

晨会纪要(2015年06月16日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（今年挂牌数有望超 4000 家）
- 【行业评论】 增值服务：网宿科技定增 36 亿元发力社区云、海外 CDN 以及云安全
- 【公司评论】 中航飞机(000768)：直接受益于战略空军发展战略轰炸机
- 【公司评论】 国家集成电路产业基金入股成为二股东，充足资金助力公司传统及新业务
- 【宏观策略】 李克强总理再次强调以改革创新打造新优势

财经要闻：

- 国务院：进一步放宽社会办医准入拓宽投融资渠道
- 发改委：5 方面支持社会办医持续健康发展
- 李克强：以改革创新打造中国制造新优势
- 三部委发布粮食收储供应保障工程规划每年减少浪费 260 亿斤
- 国务院同意建立口岸工作部际联席会议制度
- 6.5 月全社会用电量同比增长 1.6%实现两连涨
- 国务院公布央行货币政策委员会组成人员胡晓炼不再担任
- 三部委：加快修订住房公积金管理条例促进住房消费
- 交通部就船舶与港口污染防治实施方案征求意见
- 农业部：推进奶业一体化经营振兴中国奶业
- 隋强：新三板做市商扩围政策有望很快落地
- 9 家银行首发大额存单
- 公募资产 5 月增长首破万亿总规模突破 7 万亿
- 内蒙古西部电网输配电价改革试点方案获批
- 新疆电网十三五规划投资 2019 亿元
- 京津冀将制定产业准入目录实行负面清单管理
- 马云现身中信证券 270 亿港元定增
- A 股跳水跌 2%失守 5100 点权重与题材股集体砸盘
- 恒指重挫 1.53%再失 27000 点航空医药股走强
- 周一美国三大股指全线下跌道指跌 0.6%

重点公告：

- 开能环保:关于子公司原能细胞与上海市细胞生物学学会,上海市自然与健康基金会签订《战略合作协议》的公告
- 三力士:关于签署战略合作协议的公告
- 鹏博士:关于签署战略合作框架协议的公告
- 百视通:变更公司名称及证券简称公告
- 太极实业:关于解除公司重大资产重组原框架协议的公告
- 振芯科技:关于投资设立产业并购基金的公告

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
862110655584

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅
沪深 300	5221.17	-2.14%
上证综指	5062.99	-2.00%
深证综指	3073.07	-2.15%
恒生指数	26861.81	-1.53%
中小板指数	11702.63	-2.45%
创业板指数	3696.03	-5.22%
新三板做市指数	1807.74	0.04%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
轻工制造(中信)	10.5%	120.0%	254.0%
纺织服装(中信)	9.4%	114.0%	295.2%
传媒(中信)	9.4%	94.0%	213.8%
综合(中信)	9.0%	101.6%	271.9%
基础化工(中信)	8.3%	96.1%	239.8%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	-3.3%	29.5%	108.1%
非银行金融(中信)	-3.2%	29.2%	202.9%
建筑(中信)	-1.4%	85.3%	311.1%
机械(中信)	-0.9%	119.8%	290.1%
有色金属(中信)	2.4%	72.1%	180.9%

【行业公司评论】

新三板日报 (今年挂牌数有望超 4000 家)

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】6月15日起由协议转让变为做市转让的公司有6家,为锡成新材(831090.OC)、中天羊业(430682.OC)、卫东化工(832155.OC)、昌信农贷(831506.OC)、熙浪股份(831026.OC)、晶华光学(832071.OC);15日起做市商数量发生变化的公司有随视传媒(430240.OC)、九恒星(430051.OC)、联合永道(430664.OC)、扬子地板(430539.OC)、海源达(831329.OC)、鄂信钻石(830925.OC)、金达莱(830777.OC)。12日新增做市6家,其中广佳装饰涨幅超过一倍,上涨140%。瑞德设计、三联泵业、雅达股份分别下跌28.57%、25.15%和12.89%。老来寿、雅达股份、三联泵业、云媒股份四家成交额过百万。涨跌幅方面,首日做市的广佳装饰和老来寿位居第一和第三,收于3.60和5.80。12日仅有广佳装饰一家涨幅超过100%。

【每日交易概况】6月12日,新三板市场共有526只股票发生交易,其中做市股票342只,活跃度较前期进一步提高。受做市股票活跃度提升刺激,三板做市指数小幅上涨,收盘报1806.94点,重回1800点整数关口之上。12日合计成交额达到8.38亿元,环比上个交易日略有上升。其中做市转让成交4.74亿元,协议转让成交3.64亿元,做市转让成交额高于协议转让。涨跌幅方面,今日新三板有235个股实现上涨。其中中华油科技今日暴涨20750.0%位居榜首,加上紧随其后的傅恒新材、康泰股份、世纪网通、鸿辉光通、巨正源、恒神股份和云叶股份共8只股票涨幅在100%以上。成交额来看,12成交额超过千万的股票数量增加到19只。此前比较受关注的中科招商、随视传媒等依旧成交活跃。中科招商成交额为9718.26万元,位居榜首,但其股价下跌10.42%,收于17.88元。明利仓储跃居第二,成交额为3539.91万元。

