

晨会纪要(2015年09月10日)

晨会纪要

今日要点：

【宏观策略】 新三板日报（股转公司人士称积极研究分层）

【行业评论】 苹果本次发布的产品涉及面较广，基本符合之前市场对其产品线的判断

财经要闻：

1. 李克强：经济整体平稳基本面没有变
2. 徐绍史：国企改革文件近期会陆续出台
3. 山东 1000 亿养老金委托社保基金已划转到位 500 亿
4. 苹果推出两款新 iPhone 及大屏幕 iPad Pro 股价收跌 1.92%
5. 监管人士：金融租赁公司成熟一家批一家
6. 持股期限按“先进先出”法计算
7. 住建部副部长：今年住宅产业化面积将超 4000 万平
8. 证券保证金上周净流出 1052 亿 结束连续两周净流入
9. 融资余额 12 天来首现反弹 资金重回国企改革和金融板块
10. 两部委批复国家低碳工业园区试点实施方案
11. 苗圩：落实中国制造 2025 把稳增长摆在重要位置
12. 工信部官员：4G/5G 产业链迎来新发展机遇
13. 财政部：票房收入 5% 缴纳电影专项资金
14. 工信部：促进非公有制经济和中小企业健康发展
15. 发改委：初步计划与 15 个国家进行产能和装备合作
16. 国务院正式批复同意设立福州新区
17. 国家发改委批复宁夏电网输配电价改革试点方案
18. A 股再涨逾 2% 站稳 3200 关口超两百股涨停
19. 恒指周三大涨 4.1% 站稳 22000 点创 44 个月最大涨幅
20. 周三美国三大股指集体下挫市场担心联储即将加息

重点公告：

- 中国宝安:关于共同出资设立新材料产业投资基金暨关联交易的公告
- 燕塘乳业:关于对外投资参与设立北京广垦太证新三板投资中心(有限合伙)暨关联交易的公告
- 二六三:关于签署战略合作协议的公告
- 首旅酒店:控股子公司宁波南苑集团股份有限公司关于与去哪儿网(天津)国际旅行社有限公司签署《合作协议》的公告
- 云内动力:关于公司与 PunchPowerglideStrasbourgSAS 签订自动变速箱匹配开发协议的公告
- 葛洲坝:关于签订 PPP 项目合同的公告
- 中文在线:关于控股子公司与北京新浪阅读信息技术有限公司签订战略合作协议的公告
- 阳光城:收购天安中国 50% 股权布局产业地产为提升利润空间

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	3399.31	1.96%
上证综指	3243.09	2.29%
深证综指	1798.84	3.29%
恒生指数	22131.31	4.10%
中小板指数	7214.29	2.86%
创业板指数	2071.72	3.53%
新三板做市指数	1370.38	-0.07%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	16.0%	-57.0%	55.4%
通信(中信)	13.2%	-45.0%	62.7%
传媒(中信)	12.5%	-52.1%	26.2%
综合(中信)	12.2%	-50.0%	46.6%
商贸零售(中信)	12.1%	-43.1%	48.4%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	-0.2%	-45.4%	38.0%
银行(中信)	0.0%	-23.7%	46.7%
食品饮料(中信)	2.9%	-33.9%	16.1%
煤炭(中信)	4.4%	-45.5%	13.5%
家电(中信)	4.8%	-40.2%	32.8%

【行业公司评论】

新三板日报（股转公司人士称积极研究分层）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】9月10日做市商情况变动：九州证券后续加入为万企达（830850.OC）、云南文化（831239.OC）提供做市服务；山西证券后续加入为福昕软件（832422.OC）提供做市服务；国泰君安证券后续加入为九恒星（430051.OC）、银橙传媒（830999.OC）、普滤得（430430.OC）、华丽包装（831028.OC）、海能仪器（430476.OC）、新眼光（430140.OC）提供做市服务。9月10日起由协议转为做市的挂牌公司有12家：永成双海（832181.OC）、雅安茶厂（832057.OC）、蓝海股份（831825.OC）、新芝生物（430685.OC）、红枫种苗（832458.OC）、深凯瑞德（832386.OC）、荣昌育种（430762.OC）、丰荣航空（831926.OC）、同益物流（832412.OC）、海赛电装（830914.OC）、三强股份（831375.OC）、小白龙（831015.OC）。9月9日新增做市1家，为挂牌即做市，国德医疗挂牌首日成交额为26.31万元。

