

晨会纪要(2015年07月16日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（三板做市缩量下跌）
- 【宏观策略】 新三板日报（三板做市指数小幅下调）
- 【公司评论】 【华金证券机械军工组】中报高预增个股精选：振芯科技、四川九洲

财经要闻：

1. 统计局称下半年经济向好政府有能力促进股市稳定发展
2. 国家电投正式挂牌成立，资产总额达 7223 亿元
3. 工信部：大力推进软件技术与工业技术融合发展
4. 国防科工重点工作推进会：推进军工科研院所改革
5. 国务院：六大措施促进进出口稳定增长
6. 统计局：上半年 GDP 同比增长 7.0% 经济运行处在合理区间
7. 中国 6 月财政收入 1.5 万亿元同比增 13.9%
8. 证监会部署打击六类市场操纵行为
9. 上周证券保证金净流出 1757 亿元
10. 工信部副部长：中国政府将从多方面支持 TD-LTE
11. 工信部：组织筹备成立工业电子商务联盟组织
12. 中登公司：为上市公司股票增持提供开户绿色通道服务
13. 银监会排查银行信托资金入市暂未叫停配资业务
14. 中国上半年规模以上工业增加值同比增长 6.3%
15. 上半年全国电影票房达 203 亿元
16. 苹果财报或将披露 Apple Watch 销量达 1000 万块
17. 香港证监会要求港交所停止汉能薄膜股票买卖
18. A 股跌 3.03% 险守 3800 点中国石油封涨停护盘
19. 恒指全日震荡跌 0.26% 中银香港领涨蓝筹
20. 周三中国概念股收盘多数下跌一嗨租车跌 9.49%

重点公告：

- 乐视网:联手酷派“第一步棋”:合作 5G 技术打造车联网
- 华策影视:与中国移动咪咕达成战略合作
- 东方明珠:拟 1 亿元投资入股盈方体育
- 京东方 A:上半年盈利将超 18 亿,合肥 8.5 代线产能同比大幅攀升
- 金融街:关于获取上海市闸北区上海火车站北广场以北地块国有建设用地使用权公告
- 华夏幸福:关于与北京电影学院签署合作框架协议书的公告

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
021-20655577

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深 300	3966.76	-3.54%
上证综指	3805.70	-3.03%
深证综指	2058.84	-4.22%
恒生指数	25055.76	-0.26%
中小板指数	8117.24	-5.13%
创业板指数	2590.03	-4.99%
新三板做市指数	1410.70	-2.02%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	51.1%	6.6%	182.7%
通信(中信)	49.5%	15.0%	132.1%
国防军工(中信)	46.3%	13.4%	99.6%
纺织服装(中信)	46.2%	6.3%	132.0%
电力设备(中信)	43.7%	3.2%	107.1%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	-0.3%	-0.1%	90.6%
非银行金融(中信)	9.6%	-19.9%	126.5%
食品饮料(中信)	18.0%	7.4%	62.0%
石油石化(中信)	19.4%	-2.5%	58.6%
建筑(中信)	23.6%	-8.4%	172.1%

【行业公司评论】

新三板日报（三板做市缩量下跌）

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】7月16日做市商情况变动：海通证券后续加入为华丽包装（831028.OC）提供做市服务；兴业证券后续加入为康泽药业（831397.OC）提供做市服务；东方证券后续加入为丰电科技（430211.OC）提供做市服务；中山证券后续加入为智衡减震（832027.OC）提供做市服务；中山证券后续加入为华丽包装（831028.OC）提供做市服务；首创证券后续加入为基美影业（430358.OC）提供做市服务；7月16日起由协议转让变为做市转让的公司有5家，精冶源（831091.OC），天劲股份（831437.OC），天河股份（831162.OC），骏驰科技（832270.OC），硕源科技（831476.OC）。7月15日新增做市5家，其中蓝图新材上涨25.71%收于4.40，天友设计的涨跌幅为141.55%，同时天友设计成交额位居首位，达48.31万元。巨灵信息首日做市下跌5.22%，收于9.98。

【每日交易概况】7月15日，新三板共有483只股票发生成交，其中做市股票有360只，做市股票中明波通信涨幅排第一，为960.00%；协议成交股票中，则是益通股份、神州电子涨幅位居前两位，为275.00%和227.10%。今天新三板股票涨少跌多，全天有151只股票上涨，281只股票下跌。涨跌幅方面，7月15日新三板共有151个股实现上涨，281个股下跌。其中，有7只股票涨幅超过100%，明波通信、益通股份涨幅位居前两位，分别上涨960.00%、275.00%。成交额来看，中科招商的成交额排第一，达到2351.34万元。紧随其后的华图教育的成交额为2206.63万元。排在第三位的阿拉丁的成交额为1871.54万元。除此之外，还包括和氏股份、九恒星等共5家成交额过千万。

【每日投资机会】天高股份（831559.OC），吉事达（430402.OC），倍通股份（832172.OC），一拓通信（831675.OC），瑞华天健（830863.OC），骏汇股份（830795.OC），安信种苗（831492.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