【每日投资机会】宏力能源(832556.OC)、玉成精机(830895.OC)、春泉节能(430715.OC)、罗曼股份(430662.OC)、分豆教育(831850.OC)、芳笛环保(430724.OC)、百正新(31519.OC)、菲缆股份(832298.OC)、威科姆(831601.OC)等公布重点公告。

【财经要闻】

隋强:新三板今年融资将超千亿 挂牌数量有望超 4000 家

东山精密 600 万投资新三板公司腾冉电气

风险提示:系统性风险

增值服务:网宿科技定增 36 亿元发力社区云、海外 CDN 以及云安全市场

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

6月12日晚间,在停牌筹划定增一个月后,网宿科技披露定增预案,拟募资36亿元发力社区云、海外CDN以及云安全业务,其中:社区云投入募集资金22亿元,海外CDN投入募集资金10.5亿元,云安全投入募集资金3.5亿元。三大项目完成后,预计每年带来新增收入43亿元,新增利润8亿元,其中:社区云建设完成后年新增营业收入约28亿元,年新增利润约4亿元;海外CDN建设完成后年新增营业收入约12亿元,年新增利润约3亿元;云安全建设完成后年新增营业收入约3亿元,年新增利润约1亿元。

网宿科技是国内第三方IDC+CDN运营商中的领跑者,长期专注于IDC业务和CDN业务的发展。从此次定增预案中披露的信息来看,公司的管理经营层已经意识到在互联网+风潮席卷各个行业这个背景下,公司的业务也需要进行创新转型,以面对行业巨变带来的挑战。这一次的定增预案显然是公司管理层结合自身优势业务特点以及外部行业发展趋势高度定制的一个战略发展计划。

顺应行业发展趋势,实现优势业务的外延式发展:随着云计算、大数据应用、移动互联网和智慧家庭互联网的发展,各种重度应用将快速普及(如4K电视催生的4K超清视频,互联网化和云化的主机游戏和互动体感游戏,以及各种3D应用等)。与传统应用相比,重度应用具有显著的实时性和互动性,使用过程中将产生更大、更复杂的数据交互需求。CDN作为内容分发的加速器,能使社区用户在使用这些重度应用时获得更好的体验。因此公司提出了基于CDN技术的社区云战略,拟通过建设一个更为贴近用户、提供强大云计算服务的社区云平台,有效支持未来各种重度应用和创新业务,形成内容和应用提供商、网络运营商和终端用户多方共赢的平台。

进军国际市场,打造传统业务收入增长新引擎:近日,阿里云、迅雷等互联网运营商宣布将进军国内CDN市场,网宿和蓝汛双寡头垄断格局将受到强有力的挑战。在这一形势下,公司未雨绸缪,进军国际市场,可以说是一招妙棋。公司在业内具有明显的品牌优势,在国内形成的平台规模最大、加速效果突出、服务能力出众的CDN业务体系已经为数量众多的海内外企业和业内同行所认可,在国内CDN业务基础上拓展海外业务具有较强的认知和接受度。一方面,随着跨境加速服务需求日趋强烈,公司在国内具备的优势服务体系将能够吸引大量具有跨境业务需求的海外用户,快速打开局面;另一方面,随着我国企业积极筹备进军海外市场,公司与大量国内企业建立起的良好合作关系使得公司能够抓住这些企业快速增长的海外业务需求,实现海外CDN业务有针对性、高效率的推广。为CDN业务的增長打开一个新的增

长通道。

风险提示：项目不能按期完成，错过最佳市场窗口期

中航飞机(000768)：直接受益于战略空军发展战略轰炸机

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

【事件】战略空军重点发展战略轰炸机：参考消息网 6 月 11 日报道，加拿大《汉和防务评论》6 月月刊发表题为《中国发展远程轰炸机》的报道称，最近中国空军召开了关于“建设战略空军问题讨论会”，首次把空军定位为“战略空军”，重点发展新型远程战略轰炸机、中远程反导、反卫星系统、战略导弹预警系统，并且强化战略空运能力。

点评和投资要点

为确保第二岛链打击能力，急需发展战略轰炸机：战略轰炸机是指用来执行战略任务的远程轰炸机，是战略核力量的重要组成部分。会议两次提到了发展新型远程轰炸机的重要意义，要求把空军的轰炸、探测、预警能力延伸到第二岛链，以便应对台湾海峡事态。长期以来，中国空中执行战略核打击任务的只有轰-6，但其作战半径较短，因此，为了满足核反击作战的要求，中国军队迫切需要战略轰炸机。

中国发展战略轰炸机将带动投资 1000 亿元以上：据《World Air Forces 2015》，美国的战略轰炸机队现有 62 架 B-1B、20 架 B-2 和 78 架 B-52。B-1 计划总费用为 265 亿美元(1981 年)，其中 60 亿美元用于 B-1A 的研制，205 亿美元用于 B-1B 研制及采购。因此，经过类比我们测算，未来中国在战略轰炸机方面的投入有望达 1000-2000 亿元，直接装备采购开支有望达 500 亿元。

