

晨会纪要(2016年06月28日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（今起分层实施 新三板跨入新时代）
- 【宏观策略】 华金策略周报-公投靴子落地，不会影响 A 股的运行逻辑
- 【宏观策略】 新三板日报（关于正式发布创新层挂牌公司名单的公告）
- 【行业评论】 医药：一致性评价工作会议召开，关注 CRO 标的
- 【行业评论】 环保及公用事业：新《国家危险废物名录》发布，危废行业受益
- 【公司评论】 【江苏神通】：核电招标大潮延续，在研产品市场广阔
- 【公司评论】 伊之密参股的佛山海晟金融租赁股份有限公司收到中国银监会广东监管局批复

财经要闻：

- 1.习近平：更加富有成效地抓好改革工作，地方是推进改革的重要力量
- 2.李克强夏季达沃斯论坛致辞：中国经济不会硬着陆
- 3.李克强：积极推动供给侧改革
- 4.央行：继续实施积极财政政策和稳健货币政策
- 5.央行姚余栋：引导长钱资金进入资本市场
- 6.国务院：清理规范工程建设领域保证金
- 7.统计局：5月工业企业效益继续呈现积极变化
- 8.“十三五”时期中国太阳能发电产业规模有望得到大幅提升
- 9.前5月国企营收微降 达17.16万亿元
- 10.中国央行驳斥关于加强利率管控报道
- 11.河北下月起用水要交税，高耗水行业从高征收
- 12.生物医药等多项新产业促进政策下半年将出台
- 13.重庆有望入选第三批自贸区
- 14.人社部：2015年公务员辞职不到1.2万人
- 15.标普：将英国主权信用评级从AAA下调至AA 前景展望为负面
- 16.证监会与俄罗斯银行签署证券期货监管谅解备忘录
- 17.金砖国家筹划成立新评级公司
- 18.沪指收盘涨1.45%逼近2900点，创业板飙升3%
- 19.香港恒生指数收盘跌0.166%报20227.3点
- 20.周一美股大幅走低，三大股指创近一年最大两日跌幅

重点公告：

- 宝安地产:关于为全资子公司申请融资1.5亿元提供担保的公告
- 永贵电器:关于持股5%以上股东完成减持计划的公告
- 新国都:关于转让全资子公司100%股权的公告

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
021-20655584

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深 300	3120.54	1.41%
上证综指	2895.70	1.45%
深证综指	1946.70	2.43%
恒生指数	20227.30	-0.16%
中小板指数	6816.66	2.37%
创业板指数	2191.81	3.03%
新三板做市指数	1145.81	-0.51%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	7.9%	4.6%	-23.5%
国防军工(中信)	6.2%	2.6%	-34.1%
煤炭(中信)	5.9%	0.8%	-36.1%
通信(中信)	5.9%	7.6%	-9.6%
电子元器件(中信)	4.0%	13.3%	-9.4%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	-0.6%	2.4%	-7.4%
农林牧渔(中信)	0.0%	-2.7%	-21.4%
交通运输(中信)	0.3%	-5.5%	-43.8%
石油石化(中信)	0.7%	-1.7%	-39.5%
电力及公用事业(中信)	0.7%	-2.2%	-38.0%

苏泊尔:关于收购控股子公司浙江苏泊尔家电制造有限公司 25%股权完成工商变更登记的公告

濮耐股份:关于以总价人民币 1 元的价格向业绩承诺方郑化轸等 167 人定向回购注销应补偿股份完成的公告

合兴包装:关于持股 5%以上股东进行股份质押担保的公告

【行业公司评论】

[新三板日报（今起分层实施 新三板跨入新时代）](#)

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1) 6月28日做市商情况变动：平安证券后续加入为民太安(833984.OC)提供做市服务；渤海证券后续加入为经证投资(832051.OC)提供做市服务。(2) 6月28日由协议转为做市的挂牌公司：永辉股份(832120.OC)；广生行(835038.OC)；爱玩网络(835381.OC)；亿玛在线(836346.OC)。截至6月27日，做市商数目超过6家的公司有660家，占做市公司总数的42.22%，其中有79家公司做市商数量超过11。6月27日，三板做市收于1145.81点，下跌0.51%。涨跌幅方面，佳先股份上涨11.32%，收于5.80，位列做市板块每日涨幅榜首；金立股份上涨10.13%，收于2.50；同兴股份上涨10.13%，收于17.61。做市涨幅排名前十的股票没有首日做市。

【每日挂牌公司情况】6月27日新增挂牌企业13家，其中信息科技行业挂牌企业4家，工业行业挂牌企业4家，其他类5家。

【每日投资机会】金点物联(832653.OC)；意诚信通(430058.OC)；云巢股份(835525.OC)；博涛文化(832013.OC)；兴恒隆(831280.OC)；安世亚太(833714.OC)；汉盛海装(837291.OC)；双环电感(430503.OC)等公司发布重点公告。

