

2018年06月12日

晨会纪要(2018年06月12日)

晨会纪要

今日要点:

- 【宏观策略】新股周报：耐心等待近端上市新股的估值消化
- 【行业评论】机械：第24周周报：工程机械行业景气预期持续强化
- 【行业评论】新能源设备：多方利好消息共振，新能源车产业链景气度有望持续提升
- 【行业评论】百度发布89元智能音箱产品点评
- 【公司评论】“复星医药利妥昔单抗治疗类风湿性关节炎III期临床启动”点评
- 【行业评论】5月新能源车销量同比增长1.25倍，超市场预期
- 【行业评论】四价流感病毒裂解疫苗获批上市点评

财经要闻:

1. 国务院：推进奶业振兴，重点支持婴幼儿配方乳粉企业兼并重组
2. 发改委：组织实施生物医药合同研发和生产服务平台建设专项
3. 银保监会：一季度末保险公司综合偿付能力充足率环比降3个百分点
4. 央行：开展企业银行账户“备案制”试点
5. 财政部：2021年前免征图书批发、零售环节增值税
6. 最高人民法院：网络借贷合同纠纷先予仲裁，法院不予受理
7. 药监局：四价流感病毒裂解疫苗在我国获批上市
8. 三部门：2018年年底前全面停止军队一切有偿服务活动
9. 证监会：受理首发及发行存托凭证企业310家，已过会28家
10. 人社部：改革国有企业工资总额决定机制
11. 工信部：对3000-5000MHz频段5G基站与其他无线电台干扰协调管理规定征求意见
12. 生态环境部：启动大气污染防治强化督查
13. 商务部：将于7月3日召开乙醇胺反倾销案听证会
14. 发改委：全面推进传统高耗能行业节能改造和清洁生产改造
15. 证监会：听取10位企业家对《上市公司治理准则（修订稿）》的意见和建议
16. 国家能源局：光伏通知不是“急刹车”，提质增效利于提升国际竞争力
17. 辽宁：哄抬房价将被暂停网签备案
18. 上证指数下跌0.47%，报3052.78点
19. 恒生指数涨0.34%，报31063.7点
20. 道指涨0.02%，报25322.31点

重点公告:

惠博普：全资子公司香港惠华环球科技有限公司将其持有的 Pan-China Resources Ltd. 100%股权转让予 Alpha Asia Enterprises Limited, 标的股份的转让对价为4,300万美元。

四方冷链：拟出资人民币1,000万元设立江苏杰斯科食品机械科技有限公司。

惠博普：拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行规模不超过5亿元（含5亿元）

分析师

盖斌赫
 SAC 执业证书编号：S091051680002
 gaibinhe@huajinsec.cn
 021-20377177

报告联系人

王睿
 wangrui@huajinsec.cn
 021-20377036

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深300	3779.98	0.01%
上证综指	3052.78	-0.47%
深证综指	1741.18	-0.58%
恒生指数	31063.70	0.34%
中小板指数	6996.98	-0.54%
创业板指数	1688.62	-1.34%
新三板做市指数	867.15	-0.27%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
钢铁(中信)	2.6%	-11.0%	6.9%
家电(中信)	0.4%	-7.9%	16.9%
有色金属(中信)	-0.1%	-13.8%	4.1%
房地产(中信)	-0.6%	-11.3%	-6.3%
交通运输(中信)	-0.9%	-6.9%	-2.9%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
餐饮旅游(中信)	-3.7%	1.8%	17.5%
国防军工(中信)	-3.7%	-10.6%	-16.1%
商贸零售(中信)	-3.6%	-4.5%	-6.0%
农林牧渔(中信)	-3.4%	-6.4%	-6.2%
医药(中信)	-3.4%	6.1%	15.9%

