

**晨会纪要(2015年07月08日)**
**晨会纪要**
**今日要点：**

【宏观策略】 新三板日报（新三板跟随 A 股大幅调整）

【公司评论】 比亚迪获古巴 719 辆旅游租车订单，6 月份新能源汽车销量再创新高

**财经要闻：**

1. 超 1400 只个股停牌“停牌比”超 50%
2. 商务部副部长：中国政府正在悉心应对股市问题
3. 中金所为降波动率严控套利套保仓
4. 央行周二逆回购 500 亿元
5. 商务部：中国正与欧盟共同探讨 3150 亿欧元战略投资计划对接
6. 发改委国家能源局启动新增农网改造项目价值近千亿元
7. 住建部：加快推进公租房分配入住和棚改货币化安置
8. 四大行 5 月新增人民币各项贷款 2947 亿元
9. 发改委年内批复基建投资规模已超 8800 亿
10. 发改委与河北省建立推进国际产能合作协同机制
11. 国土资源部：新疆油气勘查开采改革试点启动
12. 工信部：做好钢铁工业发展规划编制工作
13. 商务部：将就装备制造走出去推一系列新举措
14. 中国 6 月新能源汽车产量 2.5 万辆同比增长 3 倍
15. 发改委：汽柴油价格每升分别降 0.07 元和 0.08 元
16. 两部委：稳步推进煤制燃料示范项目建设
17. 全球大宗商品全线下跌
18. A 股跌 1.29% 险守 3700 点保险银行板块表现强势
19. 恒指全日跌 1.03% 成交额续超千亿
20. 周二美国三大股指全线上涨道指涨 0.53%

**重点公告：**

1. 华录百纳:关于实际控制人与河北省人民政府签订战略合作协议的公告
- 生意宝:拟与巨化股份共同出资设立合资公司
- 科华恒盛:关于控股子公司与北京迅安联创网络科技有限公司签订合作协议的公告
- 大族激光:对外投资公告
- 有研新材:股价从跌停蹿涨停,获国华人寿买入 6.86% 股份
- 合肥城建:关于签订国有建设用地使用权出让合同的公告
- 钱江水利:签订平湖市水务项目投资合作协议

**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  
862110655584

**国内市场表现**

指数	收盘	涨跌幅%
沪深 300	3928.00	-1.76%
上证综指	3727.12	-1.29%
深证综指	1932.83	-5.34%
恒生指数	24975.31	-0.99%
中小板指数	7531.18	-6.19%
创业板指数	2352.01	-5.69%
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)	0.5%	7.9%	88.8%
非银行金融(中信)	-7.3%	-19.7%	128.3%
石油石化(中信)	-15.3%	-4.7%	53.3%
食品饮料(中信)	-16.5%	-0.4%	54.8%
家电(中信)	-19.2%	-1.9%	82.0%

**行业表现后五名**

行业	1 周	3 个月	1 年
综合(中信)	-34.3%	-21.1%	71.4%
国防军工(中信)	-33.0%	-11.7%	66.8%
轻工制造(中信)	-29.2%	-14.6%	72.1%
有色金属(中信)	-28.8%	-26.7%	40.2%
纺织服装(中信)	-28.6%	-15.0%	93.7%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板跟随 A 股大幅调整）

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】7月8日做市商情况变动：中山证券后续加入为裕国股份（831036.OC）提供做市服务；广发证券后续加入为普金科技（430486.OC）提供做市服务；中国中投证券后续加入为普金科技（430486.OC）提供做市服务；国海证券后续加入为龙磁科技（832388.OC）提供做市服务；华林证券后续加入为瑞德设计（831248.OC）提供做市服务；7月8日起由协议转让变为做市转让的公司有9家，精英智通（430325.OC），吉华材料（830775.OC），煦联得（430144.OC），奥拓福（831296.OC），圣博润（430046.OC），中环系统（430331.OC），闽保股份（430544.OC），有福科技（831677.OC），中设正泰（832106.OC）。7月7日新增做市4家，其中安信种苗上涨118000.00%收于11.81，山水园林的涨跌幅为200.00%，同时山水园林成交额位居首位，达221.97万元。瑞明节能首日做市下跌41.67%，收于5.25。