【财经要闻】

今起分层实施 新三板跨入新时代

风险提示:系统性风险

华金策略周报-公投靴子落地，不会影响A股的运行逻辑

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

一、大事回顾及点评

1、英国脱欧并不是定局，但风险资产惨遭抛售：6月24日英国公投结果显示大部分选民支持脱欧。然而公投结束，尘埃并未落定。公投只能代表英国“可以开始跟欧盟讨论”脱欧，第二步是与欧盟谈具体条约，可耗时两年至十几年。最后还要英国议会投票决定是否能正式脱欧。而英国议会3/4的议员反对脱欧，因此英国脱欧离法律上正式生效还差得很远。这次公投意味着欧洲政治和社会将持续动荡，一切的不确定性势必影响全球经济和全球一体化的进程，包括股票在内的风险资产因市场风险偏好降低而被抛售。

2、长征7号发射成功，相关股票或收益：6月25日我国全新研制的长征七号运载火箭发射成功。“长七”首飞成功，拉开了我国航天“十三五”的大幕。本次“长七”首飞任务由中国航天科技集团承担。航天科技集团“十三五”末的资产证券化率目标为45%，目前仍有30%的上升空间。上市公司航天工程、中国卫星、康拓红外、航天机电，未来或将率先受益于我国航天事业的进步和航天科技集团的资产证券化。长征7号采用了诸多先进技术，包括数字化制造技术、虚拟现实、新动力技术等，“长七”的运用有助于这些先进技术的推广，相关概念股或将收益。

3、金融监管加大力度，严打IPO欺诈行为：证监会专门部署了首次公开发行(IPO)欺诈发行及信息披露违法违规执法行动。另外，对于上市公司并购重组，证监会对业绩承诺的完成情况及信息披露的合规情况进行专查。证监会对证券市场的监管加强能够减少未来市场中黑天鹅事件的发生，帮助我国建立更加健全完善的资本市场，有利于资金进入实体经济，也为未来更多的资金进入A股市场铺路。长期来看，对市场利好。

二、资金面

1、股票市场活跃情况：截至6月24日，沪深两市融资余额8350.31亿元，较6月17日增加9.61亿元；融券余额24.33亿元，较6月17日微升1.33亿元；融资融券总额8374.64亿元，较6月17日的8363.7亿元上升约0.13%。

2016年6月08日至6月17日，银证转账变动净额净流入56亿元；新增投资者数量37.99万人；截止6月17日，证券市场交易结算资金15672亿元，较前一周增加1.22%。

2、市场利率：上周银行间市场资金较为紧张，SHIBOR纷纷上升。截止6月24日，隔夜SHIBOR、周SHIBOR和月SHIBOR利率分别较6月17日上升了3个、2.5个和2.6个BP。上周长短期国债利差继续收窄。6个月和1年期国债分别上升了3.7个BP和0.2个BP；5年和10年期国债分别下降了5.2和5.7个BP。

三、市场运行情况、情绪及市场建议

欧盟是我国最大的贸易伙伴，欧洲的动荡将对我国贸易产生实质的影响，欧元和英镑的贬值不利于我国对欧出口，美元和日元的升值也使人民币被迫继续贬值。上周五上证综指只下跌1.3%，但随后开盘的欧美股市均惨遭抛受，日经225下跌7.92%，外围市场股市的动荡将给本周A股带来不小的压力。全球市场的动荡可能会引发欧日乃至全球新一轮的货币宽松政策，美国今年加息可能性较低，对A股也存在有利的一面。我国经济正越发依赖内生性动力，外围市场动荡对我国造成的冲击偏短期。况且本次脱欧公投已经靴子落地，最坏的时刻即将过去。从前期市场表现来看，A股市场

风险偏好尚可，但未来会受外围影响波动加大，A股总体运行的逻辑不会受到影响。

四、风险提示

- 1、人民币汇率波动带来的风险。
- 2、债券违约给市场带来的风险。
- 3、警惕全球经济下滑拖累我国经济改革带来的风险。

新三板日报（关于正式发布创新层挂牌公司名单的公告）

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1) 6月27日由协议转为做市的挂牌公司：一乘股份(834592.OC);中宇万通(835539.OC);五洲无线(836466.OC)。截至6月24日，做市商数目超过6家的公司有658家，占做市公司总数的42.18%，其中有79家公司做市商数量超过11。6月24日，三板做市收于1151.65点，下跌0.09%。涨跌幅方面，中建信息上涨20990.00%，收于21.09，位列做市板块每日涨幅榜首；中搜网络上涨26.38%，收于5.51；骏汇股份上涨23.75%，收于3.96。做市涨幅排名前十的股票中有1家首日做市。

