

# 晨会纪要(2015年06月09日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板掀起“抢人”大战）
- 【公司评论】 江海股份，超级电容成为公司新的亮点，前期广阔
- 【行业评论】 长三甲系列火箭进入高密发射期
- 【宏观策略】 出口略有好转 进口继续下降
- 【行业评论】 行业快讯点评：中国电信启动八大核心节点 IDC 承载专网配套波分网
- 【行业评论】 中国新能源汽车 2015 年 5 月市场剖析
- 【宏观策略】 深改组提出党管企业的新思路和进一步加强司法体制建设

## 财经要闻：

- 三部门出台意见推动光伏技术进步拟提高市场准入标准
- 国家将成立煤炭行业整合基金央企率先受益
- 环保部严管船舶排放今起第二次公开征言
- 投资者信心指数连续 12 个月处乐观区间
- 5 月份新能源车产量激增 3 倍延续高速增长态势
- 农业部力推种业事企脱钩助力资源向龙头倾斜
- 发改委：汽、柴油每吨分别降低 110 元和 105 元
- 2015 年中央财政农业综合开发安排达 49.33 亿元
- 国务院办公厅印发乡村教师支持计划
- 工信部、财政部加强高风险污染物削减行动计划组织实施
- 三部门明确闽粤津自贸区进口税收政策
- 我国将向公民签发“网络身份证”
- 国泰君安将 21 股调出融资标的
- 中信证券引入全国社保基金会为战略股东
- 乐视与中国联通战略合作发布会 9 日举行
- 苹果公布 iOS 9 新系统：内置 News 应用
- 阿里云启动全球合作伙伴计划
- A 股涨 2.17%突破 5100 点蓝筹板块集体发力
- 恒指收涨 0.21%金融股走强
- 周一美国三大股指全线下跌受到美联储加息预期拖累

## 重点公告

## 分析师

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

## 国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深 300	5353.75	2.36%
上证综指	5131.88	2.17%
深证综指	2999.34	-1.72%
恒生指数	27316.28	0.21%
中小板指数	11530.77	-1.60%
创业板指数	3704.55	-4.67%
新三板做市指数	1800.53	-1.60%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
建筑(中信)	10.1%	101.7%	335.9%
有色金属(中信)	8.8%	73.2%	186.5%
综合(中信)	8.3%	93.0%	257.3%
房地产(中信)	8.1%	82.8%	231.4%
煤炭(中信)	7.6%	65.4%	150.6%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	-0.3%	103.7%	282.8%
计算机(中信)	0.6%	130.3%	363.6%
电子元器件(中信)	1.1%	94.1%	170.0%
非银行金融(中信)	1.5%	34.0%	205.3%
食品饮料(中信)	1.6%	57.3%	111.7%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板掀起“抢人”大战）

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】6月8日起由协议转让变为做市转让的公司有1家，为六合伟业（430212.OC）；8日起做市商数量发生变化的公司有方林科技、康泽药业、深冷能源、凌志环保。5日新增做市2家，其中环宇建工表现亮眼，涨幅达294.12%，同时领涨整个做市板块；正达环保也上涨了38.89%，两家成交额均过百万。涨跌幅方面，除了首日做市的两家均环宇建工和正大环保表现良好外，六合伟业、合锐赛尔涨幅分别达到了48%和26.79%。中海阳的涨幅为12.19%，成交额达到了2184.12万元。

【每日交易概况】6月5日，新三板共有509支股票发生交易，10只股票成交额突破1000万，个股涨幅有所收窄。三板做市指数下跌1.27%，最终报收于1829.289点；三板成指报收于1754.01点，下跌0.7%。5日，合计成交额达到了9.4亿元，环比上个交易日略有上升。其中做市转让成交3.74亿元，协议转让成交5.66亿元。涨跌幅方面，5日新三板市场中共有279个股实现上涨，其中，雅达股份大涨1483.33%至1.08元，位居涨幅榜首位。首日做市的环宇建工位居第三，上涨294.12%至4.02。环拓科技、航星股份、晨龙锯床、丰泽股份的涨幅也均超过了100%。成交额方面九鼎依旧占据榜首一枝独秀，成交额达到了2.73亿元，环比上个交易日有所上升。中科招商重回榜单第二位，成交额达到了7017.42万元。随视传媒位列第三，成交4708.66万元。此外还有清畅电力、中海阳、中搜网络等共10个股的成交额超过了千万元。

【每日投资机会】九鼎投资、昂盛智能等公司发布定增公告；文达通、捷尚股份、中天金谷、中棉种业、达胜股份、万里运业、华索科技发布对外投资公告；东电创新、信达智能等公司发布重要合同公告。

