

晨会纪要(2015年08月27日)
晨会纪要
今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（中小券商抢占做市市场）
- 【公司评论】 通富微电(002156)：中期业绩高增长，技术实力提升获得回报
- 【公司评论】 华天科技中期点评：自身业绩稳步成长，静待外延扩张发力
- 【公司评论】 长电科技中期点评：经营改善带来业绩大幅提升
- 【公司评论】 半年新能源客车销量翻倍 宇通客车获 30 亿财政补贴

财经要闻：

- 1.中金所严控违法违规行 敦促会员单位加强客户管理
- 2.中金所对 164 名客户采取监管措施
- 3.央行以利率招标方式开展 SLO 操作 1400 亿元
- 4.国务院：加快融资租赁和金融租赁行业发展
- 5.保监会：养老保障管理基金可配置上市权益类资产
- 6.发改委连发三文谈经济：全年目标能完成
- 7.国家信息中心官员：预计全年 GDP 将增长 7%左右 经济下行压力仍较大
- 8.7 月全国铁路煤炭发运量同比降 11.4%
- 9.国务院再出台稳外贸措施 专家建议加快落地
- 10.专家称国企改革方案很快出台 不会低于预期
- 11.上海打造国家智能制造示范基地 开展五大工程
- 12.汽车维修业指导意见有望 9 月正式出台
- 13.北京市鼓励分布式光伏发电 每度电补贴 0.3 元
- 14.2025 年山东体育产业总规模将超 6000 亿
- 15.上海两项尾气排放新标准 9 月实施
- 16.中国品牌斩获印度 4G 手机市场 45%份额
- 17.微信发布智能硬件八行业解决方案
- 18.保险银行股崛起难抵市场弱势 A 股再跌逾 1%五日内重挫 23%
- 19.周三恒指冲高回落收跌 1.52%
- 20.周三美国三大股指均大涨 4%左右纳指创四年来最大单日涨幅

重点公告：

- 中信银行:获准收购中信国金 29.68%股份
- 雪迪龙:关于对外投资收购参股公司剩余 60%股权暨关联交易的公告
- 中国铁建:BOT 项目中标公告
- 高新兴:关于收到第十师北屯市智慧城市 PPP 项目竞争性磋商采购项目成交通知书的公告
- 海能达:中报拟 10 转 12

分析师

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

报告联系人

盖斌赫
gaibinhe@huajinsec.cn
021-20655577

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅
沪深 300	3025.69	-0.57%
上证综指	2927.29	-1.27%
深证综指	1695.76	-3.05%
恒生指数	21080.39	-1.52%
中小板指数	6676.21	-2.63%
创业板指数	1890.04	-5.06%
新三板做市指数	1380.11	0.36%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	-16.3%	-28.7%	30.7%
食品饮料(中信)	-20.2%	-35.2%	18.5%
石油石化(中信)	-23.3%	-42.9%	6.4%
家电(中信)	-23.4%	-39.6%	38.6%
医药(中信)	-23.6%	-40.3%	34.8%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	-28.1%	-44.6%	71.7%
计算机(中信)	-28.1%	-54.7%	75.3%
综合(中信)	-28.0%	-43.6%	60.0%
钢铁(中信)	-27.4%	-40.0%	54.1%
农林牧渔(中信)	-27.3%	-35.0%	63.2%

【行业公司评论】

新三板日报（中小券商抢占做市市场）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】8月26日做市商情况变动：九州证券后续加入为英派瑞（430555.OC）提供做市服务；国泰君安证券后续加入为维福特（830900.OC）提供做市服务；中国银河证券后续加入为巨正源（831200.OC）、光宝联合（430165.OC）提供做市服务。8月26日起由协议转为做市的挂牌公司有5家：美诺福（430764.OC），君和环保（832315.OC），佳龙股份（830882.OC），安正科技（832248.OC），金正食品（832029.OC）。8月25日新增做市5家，其中天维尔上涨574.50%收于13.49，同时位列做市板块涨幅第一。新增做市股票的成交额均不足6万。