【每日交易概况】9月9日，新三板共有539只股票发生成交，其中做市股票有410只，做市股票中海思堡涨幅排第一，涨幅为13.21%；协议成交股票中，位列榜首的是神木药业，上涨幅度达到惊人的65400.00%收于6.55，今日有7只涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票全部为协议转让。今天新三板股票涨多跌少，全天有237只股票上涨，211只股票下跌。其中，有7只股票涨幅超过100%，神木药业上涨幅度达到惊人的65400.00%；腾楷网络、云宏信息涨幅位居第二、三位，分别上涨1415.15%、1211.37%。涨幅前10位全部为协议转让。成交额来看，联讯证券的成交额排第一，达到3156.12万元。明利仓储的成交额为2819.34万元位居第二。紧跟其后的东海证券成交额为2801.50万元。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】红旗民爆（833480.OC）、沃迪装备（830843.OC）、春秋鸿（831051.OC）、远大股份（430511.OC）、三网科技（430457.OC）、行健智能（831435.OC）、鹏盾石油（830990.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

股转公司人士：继续积极研究新三板分层管理

风险提示：系统性风险

苹果本次发布的产品涉及面较广，基本符合之前市场对其产品线的判断

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

苹果新品发布，2款手机 iPhone 6S 和 iPhone 6S Plus，2款平板产品 iPad Pro 和 iPad Mini 4，一款电视 Apple TV，以及新版本的 Apple Watch。从产品的线上看，将目前主要的移动终端产品均进行了升级，手机方面屏幕能够支持 3D Touch 的触控技术，摄像头也提升了像素，并且支持 Live Photo，即动态图片。iPad Pro 的屏幕尺寸提升到了 12.9 寸，也配备了保护套键盘手写笔等。Apple Watch 则新增了爱马仕皮质表带及其他多种颜色。

点评：苹果本次发布的产品涉及面较广，基本符合之前市场对其产品线的判断，目前移动终端市场苹果的份额持续提升，主要竞争对手三星产品难以突破，苹果将继续维持强势，相关产业链个股仍具备机会。推荐关注环旭电子（601231，苹果手机手表封装独家供应商）、德赛电池（000049，iPhone 及手表电池供应商）、歌尔声学（002241，声学部件供应商）、安洁科技（002635，外壳结构件供应商）、瑞声科技（2018，港股，声学部件及线性马达供应商）。

【财经要闻】

1. 李克强：经济整体平稳基本面没有变

国务院总理李克强9日下午在大连国际会议中心会见来华出席2015年夏季达沃斯论坛的世界经济论坛主席施瓦布及与会各界知名人士，并同他们座谈交流。李克强指出，当前中国经济运行处在合理区间，经济整体平稳的基本面没有变，对世界经济增长仍然是重要的推动力量。中国人民有智慧、中国政府有能力保持中国经济中高速增长，迈向中高端水平。我们将继续坚定不移全面深化改革，对外开放的大门也会越开越大。

2. 徐绍史：国企改革文件近期会陆续出台

国家发改委主任徐绍史今日在2015年夏季达沃斯论坛上表示，国有企业改革酝酿了一段时间，改革文件近期就会陆续的出台。此外，国有企业应该说在经济下行过程当中也采取了很多应对措施，今年上半年企业兼并重组速度非常快，企业兼并充足增速是16%，企业

兼并重组的金额达到 26% 的增长。

3. 山东 1000 亿养老金委托社保基金已划转到位 500 亿

9 月 9 日, 从山东有关部门获悉, 自去年山东省政府和全国社保基金理事会签订了企业职工基本养老保险基金委托运营合同, 约定山东将分批把全省约 1000 亿元的企业职工基本养老保险基金划转委托全国社保基金理事会运营以来, 目前已划转 500 亿, 另外 500 亿将按合同约定在 2016 年春节前后到位。首批的 500 亿基金年收益预计将比一年期定期存款增加 40 亿元。据了解, 截至今年 7 月底, 山东省基金结余规模约 1950 多亿元, 主要通过购买国债或定期存款方式实现保值增值。为进一步提高企业职工基本养老保险基金的支撑能力, 今年 2 月 17 日, 山东划转第一批委托运营资金 100 亿元, 截至 8 月 31 日, 山东又归集完成省本级和各市基金结余 400 亿元, 并全部划转到全国社保基金理事会指定账户。至此, 山东委托投资运营基金累计到位 500 亿元, 完成委托投资运营计划的 50%, 剩余委托投资运营基金按合同约定将在 2016 年春节前后到位。按照 2014 年全国社保基金理事会公布的数据, 2014 年投资收益率约 11% 左右, 投资收益将用于充实养老保险基金、落实各项养老待遇。