【财经要闻】

券商用人缺口巨大 新三板掀起“抢人”大战

股转系统严查新三板垫资开户

风险提示：系统性风险

江海股份，超级电容成为公司新的亮点，前期广阔

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

公司目前已经形成了铝电解电容、薄膜电容、超级电容三大主要板块业务的布局，其中薄膜电容和超级电容将在今明两年实现大规模量产化，成为公司未来业绩增长的主要来源。薄膜电容方面，公司2013年开始投入，2014年少量产出，2015年后三年内复合增长率超过60%。超级电容尽管2015年仍然无法有效贡献，但是公司已经向新能源汽车、地铁机柜厂商提供样品进行认证，一旦认证完成、设备到位进入批量生产后，市场前景广阔，在新能源汽车、储能电源、港口机车、地铁能源管理系统方面有着广泛的应用。随着需求市场的打开，公司也将持续借助资本市场的力量扩充生产能力，为公司的长期发展打下坚实的基础。

根据市场一致预期2015/2016/2017的EPS增速分别为24%/32%/28%，对应PE分别为51/39/30，建议积极关注。

主要风险：超级电容产品市场投放时间晚于预期、传统产品市场竞争压力加大。

长三甲系列火箭进入高密发射期

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

继上半年长征三号丙/远征一号运载火箭成功发射首颗新一代北斗导航卫星、实现全年宇航发射“开门红”后，中国航天科技集团公司下半年将进入以长征三号甲系列运载火箭为代表的型号高密度发射时期。据长三甲系列火箭总设计师姜杰表示，从2015年下半年至明年春节前长三甲系列火箭将执行10次左右的发射，未来3年时间里完成近30次宇航任务。

点评：截止2014年底，“长三甲”火箭共完成58次发射任务，堪称我国发射数量最多、密度最大的金牌火箭。我国的通信卫星、气象卫星、北斗导航工程、月球探测工程等关系国计民生的重大航天工程任务，都是由长三甲系列火箭担当发射重任；巴基斯坦通信卫星1R、尼日利亚通信卫星1R以及国外制造的许多其他卫星，也都是由该系列型号火箭送入预定轨道。除去政治等其他因素，单单从运载能力上来说，长三甲系列火箭能够满足目前国际商业卫星发射市场80%左右的任务需求。同时，长三甲系列火箭以其高成功率、合理的价格，也在国际商业发射市场赢得了良好的口碑。我们认为，长三甲系列火箭的高密发射将带动相关产业链的快速发展，尤其是对航天科技集团旗下相关上市公司具有直接利好。

出口略有好转 进口继续下降

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

根据海关总署最新数据显示，按照美元计价，5月出口同比下降2.5%（前值-6.4%），市场预期是-4.4%，进口同比下降17.6%（前值-16.2%），市场预期是-9.6%，外贸顺差595亿美元（前值343亿）。总的来看，出口略有改善，进口继续下降，外贸顺差扩大。从出口看，5月略有好转，但是幅度有限。虽然人民币兑美元并没有持续升值，但是兑欧元和日元等其他货币均有较大幅度升值，这对出口产生了压力，5月份人民币实际有效汇率升到130以上。在强势货币和美国经济好转的相互作用，出口增速继续低增长。从进口看，无论环比还是同比均出现恶化，一方面是国内需求改善有限，另一方面大宗商品价格持续下降，铁矿石和原油价格均同比下降超过50%。在进口增速超预期下降的情况下，外贸顺差大幅攀升。在总需求相对疲弱的情况下，下半年稳增长压力依旧较大。联系人：何筱微（18939909226）

**行业快讯点评：中国电信启动八大核心节点 IDC 承载专网配套波分网络建设工程招标**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

中国电信6月8日公布，公司将启动2015年IDC承载专网配套波分网络建设工程招标。本次招标范围为中国电信2015年IDC承载专网配套波分网络建设工程的新建部分，包括北京、上海、广州、武汉、西安、成都、杭州、南京共8个城市的本地延伸系统，各城市分别新建一套80\*100Gb/s波分复用系统。根据行业经验估算，一套80\*100Gb/s波分复用系统的价格大约在2000万元左右，此次招标将给国内DWDM系统设备制造商带来1.6亿元的增量市场规模。

根据中国电信发布的2014年100GDWDM/OTN设备集采结果显示，国内厂商瓜分了总共22个标段，其中：烽火通信获得7个标段，中兴通讯获得8个标段，上海贝尔获得4个标段，华为获得3个标段，烽火通信和中兴通讯是最大的赢家。