【每日交易概况】8月25日，新三板共有577只股票发生成交，其中做市股票有458只，做市股票中天维尔涨幅排第一，涨幅为574.50%；协议成交股票中，位列榜首的是朗铭科技，上涨1900.00%收于50.00，今日有5只涨幅超过一倍，其中仅有1只为做市转让，其余4只为协议转让；涨跌幅排名前十的股票中仅有一只为做市转让。今天新三板股票涨少跌多，全天有143只股票上涨，368只股票下跌。其中，有5只股票涨幅超过100%，朗铭科技、天维尔涨幅位居前两位，分别上涨1900.00%、574.50%。涨幅前10位仅有一家为做市转让，其余9家为协议转让。成交额来看，东海证券的成交额排第一，达到3569.20万元。先临三维的成交额为2889.41万元位居第二。排在第三位的恒信玺利的成交额为2295.00万元。今日有8只个股成交额超过千万，成交额排名前十股票中有5家为协议转让，5家为做市转让。

【每日投资机会】舜宇模具（831906.OC），优网科技（430343.OC），图南股份（832729.OC），中设正泰（832106.OC），西部泰力（430560.OC），联讯证券（830899.OC），中兴通科（832041.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板做市商排名公布 中小券商抢占市场

风险提示:系统性风险

通富微电(002156)：中期业绩高增长，技术实力提升获得回报

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

公司动态：

公司发布2015年中期报告披露2015年上半年营业收入实现11.10亿元，同比增长13.42%。2015年上半年实现利润总额9,333.64万元，同比增长66.32%，归属于母公司所有者的净利润8,412.52万元，同比增长70.24%。公司坚持以市场为导向，新产品、新工艺取得突破进入收获期，公司产品销售额增长，效益进一步释放。

点评：

公司订单持续增长，先进封装产品增长较快：先进封装产品中BGA、QFN产量大幅增长，特别是圆片级产品经过几年的蓄力，上半年增长幅度超过50%。海外市场的增长速度高于国内市场，公司在台湾客户方面的持续开拓为公司的高端客户方面贡献了收益。

先进封装增长带来毛利率的显著提升：公司第二季度毛利率水平达到了23.1%，创下了公司2006年上市以来单季度毛利率水平的历史最高值，随着公司持续的研发投入以及高端产品客户增加，公司的盈利能力预计能够维持高水平。

规模稳步提升，三大生产基地建设持续推进：2015年是公司实现销售收入“三年翻一番”目标的开局之年，围绕这一目标，公司确定了南通崇川工厂、南通苏通产业园工厂、合肥工厂“三个基地”建设的规划部署，崇川工厂的产线处于调试阶段，苏通园区工厂目前已完成60%的土建施工进度，合肥项目各项准备工作正在有序开展。

投资建议：我们公司预测2015年至2017年每股收益分别为0.31、0.45和0.58元。净资产收益率分别为6.0%、8.2%和9.8%，给予增持-A评级，6个月目标价为18.50元，相当于2015年至2017年60.0倍、41.4倍、31.7倍的动态市盈率。

风险提示：宏观经济波动影响终端需求；市场竞争带来价格风险；募投项目建设投产速度不及预期；

华天科技中期点评：自身业绩稳步成长，静待外延扩张发力

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

公司中报点评：华天科技（002185）发布中期报告，销售收入 17.22 亿元，同比上升 10.20%，毛利率为 22.48%，同比下降 0.12 个百分点，归属母公司股东净利润 1.71 亿元，同比上升 22.68%。第二季度单季度销售收入 9.85 亿元，同比上升 8.06%，归属母公司股东净利润 1.07 亿元，同比上升 18.04%，公司通过加强内部管理，提高运营效率，优化产品结构，实现公司业绩实现稳步增长。

