

晨会纪要(2015年07月20日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板将力推审核前端化）
- 【公司评论】 威海广泰：成长性好估值合理的民参军企业
- 【宏观策略】 6月份房地产价格继续回暖 分化趋势延续

财经要闻：

- 1.十部委发布促进互联网金融健康发展指导意见
- 2.国务院或择机特批部分银行直接持有券商牌照试点
- 3.习近平力挺国企改革分析称顶层方案推出时机已经成熟
- 4.习近平：经济发展长期向好基本面未变
- 5.7月份以来员工持股计划拟增持近90亿元
- 6.中登修订特殊机构及产品证券账户业务指南
- 7.两部门：推进开发性金融支持国家级新区健康发展
- 8.朱光耀：有信心实现今年7%左右的经济增长目标
- 9.6月末金融机构外汇占款较上月减少936.92亿元
- 10.剔除证券业后中国二季度GDP增速仅有6%
- 11.商务部：上半年中国实际利用外资增长8%
- 12.商务部：推进中国跨境电子商务综合试验区建设
- 13.住建部回应棚改影响楼市库存：提倡货币化安置
- 14.工信部：6月三家基础电信企业收入增速继续回落
- 15.6月27个大中城市房价环比上涨，深圳继续领涨全国
- 16.6月股民“伤情”报告：近3万个500万以上账户消失
- 17.三星开始在韩国测试 Samsung Pay 移动支付服务
- 18.A股高开高走大涨3.51%挑战4000点连续两周上扬
- 19.恒指全日升1%周线收阳结束四周连跌
- 20.上周美国三大股指全线上涨纳指创历史新高

重点公告：

- 赣锋锂业:拟不超6100万美元收购澳大利亚RIM公司股权
- 西部资源:拟13亿出售矿产业务全面转型新能源汽车
- 刚泰控股:关于签署《股权合作框架协议》暨复牌公告
- 步步高:牵手当当网 拟共建线下体验式书店
- 苏宁云商:新签350亿电视采购大单智能机占比达90%
- 亚厦股份:关于部分董监高人员拟通过资管计划增持公司股份的公告
- 安居宝:拟定增19亿元 建设停车联网系统
- 方直科技:拟定增9亿元 投向在线教育

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	4151.50	3.86%
上证综指	3957.35	3.51%
深证综指	2190.42	4.98%
恒生指数	25415.27	1.00%
中小板指数	8742.15	5.62%
创业板指数	2783.32	5.95%
新三板做市指数	1422.90	0.69%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
国防军工(中信)	10.3%	5.2%	119.6%
通信(中信)	5.3%	6.0%	127.9%
计算机(中信)	4.0%	-2.5%	170.3%
传媒(中信)	3.1%	1.2%	105.6%
纺织服装(中信)	2.7%	-1.0%	125.1%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
非银行金融(中信)	-6.7%	-24.5%	122.2%
建筑(中信)	-5.0%	-17.6%	165.5%
煤炭(中信)	-4.3%	-14.9%	64.0%
钢铁(中信)	-3.9%	-8.7%	113.7%
交通运输(中信)	-2.6%	-9.2%	141.5%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板将力推审核前端化）

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】7月20日做市商情况变动：东方证券后续加入为金大股份（831003.OC）提供做市服务；广州证券后续加入为东亚装饰（430376.OC）提供做市服务；7月20日起由协议转让变为做市转让的公司有4家，巴兰仕（430674.OC），虎符通信（831751.OC），陆特能源（832184.OC），济南科明（830943.OC）。7月17日新增做市8家，其中蓝海科技上涨30.03%收于25.20，金达照明的涨跌幅为172.73%，同时金达照明成交额位居首位，达590.92万元。海思堡首日做市下跌10.84%，收于3.29。

【每日交易概况】7月17日，新三板共有506只股票发生成交，其中做市股票有370只，做市股票中金达照明涨幅排第一，为172.73%；协议成交股票中，则是路斯股份、华韩整形涨幅位居前两位，为1400.00%和800.00%。今天新三板股票涨多跌少，全天有262只股票上涨，174只股票下跌。涨跌幅方面，7月17日新三板共有262只个股实现上涨，174只个股下跌。其中，有8只股票涨幅超过100%，路斯股份、华韩整形涨幅位居前两位，分别上涨1400.00%、800.00%。成交额来看，华图教育的成交额排第一，达到1.78亿元。紧随其后的维福特的成交额为2946.88万元。排在第三位的和氏股份的成交额为2675.00万元。除此之外，还包括参仙源、神州电子等共7家成交额过千万。

【每日投资机会】航天检测（832007.OC），安凯达（830811.OC），合成药业（832077.OC），贝欧特（831448.OC），汇通华城（831483.OC），绿岸网络（430229.OC），月旭科技（832463.OC），明源软件（832498.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板最牛股，一口气举牌10家公司

