

财富早知道

国家药监局：已对长春长生立案调查

2018 年 07 月 23 日

【财经要闻】

李克强就疫苗事件作出批示：必须给全国人民一个明明白白的交代

李克强总理就疫苗事件作出批示：此次疫苗事件突破人的道德底线，必须给全国人民一个明明白白的交代。李克强在批示中要求，国务院要立刻派出调查组，对所有疫苗生产、销售等全流程全链条进行彻查，尽快查清事实真相，不论涉及到哪些企业、哪些人都坚决严惩不贷、绝不姑息。对一切危害人民生命安全的违法犯罪行为坚决重拳打击，对不法分子坚决依法严惩，对监管失职渎职行为坚决严厉问责。尽早还人民群众一个安全、放心、可信任的生活环境。此前7月16日，李克强已就疫苗事件作出批示，要求彻查。

央行发布《关于进一步明确规范金融机构资产管理业务指导意见有关事项的通知》

7月20日，人民银行发布了《关于进一步明确规范金融机构资产管理业务指导意见有关事项的通知》。通知的主要内容包括：一是进一步明确公募资产管理产品的投资范围；二是进一步明确过渡期内相关产品的估值方法；三是进一步明确过渡期的宏观审慎政策安排。

银行理财新规征求意见：投资门槛从5万拟降至1万元

7月20日晚间，中国银保监会就《商业银行理财业务监督管理办法(征求意见稿)》公开征求意见，就发布内容来看，《办法》与“资管新规”保持一致，主要对商业银行理财业务提出了十大监管要求：公募理财产品面向不特定社会公众公开发行，私募理财产品面向不超过200名合格投资者非公开发行；同时，将单只公募理财产品的销售起点由目前的5万元降至1万元。

东方财富证券
Eastmoney Securities

挖掘价值 投资成长

东方财富证券研究所

证券分析师：戴彧

证书编号：S1160515090001

联系人：马建华

电话：021-23586480

主要市场指数

指数	收盘	涨幅%
东方财富全 A	3739.25	1.79
上证指数	2829.27	2.05
沪深 300	3492.89	1.88
中小板指	6479.21	1.30
创业板指	1609.55	1.23
三板做市	1125.37	1.16
恒生指数	28224.48	0.76
台湾加权	10932.11	0.89
道琼斯	25058.12	-0.03
标普 500	2801.83	-0.09
纳斯达克	7820.20	-0.07
富时 100	7678.79	-0.07
日经 225	22697.88	-0.29

主要商品期货

名称	收盘	涨幅%
纽约原油	68.14	0.39
COMEX 黄金	1231.90	1.00
LME 铜	6152.00	1.61
LME 铝	2042.50	1.82
BDI 航运	1689.00	1.93

主要外汇

外汇	中间价	涨幅%
美元/人民币	6.7671	0.90
欧元/人民币	7.8759	0.86
日元/人民币	6.0181	1.20

期指主力合约

合约	结算价	涨幅%
IF 当月连续	3472.7	1.34
IH 当月连续	2474.1	2.03
IC 当月连续	5157.7	0.83

央行“放水”为误读 多家银行表示三季度信贷政策没有转向

《21世纪经济报道》采访调查的国有大行、股份制银行均表示，当前信贷投放计划并未改变，货币和信贷政策并未发生转向，信贷并未放开，但信贷支持小微企业和民营企业，这与银保监会召开疏通货币政策传导机制，做好民营企业和小微企业融资服务座谈会所传达的加大对民营和中小企业贷款投放有所重合。

证监会就《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法（征求意见稿）》及其配套细则对外公开征求意见

证监会就《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法（征求意见稿）》及《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定（征求意见稿）》公开征求意见。此次征求意见的《资管业务新规》，是在系统整合证券期货经营机构私募资管业务现行监管规定的基础上，全面落实《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》相关要求，并吸收近年来证监会在私募资管业务防风险领域行之有效的监管经验，对证券期货经营机构私募资管业务进行系统规范，拟作为指导意见配套细则发布实施。

国家药监局：已对长春长生立案调查 涉嫌犯罪的移送公安机关追究刑责

国家药监局负责人22日通报长春长生生物科技有限责任公司违法违规生产冻干人用狂犬病疫苗案件有关情况。经查明，长春长生公司编造生产记录和产品检验记录，随意变更工艺参数和设备。国家药监局已责令企业停止生产，收回药品GMP证书，召回尚未使用的狂犬病疫苗。国家药监局会同吉林省局已对企业立案调查，涉嫌犯罪的移送公安机关追究刑事责任。同时为进一步确认已上市疫苗的有效性，已启动对企业留样产品抽样进行实验室评估。

