

晨会纪要(2015年07月01日)
晨会纪要
今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（伯朗特承诺5年不减持股票）
- 【行业评论】 上海充电桩新规7月1号实施，相关概念股或受益
- 【公司评论】 【合众思壮】高管增持彰显信心
- 【宏观策略】 央行继续在公开市场释放资金
- 【行业评论】 中国电子逾6亿人民币购华虹逾83%并提全购，集成电路国企整合进行时

财经要闻：

- 1.养老金入市办法征求意见股市投资比例不超过30%
- 2.证监会：回调过快不利于股市平稳健康发展
- 3.证金公司：两融风险可控 强制平仓规模很小
- 4.50个国家正式签署亚投行协定 中国投票权占26.06%
- 5.沪股通今日起将暂停服务两天
- 6.习近平称将继续支持现有多边开发银行
- 7.营改增下半年进入收官阶段 1万亿元减税空间惠及所有行业
- 8.环保部：2014年全国煤炭消费总量下降2.9%，15年来首次实现负增长
- 9.工信部：五举措加快推动汽车工业绿色发展
- 10.工信部：加快5G研发和标准化 开展商用试点
- 11.民航局：将制定一揽子支持政策，鼓励使用国产民机和机载设备
- 12.食药监总局加大3D打印医疗器械审批力度
- 13.上海下调住房公积金存贷款利率
- 14.北京上海将实施境外旅客购物离境退税政策
- 15.海关总署：助推福建21世纪海上丝绸之路核心区建设
- 16.内蒙古首批PPP项目签约 总投资达730亿
- 17.天津启动新能源汽车研发生产项目
- 18.A股巨震跌3.34%退守4000点仅银行板块飘红
- 19.恒指重挫2.61%失26000点工商银行领跌蓝筹
- 20.周一美股大幅收跌道指蒙受3个多月来最大跌幅

财经要闻：

- 小商品城:关于对义乌商旅投资发展有限公司提供财务资助的公告
- 申华控股:关于公司与易城股份签订战略合作框架协议的公告
- 建研集团:关于筹划非公开发行的复牌公告
- 梦洁家纺:关于签署合资成立梦洁家纺互联网供应链金融公司的框架协议的公告
- 乐视网:关于公司与上海金仕达卫宁软件股份有限公司签订战略合作框架协议的公告
- 江特电机:关于控股子公司宜春银锂新能源有限责任公司签订《合资经营协议书》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	4473.00	6.71%
上证综指	4277.22	5.53%
深证综指	2464.23	4.80%
恒生指数	26250.03	1.09%
中小板指数	9232.48	6.23%
创业板指数	2858.61	6.28%
新三板做市指数	1627.73	-3.61%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	-3.6%	8.6%	81.9%
石油石化(中信)	-4.6%	25.7%	87.0%
交通运输(中信)	-5.7%	39.2%	218.6%
电力及公用事业(中信)	-5.9%	36.5%	168.9%
食品饮料(中信)	-6.0%	26.9%	86.6%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	-17.2%	21.2%	204.5%
传媒(中信)	-17.0%	21.2%	118.6%
通信(中信)	-12.2%	39.0%	163.3%
纺织服装(中信)	-12.0%	39.5%	194.9%
医药(中信)	-10.9%	27.7%	107.4%

【行业公司评论】

新三板日报（伯朗特承诺 5 年不减持股票）

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】7月1日做市商情况变动：万联证券后续加入为天佑铁道（430673.OC）提供做市服务；恒泰证券后续加入为中瀛鑫（831061.OC）提供做市服务；7月1日起由协议转让变为做市转让的公司有7家：凯英信业（430032.OC），黄国粮业（831357.OC），柳爱科技（430535.OC），金越交通（831150.OC），精英科技（832585.OC），科润智能（831133.OC），海龙核科（832026.OC）；30日新增做市13家，其中天呈医流下跌13.68%，收于20.50，成交价为48.44万元；华力兴，龙蛙农业，立高科技和圆融科技涨跌幅均为0。

【每日交易概况】30日新三板有564只股票出现成交。三板做市指数下跌了2.74%至1583.11，三板成指下跌0.78%至1601.63。30日新三板合计成交额为7.55亿元，环比上个交易日略有上升。其中做市转让成交5.90亿元，协议转让成交1.65亿元，做市转让成交额高于协议转让。涨跌幅方面，30日新三板共有179只个股实现上涨。其中，有6只股票涨幅超过100%，信达胶脂上涨30900.00%位居榜首。天一众合、金和网络位居第二和第三，分别上涨19900.00%和2519.15%。中矿龙科、天劲股份、中矿微星等涨幅也超过了1倍。成交额来看，麟龙股份的成交额最大，达到4593.81万元。紧随其后的联讯证券成交额为3180.47万元。排在第三位的金达莱的成交额为2433.33万元。融信租赁、优炫软件、基美影业、先临三维的成交额均过2000万。