新三板将力推审核前端化

风险提示：系统性风险

威海广泰：成长性好估值合理的民参军企业

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

公司中报预告收入和归属上市公司股东净利润分别为5.4亿元和5798万元，同比增长11%和21%，主要受益于空港地面设备市场订单稳步增长，国际业务增长迅速，消防车业务和军品业务保持大幅增长态势。公司刚刚定增募集6.2亿完成收购火灾自动报警系统行业排名第六的营口新山鹰80%股权，承诺2014-2016年净利润为5501/6492/7510万元，收购后与公司现有消防车业务协同互补，拓展优化了产品链。目前公司有自空港地面设备、消防装备、特种车辆和无人机，具备通用航空、军民融合、无人机三重主题。在通用航空产业链中，威海广泰成长性较好，未来受益通用航空产业大发展，增长潜力大，估值具有较大提升空间。2014年公司军品销售收入达到1.64亿元，同比大幅增长88%，占收入的16%，今后为军方供应高速无人机军品比重将继续增加。我们判断公司未来将在军品、消防设备领域持续加码，通过自主研发和兼并重组等措施，提升盈利能力，根据WIND一致预期2015-2017年EPS为0.52/0.7/0.9元，PE为42/31/24倍。建议关注。

6月份房地产价格继续回暖 分化趋势延续

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

根据国家统计局最新公布的数据显示，从环比来看，6月份70个大中城市新建商品住宅和二手住宅价格环比上涨的城市分别有27个和42个，分别比上月增加了7个和5个，其中新建商品住宅有20个城市涨幅比上月扩大，涨幅在0.5%以上的城市有6个；二手住宅价格环比上涨的42个城市中，有27个城市涨幅比上月扩大，涨幅在0.5%以上的城市有15个。下降的城市分别有34个和20个，分别比上月减少了9个和8个。从区域来看看，房价分化依然非常明显。一线城市需求较旺，成交量增长较多，新建商品住宅及二手住宅价格涨幅远高于二、三线城市。二线城市房价总体平稳，涨幅仍然较小。三线城市房价仍然下降，降幅继续收窄，分化趋势延续。从同比来看，随着环比上涨，越来越多的城市同比降幅有所收窄，个别城市同比出现上涨。6月份，新建商品住宅价格同比下降的城市有68个，其中降幅比上月收窄的城市有56个，比5月份增加26个；二手住宅价格同比下降的城市有66个，其中降幅比上月收窄的城市有51个，比5月份增加13个。

整体来看，在前期各项政策的刺激下，整个房地产市场有企稳回升的态势。从单月的房地产投资增速来看，5月和6月房地产投资增速分别是2.4%和3.39%，出现了逐月提升的情况。6月房屋新开工面积同比增速-15.8%（前值-16%），跌幅有所收窄。宅待售面积已经连续两个月大幅度减少，5月末住宅待售面积减少了121万平方米，6月又减少了191万平方米，这与房地产销售的好转息息相关，对房地产投资未来的回稳产生一种积极的影响。当然，由于房地产面临人口红利在2014-2015年见顶的长期拐点，短期各种迹象的好转主要归功于前期各种政策利好的释放。从销售的好转到房地产投资的企稳需要一定的时间，但至少这个负面因素的力量正在边际下降，对于整个下半年固定资产投资增速的稳定

有一定正面作用。

【财经要闻】

1.十部委发布促进互联网金融健康发展指导意见

中国人民银行等十部委周六（7月18日）联合发布《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》，对互联网支付、网络借贷、股权众筹融资、互联网基金销售、互联网保险、互联网信托和互联网消费金融等互联网金融主要业态进行了明确规定。《指导意见》提出了一系列鼓励创新、支持互联网金融稳步发展的政策措施，积极鼓励互联网金融平台、产品和服务创新，鼓励从业机构相互合作，拓宽从业机构融资渠道，坚持简政放权和落实、完善财税政策，推动信用基础设施建设和配套服务体系建设。《指导意见》确立了互联网金融主要业态的监管职责分工。人民银行负责互联网支付业务的监督管理；银监会负责网络借贷以及互联网信托和互联网消费金融的监督管理；证监会负责股权众筹融资和互联网基金销售的监督管理；保监会负责互联网保险的监督管理。此外，《指导意见》在互联网行业管理，客户资金第三方存管制度，信息披露等方面提出了具体要求。

