

2018年07月30日

晨会纪要(2018年07月30日)

晨会纪要

今日要点:

- 【行业评论】 周观点: 原材料价格延续跌势, 预期7月新能源车产销量环比微降或持平
- 【行业评论】 北京处方外流政策点评
- 【公司评论】 环旭电子(601231) 2018年半年度业绩快报点评
- 【公司评论】 北方华创(002371) 2018年半年度业绩快报点评
- 【公司评论】 洁美科技(002859) 2018年半年度业绩快报点评
- 【宏观策略】 美欧达成贸易协定点评

财经要闻:

1. 李克强: 中西部基础设施比较薄弱, 推动有效投资补短板
2. 工信部: 拟注销14家企业跨地区增值电信业务经营许可
3. 工信部: 就符合《新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业规范条件》企业名单征求意见
4. 国资委: 央企要积极参与“一带一路”建设
5. 财政部: 中央财政加大重点生态功能区转移支付力度
6. 财政部: 积极推进公车改革财政配套制度建设
7. 工信部: 上半年我国软件业务收入同比增长14.4%
8. 外交部: 中方将继续积极参与金砖合作
9. 发改委: 我国粮食供给充裕 市场需求能够得到有效满足
10. 统计局: 1-6月份, 全国规模以上工业企业实现利润总额33882.1亿元, 同比增长17.2%
11. 证监会: 决定修改完善上市公司退市制度
12. 国家邮政局: 加大投入解决快递抛扔件等问题
13. 工信部: 与海南省政府在海口签署战略合作协议
14. 央行: 印发《关于开展银行业存款类金融机构绿色信贷业绩评价的通知》
15. 安徽: 推动集成电路全产业链发展 加快培育产业集群
16. 最高检: 依法严惩重罚生态环境违法犯罪行为
17. 成都: 拍卖土地配建租赁住房并交由国有公司管理
18. 上证指数报2873.59点, 下跌0.3%
19. 恒生指数涨0.08%, 报28804.28点
20. 道指跌0.30%, 报25451.06点

重点公告:

- 美锦能源: 控股股东拟引枣矿集团战略入股。
- 光线传媒: 公司就《突击融资70亿光线或百亿级并购星美院线》的报道澄清
- 联美控股: 拟以23亿元购买兆讯传媒100%的股份
- 北方华创: 上半年净利润同比增125% 半导体设备营收增38%
- 冠城大通: 拟以现金出资的方式对冠城汇泰进行增资3.7亿元
- 西部资源: 控股股东转让公司24.55%股权, 实控人将变更

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	3521.23	-0.42%
上证综指	2873.59	-0.30%
深证综指	1599.08	-0.66%
恒生指数	28804.28	0.08%
中小板指数	6468.87	-0.47%
创业板指数	1594.57	-0.72%
新三板做市指数	816.82	0.12%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
钢铁(中信)	4.9%	-0.8%	-8.5%
建筑(中信)	3.7%	-7.3%	-24.4%
建材(中信)	2.7%	-5.0%	-10.6%
综合(中信)	2.5%	-16.1%	-37.1%
煤炭(中信)	2.4%	-6.4%	-21.3%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	-2.5%	-13.4%	-5.1%
电子元器件(中信)	-2.2%	-9.4%	-11.6%
通信(中信)	-1.9%	-16.2%	-21.0%
基础化工(中信)	-0.7%	-5.2%	-19.0%
非银行金融(中信)	-0.6%	-6.9%	-13.7%

【行业公司评论】**周观点：原材料价格延续跌势，预期7月新能源车产销量环比微降或持平**

肖索 021-20377056 xiaosuo@huajinsc.cn

【新能源汽车】上周，原材料价格方面，鑫椽资讯数据，7月21日-7月27日电解钴主流报价49.5-53万元/吨，较上周下调1万元/吨。碳酸锂市场仍然弱势，电池级碳酸锂主流报价10.3-10.8万元/吨，较上周下跌0.7万元/吨，氢氧化锂相对稳定，主流报价12万元/吨。7月27日，MB低等级钴报价34.95(-0.45)-37(-0.7)美元/磅，高等级钴报价35.2(-0.2)-37(-0.7)美元/磅，延续跌势。原材料价格继续下跌主要是因为市场需求仍未恢复，大规模补库存仍未启动，8月-9月新能源车锂电需求量的边际增量不足以弥补消费电子锂电池需求的颓势，预计中游厂商仍有库存可以维持生产。但由于本轮价格回调（去库存）已长达约4个月，预判中游厂商原材料库存水平已经较低，9月-10月新能源车产销量大概率持续攀升，带来的边际增量有望打破目前的平衡，下半年的中游大规模补库存或在8月底之前完成，届时原材料价格有望反弹。本周，将会有新能源车合格证数据披露，8月10日左右预计将会有中汽协的新能源车产销量数据披露，我们预计7月新能源车产销数据环比会有所下滑或持平，一是因为七月是汽车生产的淡季，高温天数较多排产较低；二是因为七月是第一格完整的补贴调整月，A0/A的增量大概率还不能完全弥补A00车型的降幅。再往后继续维持我们策略会报告观点，预计8月份开始新能源车产销量出现恢复性增长，呈现逐月攀升之势，目前时点继续重点推荐：创新股份、华友钴业、天齐锂业、赣锋锂业、当升科技、宁德时代、藏格控股。

