

晨会纪要(2016年07月05日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板今日进行优先股业务）
- 【宏观策略】 华金策略周报- 市场迎来温和修复期
- 【行业评论】 环保及公用事业：多地暴雨内涝严重，建议关注海绵城市建设
- 【行业评论】 医药：网售处方药或将解禁
- 【公司评论】 【华测检测】：生物医药检测助民营检测龙头再腾飞
- 【公司评论】 【巨星科技】：合资设立有限公司，发力开拓服务机器人领域
- 【公司评论】 【顺络电子】：非公开发行预案公告点评

财经要闻：

1. 习近平：坚定不移深化国有企业改革，要做强做优做大国有企业
2. 李克强对国有企业改革作出批示，积极推进建立现代企业制度和完善的法人治理结构
3. 国务院批复京津冀等地系统推进全面创新改革试验方案
4. 国务院：激活民间投资，开七副良方促政策落地
5. 发改委：加强干线公路与城市道路衔接 缓解交通拥堵
6. 央行:周一进行 900 亿 7 天期逆回购
7. 央行二季度例会要求，继续实施稳健的货币政策
8. 中国证券报：下半年货币政策预调微调的空间正在加大
9. 发改委等六部委印发京津冀农产品流通体系创新行动方案
10. 发改委印发江西赣江新区总体方案
11. 6月中国物流业景气指数为 55.5%，较上月回升 1.3 个百分点
12. 中指院：上海、南京、苏州、合肥为首的长三角热点城市高价地块频出
13. 人社部：八类劳动保障违法行为拟定期公布
14. 工信部：前 5 月有色金属行业利润同比增 8.6%
15. 国家粮食局出台《粮油储存安全责任暂行规定》
16. 国家网信办:社交平台内容未经核实不得作为新闻刊发
17. 中国海事局：中国将于 7 月 5 日至 7 月 11 日在南海海域进行军事演习
18. 上证综指收升 1.9%报 2988.6 点，创两个月新高
19. 香港恒生指数高开高走，收盘涨 1.27%报 21059.2 点
20. 美股休市欧股下跌

重点公告：

- 天舟文化:关于持股 5%以上股东减持股份的公告
- 联建光电:关于全资子公司收购西安绿一传媒有限公司 100%股权的进展公告
- 银润投资:关于收购学大教育集团暨重大资产重组进展公告
- 硅宝科技:关于收购控股子公司 40%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	3204.70	1.60%
上证综指	2988.60	1.91%
深证综指	2001.69	1.57%
恒生指数	21059.20	1.27%
中小板指数	6977.88	1.49%
创业板指数	2248.71	1.70%
新三板做市指数	1141.11	0.07%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	7.6%	8.2%	-3.6%
有色金属(中信)	5.7%	9.0%	9.7%
煤炭(中信)	4.0%	0.2%	-14.7%
农林牧渔(中信)	3.7%	-2.0%	4.2%
建材(中信)	3.5%	-0.5%	5.2%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
电子元器件(中信)	0.2%	8.8%	10.0%
房地产(中信)	0.3%	-6.2%	-4.7%
通信(中信)	0.6%	2.8%	8.7%
计算机(中信)	1.0%	0.3%	-3.7%
医药(中信)	1.0%	2.5%	-3.2%

东风股份:关于收购汕头保税区金光实业有限公司 75%股权完成工商变更登记的公告
京蓝科技:全资子公司京蓝生态科技有限公司提出 3.16 亿采购需求暨关联交易的公告

【行业公司评论】

[新三板日报（新三板今日进行优先股业务）](#)

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1)7月5日做市商情况变动：兴业证券后续加入为仙剑文化(831643.OC)提供做市服务。(2)7月5日由协议转为做市的挂牌公司：纳仕达(835842.OC)、皆悦传媒(832030.OC)。截至7月4日，做市商数目超过6家的公司有668家，占做市公司总数的42.41%，其中有79家公司做市商数量超过11。7月4日，三板做市收于1141.11点，上涨0.07%。涨跌幅方面，春晖智控上涨14.42%，收于9.52，位列做市板块每日涨幅榜首；希奥信息上涨12.15%，收于4.80；万企达上涨10.96%，收于2.43。做市涨幅排名前十的股票中无首日做市。

【每日挂牌公司情况】7月4日新增挂牌企业7家，其中信息科技行业挂牌企业3家，工业行业挂牌企业1家，其他类3家。

【每日投资机会】黄国粮业(831357.OC)、景森设计(835128.OC)、奥宇节能(832401.OC)、中电国服(833228.OC)、金山顶尖(430064.OC)、善好生物(834921.OC)、壹玖壹玖(830993.OC)、传神语联(835737.OC)等公司发布重点公告。