百姓网一个月完成VIE拆解，拟登陆新三板

风险提示:系统性风险

新三板日报（三板做市指数小幅下调）

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】7月15日做市商情况变动：九州证券后续加入为亿丰洁净（831666.OC）提供做市服务；海通证券后续加入为英派瑞（430555.OC）提供做市服务；7月15日起由协议转让变为做市转让的公司有5家，天友设计（430183.OC），巨灵信息（430316.OC），鸿图建筑（430722.OC），蓝图新材（831752.OC），明波通信（430368.OC）。7月14日新增做市7家，其中康泰股份上涨227.27%收于18.00，卓华信息的涨跌幅为-9.00%，同时卓华信息成交额位居首位，达914.38万元。金洪股份首日做市下跌13.15%，收于4.69。

【每日交易概况】7月14日，新三板共有508只股票发生成交，其中做市股票有372只，做市股票中康泰股份涨幅排第一，为227.27%；协议成交股票中，则是三光科技、科若思涨幅位居前两位，为138.10%和61.14%。今天新三板股票涨少跌多，全天有203只股票上涨，256只股票下跌。涨跌幅方面，7月14日新三板共有203个股实现上涨，256个股下跌。其中，有3只股票涨幅超过100%，康泰股份、天津宝恒涨幅位居前两位，分别上涨227.27%、139.73%。成交额来看，中科招商的成交额排第一，达到2548.94万元。紧随其后的春秋鸿的成交额为1400.00万元。排在第三位的参仙源的成交额为1364.00万元。除此之外，还包括凯立德、秦森园林等共5家成交额过千万。

【每日投资机会】金铠建科（831141.OC），路嘉路桥（831578.OC），首都在线（430071.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

恒大足球登陆新三板，恒大增资持股60%人事密集调整

风险提示:系统性风险

【华金证券机械军工组】中报高预增个股精选：振芯科技、四川九州

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

①振芯科技：导航终端销量大增，北斗卫星互联网布局值得期待

公司有完整的北斗卫星导航“元器件-系统-终端”产业链，随着我国“北斗二号”组网成功并投入运营，北斗终端需求开始释放，一季度实现终端销售收入7636万元，同比增长383%。元器件方面，公司垄断了国家数字雷达的DDS生产，MEMS惯性器件技术指标国际领先，CCD在今年下半年流片，市场容量巨大。公司正积极筹建成都新橙北斗智联有限公司，依托北斗产品链和运营平台的客户资源优势，结合高端的压力、湿度、温度传感器以及宽带通信接入、视频、光电

器件等，全面进入 O2O、B2B、B2C 的互联网、卫星互联网综合应用领域，有望打造以北斗位置服务为基础的互联生态体系，推动北斗在大众消费、智慧生活、快乐生活、智慧城市等领域的深度应用。此外，公司出资 6000 万元设立并购产业基金，外延式扩张值得期待。受益于“北斗二号”卫星导航系统大规模应用，市场需求显著增长，卫星导航终端产品销售较上年同期实现大幅增长，上半年业绩预告归属上市公司股东净利润 3950-4280 万元，同比增长 251-280%。根据 WIND 一致预期，2015-2017 年 EPS 为 0.40/0.63/0.90 元，对应 PE 为 125/79/55 倍，建议积极关注。

②四川九洲：数字电视业务稳步增长，布局高成长的空管系统和物联网业务

公司是数字音视频、空中交通管理和物联网业务的龙头企业，是军民融合多元化发展的电子信息产品和服务提供商。公司具备从数字电视前端、传输到终端的全套产品线，整体实力强，已中标多个广电省网项目，并在多地通信运营商项目上实现批量供货，新一代 OTT 终端在天猫商城上线，数字电视业务范围不断拓展，线上线下结合、B2B+B2C 的渠道布局初步形成。从全球看数字电视行业正处于景气上行阶段，我国在“三网融合”以及“宽带中国”等国家战略的推动下，数字电视行业正在经历高速发展期，高清 4K 机顶盒、智能机顶盒出现井喷式需求。同时公司以光接入终端产品（光猫）为切入积极谋求转型，互联网智能终端产品在多个省市通信运营商项目中成功中标并批量供货，正成为新的利润增长点。国际市场上公司也已在北美、南美地区实现了批量供货。公司空管监视类产品在国内军航市场占有 80% 以上的市场份额；民品市场方面，ADS-B 产品已在民用通航领域获得应用，1090ES 地面站、S 模式机载应答机等产品已分别取得了使用许可证和独立适航证，试点市场占有率领先，将优先受益于低空空域开放和通航产业发展，同时公司还是 C919 大型客机一级供应商，民用市场销量有望持续扩大。物联网业务方面，公司是业内领先的军事物流信息化系统集成商，有向客户提供全套物联网产品解决方案的技术和生产能力，市场需求巨大。近期公司入选中上协军工委国防军工板块，并获得《二级保密资格单位证书》，可以在许可范围内承担武器装备科研生产任务，奠定军品发展基础。上半年业绩预告归属上市公司股东净利润 6600-7500 万元，同比增长 112-140%，。根据 WIND 一致预期，2015-2017 年 EPS 为 0.40/0.51/0.63 元，对应 PE 为 49/39/31 倍。自 6 月 13 起股价跌 44%，停牌两日后 7 月 13 日复牌。建议积极关注。