【每日交易概况】7月7日，新三板共有588只股票发生成交，其中做市股票有447只，做市股票中安信种苗涨幅排第一，为118000.00%；协议成交股票中，则是特思达、大亚股份涨幅位居前两位，为450.00%和327.67%。不过今天新三板股票仍涨少跌多，全天有78只股票上涨，486只股票下跌。涨跌幅方面，7月7日新三板共有78只个股实现上涨，486只个股下跌。其中，有8只股票涨幅超过100%，安信种苗、特思达涨幅位居前两位，分别上涨118000.00%、450.00%。成交额来看，联讯证券的成交额排第一，达到6841.91万元。紧随其后的先临三维的成交额为3206.99万元。排在第三位的中科招商的成交额为2962.70万元。除此之外，还包括天阶生物、金达莱、分豆教育等共20家成交额过千万。

【每日投资机会】威林科技（430241.OC），创远仪器（831961.OC），艾倍科（831534.OC），同望科技（430653.OC），永天科技（430273.OC），博广热能（831507.OC），信合节能（831157.OC），瑞聚股份（831072.OC），山源科技（831815.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板跟随 A 股大幅调整

风险提示:系统性风险

比亚迪获古巴 719 辆旅游租车订单，6 月份新能源汽车销量再创新高

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

据路透社报道，比亚迪近日同古巴政府签署了一份协议，将为后者提供719辆汽车用于当地的旅游租车项目，虽然并未透露具体订单销售额，但这也是迄今为止比亚迪在古巴市场收获的最大订单。自2014年进入古巴市场以来，比亚迪已成功入选该国政府采购目录，成为第二家中国乘用车供应商，去年古巴政府还曾向比亚迪采购了40辆乘用车。据悉，目前比亚迪出口古巴的车辆将全部用于该国旅游业的发展，未来该公司可能将拓展至当地公务用车及私家车市场，并寻求在新能源汽车领域的发展。另外，来自第一电动网2015年7月7日消息，比亚迪继3月份新能源车型销量首破3000辆、5月破4000辆后，6月又突破5000辆，销量达5036辆，同比增2.8倍，环比增加25%。这5036辆中，贡献最大的依然是比亚迪秦插电式混合动力汽车，6月比亚迪秦的销量为4015辆，较上月的3518辆环比增加14%，同比增加2.8倍。至此，比亚迪秦已经连续19个月实现正增长，历史累计销量达31224辆。另一个促进比亚迪销量增长的因素是比亚迪唐的上市，比亚迪“542”战略的首款三擎四驱双模SUV唐6月深圳上市，首月销量达到412辆。这一增长点或成为之后带动比亚迪新能源汽车持续高速增长的又一引擎，传统乘用车领域，SUV的快速增长成为乘用车市场的一个亮点，而比亚迪唐作为一款新能源SUV恰好切中市场热点。建议后续积极关注。

【财经要闻】

1. 超 1400 只个股停牌“停牌比”超 50%

A 股跌势未止，很多上市公司拿出了增持和自救两大绝招。其中，越来越多的公司宣布停牌，数量之多在中国金融史上前所未有。截止7月7日，沪深两市停牌公司共计769家，约占两市上市公司总量的27%，多为创业板和中小板。仅7月7日，就有光线传媒、中青宝、互动娱乐等203家上市公司发布停牌公告。至于停牌原因，很多上市公司公告多以“筹划重大事项”等原因一笔带过。随着股市暴跌，如果一些股票不停牌，很多大股东的股票质押和增发盘就要被平仓。上半年发生股权质押的891家公司中，已经有79家公司在30%质押率、160预警线的假设情景下出现了急需补仓的情况。另外有50家公司今日跌停的话也需要补仓。

2. 商务部副部长：中国政府正在悉心应对股市问题

中国商务部副部长王受文周二(7月7日)表示,中国股市动荡不大可能影响经济增长。王受文称,中国政府正在悉心应对股市问题。股市每天波动纯属自然;昨天涨一些,前天跌一些,都是很正常的事。王受文进一步指出,中国股市7月3日止当周新增投资者数量51.29万,按周计算增加2.7%。

### 3.中金所为降波动率严控套利套保仓

周二(7月7日),中金所再出救市新招:“套利编码下的交易自7日起,也不允许单一合约上撤单次数超过500次,等于中金所不再给予套利额度的异常交易豁免了,目前只有套保编码下能享受撤单次数的豁免”。很多做量化交易的机构本来应该用投机仓,但是为了规避交易所对撤单次数和持仓限制,他们选择使用套保和套利仓编码。这意味着,在救市组合拳频出的时候,交易所在紧急出台针对IC合约“决定单向日内交易量限1200手”、“严查套保仓的期现对应情况”等救市措施后,对套利仓的撤单次数也进行限制。其目的是限制日内交易,减少IC的波动率。6日晚间,中金所通知要求:套期保值客户持有的股指期货产品卖套期保值持仓合约价值,不得超过该客户持有的股指期货产品对应的标的指数成分股及对应的ETF基金市值。