【新能源发电】7月25日隆基股份官网披露，单晶硅片价格降至3.15元，下降约6%，该价格距离光伏平价要求已经较近，光伏发电有望在2019年提前实现大规模的平价上网。7月27日，财联社报道，国家能源局明确可再生能源补贴强度维持20年不变，不区分存量、增量资产，相关文件有望将在2018年年内出台，与配额制一同引入的，还有可再生能源电力证书制度。政策有望保障存量项目补贴的延续性，扭转了市场的相对悲观的预期，建议重点关注：晶盛机电、隆基股份、金风科技。

北京处方外流政策点评

郑巧 021-20377052 zhengqiao@huajinsc.cn

近期，北京人社部发布《关于北京市基本医疗保险定点零售药店实时结算外配处方有关问题的通知（试行）》，相比于国内其他试点处方外流的政策文件，北京此次的文件对外配处方的各个环节都做了非常详细的安排。文件规定的具体流程为：参保人员到定点医疗机构就医，获得医生签名的外配处方，一式两份，加盖定点医疗机构处方外配专用章，并将信息上传医保系统→参保人员持外配处方到定点药店购药→药店下载外配处方信息核对后配药→药店垫付应由医保基金支付的费用→药店上传药费明细结算数据至医保系统，并打印外配处方购药费用申报结算明细表送至经办机构审核→经办机构审核并支付费用。本次文件的落地，明确了处方外流的具体实施方式，并明确医保支付外流处方的具体步骤，将加速北京“处方外流”的落地。同时，北京人社部公告新增369家零售药店纳入北京市基本医疗保险定点零售药店，合计定点零售药店数量达到了457家。我们认为，北京此次定点医保门店数量的扩容以及直接对接医保支付，对其他地区具有一定的示范效应，大大促进处方外流的落地。

环旭电子（601231）2018年半年度业绩快报点评

蔡景彦 021-20377068 caijingyan@huajinsc.cn

7月27日，环旭电子（601231）发布2018年半年度业绩快报，上半年营业收入为128.0亿元，同比下降0.67%，归属上市公司股东净利润为3.92亿元，同比下降29.5%。

点评：从公司披露的业绩快报显示，上半年收入段的主要还是由于消费电子市场的产品需求较为平淡，而以被动元器件为代表的原材料价格上升、汇率波动以及产能利用率的影响，公司的整体盈利能力同比有所下降。从之后公司的投资者交流活动中我们可以了解到，以中科曙光为代表的高阶服务器新品有望在下半年带来增长，而传统的SiP和消费通讯类产品的需求也在逐步进入旺季后有所释放，因此下半年营收增长将会获得较为理想的结果，而公司也在积极协调上下游产业链以解决原材料供给端的成本问题，结合产能利用率的提升，预计未来盈利水平将会有所恢复。我们认为，无论是SiP工艺的应用市场，还是公司逐步新开拓的服务器市场、汽车电子市场，都拥有了良好的发展空间，并且随着产能扩张后公司的竞争力增加，预计公司未来的成长空间值得期待，建议积极关注。

北方华创（002371）2018年半年度业绩快报点评

蔡景彦 021-20377068 caijingyan@huajinsc.cn

7月27日，北方华创（002371）发布2018年半年度业绩快报，上半年营业收入为13.9亿元，同比上升33.4%，归属上市公司股东净利润为1.19亿元，同比上升125.4%。

点评：从公司披露的业绩快报显示，半导体设备和电子真空设备收入分别同比上升37.9%和186.2%，成为了业绩增长的主要驱动力，而锂电池设备和电子元器件业务则出现了下滑，公司整体的净利润增长速度与一季报中的预测一致。作为A股市场中半导体设备厂商的核心企业之一，公司受益于国内半导体产业全面投资建设的高景气度，以及在设备产业中多年积累的技术、渠道优势，营收规模持续稳健成本，并且伴随着规模效应的释放，公司的业绩也有了大幅度的提升。从目前的市场看，国内半导体的建设仍然将持续，芯片国产化的核心诉求依然重要，因此我们继续看好公司未来的发展前