4. 苹果推出两款新 iPhone 及大屏幕 iPad Pro 股价收跌 1.92%

北京时间 9 月 10 日凌晨 1 点, 苹果公司在美国旧金山召开新品发布会, 发布了新 Apple TV 机顶盒、iPad Pro 平板电脑、iPhone 6s 手机以及 Apple Pencil 触控笔等产品。发布会期间, 苹果股价出现波动上涨, 在发布会结束后股价却一路下跌, 最终收盘苹果股价下跌 1.92%, 报收 110.15 美元。过去 52 周中, 苹果股价最低至 92 美元, 最高为 134.54 美元。以今日收盘价计算, 公司市值约在 6280 亿美元左右。美股午后出现下挫。尾盘时主要指数急跌, 最终收低。苹果股价走势与大盘相仿。盘后交易时段, 苹果股价一度报 110.01 美元, 下跌 0.14 美元, 再跌 0.13%。苹果首席执行官库克在新品发布会上宣布推出大屏幕高性能企业级 iPad, 计划 11 月份上市。库克称其为“最为强大的 iPad”, 显示屏为 12.9 英寸, 厚度 6.9 毫米, 重量 1.57 磅。IPAD PRO 采用新型 A9X 芯片, 具有台式电脑一样的性能。苹果高级副总裁席勒称, IPAD PRO 比 80% 的便携电脑运行更快, 电池续航为 10 小时。微软高管称, IPAD 比以往更加支持微软的 OFFICE 软件。苹果还推出面向 IPAD PRO 的手写笔, 名为“苹果铅笔”, 售价 99 美元; 还推出专用“智能键盘”, 售价 169 美元。苹果公司新品发布会上, 还正式发布 iPhone 6s 与 iPhone 6s Plus, 新增玫瑰金配色, 并且加入了 3D Touch 压力感应触控技术。另外, 苹果推出了新款 Apple TV, 以及多个新版本的 Apple Watch, 包括新增配色、爱马仕版的皮质表带, 以及多种颜色的表带。

5. 监管人士: 金融租赁公司成熟一家批一家

对于未来金融租赁公司会否扩容的问题, 相关监管部门人士刚刚在接受采访时表示, “成熟一家批一家”, 也欢迎民资进入。目前金融租赁公司共有 39 家, 其中 60% 以上为银行系金融租赁公司, 该人士指出, 目前有意向设立金融租赁公司的企业一是银行, 二是设备生产厂商。国务院办公厅 8 日发布的《关于促进金融租赁行业健康发展的指导意见》明确提出加快金融租赁行业发展, 引导各类社会资本进入金融租赁行业, 支持设立面向“三农”、中小微企业的金融租赁公司。

6. 持股期限按“先进先出”法计算

据财政部、国家税务总局、证监会日前发布的《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》(下称“《通知》”), 自本月 8 日起, 持股超过 1 年的投资者, 其取得的股息红利暂免征收个人所得税(下称“个税”)。昨日, 三部委相关业务部门负责人联合发布答记者问(下称“答问”), 对该政策发布背景及部分执行细则进行说明。按照答问, 个人投资者转让股票时, 将按照“先进先出”法计算持股期限, 即证券账户中先取得的股票视为先转让。

7. 住建部副部长: 今年住宅产业化面积将超 4000 万平

财联社 9 日讯, 住建部副部长王宁表示, 我国住宅产业化发展速度非常快, 截止到 2013 年底, 全国累计新开工的产业化建筑面积 1200 万平方米, 2014 年新开工的产业化建筑面积达到 1800 平方米, 2015 年预计将超过 4000 万平方米。