中航飞机是战略轰炸机的直接受益方：公司目前负责轰 6、歼轰 7、运-8、运-20 等军机的大部分研制和生产任务，是我国空军打击力量和战略运输力量建设的核心单位，战略轰炸机有望继续由中航飞机负责总装生产，长期看 100 架战略轰炸机将给公司带来约 600 亿元收入。此外，公司现有业务前景也很不错。据《Jane's Annual Defence Report 2014》2015-2020 年预计每年将列装 20 架歼轰-7 和 8 架轰-6，公司订单饱满。运-8 已经量产，运-20 有望在 2015 年底逐步进入小批生产阶段。

投资建议：公司是轰 6、歼轰 7、运-20、C919 和 ARJ21 等军民机的核心生产单位和资产整合平台，又新增战略轰炸机任务，给予“增持-A”评级，目标价 65 元。

风险提示：战略轰炸机、运-20 和 C919 研制进展不及预期。

宝之云 3 期风口启航，看魔都 IDC 市场谁主沉浮

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

6 月 15 日晚间，宝信软件披露非公开发行 A 股预案，拟定本次非公开发行 A 股的发行价格为不低于 32.02 元/股，发行数量不超过 3,685.1967 万股(含本数)，募集资金总额不超过 11.8 亿元，将全部用于宝之云 IDC3 期项目。宝之云 IDC3 期项目建成后将形成 9500 个机柜的大型数据中心，可提供 IT 设备托管的 IDC 外包服务。

根据 IDC 圈统计数据显示，2014 年中国 IDC 市场规模达到 372.2 亿元人民币，同比增速达到 41.8%。预计今后三年增速将达到 30%以上，到 2017 年中国 IDC 市场规模将达到 900 亿元以上。根据赛迪发布的报告数据显示，2014 年上海 IDC 市场规模占比约为 33%，按照此比例保守估算，2017 年上海 IDC 市场规模将达到 297 亿元，增量市场规模约 174 亿元。在这样一个巨大的增量市场中，我们相信宝信软件能大有所为。

1、宝信软件拥有充足的 IDC 基础资源和稳定的客户关系

一方面，经过宝信云第 1 期以及第 2 期的建设，宝信软件已经形成了大约 6000 个左右的机架资源，加上此次建设的 9500 个机架资源，共计拥有 15500 个机架资源，完全能够满足客户大批量连续装机需求。另一方面，经过多年在 IDC 市场中的拼搏，宝信软件在树立了自己品牌形象的同时，也积累了丰富的客户资源，通过发挥各自在 IDC 建设、运营以及市场开拓方面的固有优势，宝信软件与中国电信、中国移动建立了良好的合作关系，成为中国电信与中国移动的优选的 IDC 基础资源供应商。

2、宝信软件 IDC3 期项目关键财务指标处于业内良好水平

根据此次发布的预案文件显示，项目主要收入来源为设备托管的 IDC 服务外包收入，已与中国电信上海分公司达成约 7500 个机柜的合作意向，项目收益来源可靠。预计项目完全达产后每年新增销售收入 65846 万元，新增年净利润 17372 万元。净利润率约为 26%，属于业内良好水平。

国家集成电路产业基金入股成为二股东，充足资金助力公司传统及新业务双面出击

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

公司公告点评：三安光电(600703)，公司发布公告称大股东三安集团向国家集成电路产业基金协议转让其持有的公司 217,000,000 股股份(约占公司总股本的 9.07%，每股转让价格为人民币 22.30 元/股，总金额 4,839,100,000 元。同时公司与华芯投资、国开行、三安集团签订了《关于投资发展集成电路产

业之战略合作协议》。主要内容包括：华芯投资将积极推进与三安集团及公司开展不超过 25 亿美元的合作，拟合资设立

III—V 族化合物集成电路发展专项基金，用于支持其拓展以 III—V 族化合物半导体为重点的集成电路业务；国开行以优惠利率提供 200 亿元人民币融资总量，用于支持三安集团及公司的业务发展。

点评：公司获得大基金入股，并且之后再确立战略合作协议，由大基金、国开行共同向公司提供资金支持来推动 III—V 族化合物半导体的业务发展，III—V 族化合物半导体在大功率、高频率半导体器件的必然发展渠道，其下游应用在微波通信、4G 手机通信、卫星通信、军用雷达通信等领域，公司在今年的 4 月已经公告了通过非公开发行方式募集资金用于 III—V 族化合物半导体的开发，显示公司将在该领域持续开拓。在拥有了大基金和国开行的资金支持后，公司有望加快在该领域的发展，未来在公司现有发展仍然迅速的 LED 外延片和芯片的业务上，再增加具备较强市场潜力的业务发展点，双面出去，迅速发展。建议密切关注。

