

晨会纪要(2015年08月21日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（中科招商终止做市股票定增）
- 【宏观策略】 新三板日报（28家新三板挂公司遭处罚）
- 【宏观策略】 央行继续通过公开市场投放流动性
- 【公司评论】 光环新网中报点评

财经要闻：

1. 国务院同意建立大众创业万众创新联席会议制度
2. 工信部：加大小微企业金融支持力度
3. 国务院发海洋主体功能区规划 促海洋经济发展
4. 养老金投资运营方案年内出台
5. 保监会发文支持个人商业健康险发展
6. 国务院：进一步做好天津港“8.12”特别重大火灾爆炸事故救援处置
7. 央行组合拳三天释放 3500 亿流动性
8. 财政部：1-7 月全国国有及国有控股企业经济运行仍面临下行压力
9. 一线城市新房成交均价同比增幅创近五年新高
10. 两部门发布国家铁路局行政事业性收费项目
11. 周小川：政策性银行未来可考虑业务分拆独立上市
12. 环保“十三五”规划力度趋严 重点监管钢企无组织排放
13. 安监总局试点机器人作业
14. “十三五”广西重大交通项目总投资超万亿
15. 金融支持“一带一路” 敦煌外引内联搭建平台
16. 广东推出 122 个 PPP 项目 总投资额达 2814 亿元
17. 北京拟规划超百亿巨资培育新能源
18. A 股反弹未果收盘下挫逾 3% 失 3700 国防军工板块暴跌
19. 恒指周四重挫近 2% 创 8 个月新低
20. 周四美国三大股指全线下跌纳指大跌近 3%

重点公告：

- 益丰药房:半年报拟 10 转 10 派 5
- 东阳光科:证金及汇金现身十大股东 合计持股 7382 万股
- 白云山:关于签订《合作框架协议书》的公告
- 浙江医药:中央汇金、证金系合计持有其 9.29% 股份
- 新澳股份:关于拟建设 30000 锭紧密纺高档生态纺织项目的公告

分析师

何筱微
SAC 执业证书编号：S0910510120001
hexiaowei@huajinsc.cn
021-20655618

报告联系人

盖斌赫
gaibinhe@huajinsc.cn
021-20655577

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深 300	3761.45	-3.21%
上证综指	3664.29	-3.42%
深证综指	2155.49	-3.00%
恒生指数	22757.47	-1.77%
中小板指数	8436.47	-2.86%
创业板指数	2508.82	-2.41%
新三板做市指数	1493.84	-0.23%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
综合(中信)	-1.3%	-12.5%	117.1%
农林牧渔(中信)	-1.6%	1.9%	119.2%
钢铁(中信)	-2.0%	-6.0%	109.1%
轻工制造(中信)	-2.3%	-10.9%	112.4%
房地产(中信)	-2.7%	-7.3%	116.0%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	-10.2%	-3.3%	133.2%
煤炭(中信)	-9.2%	-9.0%	47.7%
传媒(中信)	-9.2%	-30.2%	79.4%
餐饮旅游(中信)	-9.1%	-12.3%	117.0%
非银行金融(中信)	-8.4%	-33.4%	69.1%

【行业公司评论】

新三板日报（中科招商终止做市股票定增）

王刚 wanggang@huajinsec.cn

投资要点

【每日做市概况】8月21日做市商情况变动：兴业证券后续加入为世优电气（830827.OC）提供做市服务；天风证券后续加入为神州电子（832451.OC）、点点客（430177.OC）、明利仓储（831963.OC）、九恒星（430051.OC）、新眼光（430140.OC）、维珍创意（430305.OC）、光宝联合（430265.OC）提供做市服务；国都证券后续加入为博广热能（831507.OC）提供做市服务；中山证券后续加入为大正医疗（430496.OC）提供做市服务；国泰君安证券后续加入为华尔美特（430593.OC）提供做市服务。8月21日起由协议转为做市的挂牌公司有5家：福航环保（831714.OC）、科曼股份（430156.OC）、智合新天（430322.OC）、克莱特（831689.OC）、恒扬科技（831196.OC）。8月20日新增做市8家，其中有6家为协议转做市，飞新达、海通发展为挂牌即做市。美林数据上涨90.74%收于40.15，新健康成上涨13.16%收于21.50，同时美林数据位居做市板块涨幅首位。宝信平台下跌62.44%收于6.31。