的超短期融资券。

丽珠集团：公司控股子公司珠海丽珠试剂股份有限公司转让珠海丽珠圣美医疗诊断技术有限公司股权，本次股权转让涉及的对价为人民币 9,200 万元。

中路股份：拟以人民币 3000 万元向南京智瀚投资管理中心（有限合伙）出售南京云账房网络科技有限公司 3.75% 股权。

数码科技：公司与广东省广播电视网络股份有限公司签订国密 CAS 集中采购项目供货合同。

【行业公司评论】

新股周报：耐心等待近端上市新股的估值消化

叶中正 0755-83224377 yezhongzheng@huajinsc.cn

投资要点

行情回顾：上周上证综指、上证 50、中小板指、创业板指、深次新股指数（399678.SZ）分别变动-0.26%、0.18%、0.48%、0.12%和 3.03%，深次新股指数涨幅相对较大。从每日涨跌幅来看，上周周一至周五深次新股指数涨跌幅分别为 0.26%、3.24%、1.27%、-1.73%、0.02%，上周周二涨幅相对较大。2017 年 6 月 9 日至 2018 年 6 月 8 日，上市新股共 271 家，其中已开板新股 267 家。上周开板新股中上涨新股 184 家，周均涨幅 6.00%，上涨家数多于前一周，周均涨幅小于前一周；下跌新股 76 家，周均跌幅 3.87%，下跌家数少于前一周，周均跌幅小于前一周，整体表现强于前一周。上周涨幅前三十的个股 PE_TTM 中值为 65 倍，较前一周回升。上周涨幅靠前的分别是意华股份（周涨幅 31.85%）、宇环数控（周涨幅 30.38%）以及智动力（周涨幅 26.77%），最高涨幅大于前一周。上周跌幅前三十的个股 PE_TTM 中值为 43 倍，较前一周有所下降。其中，跌幅前三的分别是隆盛科技（周跌幅 23.90%）、科创新源（周跌幅 21.79%）以及宏川智慧（周跌幅 15.12%），最高跌幅小于前一周。

估值水平概览：上周全部 A 股、中小企业板、创业板、新股（为 2017 年 6 月 9 日至 2018 年 6 月 8 日上市且开板新股）等四个板块 PE（历史 TTM_整体法，剔除负值）分别为 16 倍、30 倍、41 倍和 37 倍，新股板块估值较前一周均略有上升。截至 2018 年 6 月 8 日，6 月上市公司一家，未开板。上周，2017 年 6 月至 2018 年 5 月上市且开板新股 PE（历史 TTM_中值）分别为 46 倍、46 倍、51 倍、53 倍、49 倍、46 倍、51 倍、43 倍、49 倍、50 倍、58 倍和 78 倍，估值水平较前一周均有不同程度的上升。从每周开板个股数量来看，上周开板 1 家，为福达合金，一字板为 15 个，上周开板新股市盈率（历史 TTM_中值）为 101 倍，开板新股估值水平延续前一周趋势继续上升。

IPO 批文与新增上市：上周核发 2 家 IPO 批文，分别为中铝国际、江苏新能，上市板块均为上交所主板。上周新增上市公司共 1 家，为工业富联（全球领先的通信网络设备、云服务设备、精密工具及工业机器人专业设计制造服务商）。

重点公司分析：本周我们重点分析上周上市新股工业富联。公司是全球领先的通信网络设备、云服务设备、精密工具及工业机器人专业设计制造服务商，2017 年以上业务营收占比分别为 60.60%、33.96%、0.27%；毛利率分别为 13.65%、4.65%、49.23%。公司行业地位较为突出，在电子设备智能制造领域中，据 IDC 数据库统计，2016 年全球服务器与存储设备制造市场产值约为 353 亿美元，公司营业额占全球总产值的比例超过 40%；2016 年全球网络设备制造市场产值约为 279 亿美元，公司营业额占全球产值超过 30%；2016 年全球电信设备制造市场产值约为 122 亿美元，公司营业额占全球产值超过 20%。可比公司欧菲科技、共进股份、长盈精密、胜利精密、环旭电子、卓翼科技、广达、伟创力。