建议积极关注烽火通信（600498）和中兴通讯（000063）。

**成发科技：新型发动机已经小批量生产，正在申请国家立项**

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

新型发动机已经小批量生产，正在申请国家立项，估计通过问题不大，一般国家立项项目投入会达到十几亿元的规模。目前国内多型飞机需求迫切，量产后估计每年应有几十台的产量。从国外情况看，发动机的价值量占飞机总价的1/4-1/3，公司这些年持续投入搞技改，产能基本具备。这块业务有望进入快速增长阶段，对公司业绩上扬形成新的有效支撑。公司外贸业务经过多年历练，不仅与惠普，ge，罗罗签订大单，而且是同步研发，包量定价，这是转包业务的最高形式。公司生产的发动机零部件主要是机匣，叶片，轴承，环件四大类，基本达到国内最高制造水平，公司正在开发风扇机匣，低压涡轮等高端产品，其中压气机叶片中标大飞机c919项目。公司对发动机其余零部件采取外委外购，这种柔性化生产方式以及外贸业务的高标准、严要求的磨练，使公司管理水平居于集团前列，市场反应迅速，公司已列为集团工业4.0试点单位，这是一个真正意义上的工业4.0标的。估值方面，中航动力已经是1400亿元的市值规模，成发科技才230亿元。2015年公司pe/g为1.83，航空板块均值为2.32，相对较低。最近军工股板块有所调整，我们看好公司长期增长潜力，建议择机增持。

**中国新能源汽车 2015 年 5 月市场剖析**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

1.国内新能源汽车市场概况：2015年新能源汽车迎来高速发展之年，第一季度国内新能源汽车市场增速加快，新能源汽车乘用车销售26,581辆，同比增长2.8倍，远超同期市场整体增速。

2.自主品牌力图“弯道超车”，比亚迪秦“笑傲江湖”：数据显示，2015年5月下旬用户对自主品牌新能源汽车的关注度达到40.89%，排名TOP5品牌分别是比亚迪、宝马、东风标致、奥迪和雷克萨斯，比亚迪的表现位列第一，力图“弯道超车”的目标正在逐步实现，特别是插电式混合动力SUV车型的推出，进一步提升其新能源汽车销量。销量方面，秦在2015年4月新能源车型销量中，以2,625台销量成绩再创历史新高。自主品牌中比亚迪秦、荣威550和逸动EV三强格局已形成。

3.纯电动叫好不叫座，插电式混合动力唱主角：虽然国家层面支持“纯电动驱动作为战略不变”，但纯电动汽车市场表现并不尽如人意，传统混合动力车型（HEV）市场也表现弱，用户仍然倾向选择插电式混合动力汽车（PHEV），短期内插电式混合动力抢占新能源汽车市场已成为必然。

4.限购城市刚需旺，紧凑型家轿成大势：目前国内共有北京、上海、广州、深圳、贵阳、石家庄、天津和杭州8个城市实施汽车限购。限购城市新能源汽车刚性需求更加旺盛，尤其紧凑型插电混合动力家庭轿车仍然是用户选择的主流。建议积极关注东源电器、成飞集成、万向钱潮、比亚迪、力帆股份。

**深改组提出党管企业的新思路和进一步加强司法体制建设**

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

6月5日中央全面深化改革领导小组第十三次会议召开。会议审议通过了《关于在深化国有企业改革中坚持党的领导加强党的建设的若干意见》、《关于加强和改进企业国有资产监督防止国有资产流失的意见》、《关于完善国家统一法律职业资格制度的意见》、《关于招录人民法院法官助理、人民检察院检察官助理的意见》、《关于进一步规范司法人员与当事人、律师、特殊关系人、中介组织接触交往行为的若干规定》等五个事项。本次会议给国有企业改革重新制定了

路线图，核心顶层设计就是要党管企业。要坚持党的建设与国有企业改革同步谋划、党的组织及工作机构同步设置，实现体制对接、机制对接、制度对接、工作对接，确保党的领导、党的建设在国有企业改革中得到体现和加强。要坚持党管干部原则，建立适应现代企业制度要求和市场竞争需要的选人用人机制。要把加强党的领导和完善公司治理统一起来，明确国有企业党组织在公司法人治理结构中的法定地位。国有企业党组织要承担好从严管党治党责任。这与之前国有企业改革的基调有所不同。党管企业是制度进步，不是对现代企业制度的否定，就像党要指挥枪是一个道理，只有充分发挥党在管理国企当中的作用，才能充分体现市场的公平，激发市场活力，避免腐败问题的频繁。会议还强调把国有企业做强做优做大，不断增强国有经济活力、控制力、影响力、抗风险能力，防止国有资产流失，强化国有企业内部监督、出资人监督和审计、纪检巡视监督以及社会监督，加快形成全面覆盖、分工明确、协同配合、制约有力的国有资产监督体系。会议其他三项决议均与司法制度有关，在 13 次深改会中 9 次与司法体制改革有关，这与习总书记提出的全面依法治国的理念一直。当前中国比较缺乏司法公平和公正，法律体系不健全，受到权力干涉。在一个不公平的社会中很难进一步提升效率。回顾历史，但凡能跨越中等收入陷阱的国家都在社会制度上比较公平，这正是政府努力的方向。