【每日交易概况】8月20日，新三板共有531只股票发生成交，其中做市股票有398只，做市股票中美林数据涨幅排第一，为90.74%；协议成交股票中，位列榜首的是奥特美克，上涨达到惊人的69700.00%收于6.98，涨跌幅排名前十的股票涨幅均超过一倍，且均为协议转让。涨跌幅方面，8月20日新三板共有208只个股实现上涨，244只个股下跌。其中，有11只股票涨幅超过100%，奥特美克、益善生物涨幅位居前两位，分别上涨69700.00%、8346.67%。涨幅前10位全部为协议转让。成交额来看，成大生物的成交额排第一，达到3302.79万元。紧随其后的沃格光电的成交额为2921.15万元。排在第三位的仁会生物的成交额为2534.99万元。今日成交额排名前十股票的成交额均超过千万。

【每日投资机会】行悦信息（430357.OC），欧萨咨询（430319.OC），格利尔（831641.OC），龙虎网（831599.OC），精英智通（430325.OC），天原药业（832376.OC），众益传媒（831882.OC），日立信（832606.OC），中智华体（830808.OC），福生佳信（831480.OC），悦高软件（833298.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

中科招商终止做市股票定增，新三板企业变更做市热情减退

风险提示:系统性风险

新三板日报（28家新三板挂公司遭处罚）

盖斌赫 021-20655577 gaibinhe@huajinsec.cn

投资要点

【每日做市概况】8月20日做市商情况变动：天风证券后续加入为德鑫物联（430074.OC）提供做市服务；安信证券后续加入为三众能源（430163.OC）提供做市服务；广发证券后续加入为斯达科技（430737.OC）提供做市服务；华安证券、首创证券后续加入为世优电气（830827.OC）提供做市服务；广发证券后续加入为丰海科技（830862.OC）提供做市服务；中原证券后续加入为森达电气（831406.OC）提供做市服务；8月20日起由协议转让变为做市转让的公司有6家，长城软件（430426.OC）、利雅得（430542.OC）、新健康成（831193.OC）、美林数据（831546.OC）、宝信平台（831620.OC）、吉华勘测（831708.OC）。8月19日新增做市4家，其中金童股份上涨180.00%收于3.08，博华科技上涨53.33%收于13.80，同时金童股份和博华科技位居做市板块涨幅前两位。卡司通上涨23.29%收于11.01，巨正源下跌11.11%收于6.00。

【每日交易概况】8月19日，新三板共有513只股票发生成交，其中做市股票有395只，做市股票中金童股份涨幅排第一，为180.00%；协议成交股票中，位列榜首的是建装业，涨幅为7059.09%。其他还有3家公司涨幅超过1倍，均为协议转让。今天新三板股票涨少跌多，全天有218只股票上涨，228只股票下跌。涨跌幅方面，8月19日新三板共有218只个股实现上涨，228只个股下跌。其中，有5只股票涨幅超过100%，建装业、博克森涨幅位居前两位，分别上涨7059.09%、5900.00%，均为协议转让。涨幅前10位里仅有新增做市的两家为做市转让，其余8家为协议转让。成交额来看，东海证券的成交额排第一，达到2915.10万元。紧随其后的润天智的成交额为2100.00万元。排在第三位的明利仓储的成交额为2039.55万元。除此之外，还包括金达莱、易所试共7家成交额超过千万。

【每日投资机会】先临三维（830978.OC），丰电科技（430211.OC），行动教育（831891.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

重磅突发：28家新三板挂牌公司遭股转系统处罚

风险提示:系统性风险

央行继续通过公开市场投放流动性

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

根据央行网站最新数据显示，8月20日，央行在公开市场再次展开1200亿元逆回购操作，期限为7天，中标利率继续持平于2.5%的水平。央行在本周二已经进行了1200亿元的逆回购操作，剔除到期的逆回购，本周央行通过逆回购操作实现1500亿元资金净投放，创下了逾半年来最大单周净投放规模。央行在19日通过其官方微博宣布对14家金融机构开展了中期借贷便利(MLF)操作共1100亿元，期限6个月，利率3.35%。央行最近几天通过各种渠道释放短期和中期资金。由于7月份外汇占款下降，人民币兑美元在8月11日以来出现明显贬值，这导致银行间流动性比较紧张，20日隔夜利率上涨4.2个基点，至1.83%，创出近期新高。央行的货币政策工具很多，短期的主要有逆回购之外，短期流动性调节工具(SLO)、常备借贷便利(SLF)、中期的有借贷便利(MLF)、长期的有抵押补充贷款(PSL)和存款准备金率。我们预期，由于昨日公布的商业银行结售汇逆差高达2655亿(日均100亿元规模)，8月外汇占款继续大幅下降的概率较高，央行降准的必要性就非常高。

