

摘要：“双创”企业迎政策东风 国务院多举措破解融资难题；茅台上半年净利 112 亿 沪股通补仓证金连续减持；人民币汇率一度升破 6.73 海外投行纷纷上调预测值；市场风格再切换创业板反击 机构建议优选真成长股。

【盘前要闻】

【“双创”企业迎政策东风 国务院多举措破解融资难题】

《国务院关于强化实施创新驱动发展战略进一步推进大众创业万众创新深入发展的意见》7 月 27 日发布。意见提出，不断完善金融财税政策，创新金融产品，扩大信贷支持，发展创业投资，优化投入方式，推动破解创新创业企业融资难题。

【茅台上半年净利 112 亿 沪股通补仓证金连续减持】

“股王”贵州茅台（600519）7 月 27 日晚间公布半年度业绩。在高端白酒恢复增长的形势下，上半年实现营收 241.9 亿元，同比增长 33.11%；净利润为 112.51 亿元，同比增长 27.81%。尽管券商叫好声不断，但二季度茅台前十大股东持股发生一些变化。其中，香港中央结算有限公司大幅增持 470 万股，其一季度曾大幅减持 916 万股。另外，证金公司继续减持 63.2 万股，至此其已经连续 5 个季度减持贵州茅台，累计减持约 1230 万股；全国社保基金一零一组合减持 40.2 万股；GIC PRIVATE LIMITED、“泰康人寿保险有限责任公司-分红-个人分红-019L-FH002 沪”等也有所减持；中央汇金资产管理有限责任公司、“奥本海默基金公司-中国基金”等持股不变。

【市场风格再切换创业板反击 机构建议优选真成长股】

今年以来屡遭重挫的创业板指数在传媒股的带领下展开反击，刷新年内最大单日涨幅，而周期股、消费类白马股等今年以来的领涨品种则大幅回调。分析认为，昨日创业板之所以能够低位逆袭，有两方面原因：一是从技术面来说，创业板已经历了大半年的下跌，估值已经来到历史低位，这种低位条件下短期会迎来技术反弹；二是证金公司成为创业板公司的十大股东，这对创业板来说是一个很大的刺激。

【其他】

人民币汇率一度升破 6.73 海外投行纷纷上调预测值
现身首批半年报 社保基金持仓多元化
三大运营商 9 月 1 日起将取消手机国内漫游费
拟增持不超过 10%股份 康得新获二股东“中植系”出手护盘
并购重组加速回暖 近两月审核量大增标准不降
年内 1564 家公司股东质押股票 1740 亿股 94 笔质押已到平仓线
贾跃亭持乐视网全数股权遭冻结 公司称其回国时间仍未确定
美元疲态难改 新兴经济体股市受捧
租购同权抬高租价？业内人士各执一词

【要点速览】

国务院：新闻办公室将于 2017 年 7 月 28 日(星期五)下午 3 时在国务院新闻办新闻发布厅举行新闻发布会，请财政部副部长刘伟和人民银行有关负责人介绍财政金融政策有关情况，并答记者问。

中央财经领导小组：中国下半年将稳定房地产市场；将深入扎实整合金融乱象；下半年稳健货币政策将注重预调微调；“稳中求进”最主要的就是在供给侧改革和防范化解金融风险两方面有所进取；中国不能为了保增长而任凭杠杆率继续上升；去杠杆和稳增长是可以兼得的。

财政部：会同行业部委联合启动第四批 PPP 示范项目申报筛选工作。项目申报筛选注重激发市场活力，激励先进地区，突出行业破冰和引领带动效应，优先支持民营企业参与的项目，优先支持国务院确定的推广 PPP 模式成效明显市县的项目。

国资委：中央企业二级子企业的混合所有制占比超过 50%，超过 2/3 的中央企业引进了各类社会资本，重点行业领域两批 19 家混合所有制改革试点扎实推进，中央企业 10 家子公司员工持股试点全面实施。

统计局：中国 6 月规模以上工业企业利润总额 7277.8 亿元，同比增加 19.1%，增幅加快，前值增加 16.7%。主要原因是：受生产销售增长加快、购进价格涨幅回落等影响，利润增速加快；供给侧结构性改革成效明显，企业效益持续好转。

上交所：传达学习贯彻全国证券期货监管系统年中监管工作座谈会精神，把防范化解市场风险放在更加重要的位置，着力提升服务实体经济能力，加强基础性制度建设，着力完善退市认定标准和决策机制。

深交所：积极推进多层次资本市场建设，深入推进创业板改革，提升上市公司质量，严格执行退市制度，推动债券市场发展，推进资本市场对外双向开放，不断增强服务实体经济，特别是科技创新的能力和水平。

新华社：A 股拉开上市公司 2017 年半年报大幕，多家公司业绩预喜。严监管之下，往年借助中报炒作股价的现象减少，市场投资更关注公司业绩。验证了当前市场更趋于“业绩为王”的投资逻辑。

