

2018年07月11日

晨会纪要(2018年07月11日)

晨会纪要

今日要点:

- 【宏观策略】 PPI 或已触顶, 7月 CPI 同比或仍难破 2%
- 【公司评论】 海澜之家 (600398.SH) 发行可转债募集 30 亿元开始启动
- 【公司评论】 中颖电子 (300327) 2018 年半年度业绩预告点评
- 【行业评论】 “药监局发布《接受药品境外临床试验数据的技术指导原则》” 点评
- 【公司评论】 光环新网发布 2018 年半年度业绩预告

财经要闻:

- 1、 习近平: 中国支持金融证券机构同阿拉伯国家主权财富基金合作
- 2、 工信部: 促进产业数字化 不断催生新业态新产业
- 3、 统计局: 6月 CPI、PPI 同比涨幅有所扩大
- 4、 商务部: 推动高品位步行街建设, 搭建满足消费升级需要重要平台
- 5、 发改委: 部署 5 项措施, 清理规范电网和转供电环节收费
- 6、 商务部: 7月 11 日起, 对原产于美国的进口非色散位移单模光纤征收反倾销税
- 7、 统计局: 2018 年我国将开展第四次全国经济普查
- 8、 财政部: 加大力度推进农业水价综合改革工作
- 9、 财政部: 将制定出台国有金融资本管理条例
- 10、 证监会: 顶固集创、雅运股份、鹏鼎控股首发申请获通过, 国安达被否
- 11、 发改委: 进一步加强三区三州等深度贫困地区旅游基础设施改造升级
- 12、 工信部: 推动我国互联网发展再上新台阶
- 13、 发改委: 发布《关于清理规范电网和转供电环节收费有关事项的通知》
- 14、 央行: 周二不开展公开市场操作, 为连续第四个交易日暂停公开市场操作
- 15、 商务部: 印发《商务部办公厅关于推动高品位步行街建设的通知》
- 16、 国家药品监督管理局: 发布《接受药品境外临床试验数据的技术指导原则》
- 17、 发改委: 印发《“三区三州”等深度贫困地区旅游基础设施改造升级行动计划 (2018-2020 年)》
- 18、 交通运输部: 上半年, 我国主要港口预计完成货物吞吐量 64.2 亿吨, 同比增长 3.7%
- 19、 自然资源部: 2017 年, 我国煤炭查明资源储量增长 4.3%, 石油、天然气和页岩气剩余技术可采储量分别增长 1.2%、1.6%、62%
- 20、 商务部: 上周 (7.2-7.8), 全国食用农产品市场价格指数比前一周下降 0.1%, 降幅收窄 0.7 个百分点

重点公告:

- 旺能环境: 投资洛阳市餐厨废弃物处理工程 PPP 项目并设立新公司的对外投资公告
- 大通燃气: 控股股东终止战略合作意向并另行签订《股份转让意向协议》暨实际控制人拟发生变更
- 金浦钛业: 重大资产重组延期复牌
- 林州重机: 签订《互保协议》暨关联交易
- 重庆建工: 联合签订文山民族大剧院勘察, 设计, 施工总承包 (EPC) 建设项目合同

分析师

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

报告联系人

王睿
 wangrui@huajinsc.cn
 021-20377036

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深 300	3467.52	0.24%
上证综指	2827.63	0.44%
深证综指	1585.78	0.71%
恒生指数	28682.25	-0.02%
中小板指数	6389.77	0.70%
创业板指数	1592.98	0.70%
新三板做市指数	828.66	0.00%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
建材 (中信)	4.8%	-16.9%	-14.1%
银行 (中信)	4.6%	-11.7%	-6.6%
家电 (中信)	4.5%	-9.1%	-1.9%
食品饮料 (中信)	3.5%	3.8%	32.9%
非银行金融 (中信)	3.1%	-15.0%	-14.4%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
电力及公用事业 (中信)	-0.9%	-13.7%	-24.5%
纺织服装 (中信)	-0.7%	-13.6%	-24.1%
煤炭 (中信)	-0.3%	-10.8%	-16.0%
机械 (中信)	0.0%	-19.0%	-26.9%
传媒 (中信)	0.1%	-17.9%	-28.8%