【每日挂牌公司情况】6月24日新增挂牌企业15家，其中信息科技行业挂牌企业3家，工业行业挂牌企业3家，其他类9家。

【每日投资机会】碧沃丰(831640.OC);增鑫牧业(835767.OC);恒顿传媒(837672.OC);合迪科技(831998.OC);奥特多(831674.OC);紫科环保(837770.OC);银发环保(830918.OC);灏景传媒(835478.OC)等公司发布重点公告。

【财经要闻】

关于正式发布创新层挂牌公司名单的公告

风险提示:系统性风险

医药：一致性评价工作会议召开，关注CRO标的

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

行业重点新闻：食药监总局指出要提高仿制药质量 实现与原研药相互替代。近日，食药监总局召开仿制药质量和疗效一致性评价工作会议。会议指出，提高仿制药质量，在临床上实现与原研药相互替代，会议要求，各地食品药品监管部门要高度重视一致性评价工作，加强领导，完善工作机制，研究解决工作中遇到的难题。一致性评价工作会议的召开表明对一致性评价政策的重视，说明了一致性评价将会继续快速推动，快速落实到行动层面。我们认为一致性评价将长期利好中国医药行业，利于行业整合，我们认为短线最为利好的子板块是CRO行业，建议关注亚太药业（002370）和泰格医药（300347）。

重点公告点评：1) 润达医疗投资收购RBM公司约43.1%股权，进军POCT。公司拟以累计不超过600万美元（约合3,960万元人民币）联合OrbiMed投资集团通过1077801 B.C. Ltd.投资收购Response Biomedical Corp.。本次收购后，公司将持有RBM公司约43.1%的股东权益。RBM公司是一家研发、生产及销售POCT、环境诊断和实验室诊断产品的公司。POCT在检测时间、空间和操作等方面都具有很明显的优势，是近几年体外诊断行业增长最快的领域之一，估计2015年全球POCT规模约为140亿美元，POCT未来发展空间大。本次收购完成后，公司将成为RBM公司的第一大股东。收购RBM是公司在POCT诊断领域的一大布局，有利于拓展公司的自产产品业务，增强公司的综合服务能力。2) 博晖创新两产品取得试剂盒注册证。公司研发的C-反应蛋白检测试剂盒、降钙素原检测试剂盒取得了北京市食品药品监督管理局颁发的《医疗器械注册证（体外诊断试剂）》。上述注册证的取得丰富了公司检验检测产品的种类，对公司今年的业绩不会产生重大影响，但预计未来会为公司带来收入上的增长。

医疗板块一周行情回顾：从行业指数上看，本周上证综指、深证成指、沪深300、创业板、中小板分别涨-1.07%、-0.34%、-1.07%、0.21和-0.91%。医药生物板块涨-0.23%，其中子板块化学制药、中药、生物制品、医药商业、医疗器械及医疗服务板块分别涨-0.20%、-0.02%、-0.48%、2.08%、0.35%及-5.48%。

风险提示：竞争加剧、政策不达预期

环保及公用事业：新《国家危险废物名录》发布，危废行业受益

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

行业重点新闻

6月21日，环保部联合国家发改委、公安部发布2016年版《国家危险废物名录》(后简称《名录》)，2016年版《名录》自2016年8月1日起施行。

新版《名录》将大类品种优化缩编，但细化子类品种，更加符合工业生产实际情况，增加了可执行性。原名录中49大类400种危险废物调整为46大类479种，新增的79类主要是对HW01医疗废物、HW11精(蒸)馏残渣和HW50废催化剂类废物的细化。原医疗废物细分为感染性废物、损伤性废物、病理性废物、化学性废物和药物性废物5种，这将对医疗废物的收集和分类提出更细致的要求。HW11精(蒸)馏残渣类新增36种来源于基础化学原料制造业的危废和3种燃气生产和供应业危废。新增HW50废催化剂大类44种危废。监管层面对上述三大类危险废物处理的要求趋于全面、严格，进一步推动危废经营企业订单释放。

新增《危险废物豁免管理清单》，利于提高危险废物处置效率。新版《名录》将16类危废列入豁免管理清单，在所列的豁免环节满足相应的豁免条件时可不按危险废物进行处置。这是对于危废处置效率的极大提升，类似家庭为单位产生的零散危废的处理处置列入豁免范围，豁免范围的圈定首先体现了环保部对中国危废产生情况的认知，其次更加科学化安排有限处置资质，最终达到处置效果的真实提升。

危废处置是监管层面越来越重视的环保子版块，在环保执法愈发严格的情况下，危废行业产值空间大，我们持续推荐危废行业龙头企业东江环保(002672.SZ)。

重点公告点评

雪迪龙(002658.SZ)：公司拟非公开发行拟募集资金118,404.87万元，其中6.79亿元拟投向生态环境监测网络综合项目，1.85亿元拟投向VOCs监测系统生产线建设项目。