景，仅在目前的估值水平下，我们建议适当关注风险。

洁美科技（002859）2018年半年度业绩快报点评

蔡景彦 021-20377068 caijingyan@huajinsec.com

7月27日，洁美科技（002859）发布2018年半年度业绩快报，上半年营业收入为5.98亿元，同比上升36.8%，归属上市公司股东净利润为1.05亿元，同比上升30.6%。

点评：从公司披露的业绩快报显示，公司主营产品中纸质载带和塑料载带的产品市场需求呈现供不应求的状况，因此完成年初制定的增长目标。公司作为电子元器件耗材纸质载带、塑料载带的全球领先供应商，随着终端电子产品的需求提升以及电子元器件在传统包括家电、汽车、工业等领域的应用加大，公司的需求呈现持续有效提升，而供给端则逐步向具备产能和成本优势的龙头企业集中。另外一方面，公司通过上市获得的资金在产能扩张和产品创新方面均实现了可观的竞争力提升，因此我们建议积极关注公司的成长性预期。

美欧达成贸易协定点评

谭志勇 021-20377198 tanzhiyong@huajinsec.com

事件：欧委会主席容克在华盛顿同美国总统特朗普会谈后，欧盟官网发布了美欧联合申明。

点评：第一，美欧、日欧达成自贸协定，对中国造成冲击。首先，相对来说多个双边贸易协定比一个多边贸易协定成本更高，时间更长，效率更低；其次，美欧、日欧自贸协定，几乎都是零关税、零壁垒、无补贴的框架，现阶段我国还存在部分行业进入壁垒较高，政策法规不完善，企业核心竞争力不足等问题，而且短期之内较难妥善解决，我国拉动经济增长的模式需要转变。

第二，美欧自贸协定推行尚需时日。欧盟共28个国家，各自经济结构差异很大，双方在气候能源、经济政策、贸易争端解决机制等方面均存在重大分歧，虽然本次欧盟承诺加大从美国进口大豆和液化天然气，但料难于持续，欧盟政府不太可能主导企业去多进口大豆，从美国进口液化天然气的成本也远远高于从俄罗斯进口，后续美欧谈判会有反复，但达成协议的趋势不变。

第三，中国离不开美欧市场。美欧是中国最大的两个贸易伙伴，对他们的出口金额占总出口金额的35.4%，2017年全年出口金额为8018亿美元；其次，中国已与美国和欧盟的经济合作深化，部分高科技企业的核心零部件依赖于美欧的供货，中国与美欧的合作是共赢，美国对中国打贸易战的核心诉求还是在于希望中国降低壁垒、扩大开放、保护知识产权，这些方面我国正在积极推进，双方虽然有较大分歧，但仍有通过谈判达成协议的可能。

【财经要闻】

1. 李克强：中西部基础设施比较薄弱，推动有效投资补短板

在山南市川藏铁路拉林段施工现场，李克强了解工程进展情况，他说，这条川藏大通道对西藏发展和生态保护等意义重大，也有助于培育西藏发展新动能，是看准要干的事，要加快全面开工建设。目前中西部基础设施比较薄弱，推动有效投资补短板，不仅有助于缩小区域发展差距，也可以应对经济下行压力。要在坚持不搞“大水漫灌”强刺激的同时精准施策，多做惠当前、利长远的事。

2. 工信部：拟注销14家企业跨地区增值电信业务经营许可

工信部消息，北京星信科技有限公司、北京神宇燎原通信网络技术有限公司、成都梦网数码科技(3.69-2.89%, 诊股)有限公司、成都运帷数码科技有限公司、天津蜗牛时代科技有限公司、北京东方般若科技发展有限公司、济南腾辉通信技术有限公司、广东安居宝(4.87-2.40%, 诊股)数码科技股份有限公司等14家企业向工信部申请终止经营相关增值电信业务。为维护电信用户合法权益，妥善解决用户善后问题，现公示拟注销跨地区增值电信业务经营许可的相关信息。

3. 工信部：就符合《新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业规范条件》企业名单征求意见

7月27日，工信部就《新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业规范条件》企业名单(第一批)征求意见。名单中的企业包括衢州华友钴新材料有限公司、赣州市豪鹏科技有限公司、荆门市格林美(002340)新材料有限公司、湖南邦普循环科技有限公司、广州光华科技(002741)股份有限公司。