【行业公司评论】**PPI 或已触顶，7 月 CPI 同比或仍难破 2%**

谭志勇 021-20377198 tanzhiyong@huajinsc.cn

事件：7 月 10 日公布了我国 6 月 CPI 和 PPI 的数据，其中 CPI 同比 1.9%，预期 1.9%，前值 1.8%，环比-0.1%，前值-0.2%，PPI 同比 4.7%，预期 4.5%，前值 4.1%，环比 0.3%，前值 0.4%。

点评：6 月 CPI 同比 1.9%，较前值上升 0.1 个百分点，其中食品类 CPI 同比 0.3%，较前值上升 0.2 个百分点。非食品类 CPI 同比 2.2%，与前值持平，核心 CPI 同比 1.9%，与前值持平，不含鲜菜和鲜果的 CPI 同比 1.8%，较前值上升 0.1 个百分点。

猪肉价格同比收窄促食品类 CPI 同比上升，推升 CPI 同比增速加快，但新涨价因素仍疲软。6 月翘尾因素对 CPI、食品类 CPI、非食品类 CPI 同比增长的贡献分别为 1.49、2.2 和 1.2 个百分点，而 5 月翘尾因素分别贡献 1.34、1.2 和 1.3 个百分点，6 月新涨价分别贡献了 0.41、-1.9 和 0.99 个百分点，5 月新涨价分别贡献 0.46、-1.1 和 0.89 个百分点。6 月食品烟酒 CPI 同比 0.8%，较前值上升 0.1 个百分点，在其分项中，猪肉类同比收窄明显，成为拉升食品类 CPI 同比增速回升的主要原因。6 月大部分非食品烟酒类 CPI 分项同比平稳，交通和通信同比上升 0.6 个百分点，连续 3 个月较大幅度上升，支撑非食品烟酒类 CPI 同比平稳，衣着、居住、生活用品及服务、交通和通信、教育文化和娱乐、医疗保健的同比分别为：1.10%、2.30%、1.50%、2.40%、1.80%和 5.00%，较前值分别变化 0.00、0.10、0.00、0.60、-0.10 和 -0.10 个百分点。

从 CPI 环比来看，5 月 CPI 环比-0.10%，较前值收窄 0.1 个百分点。食品 CPI 环比-0.8%，较前值收窄 0.5 个百分点，连续 3 个月收窄，显示食品价格逐步平稳，非食品 CPI 环比 0.10%，与前值持平，核心 CPI（不包括食品和能源）环比、不包含鲜菜和鲜果 CPI 环比、消费品 CPI 环比和服务 CPI 环比分别为 0.1%、0.1%、-0.2%和 0.2%，较前值分别变化 0.1、0.1、0.0 和 0.3 个百分点。

从高频数据看，截止 7 月 10 日，7 月全国猪肉平均批发价月化同比为-15.98%，较 6 月收窄 1.50 个百分点，能繁母猪存栏量同比增速自 2017 年 3 月趋势性下行至 2018 年 5 月，按照生猪从出生到出栏 10 个月左右的周期算，生猪出栏量同比或在下半年呈下降趋势，利好于猪价同比继续回升。从非肉类价格指数看，7 月前海蔬菜价格指数月化同比较 6 月下降 8.25 个百分点，前海鸡蛋价格指数月化同比较 6 月下降 15.75 个百分点，广州江南水果价格指数月化同比较 6 月下降 2.95 个百分点，7 月食品类 CPI 同比或维持平稳，近期 PPI 回升使 7 月非食品类 CPI 同比有稳定基础，叠加 7 月 CPI 翘尾因素较 6 月小幅下降 0.1 个百分点，我们预计 7 月 CPI 同比较大概率维持平稳，仍维持在 2% 的下方。