生态环境监测网络综合项目的落地有利于公司由单一的监测设备供应商提升为以软硬件集成系统为主的环境综合服务提供商。顺应国家政策方向，公司此次“生态环境监测网络综合项目”投资重点为4个市级和6个园区级智慧环保项目，未来公司将以提供环境综合解决方案为新的业绩增长点。VOCs监测产能扩张：本次募投项目达产后，公司每年将新增产能为：质谱仪监测系统(40套/年)、色谱仪监测系统(750套/年)、傅里叶红外光谱仪监测系统(175套/年)。

环保板块一周行情回顾

上周(6月20日-6月24日)环保(中信)指数下跌0.08%，上证综指下跌1.07%，沪深300指数下跌1.07%。环保(中信)指数跑赢沪深300指数0.98个百分点，跑赢中小板指0.18个百分点。

风险提示：竞争加剧、政策不达预期

【江苏神通】：核电招标大潮延续，在研产品市场广阔

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

核电招标大潮将会延续：公司为核级蝶阀、球阀主要中标企业，市场占有率90%以上，实现全面国产化。2015年中国核电产业迎来了审批和建设高潮，全年实现近八台机组的设备招投标。公司核电事业部去年获得4.14亿元订单，从核电订单交付与收入确认的行业规律看，2016年下半年和2017年将会集中交付。2016年全年核电招标和审批量有望延续，公司今年在核电板块订单量将大概率超过2015年。

能源石化行业业务增长稳定：受到能源石化行业不景气影响，该行业新增需求较少；但蝶阀、球阀作为易耗品，存量改造需求稳定，该业务将延续稳定增速。

在研新产品市场前景广阔：公司已开始新产品研发与市场开拓，公司官网披露了包括核电行业应用广泛的闸阀、截止阀、止回阀、调节阀等。公司目前已有闸阀、截止阀、止回阀等产品在非核行业应用，只需进行扩证即可进入核电行业。闸阀、截止阀、止回阀、止回阀等产品合计在单套机组的需求量将远超公司现有核级蝶阀、球阀产品的需求量，市场前景非常广阔；而属于高端应用的核级调节阀单套机组需求更大，目前国产化率较低，因此进口替代空间非常可观。

从“产品营销型”向“产品营销+技术服务型”转变：公司拟非公开发行募集5.48亿元，其中拟投入2.4亿元用于建设15个阀门服务快速反应中心。建成后的快速反应中心将对国内现有核电站、钢铁基地及大型石化基地全面覆盖，提供快速专业化的维修保养服务。公司“产品+服务”的创新业务模式将能有效提高服务响应速度和客户粘性。

投资建议：我们预测2016-2018年每股收益分别为0.28、0.36和0.44元。给予“增持-A”投资评级，6个月目标

价为 23.8 元，相当于 2017 年 66 倍的市盈率。

风险提示：核电行业政策风险、研发与市场开拓风险、子公司经营协同风险等。

伊之密参股的佛山海晟金融租赁股份有限公司收到中国银监会广东监管局批复

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

近日，伊之密参股的佛山海晟金融租赁股份有限公司收到中国银监会广东监管局《关于佛山海晟金融租赁股份有限公司开业的批复》。同意佛山海晟金融租赁股份有限公司开业，核发金融许可证。核准佛山海晟金融租赁股份有限公司注册资本为 20 亿元人民币。其中，广东伊之密精密机械股份有限公司出资 1.8 亿元，出资比例 9%；海晟金融租赁将为伊之密持续发展提供良好的金融平台，公司将借此机会加强融资租赁销售模式提升公司注塑机及压铸机的销量。

公司去年成立控股子公司伊之密机器人自动化科技（苏州）有限公司，围绕公司主营业务产品开发周边自动化产品和系统，实现给料、取出、喷脱模剂、冷却、检测、切边、打标等自动化功能，还可实现客户全生产链的衔接和控制，实现从原材料到合格半成品铸件之间的制造过程的程序化、数字化、信息化，并可进行远程监控、产品质量的在线检测。2015 年开发了配套给一汽、鸿图科技等客户的自动化系统。2016 年自动化业务将保持快速增长。建议积极关注。

【财经要闻】

1.习近平：更加富有成效地抓好改革工作，地方是推进改革的重要力量

中共中央总书记、国家主席习近平 6 月 27 日下午主持召开中央全面深化改革领导小组第二十五次会议并发表重要讲话。他强调，地方是推进改革的重要力量。各级党委要坚决贯彻落实党中央改革部署，牢固树立政治意识、大局意识、核心意识、看齐意识，增强改革定力，聚集改革资源，激发创新活力，抓实目标任务、精准落地、探索创新、跟踪问效、机制保障，更加富有成效地抓好改革工作。