### 4.央行周二逆回购500亿元

人民银行于本周二(7月7日)以利率招标方式开展了500亿元的逆回购操作,期限7天,中标利率2.50%。本周央行继续温和“放水”有助于稳定金融市场情绪,保证货币市场流动性充足。从逆回购利率的角度上来看,2.50%的水平也接近当前银行间市场7天期质押式回购利率,未进一步下调也符合预期。

### 5.商务部:中国正与欧盟共同探讨3150亿欧元战略投资计划对接

周二(7月7日),商务部召开例行新闻发布会,新闻发言人沈丹阳在会上回应我国当前与欧盟在经贸合作方面的亮点时表示,中国正与欧盟共同探讨“一带一路”倡议与欧盟3150亿欧元战略投资计划对接,推动中欧产能合作。沈丹阳指出,近年来,中欧政治互信不断增强,为双方经贸领域的健康稳定发展创造了很好氛围,当前中欧经贸合作呈现出三大新亮点:一是经贸合作战略对接加速。二是中国对欧投资驶入快车道。三是金融合作前景持续看好。

### 6.发改委国家能源局启动新增农网改造项目价值近千亿元

为实施有效投资、促进经济平稳增长,按照国务院部署,国家发展改革委、国家能源局启动实施了今年新增农村电网改造升级近千亿投资项目,涉及25个省(区、市)及新疆生产建设兵团,共计项目2139个,遍及中西部地区1629个县,投资约926.2亿元,其中中央预算内投资200亿元、银行贷款726.2亿元。此次新增农网近千亿投资,共计新建和改造110(66)千伏变电站415座、线路8500多公里,35千伏变电站978座、线路9300多公里,10千伏线路13万公里、配变14.4万台,低压线路32.4万公里、户表改造627.3万户。国家发展改革委、国家能源局今年上半年已实施了450亿元农网改造升级项目,加上本次新增近千亿投资项目,通过大规模农网项目实施,适应全面建设小康社会以及社会主义新农村和新型城镇化建设的要求,加快改善农村用电条件,提升电力普遍服务水平,缩小城乡电力差距,加快农村消费升级,促进经济平稳增长。

### 7.住建部:加快推进公租房分配入住和棚改货币化安置

周二(7月7日),住房城乡建设部在山东济南召开公租房分配入住现场会和棚改工作座谈会。住房城乡建设部副部长王宁表示,国务院明确了2015-2017年改造1800万套棚户区的目标任务,标志着新一轮更大规模推进棚改已经启动,各地要全面推进今年公租房分配入住和棚改等各项工作,让困难群众早日入住新房。王宁指出,随着大批公租房的陆续建成,分配入住工作更显重要。各地要学习借鉴济南等地好的做法,加快配套基础设施建设,完善分配管理办法,拓宽申请渠道,提高审核效率,建立健全轮候制度,加快公租房分配入住工作,让困难群众早日入住新房。王宁强调,做好棚改和公租房工作,事关千百万住房困难家庭生活改善,是惠民生、稳增长相互促进的重大举措。就落实好这一意见,王宁明确要求:一是提高认识,增强责任感;二是要抓紧组织编制本地区2015-2017年棚改及配套基础设施建设计划,明确目标任务,确定具体项目;三是借鉴先行地区经验做法,积极实施政府购买棚改服务,解决好棚改融资问题。

### 8.四大行5月新增人民币各项贷款2947亿元

周二(7月7日)央行最新公布的中资全国性四家大型银行人民币信贷收支表显示,截至5月末,工商银行、农业银行、中国银行与建设银行合计贷款余额为342462.53亿元,上月末为339515.33亿元。据此计算,四大行5月人民币贷款增加2947.2亿元。

#### 9.发改委年内批复基建投资规模已超 8800 亿

截止 7 月 1 日，发改委批复各地基础建设项目总投资约为 8841.87 亿元，其中，城市轨道交通建设计划总投资达到 4883.18 亿元，占比超过一半，可谓是“稳投资”主力军。5、6 月份是国家发改委密集批复基建投资的高峰时段，两个月批复基建投资总额就超过 7313.13 亿元，这与临近年中、助力“稳增长”不无关系。随着稳增长政策发挥作用，中国经济下半年有望企稳。国家发展和改革委员会秘书长李朴民在不久前表示，2015 年全国城市轨道交通总投资将完成 3000 亿元，超过去年水平。除了城市轨道交通，路桥、机场等交通运输项目投资也相继落实。今年年初，发改委发布的《关于当前更好发挥交通运输支撑引领经济社会发展作用的意见》指出，要积极推进“一带一路”交通走廊、京津冀交通一体化和长江经济带交通走廊 3 大战略重大项目。