## 【财经要闻】

### 1. 三部门出台意见推动光伏技术进步拟提高市场准入标准

国家能源局、工业和信息化部、国家认监委 6 月 8 日联合对外发布《关于促进先进光伏技术产品应用和产业升级的意见》，提出要提高光伏产品市场准入标准，实施“领跑者”计划，引导光伏技术进步和产业升级。意见明确，国家能源局每年安排专门的市场规模实施“领跑者”计划，要求项目采用先进技术产品。同时，国家支持的解决无电人口用电、偏远地区缺电问题和光伏扶贫等公益性项目、国家援外项目、国家和各级能源主管部门组织实施的各类光伏发电应用示范项目、各级地方政府使用财政资金支持的光伏发电项目以及在各级政府机构建筑设施上安装的光伏发电项目，优先采用“领跑者”先进技术产品。

### 2. 国家将成立煤炭行业整合基金央企率先受益

国家能源局近期在调研神华集团、中煤集团等煤炭重点企业时表示，要深化改革，提高煤炭产业的集中度，对符合产业政策的重点煤炭企业要加大金融支持力度。后期国家将出资成立煤炭行业整合基金，加快形成煤炭行业的进一步整合。上周，发改委、能源局、煤矿安监局发布《关于落实违法违规煤矿煤炭相关治理措施的通知》，提出从矿区、运输和下游电厂各个环节全面打击违法违规煤矿，严控产能。

中国神华(601088)、中煤能源(601898)等

### 3. 环保部严管船舶排放今起第二次公开征求意见

从环保部获悉，社会各界广泛关注的《船舶发动机排气污染物排放限值和测量方法（中国第一、二阶段）》（以下简称《船机标准》），今天起向全社会第二次公开征求意见。环保部科技标准司司长熊跃辉介绍，我国是一个内河航运资源比较丰富的国家，据测算，2013 年全国船舶二氧化硫排放量约占全国排放总量的 8.4%，氮氧化物排放量占 11.3%。受船舶污染影响最大的是港口城市，其次是江河沿岸城市。熊跃辉说，《船机标准》的实施，将降低船舶氮氧化物和颗粒物（PM）等一次污染物的排放，对削减二次颗粒物、臭氧等二次污染物也具有重要作用，对改善沿海、沿江及港口城市环境空气质量具有重要意义。

### 4. 投资者信心指数连续 12 个月处乐观区间

中国证券投资者保护基金有限责任公司 8 日发布的调查报告显示，5 月中国证券市场投资者信心指数达 63.8，同比大幅上升 34.3%，环比小幅下降 2.1%。投资者信心继续保持稳定乐观，连续 12 个月处于乐观区间。在子指数方面，5 月国内经济基本面、国内经济政策指数较上月分别下降 5.3 和 2.2；国际经济金融环境指数下降 3.0；大盘乐观和大盘反弹指数分别下降 1.7 和 1.5，大盘抗跌指数与上月持平。

### 5. 5 月份新能源车产量激增 3 倍延续高增长态势

工信部网站最新披露，5 月份新能源汽车产量达 1.91 万辆，同比激增 3 倍，环比增 1.12 倍，延续高增长态势。在系列政策扶持和消费环境逐步成熟的推动下，2015 年新能源车产量有望突破 20 万辆，同比出现快速增长。

### 6. 农业部力推种业事企脱钩助力资源向龙头倾斜

农业部 8 日发布《关于加快推进种业“事企脱钩”工作的通知》，为进一步深化种业体制改革，确保 2015 年底前完成种业事企脱钩，提出了明确的脱钩范围、标准和要求。

农发种业(600313)、隆平高科(000998)

7.发改委:汽、柴油每吨分别降低 110 元和 105 元

国家发改委 8 日发布通知,决定将汽、柴油价格每吨分别降低 110 元和 105 元,测算到零售价格 90 号汽油和 0 号柴油(全国平均)每升分别降低 0.08 元和 0.09 元,调价执行时间为 6 月 8 日 24 时。

8.2015 年中央财政农业综合开发安排达 49.33 亿元

6 月 8 日从财政部获悉,2015 年中央财政农业综合开发安排 49.33 亿元,带动地方财政投入资金 25.84 亿元,引导项目单位自筹、银行贷款等资金 103.85 亿元,计划扶持农业产业化经营项目 4238 个,其中,种植基地项目 1445 个,养殖基地项目 1369 个,加工项目 914 个,流通设施项目 290 个,龙头企业带动产业发展试点项目 92 个,“一县一特”产业发展试点项目 128 个。从资金投入和项目安排情况看,2015 年农业综合开发产业化经营项目将农业产业化龙头企业、农民专业合作社等新型农业经营主体作为扶持重点,支持开展适度规模经营;加大对畜禽养殖、粮油、蔬菜等优势特色农产品种植养殖基地的扶持,集中打造农业优势特色产业集群。