风险提示：新股业绩不及预期风险；新股波动较大风险。

机械：第 24 周周报：工程机械行业景气预期持续强化

张仲杰 021-20377099 zhangzhongjie@huajinsec.cn

投资要点

本周核心观点：根据工程机械工业协会挖掘机分会 6 月 8 日发布的统计数据，2018 年 5 月，共计销售各类挖掘机产品 19313 台，同比涨幅 71.3%，国内市场销量（统计范畴不含港澳台）17780 台，同比涨幅 69.6%；出口销量 1523 台，同比涨幅 95.3%。其中大挖 2435 台，同比涨幅 59.7%；中挖 5012 台，同比涨幅 90.3%；小挖 10333 台，同比涨幅 63.3%；2018 年 1—5 月纳入统计的 25 家主机制造企业共计销售各类挖掘机产品 105935 台，同比涨幅 60.2%。五月挖掘机销量继续超预期，全年销量有望不断超市场预期，我们上调全年行业增速，保守预计 2018 年全行业挖掘机有望超过 18 万台，继续强烈看好全年工程机械板块表现。强烈看好工程机械主机厂和核心液压件厂商未来 2-3 年的表现，柳工有望成为 2018 年主机业绩弹性的新龙头：重点推荐最先进入业绩释放弹性大年的主机厂柳工，公司挖掘机将在 2018 年成为第一主业，推荐有挖掘机注入预期的徐工机械和挖掘机龙头三一重工。核心液压件厂商重点推荐中挖、大挖液压件进入放量期的恒立液压和从后市场切入前市场的艾迪精密。

上周行情回顾：上周上证综指下跌 0.26%、深证成指、沪深 300 分别上涨 0.36%、0.24%。其中机械板块下跌 0.60%，跑输大盘；机械各子板块涨跌分化，其中基础件板块上涨最多，涨幅为 2.46%，铁路交通设备板块下跌最多，跌幅为 3.94%。

重点公司动态：劲拓股份：公司第一大股东吴限质押 5,560,000 股；质押开始日期 2018 年 06 月 06 日，质押到期日期：2020 年 06 月 04 日；本次质押占其所持股份比例：6.8%；用途：个人融资。拓斯达：截止本公告日，兴证创投已通过大宗交易或集中竞价交易方式累计减持本公司股份 3,913,201 股，占公司总股本比例的 3%，其减持计划已实施完成。智云股份：公司为满足全资子公司深圳市鑫三力自动化设备有限公司（以下简称“鑫三力”）的生产经营需要，大连智云自动化装备股份有限公司（以下简称“公司”）将其向中国农业银行股份有限公司深圳凤凰支行（以下简称“农业银行”）申请的人民币 4,000 万元整的综合授信业务提供连带责任保证担保。鑫三力主营目：自动化设备、LCD/液晶模组/触摸/背光源等平板显示设备的生产。精测电子：西藏比邻于 2018 年 2 月 12 日至 2018 年 6 月 6 日期间通过集中竞价以及大宗交易累计减持公司股份 2,825,946 股，占比 3.14%。

风险提示：国内宏观经济回暖的持续性风险；工业转型升级进程缓慢不达预期；资本运作带来的后期经营整合风险；中美贸易摩擦规模的不确定性风险等。

新能源设备：多方利好消息共振，新能源车产业链景气度有望持续提升

林帆 021-20377188 linfan@huajinsec.cn

投资要点

5月新能源乘用车销量再超预期，车型结构持续改善：6月8日，乘联会数据，5月新能源乘用车销量9.2万辆，环比增长34%，同比增长159%；1-5月乘用车累计销量27.5万辆，同比增长147%。新能源车乘用车销量在4月超预期之后，5月再次超市场预期。主要是因为6月之后补贴退坡导致的A0、A00的抢装效应。其次随电池价格下降，越来越多的长续航高性价比车型出现，激发了市场购车需求。5月纯电动A0+A级车占比提升至38%，过渡期结束后部分A0+A级车补贴将上调，预判7月份之后新能源车产销量有望逐月创新高。