光环新网中报点评

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

2015年8月20日晚间，光环新网发布公告称：2015年上半年实现公司实现营业收入26,218.64万元，比上年同期增长30.73%；实现归属于上市公司股东的净利润4,663.04万元，比上年同期增长20.25%。

根据IDC圈统计数据显示，2014年中国IDC市场规模达到372.2亿元人民币，同比增速达到41.8%。预计今后三年增速将达到30%以上，到2017年中国IDC市场规模将达到900亿元以上。根据赛迪顾问发布的相关报告显示，2013年北京IDC市场规模占比约为36%，按照此比例保守估算，2017年北京IDC市场规模将达到324亿元，增量市场规模约190亿元。在这样一个巨大的增量市场中，我们相信光环新网一定能大有可为。

一、围绕主营业务，通过投资并购方式，增强服务能力

公司控股的科信盛彩拥有的厂房及楼宇将被建设为云计算基地，项目总体完成建设后可以提供6000个机柜的云计算服务能力；公司已经启动上海嘉定绿色云计算基地项目的前期筹划准备工作和各项基础设施招标投标工作，预计可以提供5000个机柜的云计算服务能力；公司即将启动建设光环新网房山绿色云计算基地，为广大商企用户提供数据中心、云计算等互联网一体化解决方案服务，项目预计可以提供12000个机柜的云计算服务能力。

二、大批尚未履约订单为公司未来业绩增长提供支撑

与亚马逊通技术服务(北京)有限公司及其相关企业签订的IDC及其增值服务订单总金额累计为49,820万元，报告期内履行金额为8,025万元，尚未履行金额为11,287万元；与中国移动通信集团北京有限公司的IDC及其增值服务订单总金额为57,533万元，报告期内履行金额为4,227万元，尚未履行金额为37,826万元；与中国联合网络通信有限公司北京市分公司的IDC及其增值服务订单总金额为40,546万元，报告期内履行金额为1,318万元，尚未履行金额为38,953万元。

【财经要闻】

1.国务院同意建立大众创业万众创新联席会议制度

中国政府网20日消息，为贯彻落实《国务院关于大力推进大众创业万众创新若干政策措施的意见》有关精神，共同推进大众创业万众创新蓬勃发展，国务院同意建立由发展改革委牵头的推进大众创业万众创新部际联席会议制度。联席会议工作职责包括：在国务院领导下，统筹协调推进大众创业万众创新相关工作，研究和协调《意见》实施过程中遇到的重大问题，加强对《意见》实施工作的指导、监督和评估；加强有关地方、部门和企业之间在推进大众创业万众创新方面的信息沟通和相互协作，及时向国务院报告有关工作进展情况，研究提出政策措施建议；完成国务院交办的其他事项。

2.工信部：加大小微企业金融支持力度

近日，工业和信息化部会同发展改革委、财政部等国务院促进中小企业发展工作领导小组(简称“领导小组”)成员单位，在全国范围组织开展小微企业政策宣传月活动。据工信部网站20日消息，为营造更加有利于小微企业创业兴业的良好环境，下一步，工信部将按照党中央、国务院的总体部署，会同有关部门着力开展以下工作。

3.国务院发海洋主体功能区规划 促海洋经济发展

央行昨日继续在公开市场展开逆回购，向市场释放短期流动性，本周合计实现1500亿元的资金净投放。结合近期央行持续加大逆回购力度、以及人民币汇率走软预期来看，未来央行或通过多种组合措施持续向市场释放流动性，且市场降准预期依然强烈。