2.李克强夏季达沃斯论坛致辞：中国经济不会硬着陆

2016 年夏季达沃斯论坛于上午 10：30 开幕，国家总理李克强出席并发表讲话。李克强表示，中国经济稳定运行基础并不牢固，金融等领域存在风险隐患；中国有空间实施积极财政政策；中国经济增长短期难免有起伏波动，将保持经济运行在合理区间，中国经济不会硬着陆；逐步降低企业杠杆率。李克强表示，人民币不存在长期贬值的基础；将有管理的实行浮动汇率制度；有能力保持人民币在合理均衡水平上的基本稳定。

3.李克强：积极推动供给侧改革

李克强表示，将推动“双创”；共享经济有利于形成合理的收入分配格局；要通过双创把精英和草根，线上和线下等联系起来；共享经济有利于壮大中产阶级，共享经济也是双创经济；积极推动供给侧改革；中国需要发展新经济，进一步推进“互联网+”。

4.央行：继续实施积极财政政策和稳健货币政策

近日，中国人民银行发布了《中国金融稳定报告（2016）》，对 2015 年我国金融体系的稳健性状况进行了全面评估。报告认为，2015 年，我国宏观经济运行总体平稳，金融业改革全面深化，金融机构实力进一步提高，金融市场规范创新发展，金融基础设施建设扎实推进，金融体系总体稳健，服务实体经济能力继续增强。

5.央行姚余栋：引导长钱资金进入资本市场

坚定不移地去杠杆，既是今年夏季达沃斯论坛上李克强总理的开幕演讲要点之一，也是当下市场共识。6 月 27 日晚，在一场有关新经济与新金融的夜话讨论中，中国人民银行金融研究所所长姚余栋表示，应恶补养老第三支柱个人养老账户（IRA），引导长钱进入资本市场，这才是中国去杠杆的主要驱动力。

6.国务院：清理规范工程建设领域保证金

国务院办公厅日前发布《关于清理规范工程建设领域保证金的通知》，《通知》提出七项举措，要求全面清理各类保证金，转变保证金缴纳方式，按时返还保证金，严格工程质量保证金管理，实行农民工工资保证金差异化缴存办法，规范保证金管理制度，严禁新设保证金项目。

7.统计局：5 月工业企业效益继续呈现积极变化

国家统计局 6 月 27 日发布的工业企业财务数据显示，1-5 月份，规模以上工业企业利润同比增长 6.4%，增速比 1-4 月份回落 0.1 个百分点。其中，5 月份利润同比增长 3.7%，增速比 4 月份回落 0.5 个百分点。国家统计局工业司何平博士解读称，总体看，5 月份工业企业利润增速虽然小幅回落，但工业企业效益继续呈现积极变化。

8. “十三五”时期中国太阳能发电产业规模有望得到大幅提升

根据国家能源局提供的规模发展指标，到 2020 年底，太阳能发电装机容量有望达到 1.6 亿千瓦，年发电量达到 1700 亿千瓦时。“十三五”时期，中国太阳能发电产业规模有望得到大幅提升。

9. 前 5 月国企营收微降 达 17.16 万亿元

财政部昨日公布的全国国有及国有控股企业经济运行情况显示，今年 1~5 月，国有企业收入、利润同比继续下降，收入降幅环比收窄 1.1 个百分点，利润降幅环比增大 1.2 个百分点；煤炭、钢铁和有色等行业继续亏损。

10. 中国央行驳斥关于加强利率管控报道

近日，有个别外媒报道称“中国开始恢复银行利率管制”、“重新为存贷款利率浮动幅度设限”，提出“重启银行利率管制是改革的倒退”。据了解，相关报道主要针对 5 月末北京地区市场利率定价自律机制就银行存贷款定价进行的自主协商，此举旨在维护市场的公平竞争秩序，防止非理性定价，并非央行恢复利率管制。有关报道歪曲事实，误导舆论。我们对这种违背新闻职业操守、不负责任的行为表示谴责，并保留通过法律途径追究相关责任的权利。

11. 河北下月起用水要交税，高耗水行业从高征收

国务院敲定于 7 月 1 日起全面推开资源税改革，金矿、铁矿、铜矿、石墨等 24 种资源品目将由从量定额计征改为从价计征，河北率先开展水资源费改税试点。由于各地区的资源条件和经济发展水平差异大，此次中央对 24 种资源品目的税率划了一个区间，各省级政府提出具体适用税率建议，报财政部、国家税务总局确定核准后实施，目前地方已经将具体税率建议上报。

12. 生物医药等多项新产业促进政策下半年将出台

据发改委、工信部等部门透露，下半年，产业升级步伐还将提速，“着力打造经济新动能”将成为一系列产业促进政策的关键词，包括高端装备制造、新能源、生物医药、航空航天等在内的多个产业促进政策，有望于下半年陆续出台。