4. 国资委：央企要积极参与“一带一路”建设

7月23日至26日，国务院国资委党委书记郝鹏赴新疆深入中央企业、地方国有企业调研改革发展稳定和党的建设情况，强调中央企业要积极参与“一带一路”建设，带动新疆各类所有制企业共同开拓丝绸之路经济带沿线市场，促进共同发展。

5. 财政部：中央财政加大重点生态功能区转移支付力度

今年中央财政继续完善重点生态功能区转移支付办法，加大转移支付力度，推动生态文明建设和脱贫攻坚工程实施。一是安排转移支付增量资金，支持“三区三州”坚决打赢深度贫困地区脱贫攻坚战。二是推动长江流域生态环境保护和治理，提高长江经济带生态功能重要地区的生态环境保护和民生改善能力。三是继续加大对国家生态文明试验区、南水北调中线工程生态保护的补助力度，同时，进一步增加生态护林员补助资金安排。2018年中央财政下达重点生态功能区转移支付721亿元，比上年增加94亿元，增幅达15%。财政部有关负责人表示，下一步，中央财政将进一步完善转移支付制度，加大支持力度，提高资金使用效益，促进提高重点生态功能地区公共服务水平，推动形成人与自然和谐发展现代化建设新格局。

6. 财政部：积极推进公车改革财政配套制度建设

据财政部消息，近日财政部印发《关于进一步完善公车改革财政配套制度的通知》积极推进公车改革财政配套制度建设。财政部要求，要求各地财政部门高度重视公车改革财政配套制度建设，聚焦公车改革后公务用车管理、中短途出差、去偏远和交通不便地区下乡等方面面临的新情况、新问题，按照实事求是、厉行节约的原则，积极探索，因地制宜，研究做好差旅费等现行制度与公车改革制度的衔接，根据实际工作需要制定相关配套制度。

7. 工信部：上半年我国软件业务收入同比增长14.4%

工信部消息，上半年，我国软件和信息技术服务业发展保持平稳向好，业务收入增速有所提升，利润总额保持增长，从业人数和工资总额稳步增加；软件产品收入稳定，信息技术服务收入较快增长。上半年，我国软件和信息技术服务业完成软件业务收入29118亿元，同比增长14.4%，增速同比提高0.8个百分点。其中二季度软件业务收入同比增长14.7%，增速比一季度提高0.7个百分点。

8. 外交部：中方将继续积极参与金砖合作

中国外交部发言人耿爽27日在北京的例行记者会上表示，作为最大的发展中国家和新兴市场国家，中方将继续积极参与金砖合作，同其他成员一道推动经济全球化朝着更加开放、包容、普惠、平衡、共赢的方向发展，努力为发展中国家和新兴市场国家共同发展创造更大机遇。

9. 发改委：我国粮食供给充裕 市场需求能够得到有效满足

发改委7月27日消息，近年来我国粮食连续丰收，2017年粮食总产量12358亿斤，为历史上第二高产年，自2013年以来已连续5年突破12000亿斤，粮食综合生产能力稳步迈上新台阶。同时，粮食需求平稳增长，部分主粮品种出现阶段性供大于求，粮食库存大幅增加，处于历史较高水平，粮食供给能力不断提升，为满足人民群众生产生活需要、支撑市场平稳运行提供了强有力保障。

10. 统计局：1-6月份，全国规模以上工业企业实现利润总额33882.1亿元，同比增长17.2%

国家统计局消息，1-6月份，全国规模以上工业企业实现利润总额33882.1亿元，同比增长17.2%，增速比1-5月份加快0.7个百分点。规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额10248.7亿元，同比增长31.5%；集体企业实现利润总额109.7亿元，增长4.6%；股份制企业实现利润总额24059.9亿元，增长21%；外商及港澳台商投资企业实现利润总额8197.6亿元，增长8.7%；私营企业实现利润总额8889.1亿元，增长10%。

11. 证监会：决定修改完善上市公司退市制度

证监会发布了《关于修改〈关于改革完善并严格实施上市公司退市制度的若干意见〉的决定》，对2014年《关于改革完善并严格实施上市公司退市制度的若干意见》进行修改。根据《证券法》规定和实践需要，这次修改主要包括以下三个方面。一是完善重大违法强制退市的主要情形，明确上市公司构成欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全和公众健康安全等领域的重大违法行为的，证券交易所应当严格依法作出暂停、终止公司股票上市交易的决定的基本制度要求。二是强化证券交易所的退市制度实施主体责任，明确证券交易所应当制定上市公司因重大违法行为暂停上市、终止上市实施规则。三是落实因重大违法强制退市公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员等主体的相关责任，强调其应当配合有关方面做好退市相关工作、履行相关职责的要求。