【财经要闻】

1.统计局称下半年经济向好政府有能力促进股市稳定发展

国家统计局新闻发言人盛来运周三（7 月 15 日）表示，实践充分证明，中国政府有能力、有信心防止不发生区域性风险和系统性风险，有能力、有条件、有信心促进股市稳定发展以及国民经济的稳定发展。国务院新闻办公室 15 日举行新闻发布会，国家统计局新闻发言人盛来运介绍了 2015 年上半年国民经济运行情况。盛来运表示，股票市场、资本市场稳定健康发展，对促进国民经济稳定发展至关重要。所以，前一段时间股市出现波动以后，相关部门出台了一系列的强有力的政策措施，来维护股票市场的稳定和发展。“我们很高兴，这些措施正在发生积极的作用，这段时间，股票市场已经是出现连续反弹的好势头。”盛来运指出，实践充分证明，中国政府有能力、有信心防止不发生区域性风险和系统性风险，有能力、有条件、有信心促进股票市场的稳定发展以及国民经济的稳定发展。

2.国家电投正式挂牌成立，资产总额达 7223 亿元

国家电力投资集团公司周三（7 月 15 日）在京正式挂牌成立，在五大发电集团中唯一拥有核电控股投资运行资质，也是全国唯一同时拥有水电、火电、核电、新能源资产的综合能源企业集团。国家电投由中国电力投资集团公司（简称中电投集团）和国家核电技术公司（简称国家核电）重组组建。重组后，中电投集团享有的政策及相关资质、权限由国家电投承继；国家核电作为国家电投的控股子公司，是整合核电产业业务的平台，将继续按照《国务院关于组建国家核电技术有限公司有关问题的批复》等文件要求，承担国家三代核电引进、消化、吸收、再创新的战略任务。该集团注册资本金 450 亿元，资产总额 7223 亿元。拥有火、水、核、新能源并举的电力产业格局，清洁能源比例最高。电力装机容量 9668 万千瓦，清洁能源比重占 38.47%，煤炭产能 7440 万吨，电解铝产能 272 万吨。此外，国家电投在五大发电集团中唯一拥有核电控股投资运行资质，是经国务院授权引进核电技术、推进三代核电自主化的实施主体、主要载体和研发平台，也是国家大型先进压水堆核电站科技重大专项 CAP1400、CAP1700 的牵头实施单位和示范工程实施主体。

3.工信部：大力推进软件技术与工业技术融合发展

据工信部周三（7 月 15 日）消息，2015 推动软件和信息技术服务骨干企业发展工作座谈会在海南省召开，工业和信息化部信息化和软件服务业司司长陈伟出席会议并讲话。陈伟指出，李克强总理视察工业和信息化部时对我国工业和信息化工作做出重要指示，最近出台的《中国制造 2025》和《“互联网+”行动指导意见》为软件产业发展提供了重大机遇。全行业要把握软件产业在新一轮科技革命中的发展趋势，按照《中国制造 2025》和“互联网+”行动的战略部署，发挥软件的核心驱动作用，大力推进软件技术与工业技术融合发展，突破一批核心技术，研发重点行业工业控制系统，支持工业软件关键技术产品的研发，推动智能制造；充分发挥骨干企业行业主力军的作用，把握软件产业发展趋势，编制好软件和信息技术服务业、大数据产业“十三五”发展规划；优化政策环境，加快培育壮大一批骨

干企业，完善产业链，提升系统解决方案能力建设。

4.国防科工重点工作推进会：推进军工科研院所改革

从国防科工局获悉，周三（7月15日），2015年国防科技工业重点工作推进座谈会在京召开。会议总结了上半年工作，分析形势、查摆问题，部署了下半年重点任务。工业和信息化部副部长、国防科工局局长许达哲主持会议并作重要讲话。针对下半年重点任务落实，许达哲要求，要加快完善改革方案，积极稳妥推进军工科研院所改革；国防科技工业系统要贯彻总体国家安全观，站在全局高度，树立“大安全”理念，不仅在国土、军事、科技、核等传统安全领域，还要在反恐维稳、应急救援等非传统安全领域以及网络、太空、深海、极地等新兴安全领域发挥作用；要始终牢记强军首责，以重大专项工程和重点工程为重点，加强科研生产的组织、协调、监督、检查和服务；要做好“十二五”收官和“十三五”规划编制，实现两个五年计划平稳衔接，同时，推进军工能力结构布局调整优化，为国防科技工业长远发展打牢基础；要抓紧抓好“一带一路”战略深入推进的重大机遇，积极推动国防科技工业“走出去”；要做好安全生产和安全保密工作，坚决遏制重特大生产安全事故发生，严防发生失泄密事件。许达哲强调，国防科工局作为国防科技工业的政府管理部门，将积极改进管理方式，加快推动简政放权，坚持依法行政，不断提高为国防和军队建设服务、为国民经济发展服务、为涉军企事业单位服务的能力、水平和效果。

5.国务院：六大措施促进进出口稳定增长

国务院总理李克强周三（7月15日）主持召开国务院常务会议，部署促进进出口稳定增长的政策措施，在扩大开放中增强发展动力。会议指出，推进新一轮更高水平对外开放，是经济提质增效升级的重要支撑。要进一步推动对外贸易便利化，改善营商环境，为外贸企业减负助力，促进进出口稳定增长，培育国际竞争新优势。会议确定，一是大力提高口岸通关效率，推动全国一体化通关，加快复制推广自贸试验区的贸易便利化措施，在沿海各口岸开展国际贸易“单一窗口”试点。加快出口退税进度。二是调整《鼓励进口技术和产品目录》及进口贴息政策支持范围，扩大优惠利率进口信贷覆盖面，加大先进技术、设备和关键零部件及国内需求较大的部分消费品等进口，促进国内产业升级。三是保持人民币汇率在合理均衡水平上基本稳定，促进跨境贸易人民币结算便利化，帮助企业规避汇率风险。扩大短期出口信用保险规模，加大对中小微企业和新兴市场开拓的支持。四是鼓励金融机构开展出口退税账户托管贷款等业务，扩大外汇储备委托贷款规模和覆盖范围，稳步放宽境内企业人民币境外债务融资。五是清理规范进出口环节收费，对进出口环节行政事业性收费、政府性基金以及实施政府定价或指导价的经营服务性收费实行目录清单管理，未列入清单的一律按乱收费查处。对口岸查验没有问题的企业免除吊装、移位、仓储等费用。六是大力支持外贸新型商业模式发展，扩大市场采购贸易方式试点，积极推进跨境电子商务和外贸综合服务企业发展。用便利和稳定增长的进出口助力经济发展。