#### 10.发改委与河北省建立推进国际产能合作协同机制

发改委 7 月 7 日消息，为贯彻落实《国务院关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见》，7 月 6 日，国家发改委主任徐绍史与河北省省长张庆伟在北京签署协议，建立推进国际产能和装备制造合作部省协同机制。双方确定，河北省企业在南非、塞尔维亚等国的钢铁、水泥、光伏、玻璃等领域 13 个产能合作项目将作为首批项目由发改委予以协调推动。同时，根据协议，发改委还将从五个方面对河北省给予支持。一是支持将河北省作为国际产能和装备制造合作示范省，给予信息、政策等方面的重点支持；二是支持河北省企业参与我与有关国家地区的多双边合作机制，组织河北企业参与相关对接合作；三是把河北的重大产能合作项目纳入国际产能合作规划统筹推进，带动河北省装备和相关设备配套走出去；四是积极推动河北更多项目纳入国家政策性银行和开发性金融机构的支持范围；五是支持国家股权投资基金与河北省合作，设立河北省国际产能合作股权投资基金。

#### 11.国土资源部：新疆油气勘查开采改革试点启动

中国国土资源部 7 月 7 日发布消息，将以公开招标的形式，引入境内资本勘查开采新疆的石油、天然气资源。这一举措将打破四大国有公司垄断油气勘查开采专营权的局面，进一步推动中国油气资源领域的市场化改革。国土资源部地质勘查司司长王昆表示，在新疆尝试推进油气资源的勘查开采招标，将打破体制障碍，推动国家资源开发。此次选择新疆先拿出 6 个油气资源勘查区块，面向社会公开招标，涉及面积约 1.5 万平方公里。参与竞标者必须是境内企业，最终绝对控股人是境内主体，核心净资产要超过 10 亿元人民币。中标企业将获得探矿权，国土资源部将对其进行履约约束，防止出现“圈而不探”的情况。国土资源部地质勘查司司长王昆表示，除引入社会资本开发空白区块，还将推动它们与大型国企开展合作：“实际上是‘两条腿走路’，一条是把空白区块，面向社会公开招标，引入社会资本；另一条是在已有的区块里，推动当地企业和民营企业和中石油、中石化建立合作共赢、利益共享的机制，来加快新疆油气勘查开采的投入。”国土资源部今后还将有计划地向社会投放新疆油气勘查区块，通过试点推进，为中国全面深化油气资源勘查开采体制改革提供经验。

#### 12.工信部：做好钢铁工业发展规划编制工作

据工信部 7 月 7 日消息，为全面掌握上半年钢铁行业生产运行情况，了解目前行业存在困难，共同研判形势，2015 年 7 月 3 日，工业和信息化部党组成员、副部长毛伟明在京组织召开了 2015 年上半年钢铁行业运行分析座谈会。参会的企业家介绍了上半年企业生产运行情况，分析预判了下半年走势、并就面临的主要困难和问题提出了相关措施建议。毛伟明在总结中指出，当前经济下行压力较大，不同区域、不同行业运行走势两极分化，但工业经济增长积极因素在增多，有筑底回稳的迹象。就钢铁行业而言，面临市场供大于求、效益持续低下、环保压力进一步加大等困难，形势更为严峻，整体状况没有明显好转。在当前转型升级的关键时期，为促进钢铁工业持续健康发展，政府要着力营造公平竞争环境，行业要加强自律，企业要苦练基本功寻找新的增长点。

#### 13.商务部：将就装备制造走出去推一系列新举措

商务部新闻发言人沈丹阳 7 月 7 日在发布会上介绍，商务部将针对国际产能合作，装备制造走出去等方面实行新举措，包括围绕一带一路加强国别指引、研究财政支持措施等。沈丹阳称，在企业售后运营方面将产能合作向高附加值升级，服务工作方面将加强信息、境外交涉，此外将配合制定十三五规划相关内容，并研究财政支持措施。此外，促进企业强强合作，设境外企业合作区，形成主导产业，大企业带动小企业，抱团出海，承揽境外总包项目，由国内多家企业提供供货；要求行业组织自律作用，印发境外企业文化建设，对无序竞争提出要求，提供服务平台。