【财经要闻】

新三板今日进行优先股业务

风险提示:系统性风险

华金策略周报- 市场迎来温和修复期

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

一、大事回顾及点评

1、上半年P2P网贷成交额9706亿元，新增平台达253家：2016年上半年全国P2P网贷主要指标向好；网贷利率9.48%，同比降低近33%。4月份以来，中央及地方监管政策不断加码，一直停滞不前的诚信指数、风险指数、评级指数、自律指数有所改善。我国网贷行业在2016年进入监管元年，“政府监管+行业自律”的互联网金融治理效果逐渐显现，整个网贷行业正进入规范发展的新阶段。

2、美国国债收益率创历史新低，或因欧洲的“脱欧恐慌”影响的持续发酵：美国上周五30年期公债收益率触及1950年代以来最低，其原因为欧洲“脱欧恐慌”、全球经济成长疲弱，市场期待主要央行出台更多刺激政策。由于5月新增非农就业者仅3.8万人，远低于预期且为近六年来最低的现状，下周五即将公布的美国非农就业报告有可能导致美债收益率再创新低。

二、资金面

1、股票市场活跃情况：截至7月1日，沪深两市融资余额较6月24日增加133.54亿元；融券余额上升2.47亿元；融资融券总额上升约1.62%。

2016年6月17日至6月24日，银证转账变动净额净流出211亿元；新增投资者数量35.72万人；截止6月24日，证券市场交易结算资金15703亿元，较前一周增加0.20%。

2、市场利率：上周银行间市场资金较上周宽松，SHIBOR纷纷下降。截止7月1日，隔夜SHIBOR、周SHIBOR和月SHIBOR利率分别较6月24日下降了0.8个、0.6个和0.8个BP。上周长短期国债利差继续收窄。截止7月1日，6个月、1年和5年和10年期国债利率分别较6月24日下降了0.50、3.94、5.23和7.70个BP。

三、市场运行情况、情绪及市场建议

2016年6月中采PMI指数为50.0%，比上月微降0.1个百分点，大部分分项指标均下行，反映制造业对于未来生产预期仍然偏弱，需求放缓，货币宽松的预期仍然存在，对于A股市场短期有利。长期来看，受欧洲政治经济环境不稳定的影响，中欧贸易会受到一定程度的冲击，且从5月份我国贸易数据来看，进出口总值2.02万亿元，增长2.8%，其中，出口1.17万亿元，增长1.2%，进口8471亿元，增长5.1%，贸易顺差3248亿元，收窄7.7%，进出口贸易疲弱。

A股市场环境进入了相对温和的真空期，再加上美联储加息进程的大幅放缓，会在一定程度上减轻人民币汇率压力，为国内经济转型争取了时间。因此，我们认为A股短期还是以震荡修复为主，市场风险偏好会在修复中进一步提升。

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。

环保及公用事业：多地暴雨内涝严重，建议关注海绵城市建设

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

行业重点新闻

多地暴雨，湖北城市内涝。厄尔尼诺事件使得我国今年夏季的洪涝灾害明显偏重。入汛以来至 6 月 30 日，全国平均降水量比常年同期偏多 23%，南方地区出现了 20 次区域性暴雨过程，为历史同期最多。降雨量持续增加使得我国多地城市内涝积水灾害很可能继续发生。近日，武汉等城市发生严重城市内涝。

这一时期，海绵城市建设将成为市场投资关注的焦点。目前我国已选出两批海绵城市建设试点城市，中央财政给予试点城市三年的专项资金补助，直辖市每年 6 亿元，省会城市每年 5 亿元，其他城市每年 4 亿元。对采用 PPP 模式达到一定比例的，将按上述补助基数多奖励 10%。

海绵城市建设是目前缓解城市内涝的最优选择，我们从以下方面判断海绵城市建设投资机会：1、园林、生态修复产业：各种景观、园林技术可以和给排水工程技术巧妙融合，使工程项目隐藏在景观中，建议关注东方园林（002310.SZ）；2、管道、渗水材料：海绵城市的宗旨在于最大可能的吸水、蓄水、渗水及净水，这直接放大了透视混凝土及管材市场需求。建议关注利欧股份（002131.SZ）、伟星新材（002596.SZ）、东方雨虹（002271.SZ）；3、市政工程及污水处理行业：在海绵城市建设宗旨之一“净水”方面，会对市政工程及污水处理产生较大需求，建议关注华控赛格（000068.SZ）、武汉控股（600168.SH）；4、水文灾害监测个股，建议关注聚光科技（300203.SZ）。