国家药监局：将组织对所有疫苗生产企业进行飞行检查

药监局已部署全国疫苗生产企业进行自查，确保企业按批准的工艺组织生产，严格遵守GMP生产规范，所有生产检验过程数据要真实、完整、可靠，可以追溯。国家药监局将组织对所有疫苗生产企业进行飞行检查，对违反法律法规规定的行为要严肃查处。

康泰生物回应《疫苗之王》报道：内容不实 目前产品质量稳定

康泰生物(300601)7月22日晚间就网络相关报道发布澄清公告称，《疫苗之王》文章多处不实，公司与其他疫苗企业没有股权关系和业务往来，目前该文已被微信公众号平台删除，但仍造成了部分媒体的转发和公众的误解。公司与事件无关，经营有序，产品质量稳定，一切正常。

央行等四部门批准在重庆浙江开展金融创新建设试点

央行、银保监会、证监会联合发文，同意在重庆市、浙江省开展金融标准创新建设试点工作。方案要求，到2020年，在重庆培育1-2个金融机构成为金融标准领跑者；在金融科技、金融风险防控等领域开展金融标准研究；在浙江省试点推动绿色金融标准创新和实施；深入研究互联网金融标准体系，研究提出互联网金融相关技术标准；加强云计算、大数据等新兴技术在金融领域应用标准的跟踪研究等。

银保监会：整治银行业市场乱象工作成效不断显现

2018年以来，银保监会认真贯彻落实党中央、国务院关于打好防范化解金融风险攻坚战的总体部署，以深化供给侧结构性改革为主线，坚持稳中求进工作总基调，按照“稳定大局、统筹协调、分类施策、精准治乱”的原则，促进银行业金融机构回归本源、脱虚向实，稳步扎实地开展了进一步深化整治银行业市场乱象工作。

《国税地税征管体制改革方案》出台：明年起五险一金由税务部门统一征收

中共中央办公厅、国务院办公厅印发《国税地税征管体制改革方案》。《改革方案》明确从2019年1月1日起，将基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等各项社会保险费交由税务部门统一征收。

证监会7月20日核发IPO批文 仅有1家企业

7月20日，证监会按法定程序核准了深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司的首发申请。深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司及其承销商将与深交所协商确定发行日程，并刊登招股文件。

证监会上半年立案调查信息披露违法案件39起 同比增长50%

7月20日，证监会例行新闻发布会上，证监会通报了上半年查处信息披露违法违规案件情况。数据显示，今年上半年，证监会立案调查信息披露违法违规案件39件，同比增长50%；办结17件，其中查实16件，成案率94%。

2018年上半年并购重组发生2030单 同比下降52%

据深交所中小企业之家统计，2018年上半年，以公告日为基准，中国企业境内并购（交易买方及标的方均为境内公司）和出境并购（交易买方为境内公司，标的方为境外公司）共发生2030单，同比下降52%；交易金额1.23万亿元，和去年同期持平。

多地生猪价格持续上涨 “贴秋膘”预期是涨价诱因

生猪价格的波动，使得消费者的目光随之流转。卓创资讯监测的数据显示，7月22日，全国范围内，多地生猪价格上涨。而新发地最新一周（即7月14日至7月20日）的报告则提及，新发地市场白条猪批发均价走势基本平稳，小幅波动。

乐视网：公司股票存在被暂停上市风险

乐视网7月20日晚公告，公司预计1-6月亏损11.05亿元-11.10亿元，将导致公司至2018年6月30日归属于上市公司股东的净资产为负。公司股票存在被暂停上市风险。

【市场概览】

A股: 上周五上证指数报 2829.27 点, 上涨 2.05%, 成交额 1556.61 亿。深证成指报 9251.48 点, 上涨 1.12%, 成交额 1927.01 亿。创业板指报 1609.55 点, 上涨 1.23%, 成交额 683.36 亿。两市合计成交 3483.62 亿。

港股: 上周五恒生指数涨 0.76%, 报 28224.48 点。国企指数涨 1.51%, 报 10682.64 点。

美股: 上周五, 道琼斯跌 0.03%, 至 25058.12 点, 周涨 0.15%; 标普 500 指数跌 0.09%, 至 2801.83 点, 周涨 0.03%; 纳斯达克跌 0.07%, 至 7820.2 点, 周跌 0.07%。