4.养老金投资运营方案年内出台

在结束征求意见后,《基本养老保险基金投资管理办法》(以下简称《办法》)已经提交国务院,年底前将公布,待具体投资细则和组织形式明确后,将完成资金归集、机构设置等具体操作。基本养老保险基金包括企业职工、机关事业单位工作人员和城乡居民养老基金。截至2014年年底,企业养老保险基金累计结余30626亿元,城乡居民基本养老保险基金累计结余3845亿元,仅此两项累计结余就接近3.5万亿元。根据规定,各省、自治区、直辖市养老基金结余,可按照《办法》规定,预留一定支付费用后,确定具体投资额度,委托国务院授权的机构进行投资运营。万亿“大蛋糕”将带来巨大市场前景。据人社部测算,扣除预留支付资金外,全国可纳入投资运营范围的资金总计2万多亿元,这将带来未来资管行业巨大的市场增量前景。

5.保监会发文支持个人商业健康险发展

保监会8月20日发布个税优惠健康险管理暂行办法,要求除专业健康保险公司外,其他人身保险公司需建立健康保险事业部,对个人税优健康险和业务进行单独核算,且不得对此提供保单贷款服务。配备专业人员队伍,健康保险事业部具有健康保险从业经历的人员比例不低于50%,具有医学背景的人员比例不低于30%。根据办法,医疗保险的保险金额不得低于20万元人民币。对首次带病投保的,可以适当降低保险金额。被保险人符合合同约定的医疗费用的自付比例不得高于10%。此外,医疗保险简单赔付率不得低于80%。医疗保险简单赔付率低于80%的,差额部分返还到所有被保险人的个人账户。

6.国务院:进一步做好天津港“8.12”特别重大火灾爆炸事故救援处置

日前,国务院总理李克强主持召开国务院常务会议,要求进一步做好天津港“8·12”瑞海公司危险品仓库特别重大火灾爆炸事故救援处置和加强全国安全生产工作。会议指出,这次天津港“8·12”瑞海公司危险品仓库特别重大火灾爆炸事故不仅造成惨重人员伤亡和财产损失,而且危及公共安全。按照党中央、国务院决策部署,国务院立即派出工作组指导救援处置,天津市和有关部门、解放军、武警部队等迅速行动、密切配合,特别是消防人员奋勇抢险、付出重大牺牲。在各方面努力下,目前事故救援和应急处置取得阶段性进展。

7.央行组合拳三天释放3500亿流动性

周四央行公开市场进行1200亿元七天期逆回购操作。三天之内,央行通过两次各1200亿元的逆回购操作,以及一次共1100亿元的中期借贷便利操作,共向市场释放了3500亿元流动性。

8.工信部喊三大运营商开会或有大事

8月21日工信部将召开全国电视电话会议,组织三大运营商开会,出席人士包括三大运营商总部、省级主要管理层。

9.一线城市新房成交均价同比增幅创近五年新高

上海易居房地产研究院20日发布的最新报告指出,7月份,一线城市新建商品住宅成交均价再创历史新高,为27981元/平方米,直逼3万,环比增长1.1%,同比增长24.8%,同比增幅创近五年新高。未来几个月,除深圳房价因前期涨幅过大而趋缓外,北京、上海和广州三个城市房价依然处于升温通道。数据显示,7月份,北上广深4个城市新建商品住宅成交均价分别为25722、34682、15704和36833元/平方米。环比增幅分别为-14.3%、1.4%、1.4%和13.2%,同比增幅分别为3.2%、30.8%、5.1%和50.5%,其中深圳和上海两市成交均价再创历史新高。

10.两部门发布国家铁路局行政事业性收费项目

财政部、发改委日前发布关于发布国家铁路局行政事业性收费项目的通知,旨在为进一步规范行政事业性收费管理。通知称,根据《铁路安全管理条例》的规定,国家铁路局在组织铁路机车车辆(含机车和自轮运转车辆)驾驶资格考试时,向报名参加考试的考生收取考试费。具体收费标准由国家发展改革委、财政部另行制定。铁路局收取铁路机车车辆驾驶资格考试费应使用财政部统一印制的票据。通知指出,铁路机车车辆驾驶资格考试费应全额上缴中央国库,纳入中央财政预算管理。国家铁路局组织实施铁路机车车辆驾驶资格考试考所需经费,由中央财政统筹安排。通知强调,国家铁路局应严格按上述规定执行,不得擅自增加收费项目、扩大收费范围,并自觉接受财政、价格、审计部门的监督检查。对违规多征、减免或缓征收费等行为的,依照《预算法》、《财政违法行为处罚处分条例》等法律法规依法进行处理。