6.统计局：上半年 GDP 同比增长 7.0%经济运行处在合理区间

2015年上半年，面对复杂的国内外经济环境和不断加大的下行压力，党中央、国务院坚持稳中求进的工作总基调，科学精准实施宏观调控，坚定不移推进体制改革与制度创新，国民经济运行处在合理区间，主要指标逐步回暖，呈现缓中趋稳、稳中有好的发展态势。中国国家统计局新闻发言人盛来运7月15日称，初步核算，上半年中国国内生产总值(GDP)296868亿元(人民币，下同)，按可比价格计算，同比增长7.0%，比上年同期回落0.4个百分点。其中，一季度同比增长7.0%，二季度同比增7.0%。环比看，二季度中国GDP增1.7%。

7.中国6月财政收入1.5万亿元同比增13.9%

财政部周三（7月15日）发布数据，6月份，全国一般公共预算收入15335亿元，比上年同月增长13.9%，同口径增长12.1%，增幅比5月份提高8.7个百分点。其中，中央一般公共预算收入6454亿元，增长17.9%，同口径增长17.7%，增幅较高主要是部分机构集中上缴利润增加较多；地方本级一般公共预算收入8881亿元，增长11.2%，同口径增长8.3%，增幅比前几个月明显回升，主要是房地产相关税收增幅回升。全国一般公共预算收入中的税收收入11976亿元，同比增长10.8%。

8.证监会部署打击六类市场操纵行为

周三（7月15日），证监会再次集中部署“2015证监法网专项执法行动”案件查办工作，共涉及12起异常交易类案件，主要针对六类市场操纵行为：（一）迎合市场炒作热点，编题材讲故事，以内容虚假、夸大或不确定的信息影响股价的；（二）制造、利用信息优势，多个主体或机构联合操纵股价的；（三）以市值管理名义与上市公司及其控股股东、实际控制人以及公司高管内外联手操纵股价的；（四）在公募和私募等不同资管产品及其他主体之间通过价格操纵，输送不当利益的；（五）利用“天价”标杆股影响市场估值，联合操纵多只或一类股票的；（六）市场操纵与内幕交易等其他违法违规行为并行交织的。发言人表示，市场操纵行为破坏交易价格形成机制，违

背市场“三公”原则，严重侵害了投资者权益，甚至可能引发资本市场系统性风险，始终都是证监会监管执法打击的重点。下一步，证监会将进一步加大上市公司信息披露和异常交易行为的综合比对筛查分析力度，深入挖掘市场操纵线索，发现符合有关条件的案件，及时纳入专项执法行动，不断加大打击力度，净化市场环境，促进资本市场稳定健康发展。

9. 上周证券保证金净流出 1757 亿元

中国投保基金最新数据显示，上周（7月6日至10日）证券保证金净流出 1757 亿元。上周证券交易结算资金银证转账增加额为 1.47 万亿，减少额为 1.64 万亿，日均余额为 3.12 万亿，较前一周的 2.86 万亿大幅回升。此外，股票期权保证金净流入 1.45 亿元，日均余额为 11.86 亿元。

10. 工信部副部长：中国政府将从多方面支持 TD-LTE

在周三（7月15日）召开的“GTI 上海峰会”上，工业和信息化部副部长尚冰表示，TD-LTE 后续发展还需要克服多项挑战，中国政府也将从多方面支持 TD-LTE 产业。一是加大力度，落实国家有关战略部署，支持企业加快 TD-LTE 的网络建设，扩大网络覆盖，提升网络速率，增强服务能力、降低资费水平，促进大众创业，万众创新。二是继续利用好科技重大专项政策，支持 TD-LTE 技术、产品、业务的创新。三是支持企业抓住“互联网+”的战略机遇，促进 TD-LTE 在经济社会各行各业的渗透和融合，丰富业务应用，加快企业自身的转型发展。四是在“一带一路”战略的指引下密切协同产业各方，统筹推进沿线移动通信网络基础设施建设，进一步地推动 TD-LTE 国际化的发展。五是积极支持 IMT-2020（5G）推进组进一步加大工作力度，构建产学研用的工作平台，突破核心技术和产业关键的融合，促进形成全球统一的 5G 标准。

11. 工信部：组织筹备成立工业电子商务联盟组织

据工信部周三（7月15日）消息，全国工业电子商务区域试点工作部署暨经验交流会日前在广东召开。工业和信息化部对推进工业电子商务区域试点作了总体工作部署，提出工作要求和思路。下一步，工业和信息化部将继续指导第一批工业电子商务试点区域开展试点工作，加快组织开展第二批工业电子商务区域试点的遴选工作，树立一批成效显著、具有示范推广价值的工业电子商务示范平台和示范企业项目。组织筹备成立工业电子商务联盟组织，开展工业电子商务统计监测工作，组织开展应用和成果推广。