翘尾因素和新涨价因素双升，推升 PPI 同比上涨。6 月 PPI 同比 4.7%，较前值上升 0.6 个百分点，连续 3 个月上升，其中生产资料 PPI 同比为 6.1%，较前值上升 0.7 个百分点，生活资料 PPI 同比为 0.4%，较前值上升 0.1 个百分点，连续两个月上升。6 月 PPI 同比翘尾因素贡献 4.2 个百分点，5 月翘尾因素贡献 4.0 个百分点，6 月新涨价因素为 PPI 贡献 0.5 个百分点，5 月新涨价因素贡献 0.1 个百分点。生产资料 PPI 分项中，采掘工业、原材料工业和加工工业同比增速分别为 11.5%、8.8%和 4.6%，较前值分别上升 3.4、1.4 和 0.2 个百分点。生活资料 PPI 分项中，食品类、衣着类、一般日用品类和耐用消费品类同比增速分别为 0.7%、0.3%、1.1%和-0.5%，较前值分别变化 0.4、0.0、0.0 和 0.2 个百分点。就具体行业来看，30 个已经出来数据的行业中，同比为正的行业有 28 个，与上月持平，同比为负的行业有 2 个，也与上月持平。其中同比增速较高的行业主要有：石油和天然气开采业、有色金属矿采选业、非金属矿采选业、造纸及纸制品业、石油加工、炼焦及核燃料加工业、化学原料及化学制品制造业、化学纤维制造业、非金属矿物制品业、黑色金属冶炼及压延加工业、有色金属冶炼及压延加工业和金属制品业，同比增速分别为 32.7%、5.7%、6.5%、11.3%、19.9%、8.3%、6.8%、10.3%、15.1%、8.4%和 5.3%。

从 PPI 环比来看，6 月 PPI 环比增速 0.3%，较前值下降 0.1 个百分点。生产资料和生活资料环比分别为 0.4%和 0.0%，较前值分别变化-0.1 和 0.0 个百分点。生产资料分项中，采掘工业、原材料工业和加工工业环比分别为 1.3%、0.6%和 0.3%，较前值分别变化 0.2、-0.2 和 0.0 个百分点，生活资料分项中食品类、衣着类、一般日用品类和耐用消费品类环比分别为 0.1%、-0.1%、0.0%和 0.0%，较前值分别变化 0.0、-0.2、0.0 和 0.1 个百分点。分行业来看，30 个行业中有 22 个行业环比为正，较上月增加 3 个行业，3 个行业环比为负，较上月减少 2 个行业，其中受益于石油价格前期的持续上升和近期价格维持高位，石油和天然气开采业和石油加工、炼焦及核燃料加工业环比分别为 4.5%和 2.3%，仍录得较高增长，但增速已明显下降。上游原材料价格环比上升，煤炭开采和洗选业、黑色金属矿采选业、有色金属矿采选业和非金属矿采选业环比增速均由负转正。

从高频数据来看，截止 7 月 10 日，CRB 现货指数中工业原料 7 月月化同比 1.53%，较 6 月同比下降 2.41 个百分点，叠加 7 月翘尾因素较 6 月下降 0.2 个百分点，7 月 PPI 同比增速大概率放缓。由于下半年翘尾因素较快速下行，CRB 现货指数中工业原料同比增速处于低位，6 月 PPI 或已录得高点，下半年或趋势性下行。

风险提示：PPI 向 CPI 的传导受阻，经济超预期下行

海澜之家（600398.SH）发行可转债募集 30 亿元开始启动

王冯 021-20377089 wangfeng@huajinsc.cn

公司发行 30 亿元可转债，发债后公司负债率可控：本次海澜之家拟发行可转债募资规模 30 亿元，可转债期限为 6 年，各年票面利率分别为 0.3%、0.5%、0.8%、1.0%、1.3%、1.8%，发行 6 个月后即可转股，初始转股价格 12.40 元。本次募