11.周小川:政策性银行未来可考虑业务分拆独立上市

国家可以视能力提供补充资本支持,并可以考虑吸收其他资本;在股权融资的可能性上,未来可考虑将部分业务分拆独立上市。周小川指出,政策性银行这一轮改革先主要解决约束机制和功能定位等问题,这些问题解决之后,开发性业务在财务上可持续,按理说就会有

一定盈利；如果资本积累略低于扩张速度，国家可以视能力提供补充资本支持。他认为，在解决三家银行资本充足率的过程中应该做一些前瞻性的准备，应该多留一点余地，为的是让它们在国民经济中发挥应有的作用。

12.环保“十三五”规划力度趋严 重点监管钢企无组织排放

从 2015 煤焦钢产业大会上获悉，“十三五”规划或将重点治理钢铁行业烟粉尘无组织排放。环保部环境工程评估中心赵春丽表示，未来国家环保政策继续加大力度，将倒逼煤焦钢企业进行绿色能源升级。钢铁行业长期面临产能过剩和环保达标困难两大主要问题。环保政策落实对煤焦行业短期内产生一定影响。环保力度从严同时，国家也应出台相关政策支援。赵春丽建议，国家颁布相关政策鼓励焦化企业与距离较近的钢企联合，通过上下游重组解决独立企业的排放问题，对无法实现联合重组的焦化企业，采取差别电价、水价等市场手段逐步退出。

13.安监总局试点机器人作业

为深入推进“机械化换人、机器人作业、自动化减人”科技强安专项行动开展，国家安全监管总局决定将陕西煤业(601225)化工集团黄陵矿业集团有限责任公司等 10 家企业作为示范企业，开展“机械化换人、机器人作业、自动化减人”试点工作。安监总局规定，各试点示范企业要于 8 月 20 日前将《实施方案》报送至国家安全监管总局规划科技司，并按照经审核确定的《实施方案》开展试点示范工作。10 家试点企业旗下有多家公司在 A 股上市，其中，陕国投 A 为陕西煤业化工集团旗下上市公司，兖州煤业为兖矿集团旗下上市公司，中钢国际为中钢集团旗下上市公司，锦州石化为中国石油锦州石油化工公司上市公司，熊猫烟花为湖南东信烟花集团公司控股公司。

14.“十三五”广西重大交通项目总投资超万亿

，“十三五”广西新开工及续建百项重大综合交通项目，总投资规模超 1 万亿元。“十三五”期内投资超过 6000 亿元，其中公路投资 2900 亿元、水运 550 亿元、铁路 1700 亿元、民航 120 亿元。

15.金融支持“一带一路” 敦煌外引内联搭建平台

近日从敦煌市政府处获悉，该市将通过外引内联、搭建平台、设立产业基金及创新驱动等举措，为加快敦煌国际文化旅游名城建设及融入国家“一带一路”战略提供强有力地金融支撑和保障。据悉，近几年敦煌切实加大了金融机构的引进力度，截至去年底，该市银行业金融机构已达 10 家。而截至目前，全市共有保险公司 19 家，证券公司 3 家，小额贷款公司 9 家，担保公司 7 家，典当行 2 家，非银行类金融机构的蓬勃发展，使金融体系日趋完善。

此外，通过政策引导，搭建平台，包括推进银企合作及破解小微企业融资难题等。敦煌市政府出资 1 亿元专门组建成立了金财投资担保有限责任公司，引导、推动各商业银行支持小微企业发展的积极性和主动性。敦煌市政府还积极谋划设立敦煌文化产业基金。目前，该基金已设立临时账户，完成名称核准。而敦煌旅游股份公司、敦煌新能源公司正积极与上交所共同推进新三板上市。

16.广东推出 122 个 PPP 项目 总投资额达 2814 亿元

广东省 20 日召开推广运用政府和社会资本合作模式(即 PPP 模式)项目推介会。广东拟在前期成功运用 PPP 模式新建和改造一批公共服务项目的基础上，再次推出 122 个项目，总投资额达 2814 亿元，涵盖交通基础设施、市政公用设施、社会事业、水利工程、保障性安居工程、生态环境保护等 6 大领域。据介绍，本次推介的项目都是符合广东区域发展战略并适合采用 PPP 模式建设运营的优质项目，具有价格调整机制相对灵活、市场化程度相对较高、投资规模相对较大、需求长期稳定等特点。值得关注的是，本次推介的相当部分项目本身可以提供现金流，兼有经济效益和社会效益。