12. 国家邮政局：加大投入解决快递抛扔件等问题

国家邮政局在北京组织召开 2018 年第二季度快递服务质量提升联席会议。会上提出,要加大设施设备的投入力度,因地制宜解决抛扔、摆地摊问题,践行“不着地、不抛件、不摆地摊”承诺。

13. 工信部:与海南省政府在海口签署战略合作协议

7月26日,工业和信息化部与海南省政府在海口签署推进海南全面深化改革开放战略合作协议。工信部部长苗圩、省长沈晓明签约。根据协议,双方将在构建现代制造业体系、完善信息网络基础设施、建设数字海南、推动军民融合产业发展、促进绿色发展、干部人才交流等方面深化合作。工信部将支持海南国际海底光缆建设;支持在海南设立国际通信出入口局,探索建设数字自由港;支持海南清洁汽车全域推广应用及相关产业发展,建设“国家级新能源汽车全域应用示范区”。

14. 央行:印发《关于开展银行业存款类金融机构绿色信贷业绩评价的通知》

中国人民银行印发《关于开展银行业存款类金融机构绿色信贷业绩评价的通知》。通知提出,为提升绿色金融支持高质量发展和绿色转型的能力,大力发展绿色信贷,人民银行制定了《银行业存款类金融机构绿色信贷业绩评价方案(试行)》。

15. 安徽:推动集成电路全产业链发展 加快培育产业集群

28日上午,安徽省长李国英赴合肥市调研集成电路产业发展工作。他强调,要把集成电路产业发展摆在更加突出的战略位置,要大力完善产业链条,加强补链型项目建设,推动集成电路设计、制造、封装、测试、材料、设备制造等全产业链发展。要加快培育产业集群,充分发挥龙头项目和领军企业带动作用,大力完善产业生态,增强可持续发展能力。

16. 最高检:依法严惩重罚生态环境违法犯罪行为

最高人民检察院下发《关于充分发挥检察职能作用助力打好污染防治攻坚战的通知》。通知要求,以“零容忍”态度坚决惩治非法排放、倾倒或者处置有毒有害污染物、非法排放超标污染物的犯罪,以及篡改伪造环境监测数据、干扰自动检测、破坏环境质量检测系统的犯罪,无证为他人处置危险废物、故意提供虚假环境影响评价意见等环境污染犯罪。重点关注协同打赢蓝天保卫战、打好柴油货车污染治理、城市黑臭水体治理、渤海综合治理、长江保护修复、水源地保护、农业农村污染治理等七场标志性重大战役。

17. 成都:拍卖土地配建租赁住房并交由国有公司管理

成都市近日出台相关政策,明确配建租赁住房应交由国有住房租赁公司运营管理,鼓励国有公司与市场化住房租赁企业合作经营,提高运营管理水平。配建租赁住房通过评估确定起拍租金价,并通过竞价确定成交租金价,租金年度涨幅不超过5%。

18. 上证指数报 2873.59 点, 下跌 0.3%

上证指数报 2873.59 点, 下跌 0.3%, 成交额 1324.19 亿。深证成指报 9295.93 点, 下跌 0.6%, 成交额 1782.53 亿。创业板指报 1594.57 点, 下跌 0.72%, 成交额 592.63 亿。两市合计成交 3106.72 亿。从盘面看, 钢铁行业、酿酒行业等板块涨幅居前。

19. 恒生指数涨 0.08%, 报 28804.28 点

恒生指数涨 0.08%, 报 28804.28 点。国企指数涨 0.24%, 报 11047.42 点。沪股通净流入 21.83 亿元, 当日余额 498.17 亿元。深股通净流入 5.33 亿元, 当日余额 514.67 亿元。

20. 道指跌 0.30%, 报 25451.06 点

标普 500 指数收跌 18.62 点, 跌幅 0.66%, 报 2818.82 点, 本周累涨 0.61%。道琼斯工业平均指数收跌 76.01 点, 跌幅 0.30%, 报 25451.06 点, 本周累涨 1.57%。纳斯达克综合指数收跌 114.76 点, 跌幅 1.46%, 报 7737.42 点, 本周累跌 1.06%。纳指本周跌超 1%, 推特等大型科技股财报后暴跌所致。

【重点公告】

【采掘】

冀中能源:公司拟与河北昊成、张矿集团共同出资设立新公司张家口冀中昊成实业有限公司,注册资本拟定为 5,000 万元,其中公司出资 3,500 万元,持股比例为 70%;河北昊成出资 1,000 万元,持股比例为 20%;张矿集团出资 500 万元,持股比例为 10%