2.国务院或择机特批部分银行直接持有券商牌照试点

周五（7月17日），商业银行法修改过程中，对于是否直接取消商业银行不得从事信托投资和证券投资业务这条还存有争议。不过，修改后的银行法可能会给出一个方向，根据银行的不同风险等级、资产规模等一些指标，划定其可以从事的经营业务范围，进行分类持牌管理。接下来更有可能的是，根据经济形势变化，国务院择机特批部分银行直接持有券商牌照试点。银行直接持有券商牌照牵涉一行三会的监管权属问题，需要时间协调和解决。从国际经验来看，先有试点性的银行混业经营案例、再修改法律是通行做法。

3.习近平力挺国企改革分析称顶层方案推出时机已经成熟

周五（6月5日），在中央全面深化改革领导小组的第13次会议上，习近平强调试点是改革的重要任务，应迈开步子、趟出路子，大胆探索，积极作为，发挥好试点对全局性改革的示范、突破、带动作用。这使得央企试点对于国企改革的意义和价值凸显。

4.习近平：经济发展长期向好基本面未变

周五（7月10日），中共中央政治局常委、国务院总理李克强主持召开座谈会，就当前经济形势和经济工作，听取专家和企业负责人的意见建议。李克强说，经济长期向好的基本面没有改变。科学判断经济形势，既要看到当前世界经济复苏一波三折、不确定性增多，其影响需要高度重视，又要看到中国经济呈现产业结构不断优化、发展动力加快转化、地区和行业走势分化的明显特征。虽然一些多年积累的结构性矛盾进一步显现，但经济长期向好的基本面没有改变，仍具有巨大的韧性、潜力和回旋余地。我国经济潜在增长率能够支撑中高速增长，关键要遵循发展规律，坚定发展信心，掌握发展主动权，用更大的努力和耐力来推动。李克强最后说，2015年是中国经济社会发展承上启下的重要一年，要推进经济持续稳中向好，实现“十二五”圆满收官，为“十三五”开局奠定好的基础。有关部门要认真研究专家和企业提出的意见建议，也希望大家多出良策，共同努力推动我国经济保持中高速增长、迈向中高端水平。中国经济升级发展根本靠改革创新。企业是市场主体，也是创新主体，要继续实施创新驱动战略，抓住国家推出“中国制造2025”、“互联网+”行动和推进“一带一路”、国际产能合作的机遇，面向市场，贴近需求，着力提升核心竞争力和品牌塑造能力。要大力推动大众创业、万众创新，支持创新型企业特别是创新型小微企业发展，让各种创新资源向企业集聚，让更多金融产品和服务对接创新需求，用创新的翅膀使中国企业飞向新高度。

5.7月份以来员工持股计划拟增持近90亿元

据《证券日报》记者统计，自7月1日以来，已有63家上市公司相继发布了员工持股计划董事会预案，初始资金规模合计达88.01亿元，预计持股数量合计达89.58亿股。其中，初始资金规模超过10亿元的三家分别为三泰控股（15亿元）、泰禾集团（12亿元）、苏宁云商（10亿元）；预计持股数量最多的三家分别为新湖中宝（1.29亿股）、神州泰岳（8826.12万股）、苏宁云商（8517.9万股）。从股票来源的角度看，有46家公司股票来源为二级市场交易，占比73%，认购一级市场非公开发行的仅有3家。值得一提的是，亿帆鑫富公布的员工持股计划中，员工认购比例达100%，是仅有的一家计划“全民持股”的公司。

6.中登修订特殊机构及产品证券账户业务指南

中国结算周五（7月17日）发布通知称，为进一步加强特殊机构及产品证券账户的管理，现对《中国证券登记结算有限责任公司特殊机构及产品证券账户业务指南》进行了修订，主要修订内容如下：一、开户申请人申请开立特殊机构及产品证券账户的，应补充提交

证券账户自律管理承诺书，承诺严格遵守账户实名制有关要求，承诺不在该账户下设立子账户、分账户、虚拟账户，不出借证券账户给他人使用等。二、开户申请人为产品申请开户的，还应提供相关资产管理人、资产托管人取得相应证券资产管理、托管业务资格的证明文件。三、在特殊机构及产品证券账户使用环节，账户持有人不得通过在证券账户下设立子账户、分账户、虚拟账户等方式违规进行证券交易；不得出借证券账户给他人使用。此外，公司原定于7月20日实施的《关于通过统一账户平台开立部分特殊机构及产品证券账户有关事项的通知》有关事项暂缓实施，具体实施时间将另行通知。

7.两部门：推进开发性金融支持国家级新区健康发展

周五（7月17日）国家发展改革委消息，发展改革委、国家开发银行近日发出通知，提出将采取措施推进开发性金融支持国家级新区健康发展。今后，各相关省（区、市）发展改革部门将会同有关方面制定实施好新区发展规划，支持新区深化体制机制创新，优先支持新区开展国家和省（区、市）重大改革试点，推动新区建立高效运转的行政管理机制，支持新区加大在投资项目建设、城乡统筹、城市发展和生态环保等方面的审批、核准和管理权限。同时，支持新区与金融机构共同设立产业引导基金、风险缓释基金等各类基金，支持新区符合条件的企业通过发行企业债券、项目收益债券、保险信托计划等多种融资方式筹集建设资金，协调解决项目立项、融资、建设中存在的问题和困难，为新区项目融资工作顺利推进创造条件。