点评：公司上半年业绩稳步增长，全年营收目标 40 亿人民币公司认为可以实现，除通过自身内生性增长以外，公司在上半年也完成了一系列资本运作，包括完成华天科技（昆山）电子有限公司 16.15% 的股权受让工作，完成 FlipChip International, LLC 100% 股权的交割、完成对深圳市迈克光电子科技有限公司的首期增资的出资和工商变更登记并实现对其控股等，实现通过外延式扩张从技术、产业链、产品线等的全方面提升，建议积极关注。

长电科技中期点评：经营改善带来业绩大幅提升

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

公司中报点评：长电科技（600584）发布中期报告，销售收入 34.12 亿元，同比上升 15.86%，毛利率为 22.36%，同比上升 1.68 个百分点，归属母公司股东净利润 1.24 亿元，同比上升 151.51%。第二季度单季度销售收入 18.08 亿元，同比上升 10.53%，归属母公司股东净利润 7,157 万元，同比上升 49.73%，报告期公司客户订单稳定，高端产品继续保持高速增长，集成电路封测产能利用率较高，盈利能力恢复。

点评：公司上半年半年报业绩尚未合并收购星科金朋部分，属于自身业务发展的过程，收入方面尽管没有能够大幅度提升，但是可以看到无论是毛利率，还是经营利润率，以及公司主要控股参股子公司的盈利能力都得到了显著的提升，除宿迁厂仍然处于亏损状态外，新搬迁的滁州基地收入达到 6.1 亿元，净利润 3,791 万元，而长电先进的净利润达到了 1.14 亿人民币，显示了经营方面的改善带来的业绩提升，公司预计能够完成全年 75 亿销售收入的目标，建议积极关注。

半年新能源客车销量翻倍 宇通客车获 30 亿财政补贴

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

8 月 24 日晚，宇通客车发布公告称，经申请，公司获得一笔郑州市财政局向公司转支付的国家新能源汽车推广补贴款 30.4 亿元。公告称，此次收到的款项为 2015 年度国家新能源汽车补贴预拨资金的一部分，其中部分款项将直接冲减公司 2015 年已销售新能源客车形成的应收账款，其余将根据后期新能源客车销售情况计入当期。“本次收到补贴对当期利润不产生直接影响，但对公司新能源客车的推广和现金流有积极影响。”宇通已形成 10~18 米系列化插电式混合动力客车产品和 6~12 米纯电动客车产品，并在新能源产品市场占有率大幅领先，其中插电式混合动力客车市占率在 40% 左右，纯电动客车市占率超过 20%。另据电车汇报道，上半年全行业共销售新能源客车 17076 辆，同比增长 50.26%。其中，新能源公交客车销售 11648 辆，增长 7.68%，占比为 68.21%。而宇通新能源客车销售 3645 辆，同比增长 102.7%。建议后续积极关注宇通客车（600066）。

【财经要闻】

1. 中金所严控违法违规行为 敦促会员单位加强客户管理

中金所公告称，为切实防范与打击股指期货违法违规行为，严格落实抑制股指期货市场过度投机系列措施，中金所日前向全体会员单位发出了《关于加强客户管理等有关事项的通知》。通知要求会员单位进一步贯彻落实《关于防范期货配资业务风险的通知》等有关规定，全面加强客户管理。

2. 中金所对 164 名客户采取监管措施

8 月 26 日，中国金融期货交易所（简称“中金所”）发布通知，对 152 名单日开仓量超过 600 手、13 名日内撤单次数达到 400 次、1 名自成交次数达到 5 次，共计 164 名（去除重复）客户采取限制开仓 1 个月的监管措施。为抑制市场过度投机，防范和控制市场风险，促进股指期货市场规范运行，中金所于 8 月 25 日发布《关于股指期货异常交易监管标准及处理程序的通知》，进一步加强对股指期货市场异常交易行为的监管。上述客户在 8 月 26 日交易行为违反了通知的相关规定，中金所对其及时采取了监管措施。中金所将继续坚持严格监管理念，认真履行自律监管职责，及时发现市场异动并采取坚决措施，对各类违规行为坚持发现一起查处一起，维护“三公”原则和市场的规范运行。