【每日投资机会】京成科技（832536.OC），四川永强（831970.OC），汇元科技（832028.OC），凯大催化（830974.OC），东电创新（430362.OC）。

【财经要闻】

风险提示:系统性风险

上海充电桩新规 7 月 1 号实施，相关概念股或受益

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

东方网 30 日讯，《上海市市电动汽车充电设施建设管理暂行规定》7 月 1 日起正式实施。在规定中，新建住宅小区、停车场等设施应按不低于总停车位 10%的比例预留充电设施安装条件，充电服务费暂定最高不超过每千瓦时 1.6 元，2020 年前暂免收基本电费。电动汽车推广的绝对数量关系充电设施提供充电服务的时间，直接影响充电站的运营，电动汽车推广的放量将增加充电设施服务的时间和收入水平。中央、地方对充电设施的补贴有利于减少企业的初始投资成本，提升投资回报率，提高投资积极性。相关概念股将受益，建议积极关注动力源、上海普天、许继电气、奥特迅。

【合众思壮】高管增持彰显信心

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

公司发布管理人员增持计划，公司两名董事、三名副总经理以及业务负责人共八人基于对本公司未来稳定持续发展前景的信心，计划于自 2015 年 7 月 2 日起未来六个月内累计增持公司股份不少于 8,000 万元人民币，增持所需资金由其自筹取得，本次增持属公司管理人员个人行为。公司是北斗导航应用领域的骨干企业，主营以地理信息采集和车载导航为主的北斗移动互联网和高精度定位，受下游需求旺盛带动 2015 年一季度同比增长 7%和 41%，未来有望保持 50%左右的增速，2015 预测 PE 为 87 倍。公司 6 月 3 号发布定增预案募集 6.47 亿，4.3 亿用于北斗高精度应用产业化项目，发行价 37.37 元，过去两周累计回调 34%，目前股价为 45.2，仅比发行价高 22%，建议积极关注。

央行继续在公开市场释放资金

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

根据央行网站最新数据，在上周末降准和降息的基础上，周二 7 天逆回购放量至 500 亿元，并再调降利率至 2.5%，较前次 2.7%下降 0.2 个百分点，对于引导市场短期利率下调的倾向比较明显，这比较超出市场预期。从货币市场来看，6 月底的季节性资金紧张已经告一段落，银行间隔夜和 7 天回购利率已经在下行，央行此次超预期的公开市场操作可能和近期股市大跌有关，这有利于向市场释放稳定信号。不过由于商业银行超储资金较多，大约在 3 万亿规模左右，近期美元指数比较稳定，外汇占款连续 2 个月恢复，尤其是 5 月份的银行结售汇顺差 78 亿元，这是 2014 年 8 月以来，银行结售汇首现顺差，这意味着中国跨境资本由净流出重新转为净流入，外汇占款有望持续攀升，这是央行投放基础货币的一个重要渠道，所以我们预期未来继续大量做逆回购降低短端利率的必要性并不是很强，但对于过高的长端利率可能需要采取更多的措施。

中国电子逾 6 亿人币购华虹逾 83%并提全购，集成电路国企整合进行时

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

中国电子公布，于上周五收市后，向控股股东华大半导体收购华虹 73.43%股权，作价 5.507 亿元人民币，另加 7,460 万元向其他个人卖方收购华虹 9.95%股权，收购合计总价为 6.253 亿元，预期将自集团内部资源及借贷备用额以现金支付。

此外,公司亦获华虹集团同意转让其 7.62%华虹股权,并已向余下持有 9%股权之华虹股东提出收购要约。(来源:CSIA)

点评:华虹设计是国内 5 大智能芯片卡的生产厂商,产品在金融 IC 卡、社保卡、身份证、公共交通卡方面都有具备相当的竞争力,此次华虹设计从华虹集团并入中国电子集团,是电子行业国企整合的一部分,之前中国电子集团下属的上海贝岭股权无偿划转到华大集团,电子集成电路行业的国企改革仍在持续进行中,未来中国电子集团、华大集团、华虹集团、大唐集团这几个主要的集成电路集团预计仍然会有持续的运作,相关上市公司包括上海贝岭(600171)、大唐电信(600198)、华虹计通(300330)、南京熊猫(600775)。