李克强总理再次强调以改革创新打造新优势

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

6 月 15 日，国务院总理李克强先后来到中国核电工程有限公司、工业和信息化部考察并主持召开座谈会。李克强称，核电是中国高端装备制造的佼佼者，推动生态文明建设、积极应对气候变化，需要发展包括核电在内的绿色清洁能源。在工业和信息化部，李克强称，工业制造是国民经济的重要支柱，是实现发展升级的国之重器，必须坚持走新型工业化和信息化融合之路，顺应互联网等新技术和产业变革新趋势，打造中国制造新优势，为我国经济保持中高速增长、迈向中高端水平提供强大支撑。塑造中国制造的新优势，必须释放改革红利，简政放权、放管结合、优化服务，为新技术、新产业和新商业模式加快成长打开更大空间，推动企业创新发展思路、组织结构、运营方式，提升综合竞争力，努力建设制造业强国。李克强总理再次强调了改革创新对经济的拉动作用。从决定经济增长的三个因素（资本、人口和 TFP）来看，资本的投入面临边际效用递减的趋势，廉价劳动力的时代已经成为过去，唯有通过改革创新提高全要素生产率（TFP）才是经济可持续发展的不竭动力。经济增长方式的转变关键在于技术进步和效率的提升，这是转向效率型经济增长模式的关键所在。这从经济学角度充分解释了李克强总理高度重视改革创新的深刻原因。

【财经要闻】

1. 国务院：进一步放宽社会办医准入拓宽投融资渠道

国务院办公厅 6 月 15 日印发《关于促进社会办医加快发展若干政策措施的通知》称，要进一步放宽准入，拓宽投融资渠道，鼓励地方探索建立对社会办非营利性医疗机构举办者的激励机制。《通知》提出，通过特许经营、公建民营、民办公助等模式，支持社会力量举办非营利性医疗机构，健全法人治理结构，建立现代医院管理制度。鼓励地方通过设立健康产业投资基金等方式，为社会办医疗机构提供建设资金和贴息补助。鼓励社会办医疗机构以股权融资、项目融资等方式筹集开办费和发展资金。支持符合条件的社会办营利性医疗机构上市融资或发行债券，对接多层次资本市场，利用多种融资工具进行融资。《通知》鼓励金融机构根据医疗机构特点创新金融产品和服务方式，扩大业务规模。拓宽信贷抵押担保物范围，探索允许社会办医疗机构利用有偿取得的用于非医疗用途的土地使用权和产权明晰的房产等固定资产办理抵押贷款。鼓励社会办医疗机构在银行间债券市场注册发行非金融企业债务融资工具筹集资金，鼓励各类创业投资机构和融资担保机构对医疗领域创新型业态、小微企业开展业务。

2. 发改委：5 方面支持社会办医持续健康发展

近日，国务院办公厅印发了《关于促进社会办医加快发展的若干政策措施》。对此，发改委负责人接受采访时称，医疗机构的发展壮大需要长期的积累和经营，我国目前高水平、高技术含量的大型社会办医疗机构尤其缺少，需要加快形成良好的发展环境。为加快推进社会办医疗机构成规模、上水平发展，《措施》提出了一系列支持政策：一是减少运行审批限制；二是加强财政资金扶持；三是丰富社会办医筹资渠道，优化融资政策；四是完善社会办医医保报销政策；五是切实落实对社会办医的各项税收和收费政策。

3. 李克强：以改革创新打造中国制造新优势

6 月 15 日，国务院总理李克强先后来到中国核电工程有限公司、工业和信息化部考察并主持召开座谈会。李克强称，核电是中国高端装备制造的佼佼者，推动生态文明建设、积极应对气候变化，需要发展包括核电在内的绿色清洁能源。他强调，发展核电的头等大事是安全，必须严格按照国际最高标准进行设计、验证、建设、运营，确保质量一流，绝对安全。

4. 三部委发布粮食收储供应保障工程规划每年减少浪费 260 亿斤

6 月 15 日，国家发改委、国家粮食局、财政部三部委公开印发《粮食收储供应安全保障工程建设规划（2015-2020 年）》的通知。通知要求，全面提升粮食收储供应安全保障能力，守住“种粮卖得出、吃粮买得到”粮食流通工作底线，保持粮食供求基本平衡和价格基本稳定，促进粮食增产农民增收和粮食流通现代化，确保国家粮食安全。此次“粮安工程”规划时间期限为 2015-2020 年，按照愿景，未来粮食产后节约减损将取得明显成效。每年减少粮食产后流通环节损失浪费 1300 万吨（260 亿斤）以上，损失浪费率下降 40% 以上，

粮食消费更加科学合理，形成全社会节粮减损长效机制。

5.国务院同意建立口岸工作部际联席会议制度

国务院 6 月 15 日发布《关于同意建立国务院口岸工作部际联席会议制度的批复》称，同意建立由国务院领导同志牵头负责的国务院口岸工作部际联席会议制度。联席会议不刻制印章，不正式行文，请海关总署按照国务院有关文件精神认真组织开展工作。国家电子口岸建设协调指导委员会同时撤销。

6.5 月全社会用电量同比增长 1.6% 实现两连涨

6 月 15 日，国家能源局发布 5 月份全社会用电量等数据显示，5 月份，全社会用电量 4567 亿千瓦时，同比增长 1.6%，连续两个月同比上涨。1-5 月，全国全社会用电量累计 21889 亿千瓦时，同比增长 1.1%。分产业看，第一产业用电量 335 亿千瓦时，同比下降 0.8%；第二产业用电量 15732 亿千瓦时，下降 0.8%；第三产业用电量 2810 亿千瓦时，增长 8.3%；城乡居民生活用电量 3012 亿千瓦时，增长 4.9%。1-5 月，全国发电设备累计平均利用小时为 1601 小时，同比减少 133 小时。其中，水电设备平均利用小时为 1142 小时，增长 57 小时；火电设备平均利用小时为 1813 小时，减少 186 小时。1-5 月，全国电源新增生产能力（正式投产）3243 万千瓦，其中，水电 397 万千瓦，火电 1932 万千瓦。

