

署名人：丁俭 S0960511030020dingjian@china-invs.cn

署名人：赖勇全 S0960612070013laiyongquan@china-invs.cn

主要市场指数

指数	收盘	涨跌幅(%)		
		13日	6月	本年
上证综指	3153.74	0.44	1.17	1.61
深证成指	10224.82	1.04	3.65	0.47
中小板指	6729.57	1.34	4.42	3.98
创业板指	1795.63	1.13	1.81	-8.48
沪深300	3582.27	0.22	2.56	8.22
恒生指数	25852.10	0.56	0.75	17.51
标普500	2429.39	0.00	0.73	8.51
富时100	7511.87	0.00	-0.11	5.17
纽约期油	46.00	0.00	-5.41	-14.64
纽约期金	1267.90	0.00	-0.28	10.06
伦敦期铝	1888.50	0.00	-2.18	11.88
伦敦期铜	5763.50	0.00	1.24	4.49
美大豆	932.75	0.00	2.36	-7.44
USD/RM	6.80	0.00	-0.34	-2.18
USD/JPY	109.83	0.00	-0.77	-5.93
EUR/USD	1.12	0.00	-0.33	6.00
美元指数	97.19	0.00	0.23	-5.07

财经要闻

【国内资讯】

明年6月底前实现政务信息系统统一接入国家共享平台（上证报）

河北省召开会议研究雄安水污染，率先启动白洋淀上游治理（中证报）

原油期货最快7月底上市（东方财富）

新华社：券商先行赔付抑制上市造假冲动（中证报）

【国际资讯】

香港正式成为亚投行新成员（新华社）

IMF上调意大利今年经济增长预期（东方财富）

中国与巴拿马建立外交关系（新华社）

【行业资讯】

石墨电极价格暴涨近1倍，相关公司盈利望飙升（上证报）

C919大型客机再获30架订单（证券时报）

地理信息应用前景广阔，将助力雄安新区建设（中证报）

环保装备行业支持加码，工信部将出指导意见（上证报）

雄县与北京环卫集团签订保洁协议，开展固废清理整治（中证报）

【公司资讯】

雪松文旅42亿元入主希努尔（证券时报）

东方网力拟4.05亿元收购立芯科技，切入物联网领域（证券日报）

阳光城子公司64.5亿元收购北京慧诚房地产100%股权（中证报）

和科达：拟6.18亿元并购宝盛自动化（上证报）

财富视点

新能源车存量增大，关注充电设备投资机会

据媒体报道，国内首座变+充电站上周在深圳正式投运。该充电站由南方电网建设，充分利用现有变电站的土地、供电量潜力及位址优势，在变电站旁新建 50 个充电桩，每日可满足 720 辆电动车的快充需求。由于地处中心城区，并提供扫码充电、手机支付电费等便捷服务，该充电站试运营以来日均充电车辆达到 435 台。南网公司表示，深圳现有的 200 多座变电站中，可改造的约 50 座，可新建近 2500 个充电桩。未来还将探索在变电站楼顶、地下新建充电站的模式，进一步扩大改造范围。

近几年，我国新能源汽车发展迅速，按照南网公司“十三五”规划，到 2020 年充电基础设施总投资规模超 30 亿元，将建成集中式充电站 674 座，充电桩 2.5 万个。随着变+充电站模式加速推广，充电桩等设备需求有望大幅提升。A 股中，和顺电气（300141）、科陆电子（002121）和许继电气（000400）均在去年中标南网充电桩采购项目。

财经要闻：

国内资讯

一、【李克强：明年 6 月底前实现政务信息系统统一接入国家共享平台】

据央视新闻报道，国务院总理李克强 13 日在“放管服”会议上明确要求，今年内要基本完成国务院部门内部政务信息系统整合清理工作，年底前要拿出国务院部门互联互通的系统名单和共享信息目录、实现连接，明年 6 月底前实现国务院各部门整合后的政务信息系统统一接入国家共享

平台。

二、【河北省召开会议研究雄安水污染，率先启动白洋淀上游治理】

河北新闻网报道，河北省长许勤主持召开省长办公会议，研究雄安新区及周边水环境污染综合治理等工作。他强调，要深入学习贯彻坚持生态优先、绿色发展的重要指示精神，树立全流域、系统化治理的理念，加快谋划推进新区及上游水环境污染监管和治理工作。在认真听取雄安新区及白洋淀环境污染综合治理工作、白洋淀周边河道综合整治实施方案等情况汇报后，许勤强调，率先启动白洋淀流域上游环境污染治理工作，下大力加强新区及周边环保执法监管，为新区规划建设提供良好生态条件。