【财经要闻】

1.养老金入市办法征求意见股市投资比例不超过 30%

人力资源社会保障部和财政部会同有关部门起草了《基本养老保险基金投资管理办法》稿,从 6 月 29 日起向社会公开征求意见。投资股票、股票基金、混合基金、股票型养老金产品比例合计不高于基金资产净值的 30%。征求意见的截止日期为 2015 年 7 月 13 日。意见稿显示,投资股票、股票基金、混合基金、股票型养老金产品的比例,合计不得高于基金资产净值的 30%。养老基金投资国家重大项目和重点企业股权的比例,合计不得高于养老基金资产净值的 20%。中国社科院世界社保研究中心主任郑秉文表示,万亿是一个乐观的推算。“按照方案,应该是地方上解到中央的养老金中的 30%可以投入股市,如果全国滚存是 3,那可能上解中央的可能只有 1,进入股市的只是 1 的 30%。”按照郑秉文的这种测算,最终能够进入股市的可能只有 3000 亿元左右。但郑秉文认为,养老金投资运营方案出台的意义并不在于入股市的资金量,而在于它突破了观念和体制的双重“禁锢”。他说,长期以来,由于受到“养老金不能入市”这一观念束缚,养老金投资运行方案几度夭折,这次能够出台是一大进步。中国养老保险基金散落在上千个统筹单位中,很多是在县一级,集中起来难度非常大,养老金投资方案一旦出台,对统筹层次低这一国情来说是一大突破。

2.证监会:回调过快不利于股市平稳健康发展

证监会 29 日官方微博发布新闻发言人张晓军答记者问相关内容。针对近期市场的持续下跌,张晓军表示,前期股市上涨积累了大量获利盘,近期股市的下跌是过快上涨的调整,是市场自身运行规律的结果,但回调过快也不利于股市的平稳健康发展。

3.证金公司:两融风险可控 强制平仓规模很小

中国证券金融公司周一(6 月 29 日)称,目前证券公司融资融券业务风险总体可控,强制平仓的规模很小,压力测试表明,在目前市场情况下,融资融券业务整体维持担保比例仍然远高于预警线。该公司在网站新闻稿中称,“沪深两市上周四(6 月 25 日)至上周五(6 月 26 日)两个交易日因维持担保比例低于 130%而强制平仓金额不到 600 万元人民币,风险仍然可控。”中证金表示,一般认为场外配资主要通过恒生 HOMS 系统接入证券公司交易系统,其杠杆高于证券公司融资业务,平仓规模也高于证券公司融资业务的平仓。据了解,沪深两市近两个交易日通过 HOMS 系统强制平仓金额不超过 40 亿元,今天上午强制平仓规模约 22 亿元,合计占交易量的比例很小。新闻稿并称,6 月 12 日,证监会已就《证券公司融资融券业务管理办法》公开征求意见,着眼于建立市场逆周期调节、证券公司自主风险控制 and 投资者自我约束的机制。中国证券金融公司将按照证监会的部署,继续规范发展融资融券业务。按上述规定测算,融资业务规模仍有增长空间。在中国人民银行(PBOC)周末紧急降息和定向降准后,上周急跌的中国股市沪指周一开盘大涨 2.3%后,引发大量平仓盘出逃,股指午盘一度跌逾 7%。

4.50 个国家正式签署亚投行协定 中国投票权占 26.06%

亚投行“基本大法”《亚洲基础设施投资银行协定》6 月 29 日在北京签署。亚投行前五大股东依次为:中国、印度、俄罗斯、德国、韩国、澳大利亚;其中韩国和澳大利亚并列第五。中国财长称相信亚投行有望在年底前开始运作。6 月 29 日,中国财政部长楼继伟周一表示,他相信亚洲基础设施投资银行(AIIB,亚投行)能在年底前开始运作。他是在北京举行的仪式上发表这一讲话的。来自 57 个国家的代表周一将在北京签署亚投行协议。

5.沪股通今日起将暂停服务两天

据港交所 6 月 29 日消息,由于 2015 年 7 月 1 日为香港特别行政区成立纪念日公众假期,沪股通将于 6 月 30 日及 7 月 1 日关闭,港股通则于 7 月 1 日关闭。

6.习近平称将继续支持现有多边开发银行

6月29日，中国国家主席习近平29日在人民大会堂会见出席《亚洲基础设施投资银行协定》签署仪式的各国代表团团长。习近平首先代表中国政府对《亚洲基础设施投资银行协定》的签署表示热烈祝贺。习近平指出，中国提出筹建亚洲基础设施投资银行，目的是推动亚洲地区基础设施建设和互联互通，深化区域合作，实现共同发展。这一倡议得到域内外国家积极响应。签署《亚洲基础设施投资银行协定》，标志着亚洲基础设施投资银行筹建迈出具有历史意义的步伐，展示了各方对成立亚洲基础设施投资银行的庄严承诺，体现了各方团结合作、开放包容、共谋发展的务实行动。习近平强调，今天各成员国本着团结合作、开放包容的精神，达成了高质量的《亚洲基础设施投资银行协定》。只要大家继续秉持多边合作精神，就一定能将亚洲基础设施投资银行共同建设成一个开放包容、互利共赢的新平台，为亚洲基础设施发展作出积极贡献。