#### 14.中国 6 月新能源汽车产量 2.5 万辆同比增长 3 倍

周二（7 月 7 日），工业和信息化部对外公布，根据机动车整车出厂合格证统计，2015 年 6 月，我国新能源汽车生产 2.50 万辆，同比增长 3 倍。其中，纯电动乘用车生产 1.05 万辆，同比增长 2 倍，插电式混合动力乘用车生产 6663 辆，同比增长 7 倍；纯电动商用车

生产 6218 辆，同比增长 5 倍，插电式混合动力商用车生产 1645 辆，同比增长 148%。列入《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》前四批的新能源汽车生产 2.35 万辆，占 6 月产量的 94%。2015 年 1 至 6 月，新能源汽车累计生产 7.85 万辆，同比增长 3 倍。其中，纯电动乘用车生产 3.63 万辆，同比增长 3 倍，插电式混合动力乘用车生产 2.04 万辆，同比增长 4 倍；纯电动商用车生产 1.55 万辆，同比增长 5 倍，插电式混合动力商用车生产 6406 辆，同比增长 74%。

#### 15.发改委：汽柴油价格每升分别降 0.07 元和 0.08 元

周二（7 月 7 日），国家发展改革委发出通知，决定将汽、柴油价格每吨分别降低 95 元和 90 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 0.07 元和 0.08 元，调价执行时间为 7 月 7 日 24 时。此次成品油价格调整幅度，是按照现行成品油价格形成机制，根据 7 月 7 日前 10 个工作日国际市场原油平均价格变化情况计算确定的。6 月下旬以来，受全球原油供应过剩担忧加重等因素影响，国际油价震荡下行，前 10 个工作日平均价格有所下降。通知要求，中石油、中石化、中海油三大公司要组织好成品油生产和调运，确保市场稳定供应，严格执行国家价格政策。各级价格主管部门要加大市场监督检查力度，严厉查处不执行国家价格政策的行为，维护正常市场秩序。

#### 16.两部委：稳步推进煤制燃料示范项目建设

国家发改委、能源局 7 月 7 日对外发布《关于规范煤制燃料示范工作的指导意见（第二次征求意见稿）》。明确提出稳步推进煤制燃料示范项目建设，依托示范项目不断完善国内自主技术，加快转变煤炭利用方式。意见稿提出了煤制燃料示范的 5 项基本原则：一是坚持“量水而行”，在水资源许可的条件下开展示范项目建设。二是坚持最严格环保标准，示范项目执行能源、化工领域现行最严格的环保标准或更高的环保要求。三是坚持节能高效，示范项目应在现有水平上，通过优化流程、创新工艺、技术集成等途径大幅降低资源消耗和提高能源转化效率。四是坚持科学布局，统筹考虑资源条件、环境容量、生态安全、交通运输、产品市场等因素，科学合理布局示范项目。五是坚持自主创新，重点示范自主知识产权的煤炭加工转化技术和装备，以示范项目为载体推动其产业化、定型化和标准化。意见稿还提出，重点示范的技术装备包括：适用于我国煤种的大型煤气化、煤提质等先进技术；高温费托合成、低温费托合成、煤直接液化、甲醇合成以及甲烷化等大型高效合成与精制技术；高效气体净化 and 分离技术；高效污水处理技术，高盐废水处理技术；大型高效煤炭加工转化装备。

#### 17. 全球大宗商品全线下跌

继希腊危机、中国股市大跌成为两大关键词后，全球大宗商品价格全线下跌再次引发国际关注。在牵一发而动全身的国际市场上，想要“独善其身”变得越来越难。数据显示，衡量能源、农产品、金属等价格的彭博商品指数 7 月 6 日大跌 2.2%，创下今年 2 月以来最大单日跌幅。其中，铁矿石价格已经连续八个交易日下跌，为近 10 个月以来最长下跌周期，市场普遍认为，铁矿石市场已经再次步入熊市。除铁矿石外，国际市场上铜价以及石油价格近日均出现明显下跌。其中，铜价重挫 3.5% 创下五个月新低。本周一，市场上向来交易较为活跃的 COMEX 期货铜 7 月合约价格从高于每磅 2.60 美元下跌 3.5% 至每磅 2.538 美元，创今年 2 月份以来的新低。