证券日报：已披露中报业绩公司中，有 5 家公司的前十大流通股股东中出现 QFII 的身影，其中，安琪酵母、西藏珠峰、南京化纤等 3 家公司成为 QFII 二季度新进或增持的品种；其中，包括安琪酵母、南京化纤、海康威视等 3 只个股均为国企改革概念股。

新股申购：勘设股份和双一科技 7 月 28 日申购，勘设股份申购代码为 732458，双一科技申购代码为 300690。

【各方声音】

巨丰投顾：创业板指放量长阳线拉开反弹大幕
中航证券：创业板行情井喷有何重大含义？
源达投顾：创业板指上演绝地反击 主力资金或已调仓换股
华讯投资：抵抗性下跌难改调整势 报复性上涨创业板迎长阳
宁波海顺：创业板强势反弹 关注优良中小创个股

【国际市场】

美股：美东时间周四，波音股价大幅攀升，助推道指创收盘记录新高，但科技股半路突然杀跌，标普 500 指数在一小时内下跌 0.5%，纳指更是直线下挫逾 1%。

欧股：欧洲股市周四小幅收跌，泛欧 STOXX 600 指数跌 0.1%。英国股市走低，其中制药和生物科技、电气和汽车和零件等下跌的板块带领股指走低。

【公告】

康得新：第二大股东中植系拟增持不超过 10% 股份
银江股份：控股股东拟增持不低于 2 亿元，28 日起复牌
华闻传媒：控股股东国广资产 7 月 27 日继续增持 170 万股
南京熊猫：副总经理涉嫌短线交易，被证监会立案调查
贵州茅台：上半年净利 112.5 亿，同比增长 28%
山东钢铁：上半年净利近 6 亿，同比增长 20 倍
乐视网：贾跃亭直接所持公司股份被全部冻结
长城动漫：控股股东及其一致行动人拟 6 个月内增持 5%-10% 股份
万达信息：近日 4 笔大宗交易对手方并非“国家队”
鹏翎股份：博正投资拟减持不超 185 万股，总股本的 1%

【投资聚焦】

【京津冀一体化再进一步 北京通州及河北“北三县”总体规划即将出台】

据中新网消息，随着北京城市副中心建设加快，河北“北三县”（香河、大厂、三河）被要求与北京通州统一规划、统一管控、统一政策。近日，北京市规划国土委主任魏成林表示，北京城市副中心城市规划、通州区总体规划、河北“北三县”总体规划将于今年内出台，京津冀一体化再进一步。

点评：随着雄安新区的设立，廊坊北中南三大板块都有了国家战略支撑，全域借势发展的强劲势能正在形成。其中，北三县借力北京城市副中心建设、京津冀一体化建设等国家战略支持，正在打造环京区域发展新高地。随着北京城市总体规划、京津冀一体化、通州区与廊坊北三县香河、大厂、三河地区整合规划等国家战略的落地，“北三县”区域价值不断提升，对在区域内拥有土地战略储备的企业

形成实质利好。上市公司中，荣盛发展（00146）为河北廊坊本土地产公司。公司与香河县城镇房地产综合开发有限公司签订《香河项目合作开发协议》，合作开发香河县约 5000 亩土地的综合居住项目。另外，公司在投资者互动平台表示，在香河县还有香河白鹭岛和香河花语城两个项目储备。福成股份（600965）为河北三河市上市公司，在当地有房地产开发项目。

【雄安首条高压大口径供气管道获批 投资巨大参与公司受益】

中国石化新闻办近日宣布，国家发改委已正式核准“鄂安沧”输气管道工程项目，主要建设内容包括 1 条干线和 5 条支干线，鄂安沧输气管道工程沿线途径内蒙古、陕西、山西、河北、河南 5 个省。全长合计约 2293 千米；西起陕西神木，东至河北沧州，南下河南濮阳连接文 23 储气库，北达雄安新区。

点评：作为国家“十三五”规划的大型能源项目，鄂安沧管道项目总投资 344 亿元，首期工程计划 2019 年建成投产，将成为雄安新区首条高压大口径供气管道。作为国家发改委正式批准的雄安新区首个重大工程项目，参与建设的上市公司将受益。天壕环境（300332）全资子公司北京华盛新能投资有限公司与山西国化能源签订战略合作框架协议，共同建设、运营对接中石化榆济管道和鄂安沧管道。公司 2016 年开建山西煤层气“连接线”，或为鄂安沧线通过山西境内连接功能的唯一管道。石化机械（000852）旗下全资企业沙市钢管厂是石化集团旗下唯一的油气管线钢管专业生产单位，参与鄂安沧天然气管道项目。

*本文信息仅供参考，投资者据此操作风险自担。