13. 重庆有望入选第三批自贸区

第三批自贸区已有部分地区走完相关流程，将择机宣布。其中，重庆、广西等地都有望入选。根据重庆自贸区申报方案，重庆自贸区面积预计为 120 平方公里，由两江新区、重庆西部物流园、重庆微电子园三部分构成。

14. 人社部：2015 年公务员辞职不到 1.2 万人

人社部近日发布了《2015 年度人力资源和社会保障事业发展统计公报》，国家公务员局有关负责同志对其中涉及公务员的统计数据进行了解读。人社部表示，从近几年的统计数据看，公务员队伍总量是基本稳定的，辞职的数量有所增长。2015 年公务员辞职不到 1.2 万人，约占公务员队伍总数的 0.2%，这个比例是在正常范围内的。一定比例的公务员辞去公职是公务员队伍正常流动现象，有利于补充新的力量、增强队伍活力。

15. 标普：将英国主权信用评级从 AAA 下调至 AA 前景展望为负面

标普宣布，将英国主权信用评级从最高级别 AAA 下调至 AA，前景展望为负面。这意味着未来还可能进一步降级。标普称，负面评级展望反映经济前景、财政和对外表现及英镑作为储备货币角色的风险。英国的欧盟成员国身份提高了英镑的储备货币地位，脱欧可能导致金融企业，特别是海外金融企业在做投资决定时青睐其他目的地。

16. 证监会与俄罗斯银行签署证券期货监管谅解备忘录

中国证监会主席刘士余与俄罗斯银行第一副行长谢尔盖·什维佐夫在北京签署《证券期货监管合作谅解备忘录》。本次签署的备忘录将取代 2008 年 8 月 8 日中国证监会与俄罗斯联邦金融市场监管总局签署的备忘录。监管合作谅解备忘录的签署，对于进一步加强双方在证券期货领域的监管交流合作、促进两国资本市场的健康发展均具有重要的意义，标志着两国证券监管机构的合作进入一个新的阶段。

17.金砖国家筹划成立新评级公司

金砖国家正在筹划成立新的评级公司,以打破目前穆迪、标准普尔、惠誉三大评级公司垄断的局面。日前,金砖国家不断面临降级压力,借款成本不断攀升。印度进出口银行的主席兼董事总经理 Yaduvendra Mathur 表示:“新的评级公司利润来源将不再依赖于评级客户”。与此相对应的是,目前国际三大评级公司以评级客户为利润来源的盈利模式一直广受诟病。印度进出口公司目前正在参与研究全新评级模式的工作小组,以期在接下来举行的金砖国家第八次峰会之前产出成果。

18.沪指收盘涨 1.45%逼近 2900 点,创业板飙升 3%

A 股前低后高,上证综指缩量涨 1.45%报 2895.7 点,逼近 2900 点并收复 20 日均线;深证成指涨逾 2%报 10377.57 点,创业板指大涨 3%报 2191.81 点。申万行业全线飘红,题材股狂欢,次新股大幅上扬。两市成交 5825 亿元,上日为 6462 亿。机构认为,英国脱欧风险释放后,A 股 7、8 月迎接“吃饭”行情。盘面上,申万行业全线飘红,电子、军工、白酒、计算机、钢铁、煤炭、通信板块涨幅靠前,银行板块涨幅最窄。概念股方面,次新股指数大幅上扬,网络安全、传感器、移动支付、云计算指数涨幅居前;英国脱欧靴子落地,黄金珠宝指数承压,涨幅最窄。

19.香港恒生指数收盘跌 0.166%报 20227.3 点

香港恒生指数收盘跌 0.166%报 20227.3 点,长江基建集团跌近 5%领跌蓝筹。港股通净流入 39.97 亿元,连续第 42 日净流入,累计净流入 614.28 亿元。

20.周一美股大幅走低,三大股指创近一年最大两日跌幅

周一(6 月 27 日)美股大幅走低,标普 500 指数勉强收在 2000 点心理关口上方。三大股指均创去年 8 月以来最大两日百分比跌幅,标普与道指均创 3 月以来最低收盘位。截止收盘,道琼斯工业平均指数收跌 260.51 点,跌幅 1.50%,报 17140.24 点,两日累跌 4.83%。标普 500 指数收跌 36.87 点,跌幅 1.81%,报 2000.54 点,两日累跌 5.34%。纳斯达克综合指数收跌 113.54 点,跌幅 2.41%,报 4594.44 点,两日累跌 6.43%。

【重点公告】

【采掘】

- 永泰能源:关于全资子公司所属医疗投资基金收购成都西囡妇科医院有限公司 42.47%股权的公告
- 永泰能源:关于子公司所属医疗投资基金完成设立的公告
- 青海春天:关于公司股票实施其他风险警示暨股票复牌的公告
- 洲际油气:关于重大资产重组进展及停牌的公告
- 安控科技:关于公司控股股东、实际控制人进行股票质押式回购交易的公告
- 山东地矿:关于重大资产重组进展公告
- 新大洲 A:关于重大资产重组停牌进展的公告
- 青海春天:关于终止重大资产重组事项投资者说明会召开情况的公告