7.营改增下半年进入收官阶段 1万亿元减税空间惠及所有行业

“若营改增覆盖至所有行业且税率调整完善后，将有9000亿元至1万亿元的减税空间。”中国社科院财经战略研究院院长高培勇曾估算。据记者了解，按照国务院力争“十二五”期间全面完成营改增改革的部署，今年下半年将是实施营改增的收官阶段。

8.环保部：2014年全国煤炭消费总量下降2.9%，15年来首次实现负增长

周一（6月29日），环保部部长陈吉宁向全国人大常委会作国务院关于研究处理大气污染防治法执法检查报告及审议意见情况的反馈报告时透露，2014年中国煤炭消费总量下降2.9%，为15年来首次实现负增长。国家发改委能源研究所能源系统分析研究中心研究员姜克隽在接受采访时表示，按照其研究小组的模型预计，煤炭消费总量还会继续降低，2013年可能是中国煤炭消费总量顶峰之年，碳排放峰值可能在2022年左右出现。而其中一个比较激进的情景则是，2013或2014年就是碳排放的顶峰之年。姜克隽解释说，按照目前中国经济发展进入新常态、主要耗煤行业产品产量增幅下降、能源结构不断优化和能源消耗强度降低等原因，预计2015年煤炭消费总量的降幅比2014年煤炭消费总量的降幅还要大。

9.工信部：五举措加快推动汽车工业绿色发展

2015年6月25日，“2015中国汽车生态设计国际论坛”在北京国家会议中心举行。两院院士路甬祥、工业和信息化部节能与综合利用司司长高云虎出席会议并讲话。高云虎指出，当前中国汽车工业正处于快速发展阶段，同时面临着环境污染、能源紧缺等问题，严重制约了汽车工业可持续发展。“中国制造2025”明确提出开发绿色产品，推行生态设计。工业和信息化部将把汽车工业作为开展生态设计的重点领域率先加以推进，加快推动汽车工业绿色发展，重点将开展以下几方面工作：一是选择一批在绿色发展意识、生态设计能力、管理制度建设、清洁生产水平等方面处于行业领先地位的汽车整车和零部件生产企业，创建生态设计绿色示范企业，引领行业绿色发展；二是制定发布汽车产品生态设计评价标准，开展汽车产品绿色评价，筛选一批符合绿色发展和生态设计的汽车产品，拓宽绿色消费市场；三是搭建汽车工业绿色数据中心，逐步建立汽车生态设计基础数据库；四是加强国际交流，推动汽车生态设计评价标准及检验、检测、评价结果的国际互认，加强技术合作，支持生态升级产品拓展国际市场；五是落实《汽车有害物质和可回收利用管理要求》，鼓励汽车行业开展生态设计，选择绿色材料和绿色制造技术，推行绿色回收和再制造，构建绿色供应链，开展绿色评价。

10.工信部：加快5G研发和标准化 开展商用试点

受国务院委托，工业和信息化部部长苗圩29日向全国人大常委会报告信息化建设及推动信息化和工业化深度融合发展工作情况。关于建设下一代国家信息基础设施，苗圩说，要统筹规划、整合资源、超前布局，推动网络长期演进和技术升级，为两化深度融合提供坚实支撑。“首先是加快高速宽带网络建设。深入推进‘宽带中国’战略实施，基本建成覆盖城乡、服务便捷、高速通畅、技术先进的宽带网络基础设施。不断加强第四代移动通信技术（4G）网络建设的同时，加快第五代移动通信技术（5G）研发和标准化，开展商用试点。实施宽带乡村工程，加大农村和中西部地区宽带网络建设力度。”此外，还要促进应用基础设施发展和推进新型网络架构升级，推动网络关键资源国际共治。推动两化深度融合会有哪些政策措施。报告指出，要充分发挥行业主管部门的牵头作用，整合调动中央、地方和社会各方面资源，加强两化深度融合领域的顶层设计和统筹管理，协调解决体制机制、法律政策、标准规范等方面的重大问题。具体包括：完善法律法规体系，统筹两化深度融合立法需求和现有法律在网络空间的延伸适用；营造创新发展环境，如进一步推动移动通信业务转售和宽带接入市场开放，鼓励民营企业有序参与竞争；创新财税金融支持方式；健全多层次人才培养体系；加强工业信息安全保障等。

11.民航局：将制定一揽子支持政策，鼓励使用国产民机和机载设备

周六（6月26日），民航局局长李家祥李家祥应中航工业集团公司邀请，在中航工业党组中心组学习扩大会议上以《我国民航业与民机产业的战略机遇》为题作专题报告。李家祥表示，民航局将制定一揽子支持政策，鼓励使用国产民机和机载设备，不断提高适航审定能