#### 18. A 股跌 1.29% 险守 3700 点 保险银行板块表现强势

二（7 月 7 日），A 股早盘大幅低开，上证综指跌逾 3% 失 3700 点，随后在银行股与两桶油强势提振下，上证综指跌幅明显收窄，一度收复 3700 点，但临近午间收盘，银行等权重板块直线下挫，股指再现跳水跌近 5%，再创本轮调整新低 3585.40 点；午后，银行、保险、建筑等板块轮番上攻，上证综指逐步回升，收复 3700 点；中小板和创业板指数则继续大幅回调。截至收盘，上证综指跌 48.78 点或 1.29% 报 3727.13 点，深证成指跌 700.17 点或 5.80% 报 11375.60 点。两市全天成交约 1.08 万亿元人民币，上日为 1.55 万亿元。中小板指收盘跌 6.19%，创业板指收盘跌 5.69%，失守 2400 点。盘面上，仅保险、银行、建筑三板块上涨，涨幅分别超 9%、5% 和 1%；电脑硬件、日用化工、环保、互联网、航天军工等 10 余个板块封跌停板。概念指数全线尽墨，除沪股通 50 指数跌幅较小外，其余跌幅都在 3% 以上，其中芯片国产化、次新股、航母指数大跌逾 9%，新疆区域振兴、超级电容、新三板等指数跌逾 8%。

#### 19. 恒指全日跌 1.03% 成交额续超千亿

周二（7 月 7 日）恒生指数微幅高开，冲高后走低，失守 25000 点。截至收盘，恒生指数跌 1.03% 或 260.9 点，报 24975.31 点；国企指数跌 3.3% 或 404.1 点，报 11827.3 点；红筹指数跌 2.7% 或 122.5 点，报 4419.03 点。大市全日成交额 1725 亿港元。蓝筹股上涨只数增多，蒙牛乳业涨 1.94% 领涨蓝筹，康师傅控股、国泰航空、中电控股、港铁公司、友邦保险、长和涨逾 1%，而香港交易所、华润置地跌逾 5%，中石化、中海油、中石油亦跌逾 1%。挂牌第二天的国联证券继续跌逾 10%，周二挂牌的鲁证期货跌逾 20%，和美医疗跌逾 8%，天韵国际控股跌不足 1%。板块方面，恒生原材料业跌逾 8%，恒生工业跌逾 5%，恒生资讯科技业、恒生能源业、恒生地产

建筑业、恒生消费品制造等跌逾 2%。

## 20.周二美国三大股指全线上涨道指涨 0.53%

周二美国股市收高，盘中大幅震荡。投资者正在关注希腊局势的最新进展。美国 5 月贸易赤字攀升 2.9%。截至收盘，道琼斯工业平均指数上涨 93.33 点，报 17776.91 点，涨幅为 0.53%；标准普尔 500 指数上涨 12.58 点，报 2081.34 点，涨幅为 0.61%；纳斯达克综合指数上涨 5.52 点，报 4997.46 点，涨幅为 0.11%。希腊仍然是周二股市焦点。在周日希腊大选结果揭晓之后，欧元区财长今日在布鲁塞尔召开紧急会议，探讨下一步举措。据《金融时报》报道，参加周二欧元集团会议的希腊谈判代表并未提交一套新的改革提议，他们将在周三递交一份新的计划。在上周日的希腊全民公投中反对票获胜，此后市场预计包括新任财政部长 Euclid Tsakalotos 在内的希腊官员将与欧元区各财政部长讨论一系列经济改革问题。希腊资本市场委员会表示，周二周三两天希腊股市将继续停牌，该国银行也将继续关闭。欧元集团周二正式宣称：预计希腊会在周三提出新的援助请求，并重申此前立场。