12. 中登公司：为上市公司股票增持提供开户绿色通道服务

中国证券登记结算公司周三（7月15日）发布通知，为上市公司董监高股票增持开户开通绿色通道。具体事项通知如下：一、即日起延长我公司柜台开户业务受理时间。工作日开户受理时间延长至 19:00，我公司北京、上海、深圳分公司柜台周六、周日仍对外提供开户服务。二、为进一步提高开户办理效率，我公司已于今年 5 月份上线了证券账户业务在线平台。各开户申请人可以通过证券公司、托管银行远程申报开户申请。

13. 银监会排查银行信托资金入市暂未叫停配资业务

近日，有关银监会对于叫停配资的情况引起了市场高度关注，确定的是 14 日下午 2 点以后银监召集主要信托公司对银行、信托资金入市的渠道以及规模摸底，但暂时并未听说银监已叫停配资业务。“7月14日银监会创新及信托部领导宣布人事调整，因此预计相关政策和监管态度会在人事落地之后逐渐明朗。在证监会、中登相继公布相关法规表态清理场外配资之后，清理配资已是多部委联合的趋势。”实际上，证监会新规之后不少 P2P 平台以及配资公司已暂停配资业务。银行及信托公司并未暂停配资，但对伞状配资已非常谨慎。存量的伞型仍可以做，新增伞基本已经停止。

14. 中国上半年规模以上工业增加值同比增长 6.3%

国家统计局周三（7月15日）发布上半年宏观数据，1-6 月份，规模以上工业增加值同比增长 6.3%。2015 年 6 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 6.8%（以下增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率），比 5 月份加快 0.7 个百分点。从环比看，6 月份，规模以上工业增加值比上月增长 0.64%。

15. 上半年全国电影票房达 203 亿元

据国家新闻出版广电总局消息，2015 年 1-6 月，全国电影票房收入 203.63 亿元，其中，国产影片票房收入 95.36 亿元，进口影片票房收入 108.27 亿元。票房收入前 10 名电影院线公司分别是万达电影院线股份有限公司、中影星美电影院线有限公司、广东大地电影院线有限公司、上海联和电影院线有限责任公司、深圳中影南方新干线有限责任公司、广州金逸珠江电影院线有限公司、中影数字院线（北

京)有限公司、浙江横店电影院线公司、浙江时代电影大世界有限公司、江苏幸福蓝海电影院线有限责任公司。

16.苹果财报或将披露 Apple Watch 销量达 1000 万块

周三(7月15日)上午消息,近期有一系列报道称,Apple Watch 智能手表的销售情况不佳。不过,关于 Apple Watch 的销售,目前并没有任何可靠的数据去证明。而苹果很可能将在7月21日发布上季度财报时将披露 Apple Watch 销量达 1000 万块。Slice Intelligence 根据在线销售收据跟踪了 Apple Watch 的销售。该公司近期表示,6月份 Apple Watch 的销售出现了明显滑坡。毫无疑问,在预售阶段,Apple Watch 的销量很大。这可以作为参考。而 Slice 的数据表明,用户对 Apple Watch 这款新产品的接受程度不佳。不过这一数据并不能反映全貌,尤其考虑到数据中并未包含国际市场销售和实体店销售。店内销售数据可能不会带来太大影响,因为苹果有意识地促使用户通过在线渠道购买 Apple Watch。Apple Watch 年内销量的预测为 1000 万至 5000 万块不等。这款产品的开售时间已足够长,并且对苹果来说很重要。这是“库克时代”苹果推出的第一款全新产品,这款产品能否得到用户接受预示着苹果的未来。

17.香港证监会要求港交所停止汉能薄膜股票买卖

周三(7月15日),香港联交所发布汉能薄膜发电停牌公告,股价停牌前报 3.91 港元。公告称,香港联合交易所有限公司应证券及期货事务监察委员会之指令,于 2015 年 7 月 15 日实时停止汉能薄膜发电集团有限公司股份之买卖。

18.A 股跌 3.03%险守 3800 点中国石油封涨停护盘

周三(7月15日),A 股各主要股指全线走低。上证综指早盘跳空低开失守 3900 点,短暂拉升后跳水下行,午后跌幅扩大,一度下挫近 5%,最低至 3741.25 点;创业板指则高开低走,盘中重挫逾 5%失守 2600 点。尾盘,中国石油封涨停板,再次担当起护盘主力的角色,受此带动,上证综指跌幅收窄,重上 3800 点。截至收盘,上证综指跌 118.79 点或 3.03%报 3805.70 点,深证成指跌 596.09 点或 4.68%报 12132.42 点。两市全天成交约 1.25 万亿元人民币,上日为 1.32 万亿元。中小板指收盘跌 5.13%,创业板指收盘跌 4.99%。万得全 A 指数收盘跌 5.29%,报 4711.85 点;万得全 A 指数(除金融,石油石化)收盘跌 6.54%,报 5882.62 点。盘面上,银行、石油、保险板块飘红,其中,中国石油涨停,中国石化涨 4.58%,中信银行、民生银行、招商银行均涨逾 3%;军工、交通运输、电力、农业、贸易、券商等板块跌幅明显,商业服务、电脑硬件板块跌幅相对较小。概念股全线下跌,天津自贸区指数、在线旅游指数、上海自贸区指数和赛马指数跌幅超 8%。个股方面,两市非 ST 个股中,近 150 股逆市涨停,超 1200 股跌停。