力,积极拓展双边适航,加强国际合作,全力支持国产民机产业发展。李家祥表示,发展民航业和民机产业都是国家战略,两者是相互促进、共同发展的良性互动关系。他以生动的语言和翔实的案例,阐述了民航业近年来所取得的快速发展,以及民航业在我国经济社会发展中日益凸显的战略作用。李家祥称,我国是发展中的大国,疆域辽阔、人口众多、经济规模大,正处在工业化、信息化、城镇化、市场化、国际化深入发展阶段,发展民航的市场潜力十分巨大,这为国产民机研制提供了广阔市场空间。建议紧紧抓住这一机遇,充分发挥民航业快速发展对国产民机产业的拉动作用,使二者相互促进、共同发展。李家祥表示,民航局将制定一揽子支持政策,鼓励使用国产民机和机载设备,不断提高适航审定能力,积极拓展双边适航,加强国际合作,全力支持国产民机产业发展。

12.食药监总局加大 3D 打印医疗器械审批力度

国家食品药品监督管理总局 6 月 28 日消息,2015 年 6 月 25~26 日,由国家食品药品监督管理总局医疗器械注册管理司主办、中国食品药品国际交流中心承办的 3D 打印医疗器械审评审批研讨会在北京召开。目前,3D 打印医疗器械研发制造正在全球范围内蓬勃发展。现代技术飞速发展同时对医疗器械审评审批提出了更高要求。这次研讨会的主要目的是通过不同领域多种角度相互交流研讨,共同加深对 3D 打印医疗器械相关产品的认识,增进对相关领域创新产品审评审批方式的探讨,提升对 3D 打印医疗器械产品的审评审批水平,促进行业健康发展。为期两天的会议中,与会代表就 3D 打印质量管理、风险控制、上市前审查、上市后监管等进行了深入讨论。来自各级行政监管部门、技术审评机构、标准管理机构、质量体系核查机构、检测机构以及高等院校、医疗机构、产业部门等 70 多名代表参加了会议。

13.上海下调住房公积金存贷款利率

上海市公积金管理中心 29 日发布通知,从 2015 年 6 月 28 日起,下调个人住房公积金存款利率。当年归集的个人住房公积金存款利率不变,仍为 0.35%;上年结转的个人住房公积金存款利率由 1.85%下调至 1.60%。此文,下调个人住房公积金贷款利率。五年期以上个人住房公积金贷款利率由 3.75%下调至 3.50%;五年期以下(含五年)个人住房公积金贷款利率由 3.25%下调至 3.00%。根据通知,2015 年 6 月 28 日(含)以后发放的公积金贷款,执行该通知规定;之前发放的未到期公积金贷款,自 2016 年 1 月 1 日起执行。

14.北京上海将实施境外旅客购物离境退税政策

6 月 29 日,据中国海关总署消息,海关总署 29 日发布公告称,自 2015 年 7 月 1 日起,北京市和上海市实施境外旅客购物离境退税政策。公告显示,北京市人民政府和上海市人民政府按照《财政部关于实施境外旅客购物离境退税政策的公告》(财政部公告 2015 年第 3 号)、《海关总署关于境外旅客购物离境退税业务海关监管规定的公告》(海关总署公告 2015 年第 25 号)和《国家税务总局关于发布〈境外旅客购物离境退税管理办法(试行)〉的公告》(国家税务总局公告 2015 年第 41 号)有关规定,分别就其境外旅客购物离境退税政策实施方案向财政部、海关总署和税务总局申请备案,经审核,予以备案。北京市和上海市自 2015 年 7 月 1 日起,按上述公告规定实施境外旅客购物离境退税政策。

15.海关总署:助推福建 21 世纪海上丝绸之路核心区建设

海关总署 6 月 29 日消息,日前,海关总署副署长孙毅彪在署主持召开研讨会,专题研究海关支持福建“21 世纪海上丝绸之路”核心区建设有关问题。总署相关司局和福州、厦门海关分别汇报了前期有关工作情况。孙毅彪指出,支持福建“21 世纪海上丝绸之路”核心区建设是落实国家“一带一路”战略的重要举措,在政治、经济、社会等多重领域都具有重要意义,要深入领会“核心区”建设的重大意义,立足海关职能结合福建实际抓紧研究提出“对症、有效、可行”的支持措施,促进福建开放型经济发展,助推福建“21 世纪海上丝绸之路”核心区建设。

16.内蒙古首批 PPP 项目签约 总投资达 730 亿

周一(6 月 29 日),内蒙古自治区推出的首批 PPP 示范项目,在呼和浩特市集中签约,项目总投资额达 730 多亿元。内蒙古财政厅公共投资处处长包烂漫介绍称,首批推出的呼和浩特市轨道交通 1 号、2 号线一期工程和包头市新都市区地下综合管廊项目等 43 个示范项目,分布在 10 个盟市,涉及交通运输、供水、污水处理、保障性住房、医疗、垃圾处理等 14 个领域,单个项目的投资额均在 1.5 亿元以上,而且均具备发改等部门的审批手续。按照项目投资协议,自治区及各盟市财政部门共计划向首批示范项目投资约 168.78 亿元,中国中铁股份有限公司、中国建筑股份有限公司等合作企业计划出资总额约为 288.83 亿元,国家开发银行等金融机构计划提供约 273.29 亿元的融资支持。