8. 证券保证金上周净流出 1052 亿 结束连续两周净流入

中国证券投资者保护网 9 月 9 日公布的数据显示, 上周(8 月 31 日至 9 月 2 日) 证券及股票期权投资者的资金余额及变动情况。最新数据显示, 上周证券保证金净流出 1052 亿元, 结束了连续两周的净流入。

9. 融资余额 12 天来首现反弹 资金重回国企改革和金融板块

时隔 12 个交易日, A 股融资余额终于迎来反弹。9 月 7 日, 沪深两市融资余额净增加 162.63 亿元, 从 9 月 2 日的 9591.54 亿元回升

至 9754.17 亿元。与融资余额一同回升的还有投资者的入场热情。9 月 7 日全天，市场共发生 710.81 亿元融资买入，较 2 日上升 37.54%；融资偿还额则从 1047.46 亿元下降至 548.18 亿元，降幅为 47.67%。从个股来看，9 月 7 日融资资金流入靠前的品种，恰恰是前期资金撤退最多的品种。主要包括一些国企改革概念股以及金融类个股。

10. 两部批复国家低碳工业园区试点实施方案

9 日讯，工信部、发改委批复国家低碳工业园区试点实施方案，原则同意天津经济技术开发区、天津滨海高新技术产业开发区华苑科技园等 39 家国家低碳工业园区试点实施方案，试点期为 3 年。

11. 苗圩：落实中国制造 2025 把稳增长摆在重要位置

财联社 9 日讯，日前，工信部部长苗圩率队赴黑龙江省调研装备制造业发展情况。他强调，当前国内外经济形势复杂严峻，经济运行下行压力大，工业领域面临的困难尤为突出。各地要把稳增长摆在更加重要位置，认真落实中国制造 2025，大力推进装备制造业创新发展。

12. 工信部官员：4G/5G 产业链迎来新发展机遇

9 月 9 日从工信部获悉，2015 年 9 月 8 日，“2015 年中国国际信息通信展览会”新闻发布会在京召开，工业和信息化部总工程师张峰出席发布会并介绍展会筹备情况。张峰介绍，本届展览会重点突出、内容丰富多样：一是宽带网络技术集中展示。三家基础电信企业将重点展示在光纤网络建设、提升宽带网络接入速率、改善用户体验等方面的成果。二是 4G/5G 最新成果精彩荟萃。随着 4G 业务的全面开展以及 5G 研发步伐的加快，产业链各方迎来新的发展机遇。通信设备厂商将展示最新 4G 解决方案以及 5G 关键技术上的突破性进展。三是铁塔公司首次亮相。铁塔公司将围绕“服务创造价值”，重点展示在服务、创新等方面的成果。四是“互联网+”应用丰富多彩。本届展会将集中展示企业在互联网产业应用、“互联网+”创业项目孵化等方面的最新技术和成果。五是搭建平台全力支持“双创”。展览会打造以创客精神为核心的智能硬件线下体验场，全方位展示智能硬件、移动互联网领域创新创业最新成果。

13. 财政部：票房收入 5% 缴纳电影专项资金

9 月 9 日从财政部获悉，财政部、国家新闻出版广电总局日前印发《国家电影事业发展专项资金征收使用管理办法》(以下简称《办法》)。旨在规范国家电影事业发展专项资金(以下简称电影专项资金)征收使用管理，支持电影事业发展。《办法》要求，办理工商注册登记的经营性电影放映单位，应当按其电影票房收入的 5% 缴纳电影专项资金。《办法》规定，电影专项资金由省级管委会办公室负责按月征收。经营性电影放映单位应当于每月 8 日前，向省级管委会办公室申报上月电影票房收入和应缴纳的电影专项资金，并按省级管委会办公室指定的账户足额上缴资金。《办法》要求，电影专项资金按照 4:6 比例分别缴入中央和省级国库。应缴中央国库的资金，由省级管委会办公室于每月 20 日前，缴入财政部为国家管委会开设的中央财政汇缴专户，并由财政部及时划转中央国库。《办法》规定，电影专项资金使用范围包括：资助影院建设和设备更新改造；资助少数民族语电影译制；资助重点制片基地建设发展；奖励优秀国产影片制作、发行和放映；资助文化特色、艺术创新影片发行和放映；全国电影票务综合信息管理系统建设和维护；经财政部或省级财政部门批准用于电影事业发展的其他支出。