推荐目录持续下发，能量密度突破160Wh/kg：6月6日，工信部发布18年第6批次新能源车推荐目录合计353款车型，2018年有效目录车型数达2330款，累计同比增长17.4%。最新的两个批次目录中，车型配套电池能量密度显著提升，乘用车三元锂电池配套超70%，最高电池包能量密度超160Wh/kg，宁德时代和比亚迪累计配套数量方面仍占据绝对优势。

宁德时代登创业板，锂电池板块有望受益：宁德时代（CATL）将于本周一（6月11日）正式登创业板。宁德时代是我国动力电池生产商NO.1，先后进入了大众、奔驰、宝马、北汽、上汽、吉利等公司供应链，在2017年动力电池出货量排名中，位居世界第一。公司将于6月11日正式登创业板，发行价25.14元/股，发行市盈率22.99倍。作为最优质的动力电池标的之一，公司上市有望带动锂电池板块的市盈率水平提升。

海外新能源车市场增速亮眼，全球汽车电动化有加速迹象：6月5日，马斯克在股东大会上表示，Model 3近期产能已经达到了3500辆/周，在此基础上，将“极有可能”冲击6月底前5000辆/周的产能目标。同时，马斯克还向股东方确认了在华投资建厂的消息，公司有望在上海同时建设电池和整车厂，特斯拉国产化进程又进一步。据EV-Volumes数据，2018年Q1全球插电式新能源车交付31.2万辆，同比增长59%，全球的汽车电动化趋势有加速迹象。

投资建议：目前锂电池指数已是今年以来的相对低位，产业链核心标的18年动态市盈率约20倍左右，今年新能源车产销量大概率超100万辆（+30%），19年新能源车积分正式实施，未来三年产销量复合增速有望超40%。重点推荐（华友钴业、天齐锂业、赣锋锂业、当升科技、创新股份、宁德时代），建议关注（藏格控股、合纵科技、融捷股份、星源材质、杉杉股份、亿纬锂能、国轩高科）。

风险提示：新能源车产销量不及预期，新能源车政策风险

百度发布89元智能音箱产品点评

蔡景彦 021-20377068 caijingyan@huajinsec.cn

6月11日，百度在北京发布了新品硬件，小度智能音箱，是继2个月前发布的智能视频音箱后的又一款硬件产品，其外形以白灰相间的圆形品类，核心在与定价89元的高性价比，应对阿里、京东618购物节的市场竞争。

点评：从百度发布的产品看，本次智能音箱外形上选择了较为平淡的造型和颜色，主要针对不同人群推出了儿童模式和极客模式，满足消费群体需求，而在定价上则应对阿里、小米、京东等厂商的89元策略，并且目前用DuerOS已经连接到100余款主控设备，形成了一定的生态系统，包括了P20、Vivo X21等手机产品。在各家厂商推进AI落地的过程中，国内厂商不约而同的选择了智能音箱为产品，由于中国市场的特点，性价比成为各家厂商选择竞争的主要策略，因此我们预计2018年有望成为国内智能音箱市场的重要成长年份，因此建议积极关注芯片厂商全志科技（300458）、声学部件厂商歌尔股份（002241）、国光电器（002045）等。

“复星医药利妥昔单抗治疗类风湿性关节炎 III 期临床启动”点评

王冯 021-20377089 wangfeng@huajinsec.cn

复星医药（600196.SH）控股子公司复宏汉霖研制的利妥昔单抗生物类似药用于治疗类风湿性关节炎适应症启动临床 III 期试验。

利妥昔单抗由罗氏研发，是一种以CD20为靶点的单抗药物，1997年获得FDA批准上市，2008年进入中国市场，主要用于非霍奇金淋巴瘤、类风湿性关节炎的治疗。2017年全球销售额77.2亿美元，中国的销售额约为人民币17.4亿元。