重点公告点评

博世科（300422.SZ）：6 月 30 日公司公告称，公司拟使用自有资金对外投资设立全资子公司广西博测检测技术有限公司，注册资本 500 万元人民币。

6 月 7 日公司发布公告称子公司整体接收环科院全资子公司的环评业务，此次进一步投资设立检测子公司，推动子公司之间 1+1>2 协同效应的产生。公司将积极对外拓展监测、检测业务，公司业务将实现从环评到检测再到治理的全产业链布局。

6 月 30 日，公司同时公告称拟使用自有资金分别在国内和国外新设两家全资子公司。公司以广西本土为核心，辐射湖南、广东、云南、江苏、浙江等多个区域市场，此外，公司“走出去”步伐也在不断加快。

环保板块一周行情回顾

上周（6 月 27 日-7 月 1 日）环保（中信）指数上涨 3.16%，上证综指上涨 2.74%，沪深 300 指数上涨 2.50%。环保（中信）指数跑赢沪深 300 指数 0.65 个百分点，跑输中小板指 0.18 个百分点。

风险提示：竞争加剧、政策不达预期

医药：网售处方药或将解禁

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

行业重点新闻：互联网医疗迎健康利好，网售处方药或将解禁。国务院办公厅日前印发《关于促进和规范健康医疗大数据应用发展的指导意见》，意见中指出，将建立健全健康医疗大数据开放、保护等法规制度；到 2017 年底，基本形成跨部门健康医疗数据资源共享共用格局。意见中提出，将加快建设和完善以居民电子健康档案、电子病历、电子处方等为核心的基础数据库。鼓励各类医疗卫生机构推进健康医疗大数据采集、存储，加强应用支撑和运维技术保障，打通数据资源共享通道。到 2017 年底，实现国家和省级人口健康信息平台以及全国药品招标采购业务应用平台互联互通，基本形成跨部门健康医疗数据资源共享共用格局。我们认为，若能够实现电子处方共享，便意味着医院处方外流，对移动医疗企业来说是巨大的红利。同时，规范健康医疗大数据应用的意见也向医药电商行业释放了积极信号，随着跨部门健康医疗数据资源共享共用格局的形成，这或许会推动网售处方药加速解禁。

重点公告点评：华兰生物获得 4,456.60 万元企业发展扶持资金，血制品龙头股业绩可期。公司近日公告，收到新乡市政府拨付的企业发展扶持资金补贴 4,456 万元，为 2015 年营业利润的 6%。该笔收入预计对 2016 年公司利润产生积极影响。公司 2015 年公司血制品收入 13.54 亿元（2014 年 10.71 亿元），同比增加 26.4%，2016 年一季报延续 15 年年报高增长的良好态势，收入同比增加 38%，血浆业务稳健增长，2015 年公司在重庆和河南各新批 1 个浆站，重庆获批 6 个分浆站，未来 3 年内采浆量有望保持 30%的复合增速，预计在 2017 年达到 1000 吨，成为中国血制品行业的龙头企业。同时，虽然受行业影响，公司疫苗业务 2015 年未实现盈利，但是公司疫苗业务进展良好，流感病毒裂解疫苗已

经通过 WHO 预认证，为我国首家、全球第五家通过认证的企业；参股的基因工程公司目前申报阿达木、利妥昔、贝伐、曲妥珠单抗 4 类单抗，均为国际主流单抗产品，公司的疫苗业务和单抗业务有望在未来成为公司另一个业绩驱动因子，增加公司估值弹性。公司一季度实现营业收入同比 38% 的高增长，同时公司预报半年报归母利润同比增幅在 15%-35%。我们认为，考虑公司去年血浆量稳定增长、政府补贴的增加和一季度实际营业收入情况，盈利将大概率落在预测区间上限。

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 2.74%、3.06%、2.50%、3.94% 和 3.26%。医药生物板块涨 3.70%，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 4.01%、3.98%、3.44%、3.05%、2.27% 及 5.29%。