3. 央行以利率招标方式开展 SLO 操作 1400 亿元

据央行网站消息，8 月 26 日，人民银行以利率招标方式开展了短期流动性调节工具(SLO)操作 1400 亿元，加权平均中标利率 2.3%。

4.国务院：加快融资租赁和金融租赁行业发展

国务院总理李克强 8 月 26 日主持召开国务院常务会议，确定加快融资租赁和金融租赁行业发展的措施，更好服务实体经济；部署进一步清理和规范进出口环节收费，为企业发展减负；听取重点政策措施落实第三方评估汇报，狠抓政策落地助力经济发展；决定全面推开中小学教师职称制度改革，为基础教育发展提供人才支撑。

5.证监会：养老保障管理基金可配置上市权益类资产

8 月 26 日，中国证监会印发《养老保障管理业务管理办法》，明确养老保障基金公司开展养老保障管理业务，可以在全国范围内展业，但应当具备与展业活动相适应的客户服务能力。关于投资管理，《办法》明确，养老保障管理基金投资范围比照中国证监会保险资金运用相关监管规定执行。另外，养老保障管理基金投资账户的资产配置范围包括流动性资产、固定收益类资产、上市权益类资产、基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产。流动性资产、固定收益类资产、上市权益类资产、基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产的分类和定义遵照中国证监会资金运用相关监管规定。

6.发改委连发三文谈经济：全年目标能完成

国家发改委在 24 日到 26 日 3 天之内连续刊发 3 篇文章，重申中国宏观调控取得新成效，经济运行保持在合理区间；并称预计下半年我国经济增速有望保持平稳，主要经济指标能够完成全年预期目标。自 24 日以来，国家发改委连续刊发了《当前经济运行缓中趋稳 未来稳定发展仍有支撑》、《全面客观地认识经济运行数据的一些变化》以及国家信息中心经济预测部主任祝宝良撰写的《如何看待当前宏观经济形势》3 篇文章，解读当前中国的经济形势。3 篇文章均强调，中国经济运行仍保持在合理区间，经济结构继续优化。《当前经济运行缓中趋稳 未来稳定发展仍有支撑》一文显示，二季度以来我国经济回稳向好的迹象有所增多，固定资产投资、工业生产、居民消费和出口增速有所回升，7 月份尽管外贸、投资、工业增速有所放缓，但消费、房地产、服务业总体稳定向好。

7.国家信息中心官员：预计全年 GDP 将增长 7%左右 经济下行压力仍较大

发改委网站 8 月 26 日发表国家信息中心经济预测部主任祝宝良撰写的《如何看待当前宏观经济形势》一文。文章指出，预计今年下半年，我国经济有望保持平稳增长态势，全年国内生产总值将增长 7%左右，有把握实现年初确定的预期目标。文章还指出，4 月份以来经济运行积极因素增多，出现了企稳回升的势头。但经济回稳的基础并不牢固，仍需要继续坚持稳中求进的工作主基调，保持宏观经济政策的连续性和稳定性并适时适度调整。文章提到，在看到成绩的同时，更要理性、客观、全面地认识经济存在的问题，传统经济仍处于增速放缓之中，新经济增长动力仅是初步显现，产业和区域分化加重，结构性矛盾十分突出，相当一部分企业经营依然困难，经济运行效益尚未改善，我国经济下行压力仍然较大。表现在几方面，一是国内经济仍处于“去产能、去库存、去杠杆”过程中；二是工业生产者价格持续低迷；三是潜在风险隐患防范和化解任务依然艰巨。

8.7 月全国铁路煤炭发运量同比降 11.4%

8 月 26 日从发改委获悉，7 月份，全国铁路煤炭发运量 1.65 亿吨，同比下降 11.4%。1~7 月累计发运煤炭 11.87 亿吨，下降 11.1%。主要煤运通道中，大秦线 1~7 月完成煤炭运量 2.4 亿吨，同比下降 8.9%；侯月线完成 9672 万吨，下降 10.2%。