9.国务院办公厅印发乡村教师支持计划

《乡村教师支持计划(2015—2020 年)》已经国务院同意,现予以印发。计划明确,到 2017 年,力争使乡村学校优质教师来源得到多渠道扩充,乡村教师资源配置得到改善,教育教学能力水平稳步提升,各方面合理待遇依法得到较好保障,职业吸引力明显增强,逐步形成“下得去、留得住、教得好”的局面。到 2020 年,努力造就一支素质优良、甘于奉献、扎根乡村的教师队伍,为基本实现教育现代化提供坚强有力的师资保障。

10.工信部、财政部加强高风险污染物削减行动计划组织实施

8 日讯,工信部和财政部要求各省级工业主管部门及央企抓紧制定本辖区、企业清洁生产水平提升计划。已实施完成并获奖励的项目,要保持高风险污染物持续削减效果;未实施完成项目,要抓紧实施确保按期完成。

11.三部门明确闽粤津自贸区进口税收政策

据财政部网站 8 日消息,为贯彻落实《中国(广东/天津/福建)自由贸易试验区总体方案》中的相关政策,财政部、海关总署、国家税务总局三部门公布了自贸试验区有关进口税收政策的通知。通知自自贸试验区挂牌成立之日起执行。1.中国(上海)自由贸易试验区已经试点的进口税收政策原则上可在自贸试验区进行试点。2.选择性征收关税政策在自贸试验区内的海关特殊监管区域进行试点,即对设在自贸试验区海关特殊监管区域内的企业生产、加工并经“二线”销往内地的货物照章征收进口环节增值税、消费税,根据企业申请,试行对该内销货物按其对应进口料件或按实际报验状态征收关税的政策。3.在严格执行货物进出口税收政策前提下,允许在自贸试验区海关特殊监管区域内设立保税展示交易平台。4.自贸试验区内的海关特殊监管区域实施范围和税收政策适用范围维持不变。深圳前海深港现代服务业合作区、珠海横琴税收优惠政策不适用于自贸试验区内其他区域。

12.我国将向公民签发“网络身份证”

随着公民个人信息的泄露愈演愈烈,骚扰电话和各种诈骗令人防不胜防。近日从公安部第三研究所获悉,独立于公民身份信息系统之外的“公安部公民网络身份识别系统”,已通过国家密码管理局的安全审查,开始向公民签发 eID(公民网络电子身份标识)。用虚拟身份的推广,避免公民个人信息的泄露。

13.国泰君安将 21 股调出融资标的

国泰君安对可充抵保证金证券名单及折算率进行调整:对融资融券业务可充抵保证金证券标准参数进行定向调整。其中将 18 只证券调出公司可充抵保证金证券名单,21 只证券调出公司融资标的的证券名单,5 只证券调出公司融券标的的证券名单。

14.中信证券引入全国社保基金会为战略股东

中信证券 9 日公告,已与全国社会保障基金理事会就其成为公司长期战略股东、建立长期合作达成初步共识,决定引入全国社保基金会作为长期战略股东并与其开展多方面业务合作。6 月 8 日,公司与全国社保基金会签署战略合作框架协议,根据该协议,在协议签署后的三年内,公司将与全国社保基金会建立全面战略合作关系。

#### 15. 乐视与中国联通战略合作发布会 9 日举行

9 日, 乐视与联通“生态+”发布会将在北京举行。业内人士认为, 乐视和联通的合作, 必将进一步推动用户购买乐视超级手机和使用 4G 网络的狂潮, 乐视生态也将借着中国联通的强势网络和服务进一步拓展成长空间。而此前坊间传, 中国联通(600050)正与乐视进行集团层面的深层次合作, 双方或联手打造 4G 时代生态手机运营系统。

#### 16. 苹果公布 iOS 9 新系统: 内置 News 应用

2015 年苹果(AAPL.O)全球开发者大会(WWDC 2015)在美国旧金山正式开幕本届主题为“the epicenter of change. (变革的中心)”。OS X 之后是被重新设计的 iOS 9, 整个系统将更智能。iOS 9 新系统中新增内置应用“News”, 该应用将整合你所关注的新闻并进行推送。

#### 17. 阿里云启动全球合作伙伴计划

阿里云 6 月 8 日宣布启动全球合作伙伴计划, 在世界范围内寻找顶尖的合作伙伴, 一同构建适应 DT 时代的云生态体系, 第一批加入该计划的机构包括: 英特尔、新加坡电信, 迪拜 Meraas 控股集团, Equinix 公司, 电讯盈科, LINKBYNET 和香港名气通, 覆盖北美, 亚洲, 欧洲和中东、北非地区。