罗氏的原研药起初被批准用于非霍奇金淋巴瘤的治疗，后研究发现其对于类风湿性关节炎有治疗效果，并于2010年获批准用于治疗重症类风湿性关节炎患者。目前市场上治疗类风湿性关节炎的药物多以TNF α 为靶点，而利妥昔单抗的靶点与这类药物不同，因此对于抗TNF α 药物无效的病人有明显的治疗效果。复宏汉霖的利妥昔单抗作为罗氏原研药的生物类似物进行临床试验，在非霍奇金淋巴瘤上已完成III期临床，故而该药物的安全性和有效性均与原研药相近，在类风湿性关节炎上再次取得成功的可能性非常大。目前国内利妥昔单抗生物类似物用于类风湿性关节炎治疗的在研品种中，复宏汉霖进展最快，后续一切顺利的话预计2020-2021年有望获批上市。

在非霍奇金淋巴瘤适应症上，目前国内利妥昔单抗还只有罗氏一家供应商，其美国专利于今年到期。在研品种中，复宏汉霖进展最快，已完成III期临床，正在申报生产，并于今年1月纳入优先审评，预计2018年底-2019年上市。此外，神州细胞、信达生物的相关产品也处于III期临床试验阶段。复宏汉霖的利妥昔单抗有望成为国内首个上市的该药物的生物类似物，上市以后将进一步增厚公司业绩。

5月新能源车销量同比增长1.25倍，超市场预期

林帆 021-20377188 linfan@huajinsec.com

6月11日，中汽协发布了2018年5月的新能源车产销量数据，5月，新能源车产销量分别完成9.6万辆和10.2万辆，同比增长了85.6%和125.6%，超市场预期。1-5月，新能源车产销均完成了32.8万辆，同比增长了122.9%和141.6%。5月新能源车产销量大幅增长主要受益于A00级车型的抢装以及市场对高续航里程车型需求的增加。

预计6月上半月抢装会延续，同时新补贴政策将于6月12日正式执行，高续航里程车型较过渡期获得更高的补贴，市场对高续航里程车型的需求有望释放，6月整体产销量不会出现大幅下滑。下半年，车企将加速推出新的高续航里程车型，在双积分政策的推动下，2018年全年产销量有望超过100万台，继续重点推荐（华友钴业、天齐锂业、赣锋锂业、当升科技、创新股份、宁德时代），建议关注（藏格控股、合纵科技、融捷股份、星源材质、杉杉股份、亿纬锂能、国轩高科）。

风险提示：新能源汽车产销量不及预期；政策发生重大变化。

四价流感病毒裂解疫苗获批上市点评

王冯 021-20377089 wangfeng@huajinsec.com

近日，国家药品监督管理局发布公告，分别批准了华兰生物和长生生物的四价流感病毒裂解疫苗的生产注册申请。

2017年入冬之后，我国流感疫情大爆发，优势毒株变化是今年流感疫情的重要原因。根据中国国家流感周报数据显示，B（Yamagata）系和甲型H1N1为主要的优势毒株，但由于B（Yamagata）系优势毒株已经多年没有成为优势毒株，导致人群普遍缺乏对其的免疫屏障，且目前国内接种的三价流感疫苗并没有包含B（Yamagata）系这一亚型，导致了今年流感疫苗的大爆发。

相比之下，四价流感裂解疫苗可以包含2个甲型亚型和2个乙型亚型，毒株覆盖范围更广，优势更加明显。从2012年开始，全球开始陆续上市多款四价流感疫苗产品，生产厂商主要包括阿斯利康、赛诺菲、GSK和Seqirus等。国内也在积极推进四价流感疫苗的研发工作，本次华兰生物和长生生物的四价流感病毒裂解疫苗的上市是对我国流感疫苗品种的重要补充，四价流感病毒裂解疫苗的放量也将为公司贡献较大的业绩，建议积极关注。

【财经要闻】

1. 国务院：推进奶业振兴，重点支持婴幼儿配方乳粉企业兼并重组

国务院办公厅发布关于推进奶业振兴保障乳品质量安全的意见，到2020年，奶业供给侧结构性改革取得实质性成效，奶业现代化建设取得明显进展。奶业综合生产能力大幅提升，100头以上规模养殖比重超过65%，奶源自给率保持在70%以上。