7.国务院公布央行货币政策委员会组成人员胡晓炼不再担任

国务院办公厅 6 月 15 日发布《关于调整中国人民银行货币政策委员会组成人员的通知》称，根据《中国人民银行货币政策委员会条例》的有关规定，经国务院领导同意，现将调整后的货币政策委员会组成人员名单公布。名单显示，连维良任央行货币政策委员会成员，史耀斌任央行货币政策委员会成员；胡晓炼不再担任央行货币政策委员会成员。

8.三部委：加快修订住房公积金管理条例促进住房消费

近日，住建部、财政部、央行印发《全国住房公积金 2014 年年度报告》指出，2015 年全国住房公积金行业深入贯彻十八届三中全会《决定》和研究推进住房公积金制度改革的关键一年。随着我国经济发展进入新常态，住房公积金制度的改革发展面临新形势新任务。住房公积金管理工作将积极适应新常态，加大深化改革力度，加快修订《住房公积金管理条例》；完善住房公积金提取使用政策，加大个人住房贷款发放力度，促进住房消费，更好地发挥住房公积金的作用；积极打造住房公积金综合服务平台，提升全行业服务水平；强化住房公积金监管，确保资金安全完整；坚持依法行政，维护缴存职工合法权益，促进缴存职工实现“住有所居”目标。

9.交通部就船舶与港口污染防治实施方案征求意见

交通部 15 日发布消息称，为贯彻落实国务院发布的《大气污染防治行动计划》和《水污染防治行动计划》，全面推进船舶与港口污染防治工作，交通部研究起草了《船舶与港口污染防治专项行动实施方案（2015-2020 年）》（征求意见稿），现向水运行业公开征求意见。实施方案提出的总体目标为，到 2020 年，船舶与港口污染防治政策法规体系、标准规范体系、技术支撑体系和统计监测体系进一步完善，水运行业节能环保意识明显增强，船舶、港口单位运输量能耗显著下降，清洁能源得到推广应用，二氧化硫、氮氧化物等排放强度明显降低，船舶油污水、洗舱水、生活污水与垃圾以及港口生产过程油气回收和粉尘控制等得到有效处置，船舶与港口节能环保主要控制指标水平达到《“十三五”交通运输节能环保发展规划》确定的目标。

10.农业部：推进奶业一体化经营振兴中国奶业

农业部部长韩长赋 6 月 15 日表示，各地要大力推进奶业一体化经营，培育奶业新型经营主体，健全乳品企业与奶农的利益联结机制，不断提高奶业组织化程度。韩长赋指出，奶业持续稳定发展，关系婴幼儿健康成长，关系全民族体质提升，甚至关系到国家形象，振兴中国奶业责任重大。

11.隋强：新三板做市商扩围政策有望很快落地

全国股转公司副总经理隋强日前在“价值新发现-新三板价值投资高峰论坛”上指出，基金公司子公司、期货公司子公司、私募基金等非券商机构参与推荐挂牌、股票做市的政策有望很快落地。同时，公募基金参与新三板的相关指引有望近期向市场征求意见。隋强指出，新三板市场目前还存在融资工具单一、风险管理工具单一等问题，今后股转公司一方面将抓备案审查的标准化，让企业能够快速适应市场发展；另一方面股转公司将抓融资产品、融资工具和风险管理工具的供给，优先股等规则将很快落地。此外，隋强表示，全国股转公司将试点开展证券公司股票质押式回购业务，正在研究制定资产证券化的业务规则，积极研究推出指数产品。

12.9 家银行首发大额存单

6月15日,中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中信银行、浦发银行、招商银行、兴业银行等九家银行各网点开始办理大额存单业务,其中面向个人的大额存单起点金额为30万元,机构投资者认购的大额存单起点金额为1000万元,9家银行的大额存单利率最高为按照对应期限央行基准利率上浮40%。

13.公募资产5月增长首破万亿总规模突破7万亿

中国基金业协会6月15日发布数据显示,5月底公募基金资产总规模单月增长史无前例地突破万亿元,整体规模一举突破7万亿元,创下牛市之最。截至5月底,我国境内共有基金管理公司96家,公募基金2231只,管理的公募基金资产达7.36万亿元,比4月底暴增1.16万亿元。数据显示,在所有的公募基金中,封闭式基金有147只,开放式基金2084只。与4月末相比,分别增加1只、122只。其中,开放式基金中,股票基金801只,混合基金585只,货币基金183只,债券基金419家,另有QDII基金96只。

