

摘要：证监会 6 月 23 日核发 IPO 批文 6 家企业筹资总额不超过 32 亿元；习近平将出席庆祝香港回归 20 周年大会并视察香港特别行政区；MSCI 首席执行官：未来 A 股 5% 纳入因子或进一步提高，可能纳入 195 只中盘股；证监会处罚登云股份 IPO 造假上市 两家中介机构受重罚。

【盘前要闻】

【证监会 6 月 23 日核发 IPO 批文 6 家企业筹资总额不超过 32 亿元】

本周 6 家！证监会今日核发 IPO 批文，筹资总金额不超过 32 亿元，华大基因在列。

【习近平将出席庆祝香港回归 20 周年大会并视察香港特别行政区】

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平将于 6 月 29 日至 7 月 1 日赴香港，出席庆祝香港回归祖国 20 周年大会暨香港特别行政区第五届政府就职典礼，并视察香港特别行政区。

【MSCI 首席执行官：未来 A 股 5% 纳入因子或进一步提高，可能纳入 195 只中盘股】

MSCI 的首席执行官 Henry Fernandez 在接受上证报记者专访时表示，未来 MSCI 国际指数纳入中国 A 股的数量以及纳入因子比例都有可能进一步提高。如果沪港通和深港通扩容，MSCI 也将作出相应调整。此外，还可能选择纳入 195 只中盘股。

【其他】

证监会处罚登云股份 IPO 造假上市 两家中介机构受重罚
深交所：欣泰电气终止上市 7 月 17 日起进入退市整理期交易
李克强：准确把握世界科技革命产业变革新趋势
郭树清：银行要注意防范信用风险和流动性风险
新华社：A 股纳入 MSCI 中国资本市场国际化彰显自信和底气
建行：从未下发清仓万达相关债券的通知
A 股“入摩”各路资金悄然布局 逾 77 亿资金进场抢筹
“最迟年报”终露脸 *ST 烯碳面临暂停上市
揭秘尾市拉升出货手法 操纵惯犯被罚没逾 3 亿
改革举措消除隐忧 经济趋稳料延续

【要点速览】

外交部：美国总统特朗普 22 日会见中国国务委员杨洁篪。杨洁篪称，习近平主席期待同总统先生在二十国集团领导人汉堡峰会期间再次会晤。特朗普表示，美方愿同中方在“一带一路”有关项目上进行合作。

发改委：编制《粤港澳大湾区城市群发展规划》建言献策活动已正式结束，正在组织人员认真研究和吸纳有关建议。

审计署：在审计中国石油、中化集团、中船集团等 20 户中央企业过程中，发现 18 户企业采取虚构业务、人为增加交易环节、调节报表等方式，累计虚增收入 2001.6 亿元、利润 202.95 亿元。

中国金融时报：央行公开市场业务操作室透露，6 月份以来央行通过 MLF、逆回购等工具向主要商业银行提供了充足的流动性，临近月末财政支出力度加大，银行体系流动性充裕，市场预期稳定。

中证报：据悉，监管层已在关注货币基金规模上升带来的市场风险问题。有货币基金经理认为，今年货币基金规模上升，离不开银行等机构资金的“帮忙”，同样这也可能是货币基金再次被监管盯上的原因。

保监会：发布《关于进一步加强保险公司开业验收工作的通知》，将加强加强股东资质条件核查，加强入股资金来源审查，股东出资资金应来源真实、合法，符合监管规定要求。

保监会：发挥商业养老保险机构长期投资者作用，为资本市场平稳健康发展提供资金支持；有序推进商业养老保险资金参与全球市场，合理配置境外资产。

新股申购：睿能科技 6 月 26 日申购，此次发行总数 2567 万股，网上发行为 1026.8 万股，发行市盈率 22.99 倍，申购代码为 732933，申购价格 20.20 元，单一帐户申购上限 10000 股，申购数量 1000 股整数倍。

【各方声音】

广发策略：中期“慢熊”格局尚未打破 转机或在三四季度之交

中信策略：6 月市场修复行至中段 看好周期股的交易性机会

兴业证券：反弹窗口延续 看好中国核心资产和大金融龙头股

海通策略：盈利趋势决定风格 市场已在好转保持多头思维

长江证券：龙头股仍可持续配置 关注国改等主题

天风策略：反弹窗口期未结束 持有前期大涨一线白马龙头

【国际市场】

美股：周五美股三大股指涨跌不一，纳指标普走强，道指微幅收跌 0.01%，主要受益于布拉德“鸽派”言论及能源股走强。本周，标普 500 指数累涨 0.21%，道指累涨 0.05%，纳指累涨 1.84%。截至收盘，道指跌 0.01%，报 21394.76 点；纳指涨 0.46%，报 6265.25 点；标普 500 指数涨 0.16%，报 2438.30 点。