2. 发改委：组织实施生物医药合同研发和生产服务平台建设专项

国家发展改革委、工业和信息化部、国家卫生健康委、国家药品监督管理局拟于“十三五”期间组织实施生物医药合同研发和生产服务平台建设专项。

3. 银保监会：一季度末保险公司综合偿付能力充足率环比降3个百分点

中国银行保险监督管理委员会召开偿付能力监管委员会第42次工作会议。会议指出，当前保险业偿付能力充足稳定。2018年第1季度末，纳入本次会议审议的173家保险公司的平均综合偿付能力充足率为248%，较上季末下降3个百分点；平均核心偿付能力充足率为237%，较上季末下降2.9个百分点。

4. 央行：开展企业银行账户“备案制”试点

将在江苏省泰州市和浙江省台州市开展取消企业银行账户开户许可证核发的试点工作，试点地区的企业开立基本存款账户调整为备案制。

5. 财政部：2021年前免征图书批发、零售环节增值税

自2018年1月1日起至2020年12月31日，免征图书批发、零售环节增值税；对7类出版物在出版环节执行增值税100%先征后退的政策；对2类出版物在出版环节执行增值税先征后退50%的政策。

6. 最高人民法院：网络借贷合同纠纷先予仲裁，法院不予受理

最高人民法院《关于仲裁机构“先予仲裁”裁决或者调解书立案、执行等法律适用问题的批复》经最高人民法院审判委员会第1740次会议审议通过，于2018年6月12日施行。批复明确，网络借贷合同当事人申请执行仲裁机构在纠纷发生前作出的仲裁裁决或者调解书的，人民法院应当裁定不予受理；已经受理的，裁定驳回执行申请。

7. 药监局：四价流感病毒裂解疫苗在我国获批上市

我国市场上的流感疫苗均为三价流感疫苗。此次获批上市的四价流感病毒裂解疫苗除包含普通三价流感疫苗的 A1、A3、BV 型病毒外，还包含 BY 型流感病毒，这也是 2017-2018 年我国流感季流行的主要病毒株。

8. 三部门：2018 年年底前全面停止军队一切有偿服务活动

中共中央办公厅、国务院办公厅、中央军委办公厅印发《关于深入推进军队全面停止有偿服务工作的指导意见》，为军地各级深入推进军队全面停止有偿服务工作提供了重要遵循。

9. 证监会：受理首发及发行存托凭证企业 310 家，已过会 28 家

截至 2018 年 6 月 7 日，中国证监会受理首发及发行存托凭证企业 310 家，其中，已过会 28 家，未过会 282 家。未过会企业中正常待审企业 275 家，中止审查企业 7 家。

10. 人社部：改革国有企业工资总额决定机制

《关于改革国有企业工资决定机制的意见》电视电话会召开。人力资源社会保障部副部长邱小平指出，改革的重点任务是改革工资总额决定机制，改革工资总额管理方式，完善企业内部工资分配管理，健全工资分配监管体制机制。

11. 工信部：对 3000-5000MHz 频段 5G 基站与其他无线电台干扰协调管理规定征求意见

为协调解决中频段 5G 系统移动通信基站与其他无线电台（站）的电磁兼容共存问题，国家无线电办公室组织起草了《3000-5000MHz 频段第五代移动通信基站与其他无线电台（站）干扰协调管理规定（征求意见稿）》，现向社会公开征求意见。

12. 生态环境部：启动大气污染防治强化督查

自 6 月 11 日开始，2018~2019 年蓝天保卫战重点区域强化督查正式启动，将持续到 2019 年 4 月 28 日。与 2017 年京津冀及周边“2+26”城市 5600 人次的督查相比，本次行动共计将投入 1.8 万人（次），比去年增加了 2.2 倍。