17.北京拟规划超百亿巨资培育新能源

北京新能源汽车产业协会的副会长兼秘书长赵景光日前在“2015 北京新能源汽车发展发展趋势论坛”上表示，在新能源行业，北京要打造成相当于新能源汽车的规模，未来的投资高达几百亿。赵景光并未透露关于这笔“几百亿”投资的详细情况，但他表示，北京市在国家“京津冀一体化”的大战略部署下，正在调整相关的产业布局，未来新能源及相关产业、高精尖行业将成为北京工业布局的两大主线。除了未来的大手笔投资新能源行业，北京市政府最近在新能源汽车的推广上，还将陆续有一些新政策推出。北京市政府正在研究进一步放开市场，以提供更多的产品以供选择。“总体的思路是宽进严管。”赵景光说。北京新能源汽车产业协会今年正在起草纯电动专用车市场的放开，在此之后纯电动小客车市场的也将对外放开。“现在协会评估的是专用车，下一步马上是客车。”赵景光表示。另外，北京市还在研究对进口电动汽车放开牌照，但这一政策目前的争议较多。

18.A 股反弹未果收盘下挫逾 3% 失 3700 国防军工板块暴跌

周四（8 月 20 日），A 股早盘低开 1%，之后震荡调整，盘中一度接近抹平跌幅，但量能未能及时跟进，尾盘地产、国防军工等板块领头杀跌，A 股收盘最终下挫 3% 以上并收于 3700 点下方。截至收盘，上证综指跌 129.82 点或 3.42% 报 3664.29 点。深证成指跌 376.08 点或 2.9% 报 12584.58 点。两市全天成交约 9812 亿元人民币，上日为 1.15 万亿元人民币。中小板指收盘跌 2.86%，创业板指跌 2.41%。万得全 A 指数收盘跌 3.82%，万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘跌 4%。盘面上，申万一级行业普跌，国防军工重挫 7.45%。商业贸易、房地产、汽车均下挫 4% 以上。非银金融、公用事业、纺织服装、建筑装饰、建筑材料跌 4%。概念股方面，3D 打印涨 2.16%。上海本地重组、航母、上海自贸区、国资改革均大跌 7% 左右。国家队指数跌 3.56%。

19.恒指周四重挫近 2% 收创 8 个月新低

周四（8 月 20 日）恒生指数开盘即跌破 23000 点，短暂震荡下行后回升，午后恒指跌幅扩大，最低报 22610.53 点，截至收盘，恒指跌 410.38 点或 1.77%，报 22757.47 点，创自去年 12 月 18 日以来新低；恒生国企指数报 10402.72 点，跌 239.52 点或 2.25%；恒生红筹指数报 4106.96 点，跌 74.9 点或 1.79%。大市成交 1050.71 亿港元。从盘面上看，蓝筹股跌多涨少。涨幅方面，仅中国联通涨超 1%，地产股九龙仓集团、中国海外发展涨不足 1%。能源股表现不佳，昆仑能源跌 6.12% 领跌蓝筹，中国神华及石油股中石油、中海油跌超 3%。博彩股银河娱乐跌 6.08%，金沙中国跌 3.64%。消费股承压，利丰、康师傅控股、百丽国际跌超 4%，蒙牛乳业、恒安国际跌超 2%。金融股多走跌，中银香港、恒生银行、香港交易所等跌超 2%。港股通里，银泰商业、合生元、威高股份等涨幅靠前。沪股通里，金晶科技、方正科技等 8 只股涨停。跌幅方面，港股通里，中广核电力、SOHO 中国跌超 12%，中集安瑞科、洛阳玻璃股份跌超 10%。沪股通里，盘江股份、轻纺城等约 30 只股跌停。