14.内蒙古西部电网输配电价改革试点方案获批

发改委日前批复内蒙古西部电网输配电价改革试点方案,要求内蒙古发改委按照批复的《试点方案》,抓紧组织开展改革试点各项工作,尽快拟订首个监管周期(2015-2017年)内蒙古西部电网输配电准许收入及价格水平测算方案,报发改委审核后实施。该方案试点范围为内蒙古电力(集团)有限责任公司全部共用网络输配电服务的价格。核价基础为内蒙古电力公司的输配电资产和业务。输配电价实行事前监管,按成本加收益的管制方式确定,监管周期为三年。输配电价监管包括总收入监管与价格水平监管。总收入核定以有效资产为基础。有效资产指电网企业为提供输配电服务所必需的各项资产,不包括应与电网企业分离的辅业、多经及三产资产等。价格水平分电压等级核定,以各电压等级输配电的合理成本为基础。

15.新疆电网十三五规划投资2019亿元

从新疆电力公司获悉,《新疆电网“十三五”发展规划》出台,确定了“外送八通道、内供五环网”的电网规划目标,十三五期间,新疆电网规划投资约为2019亿元。《规划》明确,到2020年,新疆电网将建成5条直流外送通道,在天中直流基础上新增准东-成都、准东-皖南、哈密北-重庆、伊犁-巴基斯坦4条直流外送通道,疆电外送送电能力达到5000万千瓦。“十三五”期间,新疆电网规划投资估计约为2019亿元,其中750千伏及以下电网投资约为771亿元,规划新建750千伏变电站10座,220千伏变电站97座,110千伏变电站227座,110千伏及以上线路新增26236千米、变电容量新增9269万千伏安。

16.京津冀将制定产业准入目录实行负面清单管理

为加快京津冀一体化推进速度,京津冀三省市将分别制定产业准入目录,实行市场准入负面清单管理。之前曾提出专业性市场等低端功能将疏解至北京以外,此次部分行政性、事业性服务机构和企业总部也将成为疏解的主要目标。近日北京市市委召开全市领导干部会议,传达学习《京津冀协同发展规划纲要》(简称《规划纲要》)精神时,北京市市委书记郭金龙表示,要按照《规划纲要》要求,进一步修改完善好北京市推动京津冀协同发展2015年工作要点,牢牢把握首都城市战略定位,有序疏解非首都功能,在推动区域协同发展中实现首都更好发展。

17.马云现身中信证券270亿港元定增

昨日晚间中信证券公告称,顺利完成11亿股的H股定增,发行价格为24.6港元/股,总计募集资金达270.6亿港元。事实上本次定增于去年底启动,定增对象包括淡马锡、科威特投资资金、马来西亚政府的战略投资基金、奥氏资本、信达汉石、嘉实国际资产等。值得一提的是,马云持股40%的云锋金融控股亦位列其中。

18.A股跳水跌2%失守5100点权重与题材股集体砸盘

周一(6月15日),A股早盘高开后震荡下行,创业板指领跌,盘中下挫近5%直逼3700点,上证综指一度急跌近2%失守5100点,午后在钢铁股集体飙升推动下,上证综指企稳回升,重回5100点之上,但题材股持续低迷,创业板指仍保持低位震荡。临近尾盘,权重与题材股集体砸盘,股指再现跳水,上证综指跌幅超2%,创业板指重挫逾5%跌破3700点。截至收盘,上证综指跌103.36点或2.00%报5062.99点,深证成指跌395.72点或2.19%报17702.55点。两市全天成交约2.00万亿元人民币,上日为1.97万亿元。中小板指收盘跌2.45%,创业板指收盘跌5.22%。盘面上,计算机板块领跌,板块跌幅近5%,绿盟科技等21只个股跌停,传媒、银行、非银金融、医药生物、采掘等板块紧随其后,跌幅居前。不过,受《钢铁工业转型发展行动计划(2015-2017)》即将出台的消息刺激,钢铁

板块午后井喷，西宁特钢、方大特钢等钢铁股纷纷涨停；交通运输板块也有不错表现，中远航运、吉祥航空、宁沪高速等 10 股涨停。Wind 概念股普跌，网络安全、生物识别、次新股、第三方支付等 11 个 Wind 概念指数跌幅超 4%，仅粤港澳自贸区、特高压、三网融合等少数 Wind 概念指数飘红。

19.恒指重挫 1.53%再失 27000 点航空医药股走强

周一（6 月 15 日）恒生指数低开低走，再度失守 27000 点。截至收盘，恒生指数跌 1.53%或 418.7 点，报 26861.81 点；国企指数跌 2.58%或 361.2 点，报 13622.76 点；红筹指数跌 1.43%或 71.97 点，报 4978.44 点。大市全日成交额 1165.1 亿港元。蓝筹股普跌，国泰航空涨超 1.5%领涨蓝筹，另中国东方航空股份、中国南方航空股份等亦涨逾 1%。医药股东瑞制药、李氏大药厂、先健科技、康臣药业等涨逾 1%。金融股中国人寿、中国财险、新华保险、民生银行、招商银行、交通银行、中国银行、交通银行等跌逾 2%。国泰君安拟一股派两股红股，涨逾 4%。