风险提示：竞争加剧、政策不达预期

【华测检测】：生物医药检测助民营检测龙头再腾飞

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

生物医药检测将成为未来增长核心：公司生物医药检测主要布局临床前新药研究，临床疾病检测以及职业病安全评价三个领域。公司以子公司苏州华测生物为平台布局医学检测 CRO，并于今年 3 月获得 GLP 认证；子公司上海华测艾普在第三方医学检测与 UCLA 签署战略合作并已投产运营；另外，公司已在广州和江阴各设有一个职业健康体检中心。受益于生物医药检测多年深耕布局，公司生物医药检测今年盈利水平有望显著提升。

民营检测机构市场占有率提升空间大：目前国内检验检测机构主要有三类。国有检验检测机构数量占近 80%，市场份额约占 55%；民营机构数量约占 19.5%，市场份额约占 20%；外资机构数量约占 0.5%，而市场份额约占 25%。伴随着居民对食品、环境、生物医药关注度的提升和迫切的增强信任度需求，强制性市场未来将逐步开放，检测市场的容量也将不断增大。参考发达国家民营检测机构的参与度，国内民营机构的市场占有率还有很大提升空间。

行业布局有望加速：检测认证行业的特点是“客户多，金额小，频率高”，市场众多而相对独立，因此无法通过资本快速扩张提高市场占有率，而国际检测巨头通行的方法是通过并购的手段快速切入。随着国家逐步对检测行业准入门槛的放宽、国企事业单位的改革进一步提速，检测行业或将迎来新一轮发展机遇。公司目前已参与设立五只产业基金，未来资本运作外延扩张有望加速。

投资建议：我们预测 2016-2018 年每股收益分别为 0.3、0.41 和 0.52 元。给予“增持-A”投资评级，6 个月目标价为 14.9 元，相当于 2017 年 36 倍的市盈率。

风险提示：影响品牌公信力的“黑天鹅事件”，并购扩张速度不达预期等。

【巨星科技】：合资设立有限公司，发力开拓服务机器人领域

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

合资设立有限公司，进一步开拓服务机器人领域：公司公告拟与宁波东义投资、仇建平先生、袁东先生、员工持股平台出资设立有限公司。有限公司注册资本为 5000 万元，其中公司自有资金出资 1500 万元，占注册资本的 30%，东义投资、小沃科技均持有 25% 的股权。有限公司主营开发基于大数据、云计算、物联网、人工智能、互联网的家用及商用服务器人。

强强联合，智能制造领域布局再度升级：本次投资中的小沃科技为中国联通的全资子公司，将会与新设立的有限公司在服务机器人上形成战略合作关系。有限公司将会优先围绕中国联通应用分发平台和游戏运营平台，建立全球首个服务机器人应用开发、下载平台，形成围绕服务机器人应用开发的生态。通过本次投资，公司承诺为有限公司引进国外先进技术，并整合公司现有的产品技术，完善服务机器人产品线，从而拓展服务机器人全新的发展领域。同时，公司还将结合小沃科技的渠道优势，开拓中国联通 3 亿用户市场，丰富公司销售渠道，加快培育形成新的利润增长点。

智能制造为公司全新发展方向：公司持有 65% 股权的华达科捷主营高精度的激光测量仪器，新设立的欧镭激光专注于 3D 激光雷达的开发与应用，此产品有望实现进口替代，目前处于组织研发试生产的阶段。公司持有 27% 股权的国自机器人拥有工业领域移动机器人全方位技术的研发能力，巡检机器人在国网招标中占有一定份额。

投资建议：我们预测公司 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.53、0.60 和 0.70 元。公司主营业务工具五金发展稳健，智能制造领域的布局打开了公司成长空间，我们给予增持-A 建议，6 个月目标价为 22 元，相当于 2016 年 41 倍的动态市盈率。

风险提示：汇率大幅波动和新品研制不及预期的风险。

【顺络电子】:非公开发行预案公告点评

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

公司公告：顺络电子（002138），公司拟非公开发行不超过 7,100 万股，每股不低于 15.96 元，拟募集资金总额不超过 113,110 万元，用于新型片式电感扩产项目、新型电子变压器扩产项目、微波器件产业化项目和精细陶瓷产品产业化项目的 4 个项目，其中前两个项目产品主要用于消费电子和汽车电子领域的片式电感产品，第三项用于生产 LTCC 和 NFC 产品，最后一项则是用于生产指纹陶瓷片和指纹外观件。