19.恒指全日震荡跌 0.26%中银香港领涨蓝筹

周三(7月15日),恒指高开,进一步冲高后走低,午后跌幅略收窄。截至收盘,恒指跌 0.26%或 65.15 点,报 25055.76 点;恒生国企指数跌 1.31%或 154.9 点,报 11681.2 点;恒生红筹指数跌 0.94%或 42.84 点,报 4492.09 点。大市全日成交 1046.39 亿港元。蓝筹股跌多涨少,中银香港(2388.HK)出售南洋商业银行几近事成,市场又憧憬注入母行东盟业务进展,因而带动股价向上,全日涨逾 2%领涨蓝筹,而其他中资金融股走势疲弱,中国人寿(601628.SH,2628.HK,LFC.N)、交通银行(601328.SH,3328.HK)等跌幅居前。能源股中海油(CEO.N)和中石化(SNP.N)录得上涨。博彩股金沙中国、银河娱乐(0027.HK)亦回落逾 2%,重磅股腾讯控股(0700.HK)、港交所亦跌逾 1%。其他板块方面,工业、原材料、资讯科技等跌幅居前。

20.周三中国概念股收盘多数下跌一嗨租车跌 9.49%

周三美国股市收跌。美联储褐皮书称美国经济温和到适度增长。美联储主席耶伦表示,美国经济将在今年余下时间走强,美联储仍有可能在年底前加息。中国概念股周三收盘多数下跌一嗨租车(EHIC.N)跌 9.49%。截至收盘,道琼斯工业平均指数下跌 3.41 点,报 18050.17 点,跌幅为 0.02%;标准普尔 500 指数下跌 1.55 点,报 2107.40 点,跌幅为 0.07%;纳斯达克综合指数下跌 5.95 点,报 5098.94 点,跌幅为 0.12%。中国概念股周三收盘普跌,7 支股票跌幅超过 6%,一嗨租车跌 9.49%报 12.02 美元,迅雷(XNET.O)跌 7.05%报 9.1 美元,优酷土豆(YOKU.N)跌 6.79%报 19.23 美元,泰克飞石(CNTF.O)跌 6.73%报 0.97 美元,窝窝团(WOWO.O)跌 6.62%报 5.92 美元,新浪(SINA.O)跌 6.63%报 42.22 美元,途牛(TOUR.O)跌 6.25%报 15.46 美元;2 支股票涨幅超过 1%,第九城市(NCTY.O)涨 3.5%报 1.48 美元,久邦数码(GOMO.O)涨 1.52%报 4.67 美元。

【重点公告】

【采掘】

洲际油气:关于以集中竞价方式回购股份的预案

美锦能源:重大事项复牌公告

中国神华:关于神华天明电厂新建工程项目获得核准的公告

【传媒】

东方明珠:关于参与投资盈方体育传媒集团的公告

奥飞动漫:关于股权激励计划第一期解锁的限制性股票上市流通的提示性公告

华策影视:关于签署战略合作框架协议的公告

天舟文化:收购翡翠教育事项正在进行尽职调查 审计评估最后阶段工作

乐视网:联手酷派“第一步棋”:合作 5G 技术打造车联网

华策影视:与中国移动咪咕达成战略合作

万达院线:上半年全国电影票房达 203 亿元万达院线票房收入居首

东方明珠:拟 1 亿元投资入股盈方体育

【电气设备】

拓日新能:关于公司控股股东及实际控制人增持公司股份的公告

江特电机:限售股份上市流通提示性公告

卧龙电气:关于增持公司股份的公告

新联电子:关于重大事项复牌的公告

新联电子:2015 年度非公开发行 A 股股票预案

新联电子:关于股东增持及董监高不减持公司股份的公告

启源装备:关于使用超募资金向参股子公司增资暨关联交易的公告

积成电子:关于签订战略合作框架协议暨股票复牌的公告

圣阳股份:关于公司实际控制人,董事长增持股份的公告

科士达:关于全资子公司成为三级军工保密资格单位的公告

东方日升:与江山永泰签署 11.38 亿元光伏组件供应协议

新联电子:拟定增募资 13.5 亿谋战略转型

【电子】

GQY 视讯:关于对全资子公司进行增资暨变更经营范围的公告

联创光电:第一期员工持股计划(草案)