13. 商务部：将于 7 月 3 日召开乙醇胺反倾销案听证会

商务部贸易救济调查局印发《关于召开乙醇胺反倾销案听证会的通知》，通知提出，2017 年 10 月 30 日，中华人民共和国商务部发布公告，对原产于美国、沙特阿拉伯、马来西亚和泰国的进口乙醇胺进行反倾销立案调查。应包括泰国 TOC 乙二醇有限公司在内的相关利害关系方申请，为保证调查程序的公平、公正、透明，根据《中华人民共和国反倾销条例》第二十条的规定，商务部贸易救济调查局决定于 2018 年 7 月 3 日（星期二）在商务部召开乙醇胺反倾销案听证会。

14. 发改委：全面推进传统高耗能行业节能改造和清洁生产改造

国家发改委、生态环境部和北京市政府联合在北京举办了“2018 年全国节能宣传周全国低碳日暨北京市节能宣传周低碳日活动启动仪式”。国家发改委副主任宁吉喆致辞并宣布 2018 年全国节能宣传周全国低碳日启动。他表示，要培育壮大节能环保产业、清洁生产产业、清洁能源产业，全面推进传统高耗能行业节能改造和清洁生产改造。

15. 证监会：听取 10 位企业家对《上市公司治理准则（修订稿）》的意见和建议

与会企业家一致认为，完善上市公司治理，提高上市公司质量，是保障资本市场稳定健康发展的基础。下一步，证监会将抓紧继续完善“修订稿”。

16. 国家能源局：光伏通知不是“急刹车”，提质增效利于提升国际竞争力

《关于 2018 年光伏发电有关事项的通知》本身不是“急刹车”，在政策研究制定过程中，借鉴了德国、西班牙、捷克等国家经验，通过征求意见会（2 月）、新闻发布会（4 月）等多种方式充分征求意见、吹风提示，还专门召开会议听取了地方发展改革委（能源局）、有关电网企业意见并作了政策宣介。

17. 辽宁：哄抬房价将被暂停网签备案

针对部分区域出现房价过快上涨的情况，辽宁省住房和城乡建设厅近日下发《关于促进房地产市场平稳健康发展的通知》，明确对在销售过程中恶意炒作、哄抬房价的企业，要暂停该项目商品房买卖合同网签备案，并向社会公布。

18. 上证指数下跌 0.47%，报 3052.78 点

上证指数报 3052.78 点，下跌 0.47%，成交额 1430.37 亿。深证成指报 10175.35 点，下跌 0.3%，成交额 1778.61 亿。创业板指报 1688.62 点，下跌 1.34%，成交额 581.88 亿。两市合计成交 3208.98 亿。从盘面上看，钢铁行业、贵金属等板块涨幅居前。

19. 恒生指数涨 0.34%，报 31063.7 点

恒生指数涨 0.34%，报 31063.7 点。国企指数涨 0.05%，报 12172.03 点。沪股通净流入 29.69 亿元，当日余额 490.31 亿元。深股通净流入 14.51 亿元，当日余额 505.49 亿元。

20. 道指涨 0.02%，报 25322.31 点

标普 500 指数收涨 2.96 点，涨幅 0.11%，报 2781.99 点。道琼斯工业平均指数收涨 5.78 点，涨幅 0.02%，报 25322.31 点。纳斯达克综合指数收涨 14.42 点，涨幅 0.19%，报 7659.93 点。美国三大股指微幅收涨。

【重点公告】

【采掘】

惠博普：全资子公司香港惠华环球科技有限公司将其持有的 Pan-China Resources Ltd. 100%股权转让予 Alpha Asia Enterprises Limited，标的股份的转让对价为 4,300 万美元。

惠博普：拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行规模不超过 5 亿元（含 5 亿元）的超短期融资券。

【传媒】

世纪华通：筹划重大资产重组事项，公司股票自 2018 年 6 月 12 日开市时起停牌。

世纪天鸿：向全体股东按每 10 股派 1.00 元人民币（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5.00 股。