9.国务院再出台稳外贸措施 专家建议加快落地

国务院总理李克强 8 月 26 日主持召开国务院常务会议，部署进一步清理和规范进出口环节收费，为企业发展减负。会议认为，清费减负，为企业卸包袱、增动力，有利于促进外贸增长。会议决定，一是降低中央管理的进出口环节部分收费，重新核定地方管理的经营服务收费标准，原则上只降不升。合并取消关检环节重复、交叉收费。二是统一内外贸港口计费规定，建立定期成本监审和公开制度，规范港口码头收费。推行进出口环节收费目录清单公示制度。三是禁止进出口环节强制、指定服务和收费行为，推进竞争性服务准入和收费市场化。查处借垄断地位或权力擅自立收费项目。对此，商务部研究院国际市场研究部副主任白明对上证报记者表示，国务院常务会议提出减轻企业负担，规范收费，事实上在上个月的国 7 条中就谈到收费问题，去年国务院办公厅 19 号文件也涉及给企业减负问题，有一些在具体落实中还没有落实到位，或者有些原来只在小范围减负，在当前外贸严峻形势下，减负范围进一步更大。此外，根据政府职能的转变，即更加强调服务型政府，有些应为政府提供的免费服务，即便收费也应统一标准。“目前这些措施的落地刻不容缓，因为如果形成外贸趋势性的下跌，将要费大力气挽回。如果还不见效，不排除继续加码稳外贸，存在这种可能性。”白明表示。

10.专家称国企改革方案很快出台 不会低于预期

财联社 26 日讯，国资委新闻中心首席专家李锦称，国企改革主要亮点是：1、政府以管资本为主；2、投资经营公司的建立；3、混合所有制的推行；4、公司治理结构的完善；5、国企功能的分类；6、国企布局的调整和兼并重组，央企重组可能从装备制造业和交通运输业先进行，混改有望从钢铁、煤炭、水泥、汽车等产能过剩行业先进行。从整体上看，还是向市场化方向发展，与多数人的预期是一致的。

11.上海打造国家智能制造示范基地 开展五大工程

8 月 26 日从上海政府网获悉，上海市经济信息化委 8 月 25 日正式发布《关于上海加快发展智能制造助推全球科技创新中心建设的实施意见》。意见表示，上海将从应用、装备、平台建设等层面全力发展智能制造，到 2020 年，上海智能制造体系在全国率先成形，并建设形成一批标志性智能制造示范工厂。同时，把上海打造成为对接“中国制造 2025”国家智能制造的示范基地，对接全球科技创新中心的全球智能制造的前沿阵地。

12.汽车维修业指导意见有望 9 月正式出台

8 月 26 日，在中国汽车维修行业协会举办的 2015 年度中国汽车售后服务满意度调查结果发布会上，交通运输部运输服务司车辆管理处处长孟秋透露，交通部、发改委等十部委牵头的《关于促进汽车维修业转型升级、提升服务质量的指导意见》(下称《意见》)终稿已经顺利通过，正在走各部门的程序，预计会在 9 月中旬发布。明年 1 月 1 日起，《意见》正式开始实施，将针对不同情况，将《意见》逐步、陆续推广到整车企业与零部件企业。

13.北京市鼓励分布式光伏发电 每度电补贴 0.3 元

26 日讯，北京市财政局和市发改委印发《北京市分布式光伏发电奖励资金管理办法》，对于 2015 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日期间，并网发电的分布式光伏发电项目，市级财政按项目实际发电量，每千瓦时奖励 0.3 元(含税)，奖励期限 5 年。

14.2025 年山东体育产业总规模将超 6000 亿

8 月 26 日从山东省政府获悉，《山东省加快发展体育产业促进体育消费的实施意见》正式颁布。《意见》提出，到 2025 年，山东省体育产业总规模超过 6000 亿，基本建立起布局合理、优势突出的体育产业体系。实现人均体育场地面积达到 2.2 平方米，新建社区和乡镇、行政村公共体育设施覆盖率达到 100%，经常参加体育锻炼的人数占全省总人口的 40%以上等。