联创光电:股票复牌公告

硕贝德:关于融资租赁事项的公告

硕贝德:对外投资公告

利亚德:关于取得武器装备科研生产许可证的公告

京东方 A:上半年盈利将超 18 亿,合肥 8.5 代线产能同比大幅攀升

信维通信:苹果核心供应商地位确定

沪电股份:今年汽车板产值预计超 10 亿元,与 Schweizer 合作关系稳定

【房地产】

中房股份:关于控股股东股权结构变化的提示性公告

荣盛发展:关于控股股东增持公司股份的公告

金科股份:关于购得土地使用权的公告

京投银泰:股票复牌提示性公告

京投银泰:关于以集中竞价交易方式回购股份的预案

中天城投:关于公司股票复牌的公告

绿景控股:关于签订南宁市明安医院项目合作框架协议的公告

金融街:关于获取上海市闸北区上海火车站北广场以北地块国有建设用地使用权公告

卧龙地产:关于实际控制人增持公司股份的公告

丰华股份:控股股东增持公司股份提示性公告

东方银星:关于终止重大资产重组公告

天宸股份:关于股东权益变动的提示性公告

海航投资:2015年度半年报业绩预告公告

中粮地产:关于购得土地使用权的公告

华丽家族:关于杭州南江机器人股份有限公司与浙江开元酒店管理有限公司签订战略合作框架协议的公告

华夏幸福:关于下属子公司股权收益权转让及回购事项的公告

华夏幸福:关于与北京电影学院签署合作框架协议的公告

金融街:88.15亿元刷闸北总价地王,2.7万元楼板价仍有利可图

华夏幸福:拟与北京电影学院合作打造影视产业集群

【纺织服装】

汉麻产业:股票复牌公告

海澜之家:2015年半年度业绩预增公告

报喜鸟:关于全资子公司对外投资的公告

泰亚股份:高管合计增持股份 58 万股耗资逾 2000 万元

大杨创世:获千石资本增持

【非银金融】

方正证券:2015年上半年业绩预增公告

中航资本:关于控股股东增持公司股票的公告

中航资本:关于公司董事,高级管理人员增持公司股票的公告

广发证券:2015年半年度业绩快报

国海证券:关于获准设立 9 家分支机构的公告

广发证券:半年报快报业绩同比增四倍

中国人寿:减持中信证券 3000 万股 A 股

【钢铁】

华菱钢铁:2015年度非公开发行 A 股股票预案

华菱钢铁:关于非公开发行 A 股股票涉及关联交易的公告

华菱钢铁:关于非公开发行股票暨复牌公告

包钢股份:与中润资源合作,扩大铁矿石采购渠道

【公用事业】

祥龙电业:关于股东权益变动的提示性公告

长百集团:关于子公司竞拍取得土地使用权的公告

节能风电:关于控股股东增持公司股份的公告

中国核电:关于控股股东增持公司股份的公告

中山公用:复牌公告

桂东电力:关于与积成电子股份有限公司签订《战略合作框架协议》的公告

国电电力:“12 国电 03”本息兑付及摘牌公告

国电电力:“12 国电 04”2015 年付息公告

桑德环境:关于撤回非公开发行股票申请文件的公告

华电国际:控股股东增持本公司股份的公告

*ST 乐电:关于股东国网四川省电力公司增持公司股份的公告

【国防军工】

中航电子:关于股东通过定向资产管理计划购买公司股份的公告

中航机电:关于公司关联方增持公司股份的公告

*ST 舜船:关于重大诉讼事项的公告

中国船舶:中船集团 7 家船企入选第二批两化融合管理体系贯标试点企业

【化工】

和邦股份:关于公司部分董事,高管增持公司股票的公告

广汇能源:关于公司控股子公司与中石油新疆销售有限公司签定合作协议的公告
中纺投资:2015年半年度业绩预增公告
广汇能源:关于公司控股子公司与中国石油天然气股份有限公司甘肃酒泉销售分公司签订全面战略合作协议的公告
金正大:关于变更公司农化服务中心项目部分实施地点的公告
金正大:关于收购新农道电子商务有限公司股权暨关联交易的公告
金正大:关于与合作方共同对金正大农业投资有限公司增资的公告
司尔特:关于公司高管增持公司股票的公告
光华科技:拟购买广州创新中心项目研发办公楼的公告
利民股份:复牌公告
利民股份:第一期员工持股计划(草案)
内蒙君正:2015年半年报
赛轮金宇:关于副董事长持续增持公司股份的公告
普利特:2015半年度业绩快报公告
新都化工:中报利润分配拟 10 转增 15 股
中纺投资半年报预增 920 倍以上
利民股份:拟推第一期员工持股计划

【机械设备】

银龙股份:关于控股股东,实际控制人及公司高管增持公司股份的公告
诺力股份:关于公司控股股东,实际控制人及部分董事,高级管理人员增持公司股份的公告
博林特:关于限售股份上市流通的提示性公告
新筑股份:关于公司限售股份上市流通的提示性公告
恒锋工具:关于募投项目部分设备调整的公告
伊之密:关于终止重大资产重组事项暨股票复牌公告
东方精工:关于收购苏州百胜动力机器股份有限公司 80%股份完成交割公告
航天晨光:投资航天云网科技发展有限公司的关联交易公告
秦川机床:关于部分董事,高级管理人员等增持公司股票的公告
菲达环保:终止筹划重大事项,维护股价稳定措施暨复牌公告
红宇新材:关于在香港投资设立全资子公司的公告
徐工机械:关于第一大股东增持股份公告
海伦哲:关于业绩承诺补偿股份注销完成的公告
佳士科技:与中航证券合作,将寻找优质企业进行产业整合投资

【计算机】

紫光股份:关于公司股东及其一致行动人增持公司股份的公告
润和软件:关于实际控制人增持公司股份的公告
东方网力:子公司对外投资公告
汇金股份:关于董事,高管增持公司股份的提示性公告
七喜控股:关于向全资子公司增资的公告
七喜控股:关于成立全资子公司的公告
科远股份:机器人产品市场推广效果较好

【家用电器】

TCL 集团:2015 年半年度业绩简报
TCL 集团:关于主要股东紫光通信计划增持公司股票的公告
秀强股份:第一期员工持股计划(草案)
秀强股份:复牌公告
长青集团:关于限制性股票授予登记完成公告
兆驰股份:拟推首期 1.2 亿元员工持股计划