14. 工信部：促进非公有制经济和中小企业健康发展

日前，由中国民主建国会中央委员会、工业和信息化部、中国侨联、湖南省人民政府共同主办的“2015' 中国(湖南)非公有制经济发展论坛暨海外侨领侨商三湘行活动”在湖南省长沙市开幕。工信部党组成员、办公厅主任莫玮表示，工业和信息化部将会同有关部门，继续抓好政策落实、营造良好环境、加强融资服务、支持创业创新、健全服务体系、推动建立现代企业制度试点等方面的工作，进一步促进非公有制经济和中小企业健康发展。

15. 发改委：初步计划与 15 个国家进行产能和装备合作

9 月 9 日消息，国家发改委主任徐绍史今日在 2015 年夏季达沃斯论坛上表示，现在初步已经圈定了 15 个国家进行国际产能和装备合作，包括亚洲、非洲、拉美和欧洲，最典型的一个国家就是哈萨克斯坦，哈萨克斯坦，我们对它进行产能合作。第一批确定的早期收获项目 25 项，230 亿美元。最近又选定了 42 个项目，阿斯喀纳的铁轨年内都可以开工，哈萨克斯坦是我们在中亚地区搞产能和装备合作的一个支点国家，公路、电力、港口、城轨的建设，一批项目大概有 300 多亿美元。

16. 国务院正式批复同意设立福州新区

9月9日从中国政府网获悉，国务院批复同意设立福州新区。批复指出，福州新区位于福州市滨海地区，初期规划范围包括马尾区、仓山区、长乐市、福清市部分区域，规划面积 800 平方公里。福州新区区位优势，生态环境秀美，产业基础坚实，与台湾地区交流合作紧密，战略地位重要。要把建设好福州新区作为实施国家区域发展总体战略、贯彻落实国家支持福建省经济社会发展一系列重大政策的重要举措，实现在更高起点、更广范围、更宽领域推进海峡两岸交流合作，推动福建积极参与、全面融入“一带一路”战略实施，努力培育新的经济增长极、与平潭综合实验区实现一体化发展。批复要求，福建省人民政府要切实加强组织领导，明确工作责任，完善工作机制，加大支持力度，积极探索与现行体制协调、联动、高效的管理方式，积极稳妥扎实推进福州新区建设发展。要认真做好福州新区发展总体规划编制工作，规划建设必须符合土地利用总体规划、城市总体规划、镇总体规划、环境保护规划、水资源综合规划等相关专项规划的要求。要推动新区探索“多规合一”，优化空间布局，节约集约利用土地、林地、水、滩涂、湿地等资源，严格保护耕地和基本农田。批复强调，建设好福州新区，对于深化两岸交流合作、推动福建省经济社会发展和生态文明先行示范区建设，具有重要意义。各有关方面要统一思想，密切合作，勇于创新，扎实工作，共同推动福州新区持续健康发展。

17.国家发改委批复宁夏电网输配电价改革试点方案

发改委网站 9 月 9 日显示，发改委原则同意《宁夏电网输配电价改革试点方案》，并要求尽快拟订首个监管周期（2016-2018 年）宁夏电网输配电价准许收入及价格水平测算方案。试点方案规定，输配电价核定范围为国网宁夏电力公司全部共用网络输配电服务的价格。核价基础为国网宁夏电力公司的输配电资产和业务。在配套改革方面，试点方案提出，要结合电力体制改革，把输配电价与发电、售电价在形成机制上分开，积极稳妥推进发电侧和售电侧电价市场化，分步实现公益性以外的发售电价格由市场形成。鼓励电力用户或售电主体与发电企业通过自愿协商、市场竞价等方式自主确定市场交易价格，并按照其接入电网的电压等级支付输配电价。输配电价平衡账户盈亏超过当年输配电价准许收入的 6% 时，相应对执行政府定价电力用户的销售电价进行调整，具体由宁夏回族自治区物价局负责实施。结合电价改革进程和宁夏实际，采取综合措施妥善处理并逐步减少不同种类电价之间的交叉补贴。在交叉补贴取消前，电力用户与发电企业直接交易的输配电价标准，应包含交叉补贴的成本。