15.上海两项尾气排放新标准 9 月实施

为了改善上海大气质量，两项分别针对柴油车和汽油车废气污染物排放的地方标准 9 月 1 日起实施。据了解，与现行标准相比，这两项新标准对机动车废气污染物排放限值收紧了约 40%至 50%，预计可进一步消减 2%至 8%的机动车污染物。

16.中国品牌斩获印度 4G 手机市场 45%份额

中国公司已经集体瞄准了印度市场，几乎所有的品牌都在印度展开了市场争夺。其中在 4G 手机上，中国公司也遥遥领先了印度本土手机品牌，目前已经斩获了 45%的 4G 手机份额。据腾讯科技 8 月 26 日消息，中国的三家国营移动运营商，都已经部署了 4G 网络，其中中国移动的 4G 用户已经超过了一亿人，在全球也处于领先地位。作为对比，印度在 4G 网络方面，还处于刚刚起步的位置。

17.微信发布智能硬件八行业解决方案

微信硬件创新大赛 25 日在广州举行。微信团队首次披露，其硬件平台已接入 2400 多个硬件厂商，设备激活量 2500 万。微信团队还对外发布了智能硬件八大行业解决方案。据南方日报 8 月 26 日消息，微信团队还对外发布了智能硬件八大行业解决方案，涵盖了智能空调、智能玩具、智能路由、智能家居、智能电视、智能充值、智能健康和智能穿戴。展示出打造硬件底层连接系统的雄心——“唤醒”智能硬件。在本次大赛中，微信携手科通芯城智能硬件平台——硬蛋，共同为硬件创业者提供强大的供应链平台。这种“硬件”与“社交”的结合，进一步实现了微信硬件平台的社会价值，商业价值和用户价值。

18.保险银行股崛起难抵市场弱势 A 股再跌逾 1%五日内重挫 23%

周三(8 月 26 日)，A 股盘中走势一波三折，全天振幅超过 8%。早盘最高下挫近 4%至 2850 点，之后强力反弹，午后涨幅最高超过 4%并逼近 3100 点，尾盘各板块杀跌，保险、银行股难挡大盘整体颓势，指数最终低收 1%以上，连续五日收挫。近五日内，上证综指累计下跌 22.85%。截至收盘，上证综指跌 37.68 点或 1.27%报 2927.29 点。深证成指跌 2.92%报 9899.72 点。两市全天成交约 8925

亿元人民币,上日为 6450 亿元人民币。中小板指收盘跌 2.63%。创业板指跌 5.06%。万得全 A 指数收盘跌 2.98%,万得全 A 指数(除金融,石油石化)收盘跌 4.25%。盘面上,申万一级行业多数下挫。银行板块大涨 5.5%,食品饮料、家用电器小涨。国防军工重挫近 9%。计算机、钢铁、有色金属均跌 6%左右。概念股方面,体育、通用航空、航母等均下挫 8%左右。

19.周三恒指冲高回落收跌 1.52%

周三(8月26日),恒指小幅高开,上午宽幅震荡,午后一度冲高拉涨逾 1%,后随 A 股向下翻绿,跌幅不断扩大。截至收盘,恒指跌 324.57 点或 1.52%,报 21080.39 点;恒生国企指数跌 86.11 点或 0.91%,报 9427.93 点;恒生红筹指数跌 20.02 点或 0.52%,报 3800.11 点。大市成交 1088.9 亿港元。蓝筹股跌多涨少。跌幅方面,博彩股银河娱乐跌 5.64%领跌蓝筹,金沙中国跌超 3%。消费股恒安国际跌 5.08%,康师傅控股、中国旺旺、利丰跌超 4%,百丽国际跌超 3%。电讯股中国联通跌 3.85%,中国移动跌 2.7%,中国电信跌 2.56%。科网股联想集团跌超 3%,腾讯控股跌超 1%。地产股长实地产跌超 3%,华润置地、恒基地产跌超 1%。金融股齐向下,中国银行跌超 2%,中国平安、中国人寿、恒生银行、中银香港等跌超 1%。涨幅方面,能源股昆仑能源涨 3.48%,中国神华涨超 2%,中海油涨超 1%。此外,电能实业、国泰航空涨超 1%。港股通里,高银系表现最好,高银金融涨 14.55%,高银地产涨超 8%。此外,光汇石油、华电国际电力股涨超 7%。沪股通里,旗滨集团、招商银行、香溢融通、北京银行等涨幅靠前。跌幅方面,港股通里,融创中国、信德集团、新濠国际发展等跌幅靠前。沪股通里,东阳光科、黑牡丹等超 100 只股跌停。