点评：公司本次拟募集近 11.3 亿元人民币，主要用途包括了对于传统片式电感产品的产能扩张，以及消费电子领域的包括 NFC、指纹识别、外观件的产品线扩充，我们认为相关领域在目前的市场中均是成长性较好的子版块，在移动支付的引领下包括 NFC、指纹识别在内的板块，以及在外观方面的创新均是智能手机存量市场中重要的创新方向，而传统的片式电感在智能终端及汽车电子轻薄化小型化的过程中，起到了重要的作用，并且公司在相关领域内已经有了长时间的工艺技术、生产管理、客户渠道等多方面的积累，目前的产能扩张将会有效提升公司在行业的市场竞争力，建议积极关注。

【财经要闻】**1. 习近平：坚定不移深化国有企业改革，要做强做优做大国有企业**

全国国有企业改革座谈会 4 日在京召开。国家主席习近平作出重要指示强调，国有企业是壮大国家综合实力、保障人民共同利益的重要力量，必须理直气壮做强做优做大，不断增强活力、影响力、抗风险能力，实现国有资产保值增值。要坚定不移深化国有企业改革，着力创新体制机制，加快建立现代企业制度，发挥国有企业各类人才积极性、主动性、创造性，激发各类要素活力。要按照创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念的要求，推进结构调整、创新发展、布局优化，使国有企业在供给侧结构性改革中发挥带动作用。

2. 李克强对国有企业改革作出批示，积极推进建立现代企业制度和完善的法人治理结构

全国国有企业改革座谈会 4 日在京召开，中共中央政治局常委、国务院总理李克强作出批示指出，长期以来，国有企业为推动经济社会发展、提升综合国力作出了重大贡献。当前，面对新常态、新形势，要认真贯彻党中央、国务院决策部署，牢固树立新发展理念，坚持不懈推动国有企业改革，积极推进建立现代企业制度和完善的法人治理结构，遵循市场规律，瘦身健体提质增效，淘汰过剩落后产能，以推动供给侧结构性改革。

3. 国务院批复京津冀等地系统推进全面创新改革试验方案

国务院近日批复同意《京津冀系统推进全面创新改革试验方案》。批复指出，围绕促进京津冀协同发展，以促进创新资源合理配置、开放共享、高效利用为主线，以深化科技体制改革为动力，充分发挥北京全国科技创新中心的辐射带动作用，依托中关村国家自主创新示范区、北京市服务业扩大开放综合试点、天津国家自主创新示范区、中国（天津）自由贸易试验区和石（家庄）保（定）廊（坊）地区的国家级高新技术产业开发区及国家级经济技术开发区发展基础和政策先行先试经验，进一步促进京津冀三地创新链、产业链、资金链、政策链深度融合，建立健全区域创新体系，推动形成京津冀协同创新共同体，打造中国经济发展新的支撑带。

4. 国务院：激活民间投资，开七副良方促政策落地

民间投资是稳增长、调结构、促就业的重要支撑力量。近日，国务院办公厅发出关于进一步做好民间投资有关工作的通知，对做好民间投资有关工作开出了七副良方。认真抓好督查和评估调研发现问题的；继续深化简政放权、放管结合、优化服务改革；努力营造一视同仁的公平竞争市场环境；着力缓解融资难融资贵问题；切实降低企业成本负担；强化落实地方政府和部门的主体责任；加大政策解读和舆论宣传力度。

5. 发改委：加强干线公路与城市道路衔接 缓解交通拥堵

发改委、交通部、住建部、国土资源部联合下《发关于加强干线公路与城市道路有效衔接的指导意见》，意见指出，坚持分类指导、综合施策，尽快疏解长期持续拥堵路段。特别是对于交通量达到设计能力 80%以上或高峰时段严重拥堵的进出城干线公路，要根据路网布局、需求特征、建设条件等，积极采取改扩建既有路段、建设快速联络线、新建平行或绕行路段等方式解决拥堵问题，并合理选择地面、高架、地下及其组合等线路形式。

6. 央行:周一进行 900 亿 7 天期逆回购

央行网站公告称,于本周一(7月4日)以利率招标方式开展了900亿元7天期逆回购操作,中标利率仍为2.25%,考虑到当日有2700亿元逆回购到期,由此公开市场单日实现净回笼1800亿元,为连续第二个交易日净回笼,且净回笼资金规模刷新5月2日纪录。

7.央行二季度例会要求,继续实施稳健的货币政策

央行二季度例会要求,继续实施稳健的货币政策,更加注重松紧适度,灵活运用多种货币政策工具,保持适度流动性;改善和优化融资结构和信贷结构。提高直接融资比重,降低社会融资成本;进一步推进利率市场化和人民币汇率形成机制改革,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