美锦能源：控股股东拟引枣矿集团战略入股。

中油工程：联合中标的尼日利亚项目合同额增至 16.1 亿美元。

*ST 安煤：上半年商品煤销售收入同比增 8.39%。

金诚信：拟斥资 0.5 亿至 3 亿元回购股份。

平煤股份：上半年商品煤销售收入同比下降 5.28%。

【传媒】

华录百纳：公告公司董事胡刚 7 月 27 日减持公司股票 271.9 万股，占公司总股本的 0.33% 减持后，胡刚与一致行动人胡杰、李慧珍合计持有公司 9.23% 股权。

光线传媒：公司就《突击融资 70 亿光线或百亿级并购星美院线》的报道澄清，公司不存在报道所称“光线融资总额高达 70 亿元”的情况截至目前，公司从未与星美方洽谈报道所称相关收购事宜，短期内亦无相关安排。

昆仑万维：参股公司 Opera 在纳斯达克挂牌上市。

梦网集团：拟斥资不超 3.2 亿元回购股份。

蓝色光标：OTT 业务蝉联国内市占率第一。

智度股份：与拼多多有业务合作关系。

【电气设备】

联美控股：公司及全资子公司华新联美拟以初步定价 23 亿元，购买兆讯传媒 100% 的股份。

林洋能源：公司决定回购股份用于员工持股计划回购的资金总额不低于 1 亿元，不超 5 亿元回购的价格不超过 7.29 元/股。

深圳惠程：公司与成都高新区签署《战略合作框架协议》，双方拟在产业投资、成立产业并购基金等方面进行深度合作其中，拟共同发起设立 100 亿元规模的数字文创产业并购基金。

美锦能源：公告控股股东美锦集团有意在对集团内资产、负债梳理、剥离的基础上，拟引进枣矿集团成为战投枣矿集团有意对美锦集团实施战略入股，获取美锦集团的煤炭、焦化以及相关产业链资产双方将根据正式审计、评估结果，确定本次合作涉及的金额和增资入股的具体方式，美锦能源存在控股股东及实控人变更的可能。

摩恩电气公告，终止重组，即终止以 2.5 亿元-3.5 亿元现金，收购开开电缆 100% 股份。

中利集团：公司股票将于 7 月 30 日复牌，复牌后将积极继续推进此次重大资产重组事项涉及的各项截止工作截止目前，公司已经持有比克动力 8.29% 股权本次交易的方式初步为拟以发行股份及支付现金的方式收购比克动力剩余股权本次交易不会导致公司控制权发生变更

中来股份：公司于 7 月 27 日首次以集中竞价交易方式实施回购股份，回购股份数量为 191.54 万股，占公司总股本的 0.79%，最高成交价为 19.50 元/股，最低成交价为 18.33 元/股，支付的总金额为 3643.08 万元。

【电子】

横店东磁：上半年盈利 3.22 亿 同比增 45.2%。

科恒股份：预计高电压钴酸锂本月可实现部分产能。

华工科技：预计年内将实现飞秒激光器量产。

紫光国微：DDR4 芯片预计年底前完成并推向市场。

北方华创：上半年净利润同比增 125% 半导体设备营收增 38%。

大华股份：与乐清市公安局签署警企战略合作协议。

江海股份：目前订单仍处于景气状态。

杉杉股份：高镍三元已有小批量出货。

【房地产】

冠城大通：为满足公司全资子公司冠城汇泰项目开发需求，公司拟以现金出资的方式对冠城汇泰进行增资，增资金额为 3.7 亿元增资完成后，冠城汇泰注册资本将由 0.8 亿元增加至 4.5 亿元。

万通地产：公司拟以现金收购星恒电源合计 78.28% 股权，交易总价款为 31.7 亿元左右星恒电源一直致力于动力锂电池的研发、生产、销售交易完成后，星恒电源将纳入万通地产合并财务报表范围，万通地产将增加新能源电池业务。

新城控股：公司全资子公司上海雅聚置业有限公司拟以 97,289 万元收购公司关联方持有的江苏新启投资有限公司 100% 股权本次交易完成后，公司将通过江苏新启持有银行股权，这将有助于未来融资工作开展，从而为公司战略发展提供有效保障。

浙江广厦：公司实控人楼忠福计划 6 个月内增持公司股份，累计增持数量不低于公司总股本的 1%，且不超过 2%。

天津松江：为顺利推动间接控股股东天津市政建设集团混改工作，天津市国资委决定将所持有的天津市政建设集团 100% 股权，注入天津津诚国有资本投资运营有限公司完成后，公司的控股股东和实控人均不会发生变化。