点评：上市公司中，据保定市环保局近日发布的《保定市全力开展渗坑污染排查整治工作》，安新县政府组织渤海股份（000605）公司，在综合监测水体、底泥、土壤的基础上，对2016年的整治方案进行补充优化，计划投资65亿元，进行污染治理、生态修复、生态示范区建设等。碧水源（300070）公告称，公司已为雄安新区生态环境建设积聚了同时解决水污染与水资源短缺的技术、产品与经验，未来力争为区域的可持续发展提供全面技术支撑。

三、【原油期货最快7月底上市】

自5月11日原油期货业务规则正式发布以来，原油期货上市准备工作越发得如火如荼。据了解，6月13日，原油期货投资者开户工作已经展开，业内人士预计，正式上市时间最早可能会在7月底。6月12日晚间，上海期货交易所旗下上海国际能源交易中心发布了受理客户申请交易编码的通知。公告称，根据原油期货上市工作的总体安排，将于6月13日起正式受理客户申请交易编码。这意味着，原油期货的客户开户工作已经可以开展。

四、【新华社：券商先行赔付抑制上市造假冲动】

新华社13日发文称，兴业证券日前公告，将出资5.5亿元设立欣泰电气欺诈发行先行赔付专项基金。让券商先行承担赔付责任或将从一定程度上抑制上市造假冲动。自A股成立以来，欺诈发行、财务造假等违法违规事件禁而不绝，不仅损害着中国资本市场的健康发展，也损害了投资者的合法权益。抑制造假冲动，必须让相关各方付出沉重的代价。随着先行赔付制度的推进，中介机构责任、发行人责任将得到强化，这终将推动市场秩序更加良好。

国际资讯

一、【香港正式成为亚投行新成员】

香港政府 6 月 13 日公布，香港成为亚洲基础设施投资银行新成员。财政司司长陈茂波将率领代表团，首次以亚投行成员身分出席星期五至星期日在韩国济州举行的第二届理事会年会。陈茂波表示，香港拥有一国两制的独特优势、成熟稳健和流动性充裕的金融市场、具国际经验的顶尖金融人才，可协助亚投行筹集资金，为基建项目融资。他还表示，香港的专业和金融服务业可以为亚投行作出贡献，也可藉此获得新机遇。香港立法会财务委员会早前通过香港认缴亚投行 7651 股股本，完成法律程序后，香港获接纳为亚投行成员。亚洲基础设施投资银行行长金立群此前表示，今年年底，将有 85 个国家和地区成为亚投行成员。

二、【IMF 上调意大利今年经济增长预期】

国际货币基金组织(IMF)12 日将意大利 2017 年经济增长预期从此前的 0.8%上调至 1.3%，这显示 IMF 对意大利经济发展前景的预期良好。不过，IMF 同时预测，意大利经济增长率将在 2018 到 2020 年间回落至 1%左右。IMF 认为，虽然意大利经济呈回暖态势，但仍存在诸多风险，如金融系统脆弱、改革进程可能遭受挫折以及存在政治不确定性等。意大利国家统计局日前发布的最新月度经济报告显示，意大利经济发展前景呈积极态势。报告称，意大利近期经济状况改善得益于房地产市场消费旺盛。此外，劳动力市场在逐步好转，就业率有所回升，失业率显著下降，通货膨胀率也在下降。

三、【中国与巴拿马建立外交关系】

当天上午，中国外交部部长王毅同巴拿马副总统兼外长德圣马洛在北京举行会谈并签署《中华人民共和国和巴拿马共和国关于建立外交关系的联合公报》。随后，王毅在与德圣马洛共同会见记者时指出，巴雷拉总统和巴拿马政府作出的这一重要政治决断，完全符合巴拿马国家和民族的根本利益，完全符合时代发展进步的潮流，完全符合国际社会形成的“一个中国”格局。双方将以共同发展繁荣为目标，充分发挥互补优势，开展贸易、投资、海事、文教、旅游等广泛领域合作，造福两国和两国人民。中方欢迎巴方积极参与“一带一路”建设。巴拿马总统巴雷拉在当地时间 12 日晚的电视讲话中强调，中国是巴拿马运河的第二大用户国，并且中国在金融、电讯等多个行业在世界上扮演重要角色，与中国建交是“我们国家正确的

选择”。

行业资讯

一、【石墨电极价格暴涨近 1 倍，相关公司盈利望飙升】

据百川资讯数据，6 月 13 日普通功率石墨电极报价普遍上涨约 2000 元/吨。其中，普通功率石墨电极 300mm 规格，13 日报价区间为 17600-20000 元/吨，较前一日报价 15500-20000 元/吨，下区间上涨 2100 元，涨幅 13.5%。从平均数据看，截至 6 月 12 日，石墨电极均价报 28152 元/吨，周涨幅 10.82%，月涨幅达 56.55%，较 2017 年初涨幅近 1 倍。石墨电极资源仍处于紧张状态，市场表现供不应求。