#### 18. A 股涨 2.17% 突破 5100 点蓝筹板块集体发力

周一(6 月 8 日), A 股市场再现二八格局: 上证综指在以金融为首的蓝筹板块的强劲拉抬下震荡攀升, 涨幅超 2% 冲上 5100 点关口, 再创近 7 年半新高; 而中小创表现疲弱, 创业板盘中更是大跌逾 6%, 一度连失 3800 点和 3700 点两道整数关口。截至收盘, 上证综指涨 108.78 点或 2.17% 报 5131.88 点, 深证成指跌 196.78 点或 1.11% 报 17452.31 点。两市全天成交约 2.26 万亿元人民币, 上日为 2.25 万亿元。中小板指收盘跌 1.60%, 创业板指收盘跌 4.67%。盘面上, 在银行“混改”消息持续发酵影响下, 银行股强势领涨, 个股涨幅均超 5%, 其中交通银行、中国银行涨停。非银金融板块紧随其后, 交通运输、食品饮料、采掘、房地产、钢铁等板块也有良好表现, 涨幅居前; 计算机、传媒、电子、电气设备、机械设备、国防军工等板块跌幅居前。题材股表现低迷, 仅有 27 个 wind 概念板块上涨, 粤港澳自贸区、沪股通 50、大央企重组、燃料电池、上海本地重组指数涨幅居前, 相对应的, 生物识别、智能交通、智能 IC 卡等 13 个板块跌幅超过 4%。个股方面, 两市有逾 140 只非 ST 个股涨停, 其中由南北车合并的中国中车当日复牌, 一字涨停; 另外, 有近 70 只非 ST 个股跌停。

#### 19. 恒指收涨 0.21% 金融股走强

周一(6 月 8 日)恒生指数低开高走, 尾盘涨幅缩窄, 截至收盘, 恒生指数涨 0.21% 或 56.12 点, 报 27316.28 点; 国企指数涨 1.43% 或 199.37 点, 报 14113.98 点; 红筹指数跌 0.55% 或 27.92 点, 报 5072.66 点。大市全日成交额 1511 亿港元。中资金融股涨幅居前, 交通银行涨逾 7%, 招商银行、中国银行、民生银行、工商银行、中国平安、中国人寿等涨逾 1%。航空股中国南方航空股份、中国东方航空股份(0670.HK)涨逾 5%, 中国国航涨逾 3%, 而国泰航空跌逾 2%。南北车重组后, 中国中车当日复牌, 涨逾 4%。

#### 20. 周一美国三大股指全线下跌受到美联储加息预期拖累

周一美国股市收跌, 科技股跌幅领先。大盘连续第三个交易日走低, 道指丧失年内涨幅。美元大跌欧元攀升。欧股下跌给美股造成了压力。良好的美国数据增加了美联储提前加息的可能性, 这拖累股市。截至收盘, 道琼斯工业平均指数下跌 82.91 点, 报 17766.55 点, 跌幅为 0.46%; 标准普尔 500 指数下跌 13.55 点, 报 2079.28 点, 跌幅为 0.65%; 纳斯达克综合指数下跌 46.83 点, 报 5021.63 点, 跌幅为 0.92%。联邦公开市场委员会(FOMC)将在本月 16-17 日召开议息会议。在上周公布了强劲的非农就业数据之后, 经济学家正在讨论美联储会不会因此提早加息。