【电气设备】

温州宏丰：收到了中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书一项。

新雷能：向全体股东每 10 股派 0.500000 元人民币现金（含税）。

通合科技：因筹划重大资产重组事项，公司股票自 2018 年 6 月 12 日开市起继续停牌。

奥特迅：公司对全资子公司深圳市奥特迅电气制造有限公司实施整体吸收合并。

红相股份：取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书五项。

【电子】

华金资本：下属公司珠海华金智行投资管理有限公司和珠海华金阿尔法二号基金合伙企业（有限合伙）、深圳市安鹏股权投资基金管理有限公司、北京汽车集团产业投资有限公司共同出资成立珠海北汽华金产业股权投资基金。

安洁科技：公司发布 2017 年年度报告，实现归母净利润 391,480,069.92 元，比上年同期增长 1.13%（更新后）。

安洁科技：公司拟以自筹资金收购重庆威思泰电子材料有限公司、苏州东山精密制造股份有限公司、吴荻、苏州福欧克斯管理咨询合伙企业（有限合伙）合计持有的威斯东山 100% 股权。

【房地产】

荣盛发展：控股下属公司荣盛兴城（兴隆）园区建设发展有限公司与兴隆县鹏生热力有限公司及河北兴隆经济开发区管理委员会签订了《合作协议书》。

【纺织服装】

维科精华：公司和公司控股股东维科控股集团股份有限公司拟与联志国际控股有限公司下属的联志工业有限公司和忠信制模有限公司签署股权转让协议。

【公用事业】

万邦达：收到航锦科技股份有限公司发出的中标通知书，经招标人航锦科技确认，确定本公司与中蓝连海设计研究院有限公司为航锦科

技 1500m³/h 污水提标改造设计施工总承包工程的中标联合体。

【化工】

中化国际：与浙江象山经济开发区管委会在浙江省宁波市签署协议，计划在宁波象山县内投资建设膜产业生产基地和膜研发创新中心项目，项目规划一期用地面积约 192 亩。一期项目计划投资 35 亿元人民币，以正式投资建设合同为准。

【机械设备】

四方冷链：拟出资人民币 1,000 万元设立江苏杰斯科食品机械科技有限公司。

达意隆：向全体股东每 10 股派 0.12 元人民币现金（含税）。

【计算机】

数码科技：公司与广东省广播电视网络股份有限公司签订国密 CAS 集中采购项目供货合同。

【家用电器】

日出东方：向全体股东每 10 股派 0.40 元人民币现金（含税）。

【建筑装饰】

蒙草生态：乌拉特中旗生态建设 PPP 项目预中标，项目总投资估算为 16,578 万元。

龙元建设：与南安骏宏地产开发有限公司签署了《南安中骏·愉景湾二期建筑安装建设工程施工合同书》。

【汽车】

华达科技：拟出资 2.4735 亿元收购江苏恒义汽配股份有限公司 51% 股权。

ST 嘉陵：拟向全资子公司重庆嘉陵工业有限公司拟增加注册资本 7,900 万元人民币。

【轻工制造】

梦百合：拟出资 5,000 万美元投资设立恒康美国公司。

【通信】

初灵信息：子公司成都视达科信息技术有限公司拟使用自有资金与宋福生、崔凯共同出资 500 万元设立新疆视达科信息科技有限公司。

【医药生物】

天士力：公司与日本 EA 制药株式会社（东京证券交易所上市公司卫材株式会社之控股子公司）签署了《Licensing Agreement》。

欧普康视：公司与魏敏女士、李明华先生拟共同出资设立湛江欧普康视科技有限公司。

丽珠集团：公司控股子公司珠海丽珠试剂股份有限公司转让珠海丽珠圣美医疗诊断技术有限公司股权，本次股权转让涉及的对价为人民币 9,200 万元。

【有色金属】

中色股份：与 La Compagnie De Traitement Des Rejets De Kingamyambo “Metalkol SA” 于北京签署《刚果金 RTR 项目二期总承包合同》。

【综合】

中路股份：拟以人民币 3000 万元向南京智瀚投资管理中心（有限合伙）出售南京云账房网络科技有限公司 3.75% 股权。

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：上海市浦东新区锦康路 258 号（陆家嘴世纪金融广场）13 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsc.cn