20.周四美国三大股指全线下跌纳指大跌近 3%

美国股市周四连续第三个交易日大幅下跌，媒体、科技、消费与金融板块领跌。投资者对全球经济增速放缓感到担忧。截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌 358.04 点，报 16990.69 点，跌幅为 2.06%；纳斯达克综合指数下跌 141.56 点，报 4877.49 点，跌幅为 2.82%；标准普尔 500 指数下跌 43.88 点，报 2035.73 点，跌幅为 2.11%。Schwab Center for Financial Research 交易与衍生工具部执行董事 Randy Frederick 表示，“自上周人民币汇率突然贬值以来，市场的不确定性显著增强。中国经济放缓速度要远大于预期，这让投资者丧失信心。”芝加哥期权交易所波动性指数在过去三个交易日上涨 38% 以上，至 17.75。同期美国国债与金价大涨。经济数据面，美国 8 月 15 日当周首次申请失业救济人数 27.7 万人，预期 27.1 万，前值 27.4 万人。美国 8 月 8 日当周续请失业救济人数 225.4 万人，预期 226.5 万，前值 227.3 万人。美国 7 月成屋销售总数年化 559 万户，创 8 年新高，预期 543 万户，前值由 549 万户修正为 548 万户。美国 7 月成屋销售总数年化环比 2.0%，预期 -1.1%，前值由 3.2% 修正为 3.0%。美国 7 月谘商会领先指标环比 -0.2%，预期 0.2%，前值 0.6%；美国 8 月费城联储制造业指数 8.3，预期 6.8，前值 5.7。

【重点公告】
【采掘】

海油工程:关于成立合资公司的公告

海油工程:关于将募投项目变更为合资经营方式的公告

盘江股份:关于股东权益变动的提示性公告

【传媒】

光线传媒:公司董事增持公司股份的提示性公告

华谊兄弟:关于非公开发行新股的上市公告书

广电网络:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

【电气设备】

江特电机:关于收购资产的公告

电科院:关于“新能源成套设备检测服务平台”被国家发展和改革委员会列入 2015 年能源自主创新中央预算内投资计划的公告

【电子】

长信科技:中报拟 10 转 10

火炬电子:第一期员工持股计划(草案)

【房地产】

莱茵体育:关于对全资子公司增资的公告

金科股份:限制性股票激励计划(预案)

金科股份:2015 年度非公开发行 A 股股票预案

金科股份:股票复牌提示性公告

阳光股份:非公开发行股票预案

阳光股份:复牌提示性公告

东方银星:关于股东协议转让公司股权过户完成公告

【纺织服装】

新澳股份:限制性股票激励计划(草案)