欧股: 上周五, 英国富时 100 指数跌 0.07%, 至 7678.79 点, 周涨 0.23%; 德国 DAX30 指数跌 0.98%, 至 12561.42 点, 周涨 0.21%; 法国 CAC40 指数跌 0.35%, 至 5398.32 点, 周跌 0.57%。

汇率: 上周五, 在岸人民币兑美元 16:30 收盘, 报 6.7795, 较上一交易日跌 9 个基点, 周跌 133 点。人民币中间价报 6.7671, 跌 90 个基点, 周跌 141 个基点。

解禁: 本周沪深两市将有 44 家公司限售股陆续解禁, 合计解禁量 78.01 亿股, 以上周五收盘价计算, 解禁股市值为 607.79 亿元, 环比增加 67.74%。

黄金: 上周五 COMEX8 月黄金期货收涨 7.10 美元, 涨幅 0.6%, 报 1231.10 美元/盎司, 上周则累跌约 0.8%, 连续第二周下跌。期金脱离一年最低位。

石油: 上周五, WTI8 月原油期货涨 1.44%, 报 70.46 美元/桶, 周跌 0.8%, 连跌三周; 布伦特 9 月原油期货涨 0.68%, 报 73.07 美元/桶, 周跌 3%, 连跌三周。

波罗的海干散货指数: 上周五涨 1.9%, 报 1689 点。

【热点机会】

电解锰价格 5 月初来上涨 60% 创 6 年半新高

上周 (7 月 16 日至 7 月 20 日), 电解锰市场价格继续冲高。至上周五 (7 月 20 日), SMM (上海有色金属价格指数) 电解锰主产地现货价格为 18500 元/吨 (现金出厂), 与 7 月 13 日相比上调了 750 元/吨, 自 5 月初以来价格已累计上涨 60%, 创 6 年半新高。

点评: 因为更多厂家的停产和钢厂招标的陆续来临, 市场现货资源稀少, 厂家排单紧张, 持货商挺价态度坚决。从下游的情况来看, 已有大型不锈钢厂因无法采购到足量的电解锰而被迫影响生产, 最新的钢厂招标价格冲破了 2 万大关。

相关公司: 湘潭电化 (002125) 是国内规模最大的电解二氧化锰生产企业。红星发展 (600367) 控股子公司大龙锰业 (占 89.29%) 的贵州天柱河矿区则是国内储量最大的矿区。

军工企业入围第三批混改试点 军工改革受关注

据媒体报道，经由国家发改委牵头审批的第三批混改试点相关企业，正在逐步揭开面纱。31家第三批混改试点企业中，10家中央子企业涉及领域包括军工、油气能源等，其中油气能源类央企子企业至少2家，军工企业至少2家。

点评：军工科研院所是我国高精尖科技水平的最高代表，科研院所改制、参与到市场化竞争当中，所能释放的红利效益将是巨大的。航天系（航天科技集团、航天科工集团）是典型的“大院所、小公司”模式，即以大型科研院所为主导，各院所旗下培育细分领域的成果转化平台，科研院所整体转企所产生的市场竞争力将对目前状况的有效增强。航天作为此前军民融合会议提出的试点行业，改革推进过程有望更快。

相关公司：康拓红外（300455）是航天五院卫星技术应用平台。航天动力（600343）是航天六院旗下液体火箭发动机整合平台。

【大事提醒】

时间	事件	影响板块
7月27日	2018全球机器学习技术大会	人工智能
7月	年中经济工作会议	

【公司动态】

公司业绩

舍得酒业：2018年上半年公司净利润为1.6亿元到1.8亿元，预增157%到189%。

上海银行：公司2018年上半年实现营业收入197.50亿元，同比增长28.28%；实现归属于母公司股东的净利润93.72亿元，同比增长20.22%。

桂冠电力：公司预计2018年半年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比，预计增加约50,600万元，同比增加约68%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润与上年同期相比，预计增加约55,857万元，同比增加约75%。

浙江美大：公司2018年上半年实现营业收入562,396,059.15元，同比增长50.79%；实现归属于上市公司股东的净利润145,795,262.13元，同比增长47.03%；基本每股收益0.23元/股。

苏泊尔：公司2018年上半年实现营业总收入8,849,159,546.48元，同比增长25.27%；实现归属于上市公司股东的净利润739,416,193.05元，同比增长22.59%。