海航基础：孙公司 3.12 亿元出售武汉蓝海临空 80%股权。

【纺织服装】

金发拉比：上半年盈利 3531.9 万元 同比增 15.57%。

红豆股份：已回购公司 1.01%股权 耗资 1.08 亿元。

【非银金融】

中国人寿：公告中国人民银行认定，公司于 2015 年 7 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日期间，未按照规定保存客户身份资料和交易记录以及未按照规定报送大额交易报告和可疑交易报告，依据《中华人民共和国反洗钱法》，公司被合计处以 70 万元罚款公司表示，截至目前，公司已完善反洗钱制度，建立了新一代反洗钱系统。

江阴银行：公司发行的 20 亿元可转换公司债券将于 8 月 1 日起可转股，转股价格 6.92 元/股。

【钢铁】

永兴特钢：预计今年产品销量可达 28 万吨以上。

【公用事业】

博世科：中标逾 2 亿元环卫项目。

高能环境：可转债网上中签号码共 44.7 万个。

联美控股：拟 23 亿元收购兆讯传媒 100%股份。

盈峰环境：看好环卫服务市场 行业智能化是方向。

高能环境：中标近 9000 万元环境修复施工项目。

宁波热电：控股股东筹划资产注入事项。

黔源电力：上半年净利 1.4 亿元 同比增近 2 倍。

雷科防务：首次回购 150 万股公司股份。

【化工】

多氟多：披露 2018 年半年度业绩快报，上半年实现营收 17.13 亿元，同比增 11.15%；净利润 1.31 亿元，同比下滑 13.26%业绩下滑的主要原因是受新能源汽车补贴退坡，锂盐需求下降等因素影响，六氟磷酸锂价格出现一定程度下调，产品盈利能力下降，毛利率降低
鸿达兴业：终止筹划重大资产重组鸿达兴业公告，由于标的公司矿产许可证等相关证书办理未能如期完成，公司决定终止筹划关于拟收购盐湖镁钾公司 100%股权盐湖镁钾公司主要从事盐湖资源开发和综合利用业务，并致力于持续开发盐湖资源在环保、生物科技等方面的应用。

万华化学：上调 8 月份中国地区聚合 MDI 价格。

辉丰股份：江苏人大常委会 27 日审议许可对董事长采取刑事强制措施。

凯龙股份：上半年净利微增。

当升科技：目前公司订单充足 产线接近满产。

硅宝科技：产品已在雄安新区第一个装配式建筑工程使用。

先达股份：东北扩大大豆种植面积 有利烯草酮系列产品销售。

【机械设备】

先导智能：签订 5.4 亿锂电池整线生产设备合同。

金卡智能：子公司签订 450 万-500 万欧元海外经销合同。

宇环数控：上半年净利同比下降 35%。

精测电子：股东拟清仓减持 6.77%股份。

华菱星马：上半年盈利 4074 万元 同比增 35%。

【计算机】

三六零：公司参股公司 Opera 于 7 月 27 日（美国时间）在美国纳斯达克证券交易所挂牌上市 Opera 挂牌上市后，公司通过 Qifei 持有 Opera 4675 万股普通股，占 Opera 发行后普通股总数的 21.3%。

麦迪科技：公司 7 月 29 日与鑫禾集团及杨罕闻签订《股份收购意向协议》，公司拟收购控股股东鑫禾集团及杨罕闻指定的第三方持有的大承医疗 20%的股份。

昆仑万维：参股公司 Opera Limited 于 7 月 27 日（美国时间）在美国纳斯达克证券交易所挂牌上市上市后，公司通过香港万维持有 Opera Limited 9600 万股，占 Opera Limited 发行后总股本的 43.7%。

新开普：控股股东、实际控制人杨维国原计划自5月11日至8月9日期间减持不超2.00%公司股份7月26日，杨维国计划提前终止减持计划在该期间杨维国减持1.077%股份。

【家用电器】

中科新材：公司全资子公司兴禾源对经营资金需求逐步扩大，为保证兴禾源运营资金充足，提升市场竞争力，公司及全资子公司合肥禾盛拟以自有资金3亿向其增资，其中公司拟出资2.97亿元，合肥禾盛拟出资300万元增资完成后，兴禾源注册资本由1亿元增加至4亿元。

【建筑】

中油工程：此前公司下属企业联合尼日利亚Brentex，中标尼日利亚国家石油公司相关天然气管道工程7月27日，上述合同方就天然气管道工程追加工作量签订了EPC合同补充协议，因新增工作追加合同额4.09亿美元至此，该项目合同总金额为16.1亿美元，据测算公司承担的总合同额约11.27亿美元。