17.天津启动新能源汽车研发生产项目

天津国家自主创新示范区新能源产业重点工程，总投资 30 亿元的“国能新能源汽车、研发中心”项目周日（6 月 28 日）在滨海高新区启动，预计 2016 年上半年建成，2017 年正式投产。据悉，这两个项目将着重研发、生产纯电动汽车和增程式电动汽车，为国内外汽车企业提供整车和关键总成的委托研发服务，同时建立汽车技术研发中心和人才培养基地，力争突破长期困扰我国汽车行业的大量技术瓶颈，为促进我国汽车产业发展起到积极作用。

18.A 股巨震跌 3.34% 退守 4000 点仅银行板块飘红

周一（6 月 29 日），受周末央行降准降息等利好消息刺激，A 股早盘大幅高开，上证综指涨逾 2% 逼近 4300 点，随后大盘遭到抛压，上证综指冲高回落快速跳水，一度跌逾 2% 失守 4100 点，不过，随着银行等权重板块回升股指被拉起。但银行板块独木难支，股指再度暴跌，盘中重挫逾 7%，最低下探至 3875.05 点后反弹，先后收复 3900 点、4000 点和 4100 点，尾盘有所回落，全天振幅达 10.07%；创业板指则一度暴跌近 9%，失守 2700 点。截至收盘，上证综指跌 139.84 点或 3.34% 报 4053.03 点，深证成指跌 832.52 点或 5.78% 报 13566.27 点。两市全天成交约 1.54 万亿元人民币，上日为 1.34 万亿元。中小板指收盘跌 6.61%，创业板指收盘跌 7.91%。盘面上，28 个申万一级行业仅银行板块飘红，国防军工、通信、商业贸易、计算机、电气设备、机械设备等跌幅超 7%。概念股全线飘绿，芯片国产化、充电桩、第三方支付、智能交通、通用航空、智能电网、航母等 Wind 概念指数跌幅在 9% 以上。

19.恒指重挫 2.61% 失 26000 点工商银行领跌蓝筹

周一（6 月 29 日）恒生指数低开急跌，失守 26000 点。截至收盘，恒生指数跌 2.61% 或 696.8 点，报 25966.98 点；国企指数跌 3.01% 或 393.5 点，报 12694.66 点；红筹指数跌 2.52% 或 123.5 点，报 4781.24 点。大市全日成交额 1861.3 亿港元。蓝筹股除华润电力(0836.HK)、康师傅控股录得小幅上涨外，其余悉数下跌，工商银行(601398.SH,1398.HK)跌逾 7% 领跌蓝筹，金沙中国、银河娱乐(0027.HK)、联想集团(0992.HK,LNMGV.OO)、中国平安、腾讯控股(0700.HK)跌逾 4%。恒生资讯科技业跌逾 4%，恒生原材料业、恒生工业、恒生消费者服务、恒生金融业跌逾 3%，恒生消费品制造、恒生地产建筑业、恒生综合业跌逾 2%。联想控股(3396.HK)当日挂牌，小幅高开，走势反复，最高见 43.55 港元，全日跌 0.07% 至 42.95 港元。

20.周一美股大幅收跌道指蒙受 3 个多月来最大跌幅

周一（6 月 29 日）美国股市大幅收跌，道指遭受 3 个多月以来的最大跌幅。希腊违约前景令驱使投资者抛售股票等风险资产。截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌 350.33 点，报 17,596.35 点，跌幅为 1.95%；标准普尔 500 指数下跌 43.85 点，报 2,057.64 点，跌幅为 2.09%；纳斯达克综合指数下跌 122.04 点，报 4,958.47 点，跌幅为 2.40%。受到欧洲混乱局势的影响，衡量标普 500 指数 CBOE 波动指数（VIX）上周五飙升 33% 并突破 18，创 2 月以来新高。上周五道指收高 0.3%，纳指下跌 0.6%，标普 500 指数收盘基本持平。7 月 4 日（本周六）是美国独立日，7 月 3 日周五美股休市。周四美国将公布本受关注的美国 6 月份非农就业报告。经济数据方面，美国 5 月二手房签约指数攀升至 9 年来最高水平。NAR 数据显示，5 月二手房签约指数攀升 0.9%，攀升至 112.6，为 2006 年 4 月份以来的最高值，较 2014 年 5 月份提高了 10.4%。2001 年的二手房签约指数平均值为 100。周一早间欧元兑其他主要货币汇率走低。随着投资者将日元作为避险投资对象，欧元兑日元下跌 1.3%，下降至 1 欧元兑 136.51 欧元。欧元兑美元汇率下跌 0.5%，报 1.1112 美元。