安徽合力：预计2018年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为32,903.41万元至35,365.57万元，与上年同期相比，将增加10,520.14万元至12,982.30万元，同比增加47%至58%。

中煤能源：预计2018年上半年实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比，将实现大幅增长，实现归

属于上市公司股东的净利润为255,000万元到290,000万元。上年同期净利润为169,613.7万元。

海康威视: 公司上半年实现营收208.76亿元,同比增长26.92%;净利41.47亿元,同比增长26%;每股收益0.45元。

亚太科技: 公司今年上半年实现营业收入17.54亿元,同比增长10.4%;净利润1.88亿元,同比增长26.07%;每股收益0.15元。

京新药业: 公司上半年实现营收14.09亿元,同比增长41%;净利2.13亿元,同比增长25.3%;每股收益0.29元。上半年,公司药品销售收入较快增长;医疗器械子公司深圳巨峰二季度实现净利润1817万元。

长春燃气: 预计2018年半年度净利润为亏损8000万元左右,公司上年同期净利润为1295.91万元。

海通证券: 公司今年上半年实现营收109.62亿元,同比下滑14%;净利润30.32亿元,同比下滑25%;每股收益0.26元。

紫金矿业: 上半年扣非后净利润增长171.9%至23.76亿元

兖州煤业(01171.HK): 兖煤澳洲公司第二季度商品煤销量(权益)增加96%至992万吨

悦达矿业(00629.HK): 中期净亏收窄77.1%至1737.8万元。

明发集团(00846.HK): 上半年合同销售额升57.4%至96亿元。

收购合并重组

康恩贝: 拟以0.65亿元收购江西珍视明药业有限公司81.25%股权。

合同与中标

中国铁建: 公司今年上半年新签合同额6090.29亿元,同比增长10.39%。其中,房地产板块上半年签约销售额410.2亿元,同比增长16.88%。

中国国旅: 公司下属企业日上免税行(上海)有限公司获确认为上海虹桥国际机场和上海浦东国际机场免税店项目的中选人。

京蓝科技: 公司下属公司京蓝北方园林与北方创业市政、北方设计院组成的联合体,成为汤阴县水环境生态修复PPP项目的中标人,中标额为政府每年付费的折现值之和17.94亿元。此外,京蓝北方园林与北方创业市政组成的联合体,成为汤阴县汤河河道治理与生态修复工程PPP项目的中标社会资本方,项目建设总投资6.52亿元,年运营维护服务费820万元。

大烨智能: 公司预中标国家电网“低压开关柜项目”,中标金额约3633.68万元。公司是国家电网公司配电网设备集中招标采购的主流供应商之一,项目履行将对2018年的经营业绩产生积极影响。

龙马环卫: 公司中标河南省安阳市(示范区)环卫一体化项目,合同年化金额3031.73万元/年,承包期限30年,合同总额约9.09亿元,该项目是公司环卫服务在中原地区“零”的突破。

合作

星源材质: 公司与株式会社村田制作所(Murata)近日签订了战略合作协议,双方将在锂离子电池隔膜的开发、销售等方面,进行全面合作。Murata将星源材质视为其锂离子电池隔膜的优先供应商,公司提供给Murata的

产品价格将不高于同规格型号产品在类似商务条件下出售给其他客户的价格。

资质许可

中国医药：公司下属子公司天方药业有限公司向国家药监局提交的TPN729MA II、III期药物临床试验申请已处于“审核完毕-待制证”状态。

复星医药：公司控股子公司上海复宏汉霖及上海汉霖制药收到国家药监局关于同意重组抗PD-L1全人单克隆抗体注射液用于实体瘤治疗临床试验的批准。复宏汉霖及汉霖制药亦拟于近期条件具备后开展该新药临床I期试验。重组抗PD-L1全人单克隆抗体注射液为集团自主研发的创新型治疗用生物制品，主要用于实体瘤治疗。截至2018年6月，集团现阶段针对该新药已投入研发费用为人民币约4,400万元。

投资增资设立

泰和新材：公司拟投资6亿元，建设3000吨/年高性能对位芳纶工程项目。项目达产后，预计年均可实现销售收入4.27亿元，利润1.02亿元。对位芳纶是典型的军民两用产品，军用方面主要用于单兵防护、武器装备等，民用方面主要用于移动通讯、汽车领域、体育用品等，因防护效果显著，被誉为“终极防弹材料”。