### 【重点公告】

#### 【采掘】

贤成矿业:关于变更公司证券简称的公告

#### 【传媒】

蓝色光标:关于收购 Domob Limited 和多盟智胜网络技术(北京)有限公司股权暨对外投资的公告

蓝色光标:关于公司子公司收购 Madhouse Inc. 股权暨对外投资的公告

鹏博士:减资公告

【电气设备】

金智科技:关于参与金智视讯增资扩股的公告

金智科技:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批文的公告

江特电机:关于 2015 年半年度利润分配预案的预披露公告

奥特迅:关于取得新产品鉴定证书的公告

万马股份:关于投资设立合资公司山东万恩新能源科技有限公司(筹)的公告

科华恒盛:关于控股子公司北京科华智慧能源科技有限公司对外投资设立控股子公司的公告

浩宁达:关于持股 5%以上股东减持公司股份的公告

中超电缆:关于公司取得实用新型专利证书的公告

露笑科技:关于完成有限合伙企业出资的公告

华西能源:2015 年度非公开发行 A 股股票预案

华西能源:关于非公开发行股票股东权益变动的提示性公告

华西能源:非公开发行股票复牌公告

欣泰电气:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

中科英华:关于控股股东减持公司股份的提示性公告

\*ST 海润:对外投资设立项目公司的公告

京运通:关于宁夏中卫光伏农业大棚项目并网发电的公告

【电子】

横店东磁:关于控股股东拟减持股份的提示性公告

奥拓电子:关于筹划发行股份购买资产延期复牌的公告

勤上光电:2015 年半年度业绩预告修正公告

亿纬锂能:关于取得专利授权证书的公告

华灿光电:重大资产重组延期复牌公告

飞乐音响:关于拟发行中期票据的公告

飞乐音响:关于拟投资设立上海飞乐智慧城市产业基金暨关联交易公告

彩虹股份:对外投资公告

环旭电子:2015 年 5 月营业收入简报

【房地产】

世纪星源:关于重大资产重组申请材料获得受理的公告

绿景控股:关于注销广东绿景矿业资源投资有限公司的公告

绿景控股:关于注销广西天誉房地产开发有限公司的公告

盈方微:关于子公司诉讼事项的公告

中南建设:关于投资设立全资子公司的公告

大港股份:关于控股子公司镇江新区固废处置股份有限公司股票将在全国中小企业股份转让系统挂牌交易的公告

广宇集团:关于参股子公司新三板挂牌的公告

南国置业:关于签署合作协议的公告

保利地产:关于本公司获得房地产项目的公告

保利地产:2015 年 5 月份销售情况简报

卧龙地产:关于终止筹划重大事项暨复牌的公告

首开股份:2015 年 5 月份销售及取得房地产项目情况简报

【纺织服装】

蓝鼎控股:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

众和股份:关于股东拟减持股份的提示性公告

华斯股份:关于控股股东拟减持公司股份的提示性公告

卡奴迪路:关于披露非公开发行预案暨复牌公告

卡奴迪路:关于全资子公司签订品牌授权协议的公告

卡奴迪路:关于全资子公司收购意大利 LEVITASS.P.A.51%股权的公告

美盛文化:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准批文的公告

维科精华:关于控股股东减持公司股份的提示性公告

海澜之家:关于持股 5%以上的股东减持公司股份的提示性公告

【非银金融】

安信信托:关于调整非公开发行股票发行底价的公告

华泰证券:关于公司净资本变动情况的公告

【钢铁】

八一钢铁:关于控股股东减持股份的提示性公告

【公用事业】

湖南发展:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

天壕节能:关于投资五矿铜业(湖南)有限公司金铜项目一期工程余热发电合同能源管理项目的公告

桂东电力:关于子公司钦州永盛诉讼的公告

梅雁吉祥:关于设立投资公司的公告

江南水务:特别重大合同的公告

【化工】

友利控股:控股子公司成都蜀都银泰置业有限公司关于拟对外投资设立全资子公司的公告

友利控股:控股子公司四川蜀都实业有限责任公司关于拟对外投资设立全资子公司的公告

友利控股:关于拟对外投资设立全资子公司的公告

传化股份:关于开展 PTA 商品期货套期保值业务的公告

德美化工:关于减持持有的天原集团股份的公告

尤夫股份:关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证监会核准批复的公告

闰土股份:关于公司股东减持股份公告

高盟新材:关于签订重大协议的公告

永利带业:关于全资子公司增资控股塔塑(香港)有限公司的公告

海达股份:关于控股股东,实际控制人减持计划的公告

海达股份:关于签订合作设立投资基金《合作意向协议》的公告

金发科技:关于设立全资子公司的公告

广汇能源:2015 年非公开发行 A 股股票预案

广汇能源:股票复牌提示性公告

东材科技:获得 2015 年度电力用户向发电企业直接购电优惠政策的公告

和邦股份:关于公司与平安银行股份有限公司成都分行签署互联网+现代农业电子商务项目战略合作协议的公告

【机械设备】

天奇股份:重大合同中标公告

中捷资源:关于全资子公司在俄罗斯租赁荒地和牧场建设后贝加尔边疆区农工综合体的公告

恒星科技:关于控股子公司河南恒星钢缆有限公司改制设立股份有限公司及拟申请在新三板挂牌的公告

恒星科技:对外投资公告

华宏科技:关于公司股票复牌的公告

利君股份:关于控股股东的一致行动人减持股份的公告

金明精机:非公开发行股票预案

金明精机:非公开发行股票预案披露提示暨复牌公告

红宇新材:第一期员工持股计划(草案)

红宇新材:重大事项复牌公告

红宇新材:关于公司磨球产能变化的公告

五洋科技:关于重大资产重组延期复牌的公告

中航重机:非公开发行 A 股股票预案

中航重机:非公开发行股票复牌公告

晋亿实业:关于签订铁路扣件合同的公告

晋亿实业:关于铁路扣件采购中标公告

蓝科高新:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

#### 【计算机】

威创股份:关于控股股东减持股份的公告

科远股份:关于凝汽器在线清洗机器人在国电集团江阴苏龙热电有限公司投入运行暨签署合同能源管理合同的公告

银江股份:关于公司产业基金投资参股的山东中安科技股份有限公司获批在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