8.中国证券报:下半年货币政策预调微调的空间正在加大

当前经济下行压力仍然较大,但随着国内国际经济金融形势的变化,下半年货币政策约束减弱;从宏观调控政策来看,未来财政政策需更多地发力,同时,下半年货币政策预调微调的空间正在加大。

9.发改委等六部委印发京津冀农产品流通体系创新行动方案

发改委等六部委印发京津冀农产品流通体系创新行动方案,要求经过3年左右的努力,基本建立统一开放的京津冀农产品流通网络体系。培育壮大一批具有较强竞争力的龙头示范企业,成为全国农产品流通体系创新的先行示范区。

10.发改委印发江西赣江新区总体方案

到2020年,新区新型城镇化和生态文明建设有序推进,以先进制造业、战略性新兴产业和现代服务业为主导的现代产业体系初步形成。到2030年,新区发展实现重大跨越,综合实力和产业竞争力大幅增强,新型城镇化水平和质量显著提升,现代产业体系更加完备,体制机制充满活力,生态环境进一步改善,成为促进中部地区崛起和推动长江经济带发展的重要支点。

11.6月中国物流业景气指数为55.5%,较上月回升1.3个百分点

中国物流与采购联合会4日发布的6月份中国物流业景气指数为55.5%,较上月回升1.3个百分点。统计显示,6月份,新订单指数为56.8%,比上月回升1.8个百分点,显示出消费趋旺,物流业需求继续向好,将保持稳中趋升的态势;受物流业务总量增势回升带动,物流设备利用率提高,设备利用率指数为57%,比上月回升3.7个百分点,保持在55%以上的较高水平,反映出物流活动仍较活跃。

12.中指院:上海、南京、苏州、合肥为首的长三角热点城市高价地块频出

全国300城市楼面均价及溢价率持续上涨,二季度以来,央企及国企发力拿地,以上海、南京、苏州、合肥为首的长三角热点城市高价地块频出,二线城市地价领涨。其中杭州土地出让金为817.2亿元,同比增长403%。

13.人社部:八类劳动保障违法行为拟定期公布

人力资源和社会保障部日前就《重大劳动保障违法行为社会公布暂行办法》向社会征求意见,公布的内容包括违法行为市场主体全称、登记注册号码及地址、法定代表人或负责人姓名、违法事实、处理情况等。

14.工信部:前5月有色金属行业利润同比增8.6%

工信部发布信息称,2016年1-5月,我国有色金属行业主营业务收入22074亿元、利润687.4亿元,同比分别增2.6%、8.6%;行业减亏成效显著,亏损企业亏损额176.0亿元,同比降11.8%;全行业完成固定资产投资2327亿元,同比增长2.0%;规模以上有色金属企业工业增加值同比增长9.6%,在12个工业行业中位居第二。

15.国家粮食局出台《粮油储存安全责任暂行规定》

为应对高库存下的安全储粮压力,全面落实、层层压实粮油储存安全责任,确保粮油安全储存,国家粮食局制定了《粮油储存安全责任暂行规定》。国家粮食局有关负责人表示,安全储粮必须贯彻“预防为主、综合防治”的方针,坚持“谁储粮、谁负责”“谁坏粮、谁担责”的原则,建立粮油仓储单位、政策执行主体、粮食行政管理部门职责明晰、分工负责、有机统一的安全储粮责任体系。

16.国家网信办:社交平台内容未经核实不得作为新闻刊发

国家网信办日前印发相关通知,要求各网站规范包括移动新闻客户端、微博、微信在内的各类网络平台采编发稿流程,建立健全内部监督机制。严禁网站不标注或虚假标注新闻来源,严禁道听途说编造新闻或凭猜测歪曲事实。

17.中国海事局：中国将于 7 月 5 日至 7 月 11 日在南海海域进行军事演习

自 7 月 5 日 8 时到 7 月 11 日 8 时,在南海相关海域进行军事活动,禁止船只驶入。

18.上证综指收升 1.9%报 2988.6 点,创两个月新高

7 月 4 日军工、资源、券商股领涨大市,上证综指收升 1.9%报 2988.6 点,创两个月新高;深成指涨 1.45%;创业板指涨 1.7%。万科 A 复牌跌停,收盘跌停价卖单仍超 777 万手。沪股通净流入 12.32 亿元,连续 4 日净流入。

19.香港恒生指数高开高走,收盘涨 1.27%报 21059.2 点

香港恒生指数高开高走,收盘涨 1.27%报 21059.2 点;恒安国际升近 5%领涨蓝筹,万科 H 股收涨 6.71%报 16.22 港元。港股通净流入 9.49 亿元,连续第 46 日净流入,累计净流入 694.98 亿元。