广汇能源：公司与中国华电清洁能源公司、岳阳城投三方，就共同投资建设岳阳LNG(液化天然气)项目签订意向协议。拟采用股权合作方式设立有限公司，在湖南岳阳君山区广兴洲镇，分三期建设200万吨LNG接收码头，计划总投资19.92亿元，争取项目一期工程于2020年12月底具备接液条件。

兴发集团：控股子公司兴瑞公司拟投资6.88亿元建设有机硅技术改造升级项目。

增减持

山东威达：公司控股股东威达集团于2018年7月19日至2018年7月20日期间，通过大宗交易方式累计增持公司股份共计4,205,384股，占公司总股本的1.00%。本次增持后，威达集团持有公司股份130,234,969股，占公司总股本的31.00%。威达集团计划自首次增持之日起12个月内，继续增持合计不超过公司总股本2%的股份(包含此次已增持股份)。

三特索道：公司控股股东当代集团于7月13日至19日期间，通过集中竞价、大宗交易方式累计增持公司股份274万股，占公司总股本的1.98%。

青海华鼎：截止2018年7月19日，公司实际控制人于世光累计增持公司股份193.74万股，累计增持金额为990.8万元，已完成了本次增持计划金额上限的99.08%，本次增持计划已实施完成。于世光自2018年7月20日起未来6个月内，计划继续累计增持公司股份不低于300万股，不高于400万股。

信邦制药：公司董事长安怀略当日通过集中竞价交易方式，增持公司股份97.72万股，增持均价6.81元/股。2月7日至今，安怀略已累计增持1007.3万股，占公司总股本的0.6%。安怀略将根据二级市场情况，可能继续增持公司股票。

恒瑞医药：公司董事及高管人员蒋新华、周云曙等11人，计划在8月13日至9月28日期间，以集中竞价交易方式，减持公司股份合计不超过234.91万股(占总股本的0.064%)，拟减持股份来源于股权激励。以上高管合计持股比例0.389%。

汉鼎宇佑：公司控股股东及实控人吴艳与叙永璞信遂真投资中心(有限合伙)签署股权转让协议，向其协议转让公司股份3422万股，占公司总股本的5%，转让价10.82元/股，总价款3.7亿元。叙永璞信遂真投资中心(有限合伙)不排除在未来12个月内增持的可能。

股权变更

一汽夏利: 为清理亏损法人户, 公司拟以不低于1元的价格, 对外转让全资子公司华利汽车100%股权。华利汽车股东全部权益为-9.62亿元。转让后, 华利汽车土地房屋将划转至公司, 土地评估值1.92亿元, 房屋评估值0.4亿元。华利汽车应付公司欠款11.2亿元, 受让条件为保证归还华利汽车应付公司的不低于8亿元的欠款, 在此基础上, 华利汽车应付公司的其他欠款免除。

突发事件

凯瑞德: 公司20日收到了金华市公安局出具的《指定居所监视居住通知书》, 获悉公司董事长张培峰、监事会主席饶大程因涉嫌操纵证券市场案分别在7月19日、7月18日被执行指定居所监视居住。公司管理层将加强管理, 确保公司经营活动有序进行。

大连电瓷: 公司收到控股股东意隆磁材通知, 上海市高级法院已于7月6日就上海财通申请向中登公司深圳分公司送达了关于股权冻结的法律文书, 意隆磁材所持公司全部23.03%的股权目前已处于冻结状态。意隆磁材表示正与上海财通进行协商, 希望妥善处理股份质押事宜。

西藏东方财富证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格

分析师申明：

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

投资建议的评级标准：

报告中投资建议所涉及的评级分为股票评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后3到12个月内的相对市场表现，也即：以报告发布日后的3到12个月内的公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。其中：A股市场以沪深300指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普500指数为基准。

股票评级

买入：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅15%以上；
增持：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于5%~15%之间；
中性：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-5%~5%之间；
减持：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-15%~-5%之间；
卖出：相对同期相关证券市场代表性指数跌幅15%以上。

行业评级

强于大市：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅10%以上；
中性：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-10%~10%之间；
弱于大市：相对同期相关证券市场代表性指数跌幅10%以上。

免责声明：

本研究报告由西藏东方财富证券股份有限公司制作及在中华人民共和国（香港和澳门特别行政区、台湾省除外）发布。

本研究报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本研究报告是基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。除了一些定期出版的报告之外，绝大多数研究报告是在分析师认为适当的时候不定期地发布。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。

那些涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。

在任何情况下，本公司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，投资者需自行承担风险。

本报告主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为东方财富证券研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。