## 【重点公告】

### 【传媒】

华录百纳:关于实际控制人与河北省人民政府签订战略合作协议的公告

上海钢联:关于控股子公司对外投资设立参股公司的公告

上海钢联:关于全资子公司增资扩股暨关联交易的公告

三六五网:共同实际控制人声明

华谊兄弟:领投咸鱼游戏,搭建互娱板块自有生态圈

生意宝:拟与巨化股份共同出资设立合资公司

### 【电气设备】

科华恒盛:关于控股子公司与北京迅安联创网络科技有限公司签订合作协议的公告

天保重装:关于开展融资租赁事项的公告

天保重装:关于新型浓缩机,卧螺离心机达到国际先进水平认定的公告

中际装备:关于控股股东完成股份减持的公告

华西能源:关于公司部分董事,高级管理人员增持公司股份的公告

天龙光电:关于与江苏省多家上市共同发出联合声明的公告

东方日升:上半年业绩同比增长 360.19% 至 452.23%

### 【电子】

实益达:关于股票期权与限制性股票激励计划股票期权第一个行权期行权情况的公告

有研新材:关于股东权益变动的提示性公告

鸿利光电:关于全资子公司取得发明专利证书的公告

鸿利光电:关于参股江苏南亿迪纳数字科技发展有限公司 18%股权的公告

艾派克:关于更换持续督导财务顾问主办人的公告

大族激光:对外投资公告

有研新材:北京国晶辉红外光学科技有限公司拟资产拆分项目涉及燕郊分部资产评估说明

有研新材:北京国晶辉红外光学科技有限公司拟资产拆分项目涉及廊坊分部资产评估说明

有研新材:北京国晶辉红外光学科技有限公司与有研光电新材料有限责任公司资产转让协议书

有研新材:关于北京国晶辉红外光学科技有限公司与有研光电新材料有限责任公司及有研国晶辉新材料有限公司拟进行资产重组的公告

有研新材:北京国晶辉红外光学科技有限公司与有研国晶辉新材料有限公司资产转让协议书

麦捷科技:关于设立全资子公司的公告

有研新材:股价从跌停蹿涨停,获中国人寿买入 6.86%股份

### 【房地产】

运盛医疗:合作框架协议

云南城投:关于控股股东增持公司股份的公告

华发股份:关于与华金证券有限责任公司签署《租赁合同》暨关联交易的公告

亚太实业:关于收到证监局行政监管措施决定书的公告  
华夏幸福:关于下属公司竞得土地使用权的公告  
华联控股:关于控股股东增持公司股份公告  
天保基建:关于公司控股股东承诺不减持公司股票的公告  
浙江东日:关于公司股票复牌的提示性公告  
中航地产:关于公司股票价格的说明性公告  
津滨发展:关于控股股东承诺年内不再减持公司股票的公告  
合肥城建:关于签订国有建设用地使用权出让合同的公告  
城投控股:半年报预增超三倍  
云南城投:控股股东增持公司 1718 万股

**【纺织服装】**

欣龙控股:关于股东持股达到 5%的提示性公告  
雅戈尔:2015 年半年度业绩预增公告

**【非银金融】**

申万宏源:关于申万宏源证券有限公司投资事项的公告  
西南证券:关于履行维护市场稳定社会责任的公告  
国金证券:关于参与共同投资蓝筹股 ETF 的公告  
广发证券:预计上半年度实现净利润同比增长 398.87%-404.84%

**【钢铁】**

杭钢股份:关于公司控股股东增持本公司股份的公告  
凌钢股份:与中钢冶金签合作协议

**【公用事业】**

豫能控股:关于公司控股股东承诺不减持公司股份的公告  
高能环境:关于控股股东增持股份的公告  
国祯环保:对外投资公告  
重庆燃气:关于控股子公司与能投置业签署重庆 CBD 总部经济区集中供冷供热供应合同的关联交易公告  
中电环保:关于董事长参与共同维护证券市场持续稳定联合声明的公告  
广安爱众:关于全资子公司爱众资本对外投资的公告  
钱江水利:签订平湖市水务项目投资合作协议  
迪森股份:联手江陵骏马投 3 亿建江陵热电项目

**【国防军工】**

光电股份:汇添富-光电制导 1 号资产管理计划资产管理合同  
光电股份:汇添富-光电制导 2 号资产管理计划资产管理合同

**【化工】**

雷鸣科化:关于全资子公司出售资产暨关联交易公告  
云维股份:关于公司实际控制人增持公司股份的公告  
鲁西化工:2015 年半年度业绩预增公告  
鲁西化工:关于尼龙 6 切片项目试运行的公告  
鲁西化工:关于硝基复合肥全面投产运行的公告  
鲁西化工:关于聚碳酸酯项目打通生产流程的公告  
巨化股份:关于签署出资意向书的公告  
广汇能源:关于签订战略合作协议的公告  
兴发集团:关于签订合作框架协议的公告  
丹化科技:拟非公开发行股票购买通辽金煤化工有限公司 16.99%股权项目长期投资-江苏金聚合金材料有限公司评估说明  
丹化科技:关于股东增持公司股份的公告  
上海新阳:大硅片项目预计 7 月获得环评批复