集资金用于产业链信息化升级项目、物流园建设项目、爱居兔研发办公大楼建设项目。三个项目分别拟投入募集资金 6.2、19.5、4.3 亿元。截止 2018Q1，海澜之家资产负债率为 55.26%，其中资产 275.32 亿元、负债 152.13 亿元，可转债发行后，公司资产负债率将升至 59.65%，仍处于可控范围内。

募投项目提升运营效率，推动业绩稳步增长：拟投入 6.2 亿元的产业链信息化升级项目将升级公司与门店、供应商、运输环节之间的信息系统，打造“智慧门店”，推动“精准营销”，使公司系统能够快速响应客户需求，充分发挥公司产业链协同效应，进一步优化产品结构和库存，提升公司整体运营效率。拟投入 19.5 亿元的物流园区项目，将使公司逐步适应快速发展的电商及女装业务，公司拟建设九栋仓库，一栋用于电商，四栋用于爱居兔，四栋用于服装工业城配套，提升公司仓储物流及仓库运营效率。另有 4.3 亿元的爱居兔研发办公大楼项目将提升公司对研发设计人员的吸引力。募投项为公司未来业绩稳步增长夯实基础。

投资建议：公司 17 年及 18Q1 保持稳步增长，主品牌逐步回暖，爱居兔保持较快增长，存货库龄较小，募投项目夯实基础，逐步打造多品牌多类目时尚生态圈，有望在新零售模式推动下取得持续稳定的增长。目前公司 PE (18E) 约 15 倍，估值较为合理。

风险提示：募投项目建设或不及预期，门店调整及新品牌推广或不及预期，服装终端零售或不及预期。

中颖电子 (300327) 2018 年半年度业绩预告点评

蔡景彦 021-20377068 caijingyan@huajinsec.cn

7 月 10 日，中颖电子 (300327) 发布 2018 年半年度业绩预告，上半年归属上市公司股东净利润为 7,760 万~8,257 万元，同比上升 25~33%。

点评：从公司披露的业绩增长原因看主要包括：1) 销售同比增长，尤其是锂电池管理芯片及电机主控芯片的销售增长较快；2) 平均毛利率保持稳定。公司作为 IC 设计企业，主要产品包括了小家电、OLED 显示驱动、电源电机控制芯片等，从下游市场的需求看，公司进军大家电空调领域为公司的业务拓展打开了有效的空间，在保持原有小家电市场竞争力的情况下，公司积极布局变频空调、物联网、电源控制器、OLED 显示获得了良好的效果。同时，尽管上游晶圆制造的产能方面有所紧张，但是公司仍然有效控制成本和利润率水平，呈现稳步增长态势，因此我们建议积极关注。

“药监局发布《接受药品境外临床试验数据的技术指导原则》” 点评

王冯 021-20377089 wangfeng@huajinsec.cn

近日，国家药品监督管理局发布了《接受药品境外临床试验数据的技术指导原则》。该指导原则的发布意味着“接受境外临床数据”政策的正式落地。

该指导原则覆盖了创新药和仿制药，对境外临床试验数据的接受程度分为三个等级：(1) 完全接受：该产品国内申报上市时可免除临床试验，适用条件为境外临床试验数据真实可靠、数据支持目标适应症的有效性和安全性评价，且不存在影响有效性和安全性的种族敏感性因素；(2) 部分接受：企业与药审中心沟通后可有针对性地开展相应临床试验，适用条件为境外临床试验数据真实可靠、数据支持目标适应症的有效性和安全性评价，但数据外推至中国人群的有效性和安全性评价存在较大的不确定性；(3) 不接受：该产品国内申报上市前需要在国内重新进行临床试验，主要原因是境外临床试验数据在真实性、完整性、准确性和可溯源性方面存在重大问题、数据不能充分支持目标适应症的有效性和安全性评价等。