【重点公告】

【采掘】

青海春天:关于限售股上市流通的公告

盘江股份:关于非公开发行股票第二次延期复牌的公告

南华生物:关于签署《脐带血造血干细胞/脐带间充质干细胞/胎盘多能干细胞保险项目合作框架协议》的公告

【传媒】

南华生物:重大事项复牌公告

乐视网:关于公司与上海金仕达卫宁软件股份有限公司签订战略合作框架协议的公告

粤传媒:关于限售股上市流通的提示性公告

长江传媒:与湖北开放投资有限公司签署战略合作意向书的公告

【电气设备】

*ST 海润:关于全资子公司与印度 ReNewSolarPowerPrivateLimited 合作开发建设印度 72MW 光伏电站的公告

金智科技:关于首期股票期权激励计划第二个行权期符合行权条件的公告

*ST 海润:对外投资设立项目公司的公告

*ST 海润:关于出售鑫辉 10MW 金太阳项目公司的公告

通达动力:关于以土地使用权及房屋所有权向控股子公司增资的公告

江特电机:关于控股子公司宜春银锂新能源有限责任公司签订《合资经营协议书》的公告

欣泰电气:关于与中国科学院电工研究所开展技术开发合作的公告

弘讯科技:关于对台湾子公司增资的公告

【电子】

万润科技:关于全资子公司深圳万润节能有限公司增资扩股的公告

达华智能:关于控股股东增持公司股份的提示性公告

雪莱特:关于公司员工增资入股深圳市益科光电技术有限公司暨关联交易的公告

福星晓程:在南非成立合资公司的公告

木林森:关于清算并注销子公司的公告

木林森:关于投资设立全资子公司及全资孙公司的公告

长信科技:关于公司董事,高管增持公司股票的公告

三安光电:关于公司股东转让部分股份完成的公告

【房地产】

津滨发展:股东减持股份公告

世联行:关于参与投资设立有限责任公司暨关联交易的公告

海航投资:关于唐山市环城水系青龙河西线土地事项及子公司补缴税款的公告

华发股份:关于中标土地的公告

华发股份:关于珠海华发教育产业投资控股有限公司公开摘牌受让珠海铨图商贸有限公司 100%股权暨关联交易的公告

万好万家:关于旗下“黄河金融”平台签署战略合作协议的公告

张江高科:关于公司全资子公司-上海张江浩成创业投资有限公司对上海金融发展投资基金(有限合伙)增资的公告

保利地产:关于下属子公司参与广东省高速公路发展股份有限公司非公开发行 A 股股份的公告

上实发展:关于公司全资子公司上海上实城市发展投资有限公司收购杭州上实置业有限公司 34%股权的公告

【纺织服装】

华孚色纺:关于控股股东及一致行动人减持公司股份的提示性公告

九牧王:关于控股股东减持股份的提示性公告

梦洁家纺:关于签署合资成立梦洁家纺互联网供应链金融公司的框架协议的公告

梦洁家纺:关于签署“梦洁智能卧室实验室”合作协议的公告

浙江富润:关于控股股东增持公司股份的公告

【非银金融】

国海证券:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

中航资本:关于减持部分可供出售金融资产的公告

【钢铁】

抚顺特钢:抚顺市财政局关于拨付技术研发补助资金的通知

【公用事业】

巴安水务:关于控股股东协议转让公司部分股份的提示性公告

桂东电力:关于出售部分国海证券股票的公告

国投电力:关于固定资产会计估计变更的公告

重庆燃气:关于重庆市能源投资集团财务有限公司对单一股东发放贷款余额超过该股东对财务公司出资额的公告

【国防军工】

中航黑豹:关于控股股东及其一致行动人减持公司股份的提示性公告

【化工】

澄星股份:关于公司非公开发行股票涉及关联交易的公告

青松股份:2014 年度权益分派实施的公告

青松股份:关于樟脑原料药顺利通过欧洲 GMP 换证复审的公告

澄星股份:关于非公开发行股票股东权益变动的提示性公告

澄星股份:关于股票复牌的提示性公告

广州浪奇:关于股票期权激励计划第二个行权期采取自主行权模式的提示性公告

蓝丰生化:公司与长城国融投资管理有限公司之股份认购合同

蓝丰生化:公司与王宇,任文彬,陈靖,李云浩,王鲲之发行股份及支付现金购买资产之盈利补偿协议

蓝丰生化:关于持股 5%以上股东减持股份的提示公告

蓝丰生化:公司与王宇等 6 位自然人广州博润创业投资有限公司等 5 家有限公司上海金重投资合伙企业(有限合伙)等 7 家有限合伙企业之发行股份及支付现金购买资产协议