【建筑材料】

四川金顶:关于公司实际控制人增持公司股份的公告
开尔新材:关于公司非公开发行股票摊薄即期回报及应对措施的公告
开尔新材:关于自首发上市以来被证券监管部门和交易所采取处罚或监管措施情况的公告
开尔新材:杭州华弘海泰投资管理合伙企业(有限合伙)合伙协议
北京利尔:复牌公告
嘉寓股份:关于股票存在被实施暂停上市风险的提示性公告
西部建设:关于非公开发行股票方案获得国务院国有资产监督管理委员会批复同意的公告

【建筑装饰】

中国中铁:关于非公开发行 A 股股票发行结果暨股本变动公告
中国化学:关于控股股东增持公司股份的公告
腾达建设:关于终止筹划重大事项暨复牌公告
龙元建设:关于控股股东增持公司股份的公告
方大集团:近期合计获 4.3 亿元合同

【交通运输】

东方航空:半年报大幅预增 200 倍以上
中储股份:关于控股股东增持公司股份的公告
交运股份:控股股东增持公司股份公告
中储股份:关于董事购买公司股份的公告
东方航空:2015 年中期业绩预增公告
天津港:关于维护公司股价方案公告

【农林牧渔】

升华拜克:关于拟终止筹划非公开发行股票事项暨拟筹划重大资产重组事项的提示性公告
天山生物:关于公司董事长及部分高级管理人员增持公司股票的公告
东凌粮油:减资公告
隆平高科:2015 年半年度业绩预增公告
冠农股份:关于第一期新兴产业并购基金投资上海行悦信息科技股份有限公司的公告
天邦股份:关于公司实际控制人完成增持公司股份计划的公告

【汽车】

力帆股份:关于对外投资设立全资子公司重庆力帆新能源有限公司的公告
广汽集团:关于合营企业成立销售公司的公告
亚太股份:关于公司取得项目配套资格的公告
天润曲轴:关于控股股东完成增持计划的公告
松芝股份:上半年净利润同比调整幅度为±10%,机构称公司并购预期明确

【轻工制造】

东风股份:关于公司董事长增持公司股份的公告
东港股份:股东权益变动提示性公告
万顺股份:非公开发行股票上市公告书
景兴纸业:获得洽丞智能 45%股权

【商业贸易】

东百集团:关于董事,高管增持公司股份的公告
三联商社:关于第一大股东增持公司股份的提示性公告
海印股份:关于参股子公司股权投资南昌市新中原文化演艺有限公司的公告
海岛建设:关于非公开发行限售股上市流通的公告
海岛建设:关于股东股权解押的公告
红旗连锁:关于对全资子公司成都红旗连锁批发有限公司增资的公告

红旗连锁:关于收购成都黄果兰网络科技有限公司部分股权的公告

红旗连锁:关于设立全资子公司的公告

百大集团:关于控股股东增持公司股份的公告

永辉超市:关于与富昌集团合作的公告

【食品饮料】

佳隆股份:关于终止重大事项暨股票复牌公告

顺鑫农业:在河北香河已设立生产基地

【通信】

恒宝股份:关于股票期权与限制性股票激励计划第一个行权/解锁期符合条件的公告

金亚科技:2015年半年度业绩预告

【休闲服务】

国旅联合:2015年半年度业绩预盈公告

西安旅游:关于公司股票复牌的公告

【医药生物】

国农科技:关于股东权益变动的提示性公告

丽珠集团:关于子公司丽珠集团福州福兴医药有限公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

丽珠集团:关于公司股票复牌的公告

舒泰神:关于持股5%以上股份股东增持公司股份计划的提示性公告

景峰医药:关于中止筹划重大事项暨复牌公告

沃华医药:重大事项复牌公告

广生堂:2015年半年度业绩快报

普洛药业:关于控股股东增持本公司股份情况的公告

中新药业:非公开发行股票发行结果暨股份变动公告

鱼跃医疗:牵手辉瑞,探索传统业务及互联网医疗领域合作

科伦药业:川宁抗生素项目一期即将达产

【银行】

光大银行:非公开发行优先股挂牌转让公告

交通银行:关于境外发行优先股申请获中国证监会核准的公告

南京银行:获高管增持200万股

【有色金属】

中金黄金:关于公司控股股东增持公司股份的公告

方大炭素:关于公司高管人员增持公司股份的公告

赣锋锂业:发行股份购买资产实施情况暨新增股份上市公告书

云海金属:上海宣浦股权投资基金合伙企业(有限合伙)合伙协议书

云海金属:杭州联创资产管理公司出具的关于企业合法经营,有效存续的说明

罗平锌电:关于对参股公司进行增资的公告

罗平锌电:关于全资子公司开展期货套期保值业务的公告

格林美:关于与湖北省供销合作总社签署“互联网+分类回收”框架协议书的公告

格林美:关于与武汉市供销合作总社签署“互联网+分类回收”框架协议书的公告

云铝股份:对外投资公告

云铝股份:关于股票复牌的公告

中色股份:上调中报预期,将持续受益于“一带一路”战略

【综合】

中国高科:三方战略合作框架协议

中国高科:与北大培生(北京)文化发展有限公司在线教育业务合同

中国高科:关于与关联方合作投资暨关联交易的公告

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