指导原则的落地将利好正在开展以及计划开展创新药国际多中心临床试验的公司，如恒瑞医药、复星医药、亿帆医药等，缩短相应产品国内上市的时间；同时也将加快已出口国外转报国内上市的仿制药的审评审批，利好相关企业，如华海药业、普利制药、健友股份等。此外，接受境外临床试验数据意味着将大幅缩短国外新药进入中国市场的时间，这一方面有望缓解国内原研新药偏少的现状，也加大了国内医药行业的竞争，倒逼国内药企进行新药研发、提高药品质量，促进行业良性发展。

光环新网发布 2018 年半年度业绩预告

蔡景彦 021-20377068 caijingyan@huajinsec.cn

光环新网公布 2018 年 H1 业绩预告，报告期内公司实现归母净利润 2.7-3.1 亿元，同比增长 28.82%-47.90%，业绩稳步增长。

云计算业务未受贸易摩擦影响，增长持续亮眼：报告期内公司营收保持高增长，整体收入预计较上年同期增长超过 50%，其中云计算收入预计较上年同期增长 60%以上，且占报告期营业收入达 70%以上。此外，中金云网业绩完成情况良好。公司与 AWS 合作逐步深入，随着云服务牌照落地，AWS 在华业务已完全合法，且未受到近期中美贸易摩擦影响，正带动公司云计算相关业务快速增长。

机房资源陆续投产，IDC 业务步入收获期：公司目前拥有北京、上海地区近 2.3 万机柜资源，考虑科华恒盛资产，预期 2018 年年底可达到 3 万个机柜。未来两年尚有 2 万个机柜逐步投产和上电，公司传统 IDC 业务步入收获期。

传统 IDC 业务稳健增长，云计算快速拓展，我们预测公司 2018-2019 年的净利润为 6.71 亿元、9.98 亿元，对应 30 倍、20 倍动态 PE，维持买入-A 评级，建议积极关注。

风险提示：贸易摩擦影响 AWS 业务在中国市场推进；无双科技业务进展不及预期；公司 IDC 资源投产进度不及预期，上架率不及预期。

【财经要闻】

1、 习近平：中国支持金融证券机构同阿拉伯国家主权财富基金合作

中国发表了对阿拉伯国家政策白皮书，“一带一路”成为中阿关系重要内容。阿拉伯国家联盟外长理事会通过决议，表达阿拉伯国家集体参与“一带一路”建设政治意愿。本届部长级会议上，中阿双方还将签署《中阿合作共建“一带一路”行动宣言》。

2、 工信部：促进产业数字化 不断催生新业态新产业

工信部副部长陈肇雄 10 日在 2018 中国互联网大会上表示，将坚持融合发展，促进产业数字化，不断催生新模式新业态新产业，打造新动能、推动新发展，推动我国互联网发展再上新台阶。

3、 统计局：6 月 CPI、PPI 同比涨幅有所扩大

国家统计局 10 日发布的 2018 年 6 月份全国居民消费价格指数(CPI)和工业生产者出厂价格指数(PPI)数据显示，CPI 环比下降 0.1%，同比上涨 1.9%；PPI 环比上涨 0.3%，同比上涨 4.7%。对此，国家统计局城市司高级统计师绳国庆进行了解读，绳国庆表示，6 月份 CPI 环比继续下降，同比涨幅略有扩大；PPI 环比涨幅略有回落，同比涨幅有所扩大。

4、 商务部：推动高品位步行街建设，搭建满足消费升级需要重要平台

近日商务部印发《商务部办公厅关于推动高品位步行街建设的通知》。通知指出，商务部将支持有条件的城市选择基础较好、潜力较大的步行街进行改造提升，力争用 2-3 年时间，培育一批具有国际国内领先水平的高品位步行街。