金诚信：拟斥资0.5亿至3亿元回购股份。

中国中铁：意向在贵州交通基础设施领域投资1000亿元。

【建材】

汇金通：公司预中标“广东电网有限责任公司2018年变电站钢结构、角钢塔等主网线路塔材类材料框架招标”，预中标金额约6240万元。

【交通运输】

招商轮船：上半年净利预降78.73%至82.23%。

【农林牧渔】

唐人神：拟斥资3000万至2亿元回购公司股份。

禾丰牧业：肉禽养殖业绩显著提升 上半年净利预增52%。

隆平高科：在国内杂交水稻市场占有率超30%且仍在快速提高。

隆平高科：中信集团将继续多层次大力支持公司国际化拓展。

【汽车】

安凯客车：公司于7月27日收到合肥市财政局转拨支付的国家新能源汽车推广补贴款第一批清算资金1.07亿元该项补助资金将直接冲减公司已销售新能源客车形成的应收款项。

广汇汽车：首次回购494.9万股耗资近3000万元。

比亚迪：青海的动力电池厂预计2019年全部投产。

中国重汽：重卡需求稳步增长 新增订单较同期有所增长。

金麒麟：上半年净利预降63.63%。

【轻工制造】

红豆股份：已回购公司1.01%股权耗资1.08亿元。

【商业贸易】

利群股份：上半年盈利2.81亿 同比增长近35%。

海宁皮城：证监会不予核准公司发行股份购买资产。

国美通讯：自有品牌手机业务亏损 上半年预亏5000万元。

利群股份：与腾讯合作提升大数据分析。

南极电商：授权经销商在拼多多平台开设店铺。

天音控股：首次回购逾3600万元公司股份。

【食品饮料】

元祖股份：公司上半年营收为7.17亿元，同比增长8.56%；净利润为2105万元，同比增长513.76%报告期，公司的销售收入增加，且成本率与去年基本持平；此外，公司利用闲置资金进行理财产品投资的收益比去年同期增加近820万另外，营业外支出比去年同期减少275万。

龙大肉食：为积极布局西南地区猪肉市场，公司与四川省食品公司签署《战略合作框架协议》。

唐人神：公司拟以自有资金不超过2亿元且不低于3000万元以集中竞价交易方式回购公司股份并注销回购价格不超过7元/股，预计可回购股份不超过2857.1428万股，占公司总股本不超过3.42%回购期限为公司股东大会审议通过回购股份预案之日起12个月内。

【通信】

梦网集团：公告公司拟回购股份，资金总额不超过 3.2 亿元，回购的股份将予以注销，从而减少公司的注册资本回购价格不超过 12 元/股。

中天科技：旗下年产 5000 吨锂电箔项目投产。

中兴通讯：成立董事会出口合规委员会。

九有股份：上半年预亏 498 万元。

【休闲服务】

曲江文旅：上半年净利预增 35%至 45%。

【医药生物】

广誉远：广东广誉远药房与公司无股权投资关系，并未取得公司的任何授权，其行为已涉嫌侵犯公司的企业名称权和商标权，公司将采取必要的措施依法追究其法律责任。

广生堂：公司收到国家药监局下发的公司恩替卡韦胶囊一致性评价的受理通知书恩替卡韦胶囊一致性评价的受理标志着公司产品的一致性评价工作已基本完成，进入了审评报批阶段。

海南海药：公司拟设立第二期员工持股计划，参加人员总人数不超过 396 人相关资管计划计划筹集的资金总额上限为 15 亿元，其中员工自筹资金不超过 7.5 亿元，融资金额与员工持股计划募集金额的比例不超过 1:1。

白云山：“王老吉”商标法律纠纷诉讼一审判决加多宝赔偿逾 14 亿元。

康泰生物：公司生产的疫苗无质量问题。

仟源医药：医疗健康服务方面合作医院约 130 余家。

济川药业：上半年盈利 8.43 亿元 同比增 44.8%。

江中药业：签框架协议 拟控股桑海制药、济生制药。

艾德生物：上半年净利 6958 万元 同比增 58%。

上海莱士：因“炒股”亏 13.8 亿元 导致上半年净利亏损 8.6 亿元。

昭衍新药：上半年净利预增 73%到 93%。

沃森生物：保质保量做好百白破疫苗生产和供应。

香雪制药：公司生产经营范围不涉及疫苗。

【有色金属】

株冶集团：铅产品和原料市场供需两淡 上半年亏损 13.6 亿。

山东黄金：联合控股股东向集团财务公司增资 20 亿元。

西部矿业：上半年盈利 5.75 亿 同比增 121%。

【综合】

泰达股份：拟挂牌出售上海房产。

西部资源：控股股东转让公司 24.55%股权，实控人将变更。

单击此处输入文字。

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