20.美股休市欧股下跌

美国金融市场逢独立日假期休市。欧股全线收低,结束四日连涨,银行股受到重创。英国富时 100 指数跌 0.84%报 6522.26 点,法国 CAC 40 指数跌 0.91%报 4234.86 点,德国 DAX 指数跌 0.69%报 9709.09 点。

【重点公告】

【采掘】

- 新大洲 A:关于投资设立上海新大洲恒阳食品销售有限公司暨关联交易的公告
- 山东地矿:关于重大资产重组进展公告
- 兖州煤业:关于实施 2015 年度利润分配方案后调整非公开发行股票价格的公告

【传媒】

- 完美环球:关于筹划资产购买事项的停牌公告
- 完美环球:关于发起设立投资并购基金并认购基金份额的公告
- 中文在线:关于股东减持计划的公告
- 深大通:2016 年半年度业绩预告
- 焦点科技:关于设立全资子公司焦点教育科技有限公司的公告
- 天舟文化:关于持股 5%以上股东减持股份的公告
- 中南文化:关于重大资产重组的进展公告
- 顺网科技:2016 年半年度业绩预告

【电气设备】

- 东方电缆:关于筹划非公开发行股票事项复牌的公告
- 向日葵:关于重大资产重组停牌进展公告
- 长高集团:关于调整发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的进展公告
- 科大智能:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金实施情况暨新增股份上市公告书(摘要)
- 阳光电源:非公开发行 A 股股票发行情况报告书
- 通达动力:重大资产重组停牌进展公告
- 江特电机:对外担保公告

【电子】

- 顺络电子:2016 年限制性股票激励计划(草案)
- 顺络电子:2016 年度非公开发行股票预案
- 铜峰电子:终止重大资产重组公告
- 茂硕电源:关于完成回购注销公司重大资产重组标的资产未完成业绩承诺对应股份的公告
- 联建光电:关于全资子公司收购西安绿一传媒有限公司 100%股权的进展公告

兴森科技:关于持股 5%以上股东部分股权质押的公告

*ST 宇顺:关于筹划重大资产重组事项的停牌进展公告

万润科技:关于筹划发行股份购买资产停牌的进展公告(七)

勤上光电:关于调整发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的股票发行价格及发行数量的公告

【房地产】

银润投资:关于收购学大教育集团暨重大资产重组进展公告

莱茵体育:关于为全资子公司杭州莱骏投资管理有限公司提供担保的公告

格力地产:首期员工持股计划(草案修订稿)

万方发展:关于延期披露重大资产重组预案暨继续停牌的提示性公告

西藏城投:关于发行股份及支付现金购买资产继续停牌的公告

荣安地产:重大资产重组进展公告

中房地产:关于股东提前解除股票质押及再次质押的公告

【纺织服装】

凯瑞德:重大资产购买暨关联交易实施进展公告

鹿港文化:关于终止重大资产重组的公告

七匹狼:关于回购股份的进展公告

【钢铁】

*ST 八钢:关于公司股票复牌的提示性公告

华菱钢铁:重大资产重组停牌进展公告

【公用事业】

东江环保:重大事项继续停牌公告

环能科技:2016 年半年度业绩预告

凯迪生态:停牌公告

大通燃气:关于公司第一大股东部分股权解除质押和质押的公告

中国核电:2015 年度分红派息实施公告

新能泰山:重大资产重组进展公告

【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】

硅宝科技:关于收购控股子公司 40%股权的公告

河池化工:重大资产重组停牌进展公告

利民股份:2016 年限制性股票激励计划(草案)

科隆精化:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

金禾实业:关于设立全资子公司的公告

金正大:关于收购 CompoGmbH(译名“德国康朴公司”)等公司全部股份完成交割的公告

【机械设备】

京城股份:关于终止重大资产重组投资者说明会召开情况的公告

派思股份:关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的公告

京城股份:关于公司 A 股股票复牌的提示性公告

汉威电子:非公开发行股票预案(二次修订)