【传媒】

- 昆仑万维:关于转让参股公司部分股权的公告
- 利欧股份:关于投资北京车和家信息技术有限责任公司签署补充协议暨关联交易的公告
- 省广股份:关于变更保荐机构重新签订募集资金持续督导协议及三方监管协议的公告

【电气设备】

- 中能电气:关于投资巴西电网建设项目的公告
- 向日葵:关于重大资产重组停牌公告
- 易事特:关于公司第一期员工持股计划的提示性公告
- 光一科技:关于实际控制人部分股权解除质押的公告
- 正泰电器:独立董事关于调整公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易股票发行价格的独立意见
- 华仪电气:关于为全资子公司提供担保的公告

和顺电气:2015 年年度权益分派实施公告

百利电气:申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于天津百利特精电气股份有限

太阳电缆:关于持股 5%以上股东非交易过户公司股份完成公告

天翔环境:关于向全资子公司及全资孙公司增资的公告

百利电气:重大资产重组进展公告

全信股份:关于调整股票期权激励计划股票期权数量及行权价格的公告

【电子】

*ST 东晶:关于重大资产重组延期复牌暨停牌进展公告

长方集团:关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告

力源信息:关于持股 5%以上股东股权解除质押的公告

金龙机电:关于非公开发行股票停牌的公告

*ST 宇顺:关于筹划重大资产重组事项的停牌进展公告

硕贝德:关于控股股东部分股份质押的公告

超华科技:关于股东部分股份被质押的公告

高德红外:关于对外投资设立全资子公司的公告

雪莱特:关于公司控股股东股权质押的公告

【房地产】

中国武夷:关于公司股票复牌的提示性公告

华联控股:关于向激励对象授予预留限制性股票的公告

宝安地产:关于为全资子公司申请融资 1.5 亿元提供担保的公告

荣安地产:重大资产重组停牌公告

万家文化:关于终止投资杭州岩华文化创意有限公司的补充公告

绿地控股:关于购买博大绿泽国际有限公司股份的公告

运盛医疗:重大事项进展公告

廊坊发展:重大资产重组进展公告

万泽股份:关于公司控股股东发行可交换私募债券暨办理股权质押的公告

美都能源:关于公司控股股东股权质押的公告

【纺织服装】

柏堡龙:关于设立深圳衣全球联合设计有限公司的公告

凯瑞德:关于筹划重大资产收购事项的进展公告

【钢铁】

华菱钢铁:关于筹划重大资产重组停牌期满申请继续停牌公告

金洲管道:关于入股北京灵图软件技术有限公司暨关联交易的公告

沙钢股份:关于公司股东股票质押式回购交易及解除质押的公告

抚顺特钢:关于为全资子公司银行授信担保的公告

山东钢铁:山东钢铁集团有限公司和山东钢铁集团股份有限公司拟对山东钢铁集团财务有限公司增资项目资产评估报告

【公用事业】

科融环境:关于公司股票复牌的公告

万邦达:关于控股股东增持股票计划进展的公告

银星能源:关于银星一井矿产压覆区 30MWp 光伏电站项目并网运行的公告

陕天然气:2015 年年度权益分派实施公告

万邦达:2015 年度权益分派实施公告

湖北能源:关于“15 鄂能 01”公司债券跟踪信用评级结果的公告

清新环境:关于公司股东股权质押的公告

金鸿能源:2015 年年度权益分派实施公告

【国防军工】

成飞集成:关于筹划非公开发行股票事项继续停牌公告

【化工】

柳化股份:关于公司风险核查暨股票复牌的提示性公告

银禧科技:关于公司股票复牌的提示性公告

国恩股份:兴业证券股份有限公司关于公司首次公开发行股票限售股解禁上市流通的专项核查意见

河池化工:重大资产重组停牌进展公告

华峰超纤:关于重大资产重组进展公告

北化股份:重大资产重组停牌进展公告

*ST 川化:管理人关于重整进展暨风险提示性公告

澳洋科技:关于终止 2015 年非公开发行股票涉及关联交易事项的公告

远兴能源:关于控股股东部分股份解除质押及质押的公告

龙宇燃油:关于控股股东进行股票质押的补充公告

*ST 天利:重大资产重组进展公告

渝三峡 A:关于筹划重组停牌期满申请继续停牌公告

湘潭电化:关于对外投资暨关联交易进展公告

德威新材:关于设立全资子公司上海德威互兴氢能科技有限公司的公告

大东南:关于控股股东部分股权质押的公告

天赐材料:关于完成工商变更登记的公告

【机械设备】

豫金刚石:关于开展融资租赁业务的公告

柳工:关于“11 柳工 02”公司债券回售申报情况的公告

红宇新材:关于重大事项停牌进展公告