欧股：欧洲主要股指全线收跌，泛欧 STOXX 600 指数跌 0.23%，在当周的整体交易中，这项欧洲基准股指也累计下跌了 0.3%，连续第三个星期走低。截至收盘，欧洲 STOXX 600 指数跌 0.23%，报 387.62 点；法股 CAC 40 指数跌 0.30%，报 5266.12 点；德股 DAX 指数跌 0.47%，报 12733.41 点；英股 FTSE 指数跌 0.20%，报 7424.13 点。

【公告】

中国建筑：近期获得重大项目共计 445.7 亿元人民币
宇顺电子：获控股股东四次举牌，持股达 20%
宝通科技：控股股东增持 476 万股，占总股本比例为 1.2%
海南椰岛：部分高管拟增持 5%-8% 公司股份
瀚叶股份：股东拟减持不超过 3449 万股
四方精创：益志控股拟减持至多 236 万股，占总股本 2.24%
惠博普：股东潘峰为满足资金需求减持 2141 万股，套现超亿元
常山药业：股东高会霞减持 933 万股
跃岭股份：控股股东、实际控制人及持股 5% 以上的股东拟减持 423.68 万股
拓邦股份：控股股东再增持逾 269 万股

【投资聚焦】

【MSCI 基金流入时点或超预期 关注名单内低位个股】

据媒体 25 日报道，MSCI 的首席执行官 Henry Fernandez 表示，在中国快速发展的诸多领域中，十分看好中国科技业。还看好消费、环境和金融行业，中国的国际化进程也为企业走出去酝酿了机会。MSCI 计划初始纳入 222 只大盘 A 股，基于 5% 的纳入因子，这些 A 股约占 MSCI 新兴市场指数 0.73% 的权重。Henry Fernandez 表示，目前这一权重比例较低，未来 5% 的纳入因子或进一步提高。

点评：业内表示，MSCI 明晨预计 A 股纳入 MSCI 后初始资金流入在 170-180 亿美元。如果中国 A 股在未来完全纳入，预计资金流入可能达到 3400 亿美元左右。关于流入时间方面需要注意的是，虽然指数实际调整要等到 2018 年中，但是跟踪 MSCI 指数的主动管理型基金可以提前布局 A 股，无须等到最终实施之时，而这部分基金占比达到了 90%。MSCI 跟踪基金资金流入时间点或超预期，低位的列入 MSCI 名单个股受关注。张江高科（600895）是全球科创中心的旗帜和标杆，参与投资设立上海科创中心股权投资基金，目标管理规模为 300 亿元，聚焦战略新兴产业。正泰电器（601877）在能源相关技术领域事业广泛，先后布局石墨烯粉体、充电设施、晶体传感器等新兴企业。

【华大基因 IPO 批文下发 产业链公司受关注】

据媒体报道，6 月 23 日晚，证监会按法定程序核准了华大基因的上市首发申请。按照证监会目前的规定，通常拟上市企业获得批文，七个工作日后开启集中申购，

企业发行和上市之间的间隔时间为五至八个工作日。按此前披露的数据，华大基因拟发行 4000 万股，筹资 17.32 亿元，估算其发行价在 43.3 元左右。

点评：业内表示，华大基因是国内基因测序行业龙头，据统计，华大基因近几年有超过 50 家投资人（含中途退出者）通过关联、非关联的方式入股，共计投资高达 72.15 亿元，其中不乏红杉、软银、云锋基金等知名机构。近几年基因测序行业快速发展，据机构预测，在 2020 年国内基因测序市场空间将达到 100 亿元，年复合增长率 20%。以无创产前检测为例，在过去近 3 年时间里，约有逾 15 万中国孕妇接受了这项检测，目前其市场渗透率尚不到 1%，发展空间巨大。而这片蓝海，华大基因占 46% 的市场份额。华大基因上市后，有望引领行业发展提速。达安基因（002030）为基因诊断行业龙头，是国内少有的取得二代测序仪器及试剂注册的厂商。千山药机（300216）控股宏灏基因，布局基因检测业务。

*本文信息仅供参考，投资者据此操作风险自担。