新澳股份:关于拟建设 30000 锭紧密纺高档生态纺织项目的公告

新澳股份:复牌公告

【非银金融】

国泰君安:关于获得上海黄金交易所国际会员(A 类)资格的公告

广发证券:关于获准设立海南分公司的公告

广发证券:关于获准新设 8 家证券营业部的公告

【公用事业】

桑德环境:公司实际控制人将变更为清华控股

聚光科技:关于向激励对象授予预留部分限制性股票的公告

桂冠电力:关于中国证券金融股份有限公司,中央汇金投资有限责任公司持有公司股票情况的公告

碧水源:关于非公开发行新股的上市公告书

深圳能源:关于参与发起设立广东省可再生能源产业基金的公告

【化工】

赞宇科技:中科汇通举牌 持股达 801 万股

德联集团:关于参与投资设立深圳中骏易华录德联汽车产业投资基金企业(有限合伙)的公告

德联集团:关于签订战略合作协议的公告

中泰化学:关于新疆富丽达纤维有限公司收到奖励资金的公告

广汇能源:关于中国证券金融股份有限公司和中央汇金投资有限责任公司持有公司股票情况的公告

长青股份:关于公司高级管理人员完成增持计划的公告

建峰化工:关于设立重庆辰智浩元新材料有限公司全资子公司的公告

亚星化学:关于对子公司长期股权投资计提减值准备的公告

新安股份:关于建德化工二厂涉嫌污染环境案的裁定公告

巨化股份:关于对参股公司增资暨关联交易公告

【机械设备】

巨轮股份:关于全资子公司与以色列 ServotronicsAutomationSolutionsLtd.签署技术使用许可协议的公告

中泰股份:关于终止重大资产重组事项暨股票复牌公告

厚普股份:关于向激励对象授予限制性股票的公告

永创智能:投资设立全资子公司的公告

菲达环保:关于增资巨化集团财务有限责任公司暨关联交易公告

菲达环保:关于投资设立产业基金暨关联交易公告

【计算机】

飞利信:关于合资设立公司完成工商设立登记的公告

中安消:关于签订重要合同的公告

东方国信:关于收购北京炎黄新星网络科技有限公司 100%股权的公告

易华录:关于与中骏天宝资本管理(北京)有限公司,广东德联集团股份有限公司签署投资合作协议的公告

京天利:关于公司股票存在暂停上市风险的提示性公告

易华录:关于与广东德联集团股份有限公司签署战略合作协议的公告

美亚柏科:关于公司股票复牌的公告

二三四五:关于全资子公司上海二三四五网络科技有限公司与三七互娱(上海)科技有限公司签署战略合作协议的公告

捷成股份:对外投资公告

【家用电器】

圣莱达:关于股东签署股份转让协议公告

【建筑材料】

福建水泥:关于实际控制人的子公司增持公司股份的提示性公告

洛阳玻璃:关于重大资产重组暨配套融资方案获国资委批复的公告

祁连山:关于中材集团财务有限公司为甘肃祁连山水泥集团股份有限公司提供金融服务的关联交易公告

【建筑装饰】

航天工程:关于控股股东完成增持公司股份的公告

江河创建:关于中国证券金融股份有限公司和中央汇金投资有限责任公司持有公司股票情况的公告

江河创建:关于重大工程中标的公告

设计股份:中科汇通成第一大股东

【交通运输】

中国远洋:关于天津滨海新区危险品仓库爆炸事故对公司业务影响的公告

【农林牧渔】

龙力生物:关于签署技术项目合作框架方案的公告

普莱柯:关于控股股东及实际控制人首次增持公司股份的公告

晨光生物:关于公司取得专利证书的公告

登海种业:关于投资设立河南登海正粮种业有限公司的公告

登海种业:关于投资设立莱州登海西星种业有限公司的公告

登海种业:关于投资建设公司高新技术研发中心的公告

登海种业:关于北京登海种业有限公司投资设立子公司的公告

福建金森:关于股票存在被实施退市风险警示及暂停上市风险的提示性公告

【轻工制造】

*ST 美利:宁波赛特股权投资合伙企业(有限合伙)有限合伙协议

*ST 美利:北京云诺投资中心(有限合伙)合伙协议

*ST 美利:吉林省卓创众银股权投资基金合伙企业(有限合伙)合伙协议

*ST 美利:南京创毅投资管理中心(有限合伙)合伙协议

*ST 美利:关于北京兴诚旺实业有限公司承诺的公告

*ST 中富:关于控股股东股份新增司法轮候冻结的公告

奥瑞金:关于与平安证券有限责任公司签订成立体育文化产业基金战略合作协议的公告

【商业贸易】

新世界:关于股东权益变动的提示性公告

【食品饮料】

*ST 皇台:对外投资公告

*ST 皇台:关于公司收到应诉通知书的公告

【医药生物】

康恩贝:证金汇金持有 2.84%股份

浙江医药:中央汇金、证金系合计持有其 9.29%股份

桂林三金:汇金及证金合计持股逾 5%

美康生物:关于 2015 年半年度利润分配方案的公告

益丰药房:关于收购武汉隆泰大药房有限公司 100%股权的公告

方盛制药:对外投资公告

上海医药:关于重点产品培菲康获得加拿大卫生部临床准入的公告

金城医药:关于 2015 年半年度资本公积金转增股本方案的公告

博腾股份:关于公司发行股份购买资产事项涉及持股 5%以上股东权益变动的提示性公告

柳州医药:关于签订战略合作协议的公告

白云山:关于签订《合作框架协议书》的公告

博晖创新:关于获得微流控分子检测技术北京市工程实验室创新能力建设项目补助资金的公告

亚宝药业:新余市合盛锦禾投资管理中心(有限合伙)合伙协议

亚宝药业:嘉兴天璇海容创业投资合伙企业(有限合伙)合伙协议

亚宝药业:北京民生新晖投资合伙企业(有限合伙)有限合伙协议

益丰药房:半年报拟 10 转 10 派 5

【银行】

中国银行:关于中银保险有限公司增资收购中航三星人寿保险有限公司的自愿性公告

【有色金属】

东阳光科:证金及汇金现身十大股东 合计持股 7382 万股

云南铜业:关于与中铝财务有限责任公司签订《金融服务协议》的关联交易公告

贵研铂业:关于控股股东增持公司股份的公告

【综合】

中国高科:关于与关联方共同投资设立控股子公司暨关联交易的公告

鼎立股份:证金公司持有其已发行全部股份的 1.95%

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；

分析师声明

何筱微声明，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

华金证券有限责任公司（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有限责任公司（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“华金证券有限责任公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券有限责任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。

华金证券有限责任公司

地址：上海市浦东新区杨高南路 759 号（陆家嘴世纪金融广场）30 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsc.cn