三一重工:关于“三一转债”开始转股的公告

黄河旋风:关于增加全资子公司注册资本的更正公告

中捷资源:关于公司控股股东股份解除质押的公告

永贵电器:关于持股 5%以上股东完成减持计划的公告

华昌达:关于控股股东减持公司股份的公告

远大智能:关于部分不符合激励条件的限制性股票回购注销完成公告

开元仪器:关于重大资产重组停牌进展的公告

【计算机】

创业软件:关于重大资产重组停牌进展公告

远光软件:关于承诺限售股份上市流通的提示性公告

新国都:关于转让全资子公司 100%股权的公告

南天信息:关于重大事项停牌公告

三五互联:关于公司实际控制人部分股份解除质押的公告

联络互动:关于公司股东进行股票质押式回购交易的公告

达华智能:关于筹划重大资产重组的停牌进展公告

东方国信:关于限制性股票授予完成的公告

恒华科技:关于设立内蒙古分公司的公告

【家用电器】

康盛股份:重大资产重组的进展公告

苏泊尔:关于收购控股子公司浙江苏泊尔家电制造有限公司 25%股权完成工商变更登记的公告

【建筑材料】

冀东水泥:关于公司控股股东部分股份质押及解除质押的公告

濮耐股份:关于以总价人民币 1 元的价格向业绩承诺方郑化轸等 167 人定向回购注销应补偿股份完成的公告

美尚生态:关于控股股东股票质押的公告

北方国际:关于公司拟向参股公司珠海横琴中光学科技有限公司提供借款的关联交易公告

蒙草生态:资产重组实施进展公告

【交通运输】

飞马国际:关于控股股东所持股份解除质押的公告

海南航空:关于非公开发行 A 股股票获得中国证监会核准批复的公告

新宁物流:关于股东进行股票质押式回购交易提前购回的公告

北部湾港:关于非公开发行股份解除限售的提示性公告

【农林牧渔】

*ST 獐岛:关于控股股东股权解除质押的公告

万福生科:关于股东解除部分股权质押的公告

【汽车】

浩物股份:关于筹划重组停牌期满申请继续停牌的公告

兴民钢圈:2015 年年度权益分派实施公告

广汇汽车:重大资产购买实施情况报告书

天成自控:首次公开发行限售股上市流通公告

【轻工制造】

金一文化:招商证券股份有限公司关于公司公开发行 2015 年公司债券重大事项受托管理事务临时报告

合兴包装:关于持股 5%以上股东进行股份质押担保的公告

萃华珠宝:关于为控股子公司提供担保的公告

邦宝益智:关于筹划重大事项停牌公告

松发股份:关于终止重大资产重组事项投资者说明会召开情况的公告

四通股份:首次公开发行限售股上市流通公告

熊猫金控:关于控股股东转让股票收益权及股份质押的公告

东方钰钰:关于公司控股股东和部分董事,监事,高管增持公司股份计划实施完成的公告

德力股份:关于终止超募资金投资项目并对外转让事项的进展公告

【食品饮料】

黑牛食品:关于股东权益变动的提示性公告

海南椰岛:独立董事关于公司非公开发行股票涉及相关事项的独立意见

梅花生物:关于控股股东股份补充质押的补充公告

莫高股份:关于公司股票复牌的提示性公告

啤酒花:关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告

三全食品:关于股票期权激励计划部分股票期权注销完成的公告

【通信】

高鸿股份:关于公司控股子公司大唐融合进入创新层的公告

【休闲服务】

西藏旅游:关于公司股票复牌的提示性公告

【医药生物】

华北制药:关于全资子公司原料药通过 WHO 的 PQ 认证的公告

东阿阿胶:关于控股股东的间接控股公司华润医药集团有限公司申请首次境外公开发行股票并在香港联合交易所有限公司主板上市相关事项的公告

华润双鹤:关于控股股东的间接控股公司华润医药集团有限公司申请首次境外公开发行股票并在香港联合交易所有限公司主板上市相关事项的公告

爱尔眼科:关于限制性股票授予完成的公告

福安药业:关于重大资产重组相关方出具承诺事项的公告

中国医药:关于延长非公开发行股票方案及授权有效期的公告

太安堂:关于首次授予的部分限制性股票回购注销完成的公告

三诺生物:重大资产重组进展公告

【有色金属】

江南红箭:关于重大资产重组方案获得国务院国资委批复的公告

中润资源:关于公司股东股权解除质押及质押的公告

银泰资源:董事会重大资产重组进展公告

【综合】

博信股份:关于第一大股东增持公司股份的公告

中技控股:重大资产重组停牌前股东情况的公告

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

何筱薇声明，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