18.A 股再涨逾 2% 站稳 3200 关口超两百股涨停

周三（9 月 9 日），A 股高开震荡上扬，最高触及 3256 点。尾盘短暂滑落一度再失 3200 关口，但煤炭股等拉升力撑指数，A 股收盘最终上涨 2% 以上，站稳 3200 关口。盘面上，约 240 只非 ST 个股涨停。上日，A 股涨 2.92%，约 350 只非 ST 股涨停。截至收盘，上证综指涨 2.29% 报 3243.09 点；深证成指涨 2.91% 报 10620.13 点。两市全天成交金额约 8437 亿元人民币，上日为 5234 亿元人民币。中小板指收盘涨 2.86%。创业板指涨 3.53%。万得全 A 指数涨 3.38%。万得全 A 指数（除金融，石油石化）涨 3.85%。盘面上，申万一级行业普涨，建筑材料、计算机大涨逾 4%。采掘、汽车、电子、有色金属、房地产均涨 3% 以上。银行股方面，除工商银行收平外，其余均走高。概念股方面，网络安全、西藏振兴、生物识别、新能源汽车、云计算、工业 4.0、油气改革、锂电池均收获 6% 左右升幅。

19.恒指周三大涨 4.1% 站稳 22000 点创 44 个月最大涨幅

周三（9 月 9 日），恒生指数大幅高开，开盘后继续向上，午后涨幅扩大，最高涨逾 900 点报 22228.59 点，截至收盘，恒指报 22131.31 点，涨 872.27 点或 4.1%，涨幅创 2011 年 12 月 1 日以来最大；恒生国企指数报 9975.53 点，涨 496.05 点或 5.23%，恒生红筹指数报 4108.67 点，涨 132.01 点或 3.32%。大市成交 1154.33 亿港元。从盘面上看，蓝筹股仅利丰微跌 0.2%。能源股中石化涨 8.48% 领涨蓝筹，中国神华涨超 7%，中石油涨 6.78%，昆仑能源涨 4.86%。李嘉诚再度出手整合旗下公司，长和涨 6.08%，电能实业涨 5.84%，长江基建涨 4.16%。银行股齐飞，中国银行涨 7.4%，工商银行、建设银行涨超 5%，其他金融股中国人寿、友邦保险亦涨超 5%。地产股表现不俗，恒基地产遭主席增持，涨 7.1%，华润置地、恒隆地产信和置业涨超 4%，中国海外发展、新世界发展涨超 3%。消费股里，百丽国际涨 6.34%，恒安国际涨超 3%。此外，8 日停牌的酷派集团今复牌，跌 17.61%。港股通里，正通汽车、长城汽车、信义玻璃、保利协鑫能源等涨超 10%。沪股通里，马钢股份、龙元建设等 25 只股涨停。跌幅方面，港股通里共 15 只股录得下跌，敏华控股、融创中国、和记电讯香港、金山软件等跌幅靠前。沪股通里共 20 只股录得下跌，中炬高新跌停，永艺股份、东方集团跌超 7%。

20.周三美国三大股指集体下挫市场担心联储即将加息

周三美股高开低走最终收跌，道指领跌近 1.5%。经济数据表明美国 7 月职位空缺数量增幅创历史新高，加息几率大增，令市场悲观情绪升温。当天，道指跌 239.11 或 1.45%，报 16253.57；标普 500 指数跌 27.37 或 1.39%，报 1942.04；纳指跌 55.40 或 1.15%，报 4756.53。联邦公开市场委员会(FOMC)将从 9 月 16 日起召开为期两天的货币政策会议，投资者认为近 10 年来首次加息的可能性已经提高。美国劳工部公布最新职位空缺与劳力离职调查报告表明，美国 7 月职位空缺数量飙升，而招聘步伐放缓。具体数据显示，美国 7

月 JOLTs 职位空缺数量增至 575.3 万，高于市场预期的 528.8 万，前值由 524.9 万修正为 532.3 万。7 月份职位空缺率从 6 月的 3.6% 升至 3.9%；聘用率为 3.5%，低于之前一个月的 3.5%；7 月份有 269.5 万人辞职；辞职率为 1.9%。