点评：全国因环保政策导致停产或减产的产能达 20-30 万吨，到 2016 年石墨电极产量仅 50 万吨。随着后续环保督查组的督察力度加强，企业复产之路仍困难重重。需求方面，近来国家对中频炉打击趋严，部分中频炉开始转换为电炉，将带动石墨电极需求的增加。目前具备转为电炉资质的产能约 3000~4000 万吨，将新增石墨电极需求近 10 万吨，占国内产量约 20%。石墨电极价格暴涨，相关公司盈利有望大幅飙升。方大炭素(600516) 是石墨电极行业最大的生产企业，约占 30%，年产量 15 万吨左右，吨毛利每上涨 1000 元，增厚公司业绩 1.1 亿元。中国宝安(000009) 子公司贝特瑞主营石墨相关制品及负极材料的精深加工。

二、【C919 大型客机再获 30 架订单】

5 月初刚刚完成首飞的大型客机 C919 今天再获 30 架订单，购买方为光大金融租赁股份有限公司。至此 C919 大型客机国内外订单的总数已达到 600 架。

三、【地理信息应用前景广阔，将助力雄安新区建设】

在 13 日举行的 2017WGDC 全球地理信息开发者大会上，国家测绘地理信息局副局长李朋德表示，河北省地理信息测绘局已经开启了好几轮测绘，整个雄安中心区、全部区域时空卫星影像全部做完。目前正在打造两个平台，一个是智慧雄安平台，一个是智慧白洋淀平台，需要整合各类地理信息数据把白洋淀治理好，把雄安建设规划管理好。

点评：机构预计，地理信息作为基础数据和流量入口，在智能驾驶等

领域应用前景广阔，在民用空间基础设施建设提速和各种应用需求上升推动下，地理信息产业将保持 20%以上的复合增速，2020 年总产值或将超过 8000 亿元。此次大会上，四维图新、合众思壮还将发表主题演讲。

四、【环保装备行业支持加码，工信部将出指导意见】

工信部节能司处长郭庭政 13 日在 2017 环保产业创新发展大会上透露，全面推进绿色制造，工信部下一步的考虑是聚焦环保装备、新能源装备、新能源汽车等绿色产业的发展，其中，将环保装备行业作为推动绿色装备发展的重要引擎，加大对其的支持力度。下一步，将出台推进环保装备产业加快发展的指导意见，明确行业发展的整体思路和目标，引导行业从规模扩张的粗放式发展转向质量效益型发展。

五、【雄县与北京环卫集团签订保洁协议，开展固废清理整治】

近日，河北省环保厅在安新县召开了支持雄安新区生态环境保护建设工作对接会。会议强调，开展固体废物和污染物堆放点排查清理整治工作。会议指出，雄安新区中，雄县制定了固废和生活垃圾集中清理实施方案，开展了集中清理行动，全面清理了积存垃圾，并与北京环卫集团签订了长效保洁协议，现已开展工作。

点评：北京环卫集团是我国环卫产业链最完整、规模与综合实力最强的专业化实业集团之一。公司打造的“京环模式”，实现了固废收运处一体化运营。公司业务范围遍及河北多地，包括冬奥会主要举办地张家口等。上市公司中，龙马环卫（603686）是中国专业化环卫装备主要供应商，其建设的智慧垃圾分类屋可实现干湿垃圾分类投放，有望向全国推广。维尔利（300190）与北京环卫集团战略合作，与其下属子公司北京京环新能环境科技有限公司成立合资公司，作为北京环卫集团新增水务项目建设及运营的主体企业。据介绍，北京京环新能环境科技有限公司在北京及周边地区市场资源优势明显。

公司资讯

一、【雪松文旅 42 亿元入主希努尔】

希努尔（002485）控股股东新郎希努尔集团及其一致行动人与雪松文旅签署股份转让协议，以 21 元/股的价格合计转让约 2 亿股，占希努尔总股本的 62.51%；雪松文旅及其一致行动人的持股比例将升至 65.4%，张劲

由此成为希努尔新的实际控制人。雪松文旅因触发全面要约收购义务，拟以 21.33 元/股发起全面要约，所需最高资金总额为 23.57 亿元。希努尔停牌前股价 21.55 元/股。

二、【东方网力拟 4.05 亿元收购立芯科技，快速切入物联网领域】

东方网力 13 日晚间公告，公司拟向交易对方发行股份及支付现金购买其持有的浙江立芯信息科技股份有限公司 100%的股权，交易价格暂定为 4.05 亿元。同时，公司拟向不超过 5 名特定投资者发行股份募集配套资金总额不超过 22,000 万元。立芯科技致力于提供物联网行业解决方案、工业 4.0 以及高品质 RFID 产品设计制造服务。通过收购立芯科技，公司将快速切入物联网领域，将多年累积的视频结构化、智能识别、多维度视频计算存储资源管理等核心技术及经验，快速地对接到物联网领域。