20.周一美国三大股指全线下跌道指跌 0.6%

周一美股收跌，道指跌 0.6%。希腊债务谈判破裂、美国制造业等经济数据疲软，令市场承压。截至收盘，道琼斯工业指数下跌 107.67 点，跌幅 0.60%至 17791.17 点；标普 500 指数下跌 9.68 点，跌幅 0.46%至 2084.43 点；纳斯达克综合指数下跌 21.13 点，跌幅 0.42%至 5029.97 点。在上周末的希腊债务谈判结束之后，投资者普遍担心希腊可能出现债务违约并退出欧元区。目前衡量投资者恐惧情绪的 CBOE 波动指数上涨 9.1%。为期两天的美联储货币政策会议将在周三结束，市场期待从中寻找到将在何时加息的线索。“美联储通讯社” Hilsenrath：美联储本周会议料将不会作出加息决定，但或许提供关于 2015 年加息的重要线索。经济数据面，纽约联储周一发布的数据显示，6 月纽约州制造业指数从 5 月的 3.1 降至负 2.0，为过去三个月内第二次出现负值，创下自 2013 年 1 月以来新低。这一数字远低于接受 MarketWatch 调查的经济学家平均预期的 5.7。

【重点公告】

【采掘】

中煤能源:2015 年 5 月份主要经营数据公告

中国神华:关于神皖能源安庆电厂二期扩建项目 3 号机组通过 168 小时试运行的公告

中国神华:2015 年 5 月份主要运营数据公告

【传媒】

鹏博士:关于签署战略合作框架协议的公告

百视通:变更公司名称及证券简称公告

乐视网:关于媒体虚假报道的澄清说明公告

华谊兄弟:关于选举新任董事的公告

华谊兄弟:关于控股子公司北京华谊兄弟创星娱乐科技股份有限公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

大地传媒:股东减持股份公告

【电气设备】

特锐德:关于签署战略合作协议的提示性公告

良信电器:关于收到政府补助资金的公告

齐星铁塔:关于重大资产重组变更为实施非公开发行股票的公告

理工监测:减资公告

大洋电机: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

大洋电机:关于重大资产重组复牌的提示性公告

方正电机:关于重大资产重组事项股票复牌的提示性公告

方正电机:关于吸收合并全资子公司丽水方正东进机电有限公司的公告

佳电股份:关于子公司科研项目取得重大成果的公告

【电子】

三安光电:关于福建三安集团有限公司转让所持部分公司股份的公告

三安光电:复牌公告

太极实业:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案
太极实业:关于解除公司重大资产重组原框架协议的公告
太极实业:关于与中德证券有限责任公司签订重组服务协议的公告
东软载波:关于公司发行股份及支付现金购买资产事项获得中国证监会正式批复的公告
亿纬锂能:关于取得专利授权证书的公告
奥拓电子:2015 年度员工持股计划(草案)
中环股份:关于投资设立张家口中环能源有限公司的公告

【房地产】

天业股份:关于深圳天恒盈合金融投资企业(有限合伙)对外投资公告
云南城投:关于公司收购西安东智房地产有限公司股权的公告
荣盛发展:关于对海南马海荣盛房地产开发有限公司,海南伊海荣盛房地产开发有限公司增资的公告
银亿股份:关于控股股东权益变动的提示性公告
福星股份:关于下属控股子公司股权收购事项的公告
三湘股份:关于资产出售交易完成暨工商变更登记完成的公告
金宇车城:关于公司董事减持股票的公告
盈方微:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告
绵世股份:关于收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》的公告
绵世股份:关于共同投资的关联交易公告
中润资源:关于公司权益变动书的公告

【纺织服装】

维科精华:关于股东减持公司股份的提示性公告
兴业科技:非公开发行 A 股股票预案
兴业科技:关于披露非公开发行股票预案暨复牌公告
江苏旷达:关于电力子公司与宣化县人民政府签署合作框架协议书的公告

【非银金融】

中国太保:保费收入公告

【钢铁】

鲁银投资:关于控股股东减持股份的公告

【公用事业】

首创股份:重大合同公告
凯迪电力:平安凯迪电力上网收费权资产支持专项计划说明书
众合科技:对外投资设立产业基金暨关联交易的公告

【国防军工】

振芯科技:关于投资设立产业并购基金的公告
*ST 舜船:关于子公司银行账户被查封的公告

【化工】

赛轮金宇:关于转让参股子公司怡维怡橡胶研究院有限公司股权的公告
六国化工:关于公司股票复牌的公告
兴发集团:关于控股股东减持股份的提示性公告
回天新材:关于实施 2014 年度利润分配方案后调整非公开发行股票发行价格和数量的公告
新宙邦:复牌公告
齐翔腾达:关于全资子公司停车检修公告
三力士:关于签署战略合作协议的公告
海利得:非公开发行股票预案
海利得:重大事项复牌公告
澳洋科技:关于媒体报道的澄清及复牌公告

红宝丽:关于回购注销第二期未达到解锁条件及部分已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票完成的公告