5、 发改委：部署 5 项措施，清理规范电网和转供电环节收费

发改委办公厅今天发布关于清理规范电网和转供电环节收费有关事项的通知，部署了 5 项降价措施。取消电网企业部分垄断性服务收费项目；全面清理规范转供电环节不合理加价行为；加快落实已出台的电网清费政策；加快退还用户临时接电费。开展减免余热、余压、余气自备电厂政策性交叉补贴和系统备用费政策落实情况检查。

6、 商务部：7 月 11 日起，对原产于美国的进口非色散位移单模光纤征收反倾销税

2017 年 8 月 22 日，应国内非色散位移单模光纤产业申请，商务部发布年度第 41 号公告，决定对原产于美国的进口非色散位移单模光纤所适用的反倾销措施进行倾销及倾销幅度期间复审。本次复审调查产品范围为原产于美国的进口非色散位移单模光纤。具体描述与商务部 2011 年第 17 号公告规定的产品描述一致。

7、 统计局：2018 年我国将开展第四次全国经济普查

国务院新闻办公室 10 日举行吹风会介绍修改《全国经济普查条例》有关情况。贾楠在会上介绍，第四次全国经济普查是把握经济发展新变化和新特征，推动我国经济高质量发展的客观需要，也是贯彻落实中央关于统计工作重大决策部署、提高统计数据真实性的有效途径，更是推动依法普查依法治统、提升统计能力的重大实践。

8、 财政部：加大力度推进农业水价综合改革工作

国家发展改革委、财政部、水利部和农业农村部 4 部委联合发布《关于加大力度推进农业水价综合改革工作的通知》，根据各地 2018 年度改革实施计划，今年新增改革实施面积 7900 万亩以上。“十三五”期间每年新增的 2000 万亩高效节水灌溉项目区、上年被批准认定的国家现代农业产业园要全部纳入年度改革实施计划，率先开展改革，力争打造改革样板，充分发挥典型引领示范作用。

9、 财政部：将制定出台国有金融资本管理条例

中共中央、国务院印发《关于完善国有金融资本管理的指导意见》(以下简称《意见》)。财政部负责人9日表示,财政部将抓紧牵头明确落实《意见》的施工图、时间表和责任单位,此外,按照“1+N”的思路,制定出台《国有金融资本管理条例》,研究建立统一的国有金融资本出资人制度,出台优化国有金融资本管理的一系列配套制度等。

10、证监会：顶固集创、雅运股份、鹏鼎控股首发申请获通过，国安达被否

证监会7月10日晚间公告,鹏鼎控股(深圳)股份有限公司、上海雅运纺织化工股份有限公司、广东顶固集创家居股份有限公司首发申请获通过,国安达股份有限公司首发申请未获通过。此外,浙江天成自控股份有限公司可转债通过。

11、发改委：进一步加强三区三州等深度贫困地区旅游基础设施改造升级

发改委印发《“三区三州”等深度贫困地区旅游基础设施改造升级行动计划(2018-2020年)》的通知,进一步加强西藏自治区、四省藏区、新疆维吾尔自治区南疆四地州、四川凉山州、云南怒江州、甘肃临夏州等深度贫困地区的旅游基础设施和公共服务设施建设。

12、工信部：推动我国互联网发展再上新台阶

工信部副部长陈肇雄出席大会并作主旨报告。陈肇雄强调,牢牢把握网络强国建设新要求,推动我国互联网发展再上新台阶。坚持创新发展,抓紧突破前沿技术、关键核心技术,推进立足本土、面向全球的应用创新、商业模式创新,构建起充满生机活力的互联网创新生态体系。坚持融合发展,促进产业数字化,不断催生新模式新业态新产业,打造新动能、推动新发展等。