三、【阳光城子公司 64.5 亿元收购北京慧诚房地产 100%股权】

阳光城(000671)6 月 13 日晚间公告，今年 4 月，公司全资子公司北京臻德房地产与西藏鼎尊达成意向，支付 13 亿元定金取得西藏鼎尊所持有的北京慧诚房地产 38%股权。近期，北京臻德房地产拟与西藏鼎尊、南都国际正式签订《股权转让协议》，公司以 64.50 亿元（含前述 13 亿元定金）收购北京慧诚房地产 100%股权及债务，本次股权收购事项不构成关联交易。

四、【和科达：拟 6.18 亿元并购宝盛自动化】

和科达公告，拟发行股份及支付现金，合计 6.18 亿元收购宝盛自动化 100%股权；并募集配资不超 1.72 亿元。宝盛自动化为平板显示模组组装设备供应商，2016 年营收 8133 万元，净利 1538 万元，但今年首季亏损逾 600 万元，但大额供货合同已签订，预计年内营收将较大增长。该公司未来三年业绩承诺总和不低 1.8 亿元。注：欣旺达(300207)持有宝盛自动化 20%股权。

投资评级定义

公司评级

强烈推荐：预期未来 6-12 个月内，股价相对沪深 300 指数涨幅 20%以上

推荐：预期未来 6-12 个月内，股价相对沪深 300 指数涨幅介于 10%-20%之间

中性：预期未来 6-12 个月内，股价相对沪深 300 指数变动介于跌幅 10%和涨幅 10%之间

回避：预期未来 6-12 个月内，股价相对沪深 300 指数跌幅 10%以上

行业评级

看好：预期未来 6-12 个月内，行业指数表现优于沪深 300 指数 5%以上

中性：预期未来 6-12 个月内，行业指数表现相对沪深 300 指数持平

看淡：预期未来 6-12 个月内，行业指数表现弱于沪深 300 指数 5%以上

研究团队简介

丁俭，博士，中国中投证券财富研究部研究总监，首席分析师。在金融衍生品、封闭式基金、市场估值等领域有深刻的研究。2007 年 10 月上旬，曾经成功地在市场最高点来临前夕发布估值报告，前瞻性地警示市场拐点来临的风险。2006 年曾经以领先同行的独到视角揭示了封闭式基金的巨大套利机会，发表多篇极具市场影响力的研究报告。2006-2007 年先后在证券市场周刊、中国证券报等权威证券类媒体发表文章十余篇。参与编写并正式出版《中国金融产品与服务报告 2006》、《中国金融产品与服务报告 2007》，其研究成果《基金与股指期货套利研究》在中国证券业协会 2006 年度科研课题研究成果评选中获奖。荣获世界金融实验室颁发的 2004 年度大奖，被评为“2004 年中国最具声望的 100 位证券分析师”。

李晓红，中国中投证券财富研究部研究员，华中科技大学学士，上海财经大学硕士，中国注册会计师，16 年证券从业经验。

刘中华，中国中投证券财富研究部高级投资顾问，对电子信息、医药医疗及新能源汽车等领域有较深研究。

赖勇全，中国中投证券财富研究部投资顾问，深圳大学金融学硕士，2010 年加入中国中投证券。

免责条款

本报告由中国中投证券有限责任公司(以下简称“中国中投证券”)财富管理部提供,旨在派发给本公司客户及特定对象使用。中国中投证券是具备证券投资咨询业务资格的证券公司。未经中国中投证券事先书面同意,不得以任何方式复印、传送、转发或出版作任何用途。合法取得本报告的途径为本公司网站及本公司授权的渠道,由公司授权机构承担相关刊载或转发责任,非通过以上渠道获得的报告均为非法,我公司不承担任何法律责任。

本报告基于中国中投证券认为可靠的公开信息和资料,但我们对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证。中国中投证券可随时更改报告中的内容、意见和预测,且并不承诺提供任何有关变更的通知。

本公司及其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易,也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或金融产品等相关服务。

本报告中的内容和意见仅供参考,并不构成对所述证券的买卖出价。投资者应根据个人投资目标、财务状况和需求来判断是否使用报告所载之内容,独立做出投资决策并自行承担相应风险。我公司及其雇员不对使用本报告而引致的任何直接或间接损失负任何责任。

该研究报告谢绝一切媒体转载。

中国中投证券有限责任公司财富研究部 公司网站：<http://www.china-invs.cn>

深圳市	北京市	上海市
深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 座 19-20 楼 邮编：518000 传真：(0755) 82026711	北京市西城区太平桥大街 18 号丰融国际大厦 15 层 邮编：100032 传真：(010) 63222939	上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 5 楼 邮编：200082 传真：(021) 62171434