新乡化纤:对外投资公告

恒天天鹅:关于非公开发行股票事项复牌公告

【机械设备】

应流股份:非公开发行 A 股股票预案

兰石重装:关于完成注册资本工商变更登记的公告

汇中股份:关于募投项目投产的公告

智云股份:关于公司股票复牌的公告

利欧股份:关于签订投资意向书的公告

天马股份:关于转让参股公司股权的公告

轴研科技:关于 2014 年度计提资产减值准备公告

河北宣工:关于股东减持股份的公告

【计算机】

佳都科技:关于投资设立广东佳都移动支付有限公司的公告

湘邮科技:关于股东减持股份的公告

浩云科技:关于取得商标注册证书的公告

恒华科技:关于公司股东减持公司股份的公告

天泽信息:关于控股子公司完成工商变更登记的公告

银江股份:关于与辽宁省凌源市人民政府签署框架协议的公告

博彦科技:关于全资子公司北京博彦投资管理有限公司收购红麦聚信(北京)软件技术有限公司 100%股权的公告

新北洋:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

【家用电器】

海信电器:复牌公告

开能环保:关于子公司原能细胞与上海市细胞生物学学会,上海市自然与健康基金会签订《战略合作协议》的公告

奋达科技:股东追加股份限售承诺公告

长青集团:关于签订《山东省郯城县生物质发电项目投资协议书》的公告

【建筑材料】

龙泉股份:关于持股 5%以上股东减持公司股份的提示性公告

亚玛顿:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

深天地 A:关于深圳市投资控股有限公司减持股份的公告

【交通运输】

保税科技:关于控股股东减持股份的提示性公告

长江投资:关于控股子公司上海长望气象科技股份有限公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并定向发行股票的公告

富临运业:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

【农林牧渔】

金健米业:关于挂牌转让湖南桃花源种业有限责任公司股权的公告

晨光生物:关于子公司取得商标注册证书的公告

荃银高科:关于为控股子公司提供财务资助的公告

天邦股份:关于自然灾害导致广西大化猪场的损失说明公告

【汽车】

均胜电子:关于合资设立宁波胜芯科技有限公司的公告

【轻工制造】

冠豪高新:关于股东权益变动的提示性公告

美克家居:关于对深圳市小窝金融信息服务有限公司增资的公告

德尔家居:关于全资子公司苏州德尔石墨烯产业投资基金管理有限公司参股厦门烯成新材料科技有限公司,厦门烯成科技有限公司的公告

德尔家居:复牌公告

盛通股份:第一期员工持股计划(草案)

盛通股份:重大事项复牌的公告

安妮股份:对外投资公告

东港股份:关于控股股东减持股份的公告

永新股份:股票复牌的公告

【商业贸易】

杭州解百:关于控股孙公司向杭州百大置业有限公司增资的关联交易公告

兰州民百:2015年度非公开发行股票预案

兰州民百:关于公司股票复牌的提示性公告

重庆百货:关于马上消费金融股份有限公司获得开业批复的公告

小商品城:关于马上消费金融股份有限公司获得开业批复的公告

天虹商场:关于持股5%以上股东减持股份的提示性公告

海宁皮城:关于与宁波中皮电子商务有限公司签署战略合作意向书的公告

新华都:2015年员工持股计划(草案)(认购非公开发行股票方式)

【食品饮料】

维维股份:深圳金素股权投资中心(有限合伙)合伙协议

龙大肉食:关于合资公司取得营业执照的公告

【通信】

金亚科技:关于控股子公司完成工商变更登记的公告

日海通讯:关于全资子公司日海设备转让其控股子公司纬海技术股权的公告

奥维通信:关于签订战略合作框架协议的公告

武汉凡谷:关于控股股东,实际控制人的一致行动人减持股份的公告

【休闲服务】

桂林旅游:关于银子岩景区门票价格调整的公告

*ST新都:关于终止重大资产重组的公告

【医药生物】

中源协和:关于子公司中源协和基因科技有限公司对外投资的公告

康美药业:关于与云南省普洱市人民政府签订战略合作协议的公告

博晖创新:关于获得微流控分子检测技术北京市工程实验室创新能力建设项目补助资金批复的公告

尔康制药:关于参与山东聊城阿华制药有限公司47.294%股权公开转让的公告

仟源医药:关于全资子公司杭州澳医保灵药业有限公司出售房产的公告

宝莱特:股东减持股份公告

香雪制药:配股提示性公告

上海凯宝:关于公司产品被列入《中东呼吸综合征病例诊疗方案(2015年版)》的公告

以岭药业:关于莲花清瘟颗粒(胶囊)被列入《中东呼吸综合征病例诊疗方案(2015年版)》的提示性公告

誉衡药业:关于设立全资子公司誉衡前海金融服务(深圳)有限公司的公告

誉衡药业:关于设立全资子公司誉金所(深圳)互联网金融服务有限公司的公告

誉衡药业:关于“鲁比前列酮胶囊”获得药物临床试验批件的公告

贵州百灵:关于股东减持股份的公告

信邦制药:关于控股子公司获得所得税优惠的公告

东北制药:关于获得发明专利证书的公告

ST生化:重大诉讼公告

【银行】

工商银行:关于董事任职资格获中国银监会核准的公告

【有色金属】

中金黄金:关于中国证监会受理公司配股申请的公告

宁波韵升:关于入伙上海兴富创业投资管理中心(有限合伙)暨对外投资的公告

天通股份:第一期员工持股计划(草案)

天通股份:关于投资设立浙江东方天力创新产业基金暨关联交易公告

天通股份:复牌公告

天通股份:关于子公司智能制造技改项目投资的公告

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

盖斌赫声明，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