东杰智能:关于持股 5%以上股东减持公司股份的提示性公告

杭齿前进:关于持股 5%以上股东(华融资产)减持至 5%以下的提示性公告

雪浪环境:非公开发行股票预案

开元仪器:关于重大资产重组停牌进展的公告

达意隆:关于终止重大资产重组事项的公告

诺力股份: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预案

诺力股份:关于披露重大资产重组预案暨公司股票暂不复牌的公告

伊之密:关于对外投资的进展公告

【计算机】

佳都科技:关于发行股份购买资产并募集配套资金事项获得中国证监会核准的公告

汉邦高科:对外投资意向的公告

佳都科技:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书的修订说明

博通股份:重大资产重组继续停牌及重组进展公告

索菱股份: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预案(修订稿)

浩云科技:关于公司持股 5%以上股东暨董事,高级管理人员减持股份的公告

聚龙股份:2016 年半年度业绩预告

南天信息:关于重大事项停牌进展公告

达华智能:关于筹划重大资产重组的停牌进展公告

【家用电器】

格力电器:关于发行股份购买资产停牌进展公告

【建筑材料】

濮耐股份:2015 年度权益分派实施公告

冀东水泥:关于公司控股股东部分股份解除质押的公告

【建筑装饰】

罗顿发展:重大资产重组进展公告

弘高创意:2015 年年度权益分派实施公告

【交通运输】

天海投资:重大资产购买暨关联交易报告书

中国远洋:关于重大资产重组实施进展公告

天海投资:重大资产购买暨关联交易报告书摘要

中海集运:关于重大资产重组实施进展的公告

天顺股份:2016 年半年度业绩预告

东方航空:非公开发行 A 股股票发行情况报告书

【农林牧渔】

通威股份:非公开发行股票限售股上市流通公告

大湖股份:关于公司签订产业化合作协议的公告

唐人神:2016 年半年度业绩预告修正公告

安琪酵母:2016 年半年度业绩预增公告

*ST 创疗:关于全资子公司浙江悦润医疗投资管理有限公司设立并完成工商登记的公告

【汽车】

斯太尔:关于对外投资参与设立产业基金公告

苏奥传感:关于股票交易价格波动自查情况暨公司股票复牌的公告

浩物股份:关于重大资产重组进展情况的公告

天润曲轴:关于重大资产重组停牌的进展公告

【轻工制造】

东风股份:关于收购汕头保税区金光实业有限公司 75%股权完成工商变更登记的公告

邦宝益智:关于筹划重大事项的进展公告

海顺新材:关于控股股东,实际控制人股份质押的公告

【商业贸易】

南宁百货:关于回复上海证券交易所问询函的公告

江苏国泰:中信证券股份有限公司关于公司重大资产重组方案调整的独立财务顾问核查意见

*ST 金源:2016 年半年度业绩预告

昆百大 A:2015 年年度权益分派实施公告

上海物贸:关于重大资产重组的进展公告

深赛格:重大资产重组进展公告

【食品饮料】

西藏发展:关于大股东股份解除质押的公告

西藏发展:2016 年半年度业绩预告

西藏发展:关于股东权益变动提示性公告

金徽酒:关于终止重大资产重组暨复牌的公告

龙大肉食:2016 年半年度业绩预告修正公告

金字火腿:关于重大资产重组进展公告

煌上煌:2016 年半年度业绩预告修正公告

【通信】

三元达:关于第一大股东,实际控制人增持公司股份的公告

高升控股:股东部分股份被质押的公告

通鼎互联:关于控股股东及实际控制人减持本公司股票的提示性公告

海能达:关于控股股东部分股份解除质押的公告

高新兴:关于控股子公司挂牌新三板的公告

中天科技:关于实施 2015 年度利润分配及送转方案后调整非公开发行 A 股股票发行价格和发行数量的公告

金信诺:2016 年半年度业绩预告

【休闲服务】

云南旅游:关于调整非公开发行股票方案的公告

岭南控股:关于筹划重组停牌期满申请继续停牌公告

【医药生物】

红日药业:关于参与投资设立产业投资基金的公告

广生堂:关于公司持股 5%以上股东股份减持的公告

三诺生物:重大资产重组进展公告

福安药业:2016 年半年度业绩预告

海普瑞:关于公司员工持股计划股票完成出售的公告

【有色金属】

*ST 吉恩:关于筹划非公开发行股票事项复牌的公告

华友钴业:2015 年非公开发行 A 股股票预案(二次修订稿)

江粉磁材:关于全资子公司向其全资子公司增资的公告

中飞股份:关于持股 5%以上股东股份减持计划提示性公告

【综合】

亿利洁能:2015 年度利润分配实施公告

京蓝科技:对外担保公告

京蓝科技:全资子公司京蓝生态科技有限公司提出 3.16 亿采购需求暨关联交易的公告

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