 年年度权益分派实施公告

中国动力:终止 2014 年限制性股票激励计划并回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票

【电子】

华灿光电:上半年净利预增逾 3 倍

坚瑞沃能:动力电池将是未来唯一主业

通富微电:公司产品用于特斯拉的车载空调

北京君正:2017 年半年度业绩预告

凤凰光学:拟转让其所持有的上饶银行股份有限公司 3,360.62 万股股权项目

【房地产】

金融街:子公司约 7.44 亿元竞得廊坊市国有建设土地

保利地产:1-6 月签约金额 1466 亿 同比增长 33%

中弘股份:2016 年年度权益分派实施公告

金科股份:关于转让全资子公司股权的公告(更新后)

云南城投:关于公司重大资产重组停牌公告

珠江控股:关于公开挂牌转让控股子公司海南珠江物业酒店管理有限公司 98%股权的补充公告

【纺织服装】

浔兴股份:拟逾 10 亿元收购价之链 65%股权

天创时尚:上半年净利预增 60%-100%

希努尔:修正上半年业绩预告 由盈转亏

新野纺织:2016 年年度权益分派实施公告

【非银金融】

东方证券:母公司 6 月净利超 5 亿 环比增长 241%

中原证券:母公司 6 月份净利 5835 万 环比大幅扭亏

渤海金控:2016 年年度分红派息实施公告

华铁科技:非公开发行股票预案修订稿

【钢铁】

酒钢宏兴:上半年净利预计同比增 54% 受益于钢材涨价

新兴铸管:2016 年年度权益分派实施公告

酒钢宏兴:2017 年半年度业绩预增公告

*ST 华菱:关于终止重大资产重组暨公司股票复牌的公告

【公用事业】

启迪桑德:中标 3.5 亿垃圾焚烧发电 PPP 项目

深南电 A:预计上半年亏损约 2300 万元

盛运环保:签署渭南市华州区 BOT 合同、生活垃圾焚烧发电项目

【国防军工】

航发动力:上半年净利预增 80%-92%

【化工】

沙隆达 A:上半年净利预增约 9 倍

新安股份:大幅上调业绩预告 上半年净利预计超 2 亿

诚志股份:子公司安徽今上显示玻璃有限公司停产风险提示

【机械设备】

*ST 宝实:上半年预计扭亏 盈利将达 1200 万至 1800 万元

海伦哲:中标 4 亿国家电网公司采购项目

华伍股份:取得准入军工市场的三级保密资格

华菱星马:二股东拟 11 月前减持不超 3%公司股份

天华院:重大资产重组停牌公告

雪浪环境:关于实际控制人控制的企业设立产业并购基金的进展公告

集智股份:2017 年半年度业绩预告

【计算机】

博思软件:财政信息中心所持 8.19%股份无偿划转给电子信息集团

中国长城:资产重组成功业绩扭亏为盈 上半年预盈 2.5 亿元-3.3 亿元

航天信息:在税控设备与服务市场中占比第一

*ST 三泰:重大资产出售报告书(草案)

真视通:关于中国证监会终止对本公司重大资产重组行政许可申请审查的公告

【家用电器】

飞科电器:上半年净利预增 50%-60%

创维数字:关键零部件成本高企 预计上半年净利润下降 83%-74%

康盛股份:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案(修订稿)

【建筑材料】

悦心健康:预计上半年扭亏为盈 净利润 1000 万元-1500 万元

国统股份:联合体预中标 5.3 亿元 PPP 项目

【建筑装饰】

城地股份:拟推 590 万股股权激励

铁汉生态:两 PPP 项目可承接工程金额约 8.93 亿元

葛洲坝:前 6 月新签合同额累计 1259 亿元 同比增长 16%

腾达建设:中标 34.1 亿元工程及市政配套 PPP 项目

【交通运输】

上港集团:拟 10 亿元参设母基金 关注战略新兴产业

中远海控:向东方海外国际全体股东发起要约收购 溢价逾三成

飞力达:2017 年半年度业绩预告

【农林牧渔】

雪榕生物:上半年净利预增逾 2 倍

【汽车】

长城汽车:前 6 月整车销量同比增长 2.33%

新坐标:拟推进 140 万股股权激励

光洋股份:实际控制人调整减持计划 拟减持 3.25%

众泰汽车:上半年纯电动车销量同比上升 65.38%

一汽富维:上半年预盈 2.93 亿元 同比增长 67%

钧达股份:2016 年年度权益分派实施公告

曙光股份:2017 年 6 月产销数据快报

北特科技:关于对外投资暨设立控股子公司的公告

【轻工制造】

晨鸣纸业:上半年预盈 17 亿元至 18 亿元 同比增 81%至 92%

浙江永强:业绩受到人民币汇率波动影响 下调上半年净利润预期

景兴纸业:2017 年限制性股票激励计划激励对象名单(调整后)

【商业贸易】

新华都:拟向控股股东剥离地产项目股权

国际医学:2016 年度权益分派实施公告

【食品饮料】

麦趣尔:2016 年年度权益分派实施公告

【通信】

汇源通信:获乐铮网络举牌 曾合作设立并购基金

三维通信:预计上半年扭亏为盈 净利润 1000 万元-2000 万元

移为通信:关于筹划重大资产重组停牌的公告

实达集团:将筹划发行股份购买资产并募集配套资金改为现金收购

【医药生物】

华润三九:2016 年度权益分派实施公告

【有色金属】

江西铜业:终止非公开发行 A 股和 H 股股票事项

宏创控股:拟出资 2 亿元建设高精度铝板带铸轧线生产项目

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.huajinsc.cn