20.周三美国三大股指均大涨 4%左右纳指创四年来最大单日涨幅

周三美股报复性反弹,结束了此前连续六个交易日下跌的颓势,道指暴涨 619 点,纳指飙升 4.24%创 2011 年 8 月份以来最大单日涨幅。中国央行推出新的刺激政策以及乐观的耐用品订单数据提振了市场情绪。截至收盘,道琼斯工业平均指数上涨 619.07 点,涨幅 3.95%至 16285.51 点;标准普尔 500 指数上涨 72.90 点,涨幅 3.90%至 1940.51 点;纳斯达克综合指数上涨 191.05 点,涨幅 4.24%至 4697.54 点。周三美股高开,道指一度上涨超过 433 点,但随后涨幅逐渐缩小,收盘前一小时美股再度发力上行。标普 500 指数创 2011 年 11 月以来最大单日涨幅。经济数据面,美国商务部周三发布的报告显示,美国 7 月耐用品订单经季调后增长 2%,主要靠汽车和国防设备需求的带动。这一数据远好于接受 MarketWatch 调查的经济学家平均预期的下降 0.6%。不过,扣除交通运输设备后,8 月耐用品订单仅增长 0.6%。石油行业的并购交易消息也推动了市场上涨。Cameron International(CAM)股价大涨,此前斯伦贝谢(SLB)表示计划收购这家能源工业设备生产商,交易价值 148 亿美元。

【重点公告】

【采掘】

洲际油气:关于董事和高级管理人员增持公司股票的公告

【传媒】

*ST 松辽:关于控股股东增持公司股份的公告

博瑞传播:关于控股股东增持公司股份的公告

印纪传媒:对外投资公告

浙报传媒:关于与话机世界通信集团股份有限公司达成战略合作的公告

腾信股份:关于控股股东股票解押公告

拓维信息:关于预留限制性股票授予完成的公告

海虹控股:2015 年员工持股计划(草案)

跨境通:中报拟 10 转 20

【电气设备】

奥特迅:关于重大事项的公告

光一科技:关于实际控制人增持公司股份的公告

鑫龙电器:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之重大资产重组实施情况暨新增股份上市公告书

科华恒盛:关于对外投资设立控股子公司的公告

易事特:关于设立全资子公司并完成工商注册登记的公告

威尔泰:再获盛稷股权投资基金举牌

【电子】

锦富新材:持股 5%以上股东关于协议转让公司股份的公告

保千里:关于投资设立互联网及新媒体产业并购基金的框架协议公告

亿纬锂能:复牌公告

【房地产】

宝安地产:权益变动提示性公告

哈高科:关于筹划重大资产重组的公告

天宸股份:关于股东权益变动的提示性公告

银亿股份:关于竞得工业房地产的公告

福星股份:关于收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》的公告

【纺织服装】

江苏三友:重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之发行股份购买资产实施情况暨新增股份上市公告书

江苏三友:关于公司控股股东,实际控制人权益变动暨公司控股股东,实际控制人变更的提示性公告

探路者:关于撤销公司第三期股权激励计划(草案)的公告

希努尔:关于控股股东及其一致行动人协议转让部分公司股份的说明公告

【公用事业】

锦龙股份:关于非公开发行限售股份解除限售的提示性公告

桂东电力:关于通过全资子公司钦州永盛增持国海证券股份的公告

桑德环境:对外投资事项公告

【国防军工】

中直股份:2015 年半年报

中国卫星:关于控股股东增持本公司股份的公告

*ST 舜船:重大诉讼事项公告(二)