同花顺:关于使用自有资金对外投资设立全资子公司的公告

华力创通:关于与中国电信集团卫星通信有限公司签订北斗通信业务合作协议的公告

美亚柏科:重大资产重组延期复牌的公告

卫宁软件:关于收到政府补助资金的公告

恒华科技:关于使用自有资金参股珠海政采软件技术有限公司的公告

恒生电子:关于控股股东之母公司权益变动的提示性公告

#### 【家用电器】

华帝股份:关于对外投资的公告

常发股份:关于发行股份购买资产并募集配套资金之标的资产过户完成的公告

蒙发利:关于向激励对象授予限制性股票的公告

顺威股份:股东权益变动提示性公告

#### 【建筑材料】

东方雨虹:关于受让上海东方雨虹防水技术有限责任公司少数股东权益暨关联交易的公告

海南瑞泽:关于公司股票复牌的公告

嘉寓股份:关于取得专利证书的公告

山东路桥:重大合同公告

铁汉生态:复牌公告

苏交科:关于非公开发行股票股东权益变动的提示性公告

苏交科:2015 年半年度业绩预告

中国电建:关于签署工程总承包合同的公告

**【交通运输】**

深圳机场:2015年5月份生产经营快报

楚天高速:关于控股股东名称及经营范围变更的公告

瑞茂通:关于非公开发行股票获得中国证券监督管理委员会核准批文的公告

天津港:关于投资合资公司的公告

**【农林牧渔】**

大康牧业:复牌公告

大康牧业:非公开发行股票预案

金宇集团:2015年度非公开发行股票预案

金宇集团:关于与盖茨基金会和中非基金签订投资框架协议的公告

金宇集团:关于股票复牌的提示性公告

**【汽车】**

一汽轿车:2015年5月份主营产品产销数据快报

\*ST夏利:2015年5月份产销量公告

宗申动力:关于公司第一期员工持股计划的提示性公告

宁波华翔:复牌公告

西仪股份:关于签订日常经营重大合同的公告

国机汽车:关于股东减持公司股份的提示性公告

力帆股份:关于发布新能源战略规划的公告

**【轻工制造】**

帝龙新材:关于控股股东及实际控制人拟减持公司股份的提示性公告

上海绿新:控股股东签署股份转让协议的提示性公告

\*ST银鸽: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

**【商业贸易】**

海印股份:关于发起设立花城银行股份有限公司的公告

新华百货:关于公司股票复牌的公告

**【食品饮料】**

黑牛食品:关于控股股东拟减持的提示性公告

光明乳业:关于非公开发行A股股票的复牌公告

光明乳业:关于下属子公司上海光明荷斯坦牧业有限公司拟向股东光明食品(集团)有限公司下属子公司购买资产的提示性公告

**【通信】**

高鸿股份:关于高管减持公司股份的公告

高新兴:关于本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金履行法定程序的完备性、合规性及提交的法律文件的有效性的说明

高新兴:关于重大资产重组事项股票复牌的提示性公告

宜通世纪:关于全资子公司对外投资的公告

宜通世纪:关于向全资子公司增资暨对外投资的公告

宜通世纪:关于收到《中标通知书》的公告

**【休闲服务】**

峨眉山 A: 股东减持股份公告

峨眉山 A: 关于中期票据获准注册的公告

**【医药生物】**

华神集团: 关于终止配股的公告

桂林三金: 关于参与发起设立山水人寿保险股份有限公司的公告

桂林三金: 复牌公告

佛慈制药: 关于投资设立全资子公司的公告

一心堂: 关于全资子公司山西鸿翔一心堂药业有限公司购买山西白家老药铺连锁药店有限公司门店资产及其存货的公告

葵花药业: 签订《关于收购湖北襄阳隆中药业集团有限公司股权的意向书》公告

安科生物: 2015 年度员工持股计划(草案)(非公开发行方式认购)

北陆药业: 关于投资中药提取及原料药生产基地项目的公告

福安药业: 关于收到药品注册受理通知书的公告

翰宇药业: 关于与百生康健康科技(北京)有限公司签署认购增资框架协议暨复牌的公告

常山药业: 关于获得政府补贴的公告

泰格医药: 关于全资子公司香港泰格医药科技有限公司签署股份收购意向协议的公告

我武生物: 关于获得国家科技重大专项子课题专项经费的公告

人福医药: 第一期员工持股计划(草案)

人福医药: 复牌公告

中新药业: 关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证券监督管理委员会核准批复的公告

华海药业: 关于重大事项复牌的公告

华海药业: 2015 年度非公开发行股票预案

华海药业: 2015 年员工持股计划(草案)

广誉远: 关于非公开发行股票获得中国证监会核准批复的公告

**【有色金属】**

炼石有色: 关于按期收回银行理财产品本金及收益的公告

格林美: 关于持股 5% 以上股东减持股份的提示性公告

大元股份: 关于收到中国证监会《行政处罚及市场禁入事先告知书》的公告

紫金矿业: 关于股东减持股份的提示性公告

**【综合】**

三木集团: 关于控股孙公司福建三木武夷山自驾游营地有限公司改制设立股份有限公司及拟申请在新三板挂牌的公告

厦门信达: 重大事项复牌公告

厦门信达: 购买资产暨关联交易的提示性公告

厦门信达: 非公开发行股票预案

### 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，需在允许范围内使用，并注明出处为“华金证券股份有限公司研究中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限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