13、发改委：发布《关于清理规范电网和转供电环节收费有关事项的通知》

发改委办公厅发布关于清理规范电网和转供电环节收费有关事项的通知,部署了5项降价措施。取消电网企业部分垄断性服务收费项目;全面清理规范转供电环节不合理加价行为;加快落实已出台的电网清费政策;加快退还用户临时接电费。开展减免余热、余压、余气自备电厂政策性交叉补贴和系统备用费政策落实情况检查。

14、央行：周二不开展公开市场操作，为连续第四个交易日暂停公开市场操作央行连续12个交易日暂停公开市场操作。

据央行公告,目前银行体系流动性在对冲政府债券发行缴款和央行逆回购到期等因素后处于适中水平,7月10日不开展公开市场操作。

15、商务部：印发《商务部办公厅关于推动高品位步行街建设的通知》

党的十九大指出,要完善促进消费的体制机制,增强消费对经济发展的基础性作用。近日,商务部印发《商务部办公厅关于推动高品位步行街建设的通知》。《通知》提出,要在2020年成为世界第一商品消费大国、到2035年成为世界第一消费大国的目标。

16、国家药品监督管理局：发布《接受药品境外临床试验数据的技术指导原则》

为贯彻落实中共中央办公厅、国务院办公厅《关于深化审评审批制度改革鼓励药品医疗器械创新的意见》,加强对接受药品境外临床试验数据工作的指导和规范,国家药品监督管理局组织制定了《接受药品境外临床试验数据的技术指导原则》(以下简称《指导原则》)。7月10日,该指导原则正式对外发布。《指导原则》对接受境外临床试验数据的适用范围、基本原则、完整性要求、数据提交的技术要求以及接受程度均给予明确。

17、发改委：印发《“三区三州”等深度贫困地区旅游基础设施改造升级行动计划(2018-2020年)》

为进一步加强西藏自治区、四省藏区、新疆维吾尔自治区南疆四地州、四川凉山州、云南怒江州、甘肃临夏州等深度贫困地区的旅游基础设施和公共服务设施建设,推进旅游业发展,促进民族交往交流交融和脱贫致富,发展改革委联合财政部、交通运输部、文化和旅游部、中国铁路总公司联合印发《“三区三州”等深度贫困地区旅游基础设施改造升级行动计划(2018-2020年)》的通知。

18、交通运输部：上半年，我国主要港口预计完成货物吞吐量64.2亿吨，同比增长3.7%

上半年,我国国民经济继续保持稳中有进、稳中向好的发展态势,主要港口预计完成货物吞吐量64.2亿吨,同比增长3.7%;外贸货物吞吐量20.5亿吨,同比增长4.4%。目前,港口生产保持平稳,各港美线业务保持正常运行。

19、自然资源部：2017年，我国煤炭查明资源储量增长4.3%，石油、天然气和页岩气剩余技术可采储量分别增长1.2%、1.6%、62%。自然资源部10日下午召开新闻发布会，介绍了2017年全国矿产资源储量相关情况。过去5年，我国新能源和新兴产业所需战略性矿产资源储量增长迅速，页岩气储量从无到有，到目前为止累计探明地质储量已超过万亿立方米。

20、商务部：上周（7.2-7.8），全国食用农产品市场价格指数比前一周下降0.1%，降幅收窄0.7个百分点。上周（7月2日至8日）全国食用农产品市场价格指数比前一周下降0.1%，降幅收窄0.7个百分点；生产资料市场价格指数比前一周下降0.5%，降幅扩大0.2个百分点。食用农产品市场：禽产品批发价格继续下跌，其中鸡蛋、白条鸡、白条鸭价格分别为每公斤8.42元、15.67元和17.19元，比前一周分别下跌1.2%、0.2%和0.1%。