*ST 舜船:重大诉讼事项公告(一)

【化工】

风神股份:关于收到《受理案件通知书》的公告

*ST 金路:关于股东权益变动的提示性公告

赛轮金宇:关于副董事长完成原增持计划及实施新增增持计划的公告

太化股份:关于控股股东增持公司股份的公告

宏大爆破:关于日常经营性合同解除的公告

史丹利:关于预留限制性股票授予完成的公告

湖北宜化:关于融资租赁的公告

【机械设备】

东华测试:关于实施回购部分社会公众股份的公告

宏磊股份:关于公司重大诉讼事项的公告

巨轮股份:关于获得政府财政专项补贴的公告

雪迪龙:关于对外投资收购参股公司剩余 60%股权暨关联交易的公告

【计算机】

千方科技:关于公司管理层完成增持股票的公告

恒生电子:关于公司高管通过定向资产管理计划增持公司股份的公告

创意信息:关于控股股东及实际控制人增持公司股份的公告

【家用电器】

奋达科技:董事长向内部员工发出增持公司股票倡议书的公告

康盛股份:关于 2015 年半年度计提资产减值准备的公告

【建筑材料】

尖峰集团:关于与广西医科大学签订校企战略合作协议的公告

青龙管业:关于注销全资子公司的公告

【建筑装饰】

中化岩土:关于子公司对外投资的公告
华电重工:关于控股股东增持公司股份的公告
杭萧钢构:关于与兰考中鑫钢构建设投资有限公司签署合作协议的公告
中国铁建:BOT 项目中标公告

【交通运输】

中海海盛:关于第一大股东一致行动人增持公司股份的公告
外运发展:关于公司控股股东增持公司股份的公告

【农林牧渔】

万福生科:股东减持股份的公告
大北农:非公开发行事项获证监会通过

【汽车】

万丰奥威:关于控股股东再次增持公司股份的公告
禾嘉股份:关于公司实际控制人增持公司股票的公告

【轻工制造】

金一文化:关于 2015 年半年度利润分配及资本公积转增股本预案的公告
永艺股份:2015 年半年报
哈尔斯:关于公司实际控制人及一致行动人增持公司股票达 1%的公告
姚记扑克:关于与 500 彩票网合作暂时终止的公告

【商业贸易】

华联股份:全资子公司对外投资公告

【食品饮料】

克明面业:关于实际控制人增持公司股票的提示性公告

【通信】

海格通信:关于收到《中标通知书》的公告
海格通信:关于 2015 年中期利润分配预案的公告
海格通信:关于合资成立西安海格华瑞科技有限责任公司的公告
梅泰诺:关于股权激励计划首次授予的限制性股票第二个解锁期条件成就可解锁的公告
南京熊猫:关于控股股东股权重组暨股东权益变动的提示性公告
高新兴:关于收到第十师北屯市智慧城市 PPP 项目竞争性磋商采购项目成交通知书的公告
海能达:中报拟 10 转 12

【休闲服务】

国旅联合:关于公司总经理买入公司股票的公告
曲江文旅:关于公司控股股东增持公司股份的公告

【医药生物】

通化金马:关于公司股票复牌的公告
尔康制药:关于取得食品生产许可证及互联网药品信息服务资格证书的公告
海思科:关于控股股东一致行动人增持公司股份的公告
鱼跃医疗:关于控股股东增持公司股份的公告

【银行】

中信银行:获准收购中信国金 29.68%股份

【有色金属】

盛屯矿业:关于公司实际控制人增持公司股票的公告
西藏珠峰:发行股份购买资产暨关联交易交易实施情况暨新增股份上市公告书
西藏珠峰:关于公司非公开发行股票发行结果暨股本变动公告
宝钛股份:关于控股股东增持计划实施完毕的公告

【综合】

*ST 京蓝:关于下属公司收到应诉通知书的公告

S 前锋:关于购买银行理财产品的公告

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