利尔化学:1000吨草铵膦新产能投产,需求强劲价格维持高位

双龙股份:上半年净利同比预增超三倍

#### 【机械设备】

四方达:关于控股股东、董事及高级管理人员增持公司股份的公告

江南嘉捷:股票复牌提示性公告

江南嘉捷:关于以集中竞价交易方式回购股份的预案

三一重工:关于对股票期权行权价格及限制性股票回购价格进行调整的公告

三一重工:关于注销部分股票期权和回购注销部分限制性股票的公告

华菱星马:重大资产重组限售股上市流通公告

天桥起重:控股股东6个月拟增持不低于5000万元

江南嘉捷:拟以不超过1.5亿元回购公司股份

#### 【计算机】

易华录:关于控股股东与河北省人民政府签署战略合作协议的公告

恒华科技:关于限制性股票首次授予完成的公告

紫光股份:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

#### 【家用电器】

圣莱达:关于股东签署股权转让协议公告

TCL集团:关于增持控股子公司股份的公告

#### 【建筑材料】

永高股份:关于公司股东新余市永元投资有限公司将其持有公司股份进行转让的公告

永高股份:关于董事长及副总经理受让公司股票的公告

巢东股份:关于股东增持的公告

同力水泥:控股股东河南投资集团有限公司承诺公告

西部建设:重大项目公告

亚玛顿:关于控股股东、实际控制人承诺年内不减持公司股票的公告

巢东股份:获股东增持超过2%股份

#### 【建筑装饰】

葛洲坝:关于2015年上半年新签合同公告

#### 【交通运输】

锦州港:关于收到工程建设资金补助的公告

中海海盛:关于第一大股东一致行动人增持公司股份的公告

\*ST中昌:关于光租租入4艘散货船的关联交易公告

象屿股份:关于控股股东增持公司股份的公告

#### 【农林牧渔】

雏鹰农牧:控股股东收到中国证券监督管理委员会河南监管局《行政监管措施决定书》的公告

康达尔:关于公司控股股东一致行动人增持公司股份计划实施完成的公告

西王食品:关于控股股东计划增持公司股份的公告

保龄宝:关于公司董事长增持公司股份的公告

#### 【汽车】

凌云股份:南京瑞森投资管理合伙企业(有限合伙)合伙协议

凌云股份:关于非公开发行股票有关事项的公告

凌云股份:苏州瑞顺创业投资企业(有限合伙)合伙协议

凌云股份:关于非公开发行股票有关承诺事项的公告

禾嘉股份:关于控股股东增持公司股份的公告

比亚迪:上半年销售新能源乘用车超2万辆

#### 【轻工制造】

金一文化:关于公司全资子公司收到政府补贴的公告

喜临门:关于控股股东,实际控制人延长股份限售期承诺的公告

喜临门:控股股东,实际控制人关于延长股份限售期的承诺

#### 【商业贸易】

东百集团:关于控股股东增持公司股份的公告

海泰发展:股改限售股上市流通公告

豫园商城:关于上海豫园旅游商城股份有限公司投资参股太阳马戏团股权项目的关联交易公告

豫园商城:拟出资两千万美元投资参股全球最大戏剧制作公司

#### 【食品饮料】

燕塘乳业:关于全资子公司收到《广东省企业投资项目备案证》的公告

#### 【通信】

亨通光电:中标公告

#### 【休闲服务】

北部湾旅:变更募投项目的公告

\*ST 云网:关于收到北京市工商行政管理局《行政处罚决定书》的公告

#### 【医药生物】

双鹭药业:对外投资公告

上海莱士:关于实际控制人之全资子公司增持公司股份计划的公告

吉林敖东:关于第一大股东敦化市金诚实业有限公司增持公司股份计划的公告

贵州百灵:关于 2015 年半年度资本公积转增股本的预披露公告

贵州百灵:关于使用部分超募资金投资建设软胶囊 50 亿粒生产线扩建项目的公告

博腾股份:关于参股设立合资公司暨关联交易的公告

利德曼:关于股东追加限售股份上市流通的提示性公告

昆药集团:关于收购昆明贝克诺顿制药有限公司 49%股权的公告

金达威:关于公司管理层增持公司股份及计划的公告

白云山:关于竞购广州医药研究总院有限公司 100%股权的摘牌公告

阳普医疗:关于控股股东,实际控制人承诺不减持公司股份的公告

智飞生物:关于筹划重大事项的公告

浙江震元:关于控股子公司震元连锁获得增值电信业务经营许可证的公告

贵州百灵:2015 年半年度拟向全体股东每 10 股转增 20 股

#### 【有色金属】

亚太科技:关于控股股东,实际控制人承诺不减持公司股份的公告

银邦股份:关于控股股东,实际控制人承诺不减持的公告

金瑞科技:关于控股股东承诺不减持公司股份的公告

太原刚玉:关于控股股东增持公司股份计划的公告

锌业股份:关于获得政府补助的公告

#### 【综合】

海欣股份:关于第一大股东承诺不减持股份等事项的公告

## 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