蓝丰生化:公司与东吴证券股份有限公司之股份认购合同

【机械设备】

坚瑞消防:关于投资设立控股子公司的公告

黄海机械:中小板上市公司重大资产重组方案首次披露对照表

黄海机械:刘良文,虞臣潘与张沼豪关于公司的股份转让协议

黄海机械:重大资产重组协议

黄海机械:关于重大资产重组涉及实际控制人权益变动的提示性公告

华媒控股:股票复牌公告

华媒控股:关于收购北京精典博维文化传媒有限公司 35%股权的公告

江南嘉捷:关于收到控股子公司现金分红款的提示性公告

【计算机】

久其软件:关于对外投资设立控股子公司暨关联交易的公告

大华股份:关于筹划员工持股计划的提示性公告

卫宁软件:关于与乐视网信息技术(北京)股份有限公司签订《战略合作框架协议》的公告

赛为智能:2015 年第二季度合同项目公告

润和软件:关于全资子公司房产出售情况的公告

证通电子:减资公告

证通电子:关于回购注销未达到第一期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的公告

东软集团:关于辽宁东软创业投资有限公司股权转让及增资的关联交易公告

东软集团:关于向东软熙康控股有限公司及其子公司提供财务资助额度延期的关联交易公告

佳都科技:关于公司及云从科技与御银股份签署战略合作协议的公告

【家用电器】

九阳股份:关于全资子公司投资新疆分享创赢创业投资合伙企业(有限合伙)的公告

海立股份:关于放弃控股子公司股权优先购买权的公告

【建筑材料】

建研集团:非公开发行股票预案

建研集团:关于筹划非公开发行股票的复牌公告

完美环球:长城完美一号定向资产管理计划资产管理合同

完美环球:复牌公告

完美环球:关于下属公司对外投资设立影视投资基金的公告

完美环球:关于公司本次非公开发行股票涉及关联交易事项的公告

嘉寓股份:关于公司持股 5%以上股东股份减持计划公告

【建筑装饰】

中材国际:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

方大集团:关于投资设立全资子公司方大(江西)置地有限公司的公告

宁波建工:中标宁波奥体中心项目(游泳馆,体育馆)包一的公告

【交通运输】

瑞茂通:关于设立上海瑞茂通仓储管理有限公司的公告

龙洲股份:配股提示性公告

楚天高速:关于湖北省高速公路调整车辆通行费车型分类及载货类汽车计重收费方式的公告

【农林牧渔】

印纪传媒:重大事项复牌公告

獐子岛:关于收到现代海洋牧场项目建设以奖代补资金的公告

【汽车】

金马股份:关于按期收回银行理财产品本金和收益的公告

湖南天雁:股改限售股上市流通公告

隆鑫通用:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

中华控股:关于公司与易城股份签订战略合作框架协议的公告

江淮汽车:关于会计政策变更的公告

力帆股份:关于控股子公司浙江力帆摩托车有限公司涉及诉讼公告

【轻工制造】

合兴包装:关于股东为员工持股计划减持股份的公告

东方金钰:关于获得上海黄金交易所综合类会员资格的公告

【商业贸易】

文峰股份:关于转让全资子公司 100%股权的关联交易公告

*ST 蒙发:收到中国证监会立案调查通知书的公告

小商品城:关于对义乌商旅投资发展有限公司提供财务资助的公告

长百集团:关于全资子公司签订设立天然气产业链投资基金合作框架协议的公告

豫园商城:关于公司旗下商业网点成为上海首批退税定点商店的公告

【通信】

高新兴:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

亨通光电:关于海光缆中标情况的公告

天喻信息:关于全资子公司武汉擎动网络科技有限公司与中信银行股份有限公司签订《“信 e 付”业务合作协议》的公告

【医药生物】

英特集团:关于注销子公司凯地国际的公告

海思科:关于向全资子公司增资的公告

康恩贝:关于管理层增持公司股份的公告

方盛制药:关于与湖南宏雅基因技术有限公司设立合资公司的提示公告

方盛制药:关于股票复牌的提示性公告

方盛制药:关于终止筹划非公开发行股份事项的公告

广汇汽车:非公开发行股票发行结果暨股本变动的公告

广誉远:关于股东所持股权解除冻结的公告

【银行】

兴业银行:非公开发行境内优先股(第二期)募集说明书

兴业银行:非公开发行境内优先股(第二期)募集说明书概览

【有色金属】

沃尔核材:关于公司一致行动人增持长园集团股票的公告

中孚实业:非公开发行股票预案

中孚实业:关于非公开发行股票股东权益变动的提示性公告

【综合】

南京中北:关于收到非民用天然气销售价格调整通知的公告

泰达股份:关于控股股东减持公司股份的公告

江苏吴中:关于获得投资收益的公告

鼎立股份:关于股东权益变动的提示性公告

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