【重点公告】

【采掘】

隆平高科：大股东增持公司股票，合计持有公司18.79%股份

【传媒】

新南洋：公司股东增持公司股票至38,724,624股，占公司总股本的13.51%

当代明诚：2018年半年度业绩预增

梦网集团：全资子公司对外投资人民币12,500,000元

【电气设备】

能科股份：签署资产购买框架协议

特锐德：中标BMWNEVDealerChargingEnabling项目

【电子】

正业科技：持股5%以上股东股份减持计划期限届满

中航光电：控股子公司富士达收到民事判决书

联创电子：全资子公司江西联创电子有限公司放弃对江西联创宏声电子股份有限公司增资暨关联交易

【房地产】

京投发展：2018年半年度业绩预增

云南城投：公司控股子公司参与竞买西双版纳盛璟新城投资开发有限公司100%股权

云南城投：公司出资设立版纳合资公司

深物业A：2018年半年度业绩预减

【纺织服装】

旺能环境：投资洛阳市餐厨废弃物处理工程PPP项目并设立新公司的对外投资公告

【钢铁】

酒钢宏兴：2018年半年度业绩预增82.5%

【公用事业】

重庆水务：收购重庆白舍污水处理有限公司股权的关联交易

大通燃气：控股股东终止战略合作意向并另行签订《股份转让意向协议》暨实际控制人拟发生变更

创业环保：投资天津市解放南路地区海绵城市建设PPP项目

深圳能源：投资建设河源电厂二期2×100万千瓦燃煤机组扩建工程项目

【化工】

晶华新材：收到松江区环境保护局《行政处罚听证告知书》及《责令改正违法行为决定书》

金浦钛业：重大资产重组延期复牌

兴发集团：业绩预增

渝三峡A：参与投资设立投资基金暨关联交易

中国石化：关于对外投资设立合资公司暨关联交易

【机械设备】

苏美达：控股子公司参与扬州大洋造船有限公司破产重整暨关联交易

林州重机：签订《互保协议》暨关联交易

威海广泰:控股股东计划增持公司股份

贵绳股份:控股股东贵州钢绳(集团)有限责任公司签订《异地技改整体搬迁项目合作框架协议》

【计算机】

蓝盾股份:部分限制性股票回购注销完成

万兴科技:使用闲置自有资金进行现金管理到期赎回

创业软件:对股票期权与限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销

汉邦高科:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之现金对价支付完毕

【建筑】

岭南股份:公司收到《中标通知书》

龙元建设:控股股东成员及部分高级管理人员增持公司股份计划完成

重庆建工:联合签订文山民族大剧院勘察,设计,施工总承包(EPC)建设项目合同

东方园林:收到卢氏县城区水生态建设提升工程 PPP 项目中标通知书

【交通运输】

东方航空:2018 年度非公开发行 A 股股票

欧浦智网:控股股东及其一致行动人被动减持比例达到 1%

大秦铁路:“三供一业”分离移交

【汽车】

光启技术:与上海市保安服务总公司签订战略合作框架协议

广汇汽车:股东自愿锁定股份限售承诺

长城汽车:与宝马(荷兰)控股公司签署合资经营合同

富奥股份:股东国有股权无偿划转获得国务院国资委批复

【轻工制造】

荣晟环保:限制性股票激励计划股份回购结果

齐心集团:项目中标公告

【食品饮料】

水井坊:GrandMetropolitanInternationalHoldingsLimited 要约收购四川水井坊股份有限公司股份

皇氏集团:公开挂牌转让全资子公司 100%股权之工商变更手续完成

加加食品:披露重大资产重组预案暨公司股票暂不复牌

【医药生物】

和佳股份:公司预中标四川省南充市仪陇县卫生和计划生育局医疗中心 PPP 项目采购(社会资本方采购)

振东制药:5%以上股东减持公司股份的预披露

戴维医疗:全资子公司产品获得医疗器械注册证

【有色金属】

盛达矿业:全资子公司赤峰金都与华夏建设签署建设工程施工合同暨关联交易的议案

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