【财经要闻】

【采掘】

美锦能源:关于实际控制人向全体员工发出增持公司股票倡议书的公告

美锦能源:关于第一大股东所持公司股票解除冻结的公告

美锦能源:实控人鼓励员工增持 若亏损将补偿

【传媒】

中文在线:关于控股子公司与北京新浪阅读信息技术有限公司签订战略合作协议的公告

华媒控股:关于对外投资成立控股子公司暨关联交易公告

华媒控股:关于对外投资成立合资公司暨关联交易公告

华媒控股:关于设立投资公司的公告

【电气设备】

三星电气:关于对外投资的公告

科华恒盛:关于控股孙公司签订项目投资意向合作协议的公告

森源电气:签订《股权转让意向协议》暨复牌公告

南洋股份:关于电动汽车充电电缆通过德国莱茵 TüV 认证的公告

北京科锐:关于实际控制人增持股份的公告

【电子】

佛山照明:关于公司股东变更的提示性公告

鹏辉能源:关于增资入股耐可赛株式会社的公告

鹏辉能源:关于筹划重大事项的说明暨股票复牌的公告

麦捷科技:关于签署股权收购意向书的公告

兴森科技:对外投资公告

【房地产】

国兴地产:公司与盘古集团有限公司,重庆阔野商贸有限公司签署合作框架协议的公告

天宸股份:关于与君证资本管理有限公司签署战略合作协议的公告

北京城建:关于北京城建一期(上海)股权投资基金合伙企业(有限合伙)设立完成的公告

阳光城:收购天安中国 50%股权布局产业地产为提升利润空间

【纺织服装】

汉麻产业:关于收到《商务部关于原则同意境外投资者战略投资汉麻产业投资股份有限公司的批复》的公告

富安娜:广发原驰·富安娜 1 号定向资产管理计划资产管理合同(草案)

富安娜:第一期员工持股计划(草案)

【非银金融】

方正证券:关于民族证券收到中国证监会调查通知书的公告

国元证券:员工持股计划(草案)

【钢铁】

重庆钢铁:关于筹划非公开发行股票事项的复牌公告

重庆钢铁:非公开发行 A 股股票预案

重庆钢铁:关于非公开发行股票股东权益变动的提示性公告

重庆钢铁:未来三年(2015 年-2017 年)股东分红回报规划

【公用事业】

皖能电力:股东未来三年回报规划(2015-2017 年度)

广安爱众:非公开发行股票与新疆天弘旗实业有限公司的股份认购合同

广安爱众:非公开发行股票与广安神龙投资有限公司的股份认购合同
广安爱众:关于非公开发行股票后填补被摊薄即期回报的措施
广安爱众:非公开发行股票与四川大耀实业有限责任公司的股份认购合同
广安爱众:非公开发行股票与四川裕嘉阁酒店管理有限公司的股份认购合同
广安爱众:非公开发行股票与蒋涛的股份认购合同
广安爱众:非公开发行股票与杨林的股份认购合同
深圳燃气:关于公司股东港华投资有限公司完成增持公司股份的公告
广安爱众:非公开发行股票预案
广安爱众:关于重大事项复牌的公告
新能泰山:关于控股股东拟协议转让本公司股份的提示性公告
新能泰山:重大事项复牌公告
华电国际:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告
湖北能源:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告
万邦达:关于限售股份上市流通的提示性公告
申能股份:关于获配华电国际电力股份有限公司非公开发行股份的公告
吉电股份:关于吉林省能源交通总公司增持公司股票的公告
滨海能源:关于控股股东协议转让公司股份完成过户的公告

【化工】

和邦生物:重要事项情况说明暨复牌公告
新民科技:关于本次重大资产重组涉及控股股东,实际控制人权益变动的提示性公告
新民科技:关于公司股票复牌的提示公告
湖北宜化:关于非公开发行股份部分解除限售的提示性公告
中泰化学:关于新疆圣雄能源股份有限公司办理工商变更登记的公告

【机械设备】

恒立油缸:关于实际控制人增持计划完成的公告
雪人股份:重大合同公告
利君股份:关于控股股东,实际控制人及其一致行动人以定向资管计划的方式增持公司股份的公告
菲达环保:关于公司部分高管增持公司股份的公告

【计算机】

东软集团:关于股东协议转让公司股份完成过户登记的公告
捷顺科技:关于筹划非公开发行股票的提示性公告
海联讯:关于高级管理人员增持公司股票的公告
证通电子:关于部分限制性股票回购注销完成的公告
汉邦高科:关于对全资子公司增加注册资本的公告
东华软件:对外投资公告

【家用电器】

银河电子:关于限制性股票授予登记完成的公告
盾安环境:关于公司签订轨道交通项目合同的公告

【建筑材料】

顾地科技:关于控股股东股权司法轮候冻结的公告
海南瑞泽:关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获中国证监会上市公司并购重组委员会无条件通过暨公司股票复牌的公告

【建筑装饰】

葛洲坝:关于签订 PPP 项目合同的公告

【交通运输】

中国远洋:关于下属公司签订造船协议的公告

保税科技:关于控股股东增持公司股份的提示性公告

【农林牧渔】

永安林业:关于公司重大资产重组事项获得中国证监会核准的公告

大北农:关于对外投资事项的公告

大北农:关于开展期货套期保值业务的公告

深信泰丰:关于重大资产重组申请获得中国证监会受理的公告

【汽车】

金龙汽车:关于配股申请获得中国证监会受理的公告

长安汽车:关于保定长安客车制造有限公司新能源客车销售的公告

万里扬:关于控股股东增持公司股份的公告

江淮汽车:关于非公开发行股票获得安徽省国资委批复的公告

云内动力:关于公司与 PunchPowerglideStrasbourgSAS 签订自动变速箱匹配开发协议的公告

【轻工制造】

好莱客:终止重大资产重组公告

山鹰纸业:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

金叶珠宝:关于拟实施员工持股计划的提示性公告

海伦钢琴:未来三年(2015-2017 年)利润分配规划

*ST 美利:关于公司董事及其配偶增持公司股票的公告

【商业贸易】

厦门国贸:重大事项公告

中央商场:关于股东股权解除冻结的公告

汉商集团:关于公司股东增持股份的提示性公告

津劝业:关于天津中商联控股有限公司增持计划的公告

宏图高科:关于与乐视控股签订全面战略合作框架协议的公告

海印股份: 12 亿分羹迪斯尼 投迪士尼板块文娱项目

【食品饮料】

燕塘乳业:关于对外投资参与设立北京广垦太证新三板投资中心(有限合伙)暨关联交易的公告

燕塘乳业:关于对外投资参股设立广东广垦农业小额贷款股份有限公司暨关联交易的公告

贝因美:关于控股股东增持公司股份的公告

【通信】

亿阳信通:关于公司股票复牌的公告

亿阳信通:2015 年度第二期员工持股计划(草案)

精伦电子:关于股票复牌的提示性公告

精伦电子:关于终止筹划非公开发行股票投资者说明会召开情况的公告

盛路通信:关于调整公司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方案的公告

二六三:关于签署战略合作协议的公告

特发信息:关于股东减持股份的公告

【休闲服务】

首旅酒店:控股子公司宁波南苑集团股份有限公司关于与去哪儿网(天津)国际旅行社有限公司签署《合作协议》的公告

众信旅游:关于签署战略合作协议的公告

零七股份:关于转让厦门亚洲海湾酒店投资管理有限公司 50%股权的公告

张家界:对外投资公告

【医药生物】

海思科:关于控股股东拟通过资产管理计划增持公司股份的公告

海正药业:关于财政部驻宁波市财政监察专员办事处对公司会计信息质量检查及公司整改情况公告

贵州百灵:关于与四川大学华西医院,贵州省中国科学院天然产物化学重点实验室签订《抗肿瘤化药 1.1 类新药 GZ50 的技术开发(合作)

合同》的公告

理邦仪器:关于对外投资设立子公司的公告

阳普医疗:关于与郴州市北湖区人民政府签署合作共建郴州市第三人民医院项目框架协议书的公告

阳普医疗:关于与东芝医疗系统(中国)有限公司签署战略合作框架协议书的公告

新华医疗:高级管理人员持股变动公告

誉衡药业:关于终止 2015 年度非公开发行股票方案的公告

【有色金属】

豫光金铅:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

厦门钨业:关于拟收购江西巨通情况的说明

【综合】

中国宝安:关于共同出资设立新材料产业投资基金暨关联交易的公告

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