8.朱光耀：有信心实现今年7%左右的经济增长目标

财政部副部长朱光耀周六（7月18日）表示，中国第二季度国内生产总值（GDP）同比增长7%，这一数据是严肃认真、实事求是的。他同时表示，在有力的宏观经济政策支持下，“我们有信心实现今年7%左右的经济增长目标”，并在“十三五”期间将潜在经济增长率保持在7%至8%。朱光耀指出，中国去年经济增速是7.4%，而在过去很长一段时间，中国经济增速保持在9%以上。因此，7%的增速反映出中国经济面临一定压力。不过，朱光耀表示，7%的增速也反映出中国政策调整的措施正在逐步到位。其中，最重要的就是坚持实施积极的财政政策和稳健的货币政策。朱光耀强调，在稳健的货币政策方面，关键是要稳定币值、控制通货膨胀、支持实体经济发展。在人民币汇率方面，我们已逐步达到合理均衡水平。在国际收支方面，我们也取得了重大进展，收支总体处于健康、合理的区间。朱光耀表示，今年上半年中国GDP增长7%，居民消费价格指数（CPI）上涨1.3%，投资增长11.4%，社会消费品零售总额增长10.4%，新增城镇就业718万人。消费对GDP的增长贡献率达到60%，“这确实是一个非常健康的数据”。另外，第三产业增加值占GDP的比重升至49.5%，这明显反映出中国结构调整取得的效果，为经济今后进一步实现稳定健康发展奠定了基础。展望未来，朱光耀对中国经济充满信心。他称，在有力的宏观经济政策支持下，“我们有信心实现今年7%左右的经济增长目标”，并在“十三五”期间将潜在经济增长率保持在7%至8%。

9.6月末金融机构外汇占款较上月减少936.92亿元

周五（7月17日）消息，央行17日发布金融机构人民币外汇占款数据，中国金融机构6月末人民币外汇占款29.16万亿元人民币，较上月减少936.92亿元。

10.剔除证券业后中国二季度GDP增速仅有6%

剔除证券业数据之后，二季度中国GDP增速仅6%，反映出实体经济并没有企稳。而且随着下半年股市的逐步降温，证券业将拖累三季度0.2个百分点，四季度0.5个百分点。上半年金融业出现了异常快的增速17%，其中证券业营业收入同比增长400%，这种增速显然是并不可以持续的增速，剔除证券业后的GDP的增速应该是更反映当前GDP趋势的增速。国家统计局周四公布的数据显示，今年上半年，金融业GDP增速达17.4%，而2014年全年金融业GDP同比增速为10.2%。相比之下，传统的经济支柱房地产业GDP增速仅为3.3%。事实上，金融业对一季度GDP的拉动就大幅增加。随着金融服务业增速放缓，三四季度GDP下行压力将会很大。如果下半年全市场的日均成交量维持在6月份日均成交量的75%，而2014年下半年日均成交量水平显著上升，三季度金融服务业的增速可能从上半年的17%回落到15%，四季度金融服务业的增速将进一步回落到10.2%，这一增速变化意味着由于证券成交量的变化将拖累三季度GDP 0.1~0.2个百分点，将拖累四季度GDP 0.5个百分点。

11.商务部：上半年中国实际利用外资增长8%

周五（7月17日），国务院政策例行吹风会17日举行，商务部副部长王受文指出，今年上半年中国实际利用外资增长8%，而且在利用外资规模增长的同时，结构还在优化。比如服务业利用外资增长很迅速，上半年服务业利用外资增长了23%，服务业在整个利用外资中的比例已经占到了60%以上。王受文指出，以前吸引外资大部分是绿地投资，现在外资并购的增长非常迅速，以外资并购的方式到中国投资已经占到整个吸引外资的19%。这对于利用现有生产能力、淘汰落后、引进管理经验，是非常有意义的。所以，应该说今

年利用外资表现是很不错的。

12.商务部：推进中国跨境电子商务综合试验区建设

国务院新闻办公室周五（7月17日）举行国务院政策例行吹风会，商务部副部长王受文表示，杭州试验区的成功经验将会在其他地方进行推广复制，现在跨境试验区开局良好，有关的政策正在抓紧试点之中。15日，国务院第98次常务会议审议通过了《关于支持进出口稳定增长的若干意见》。《意见》中提出，要积极推进中国杭州跨境电子商务综合实验区的建设。王受文介绍，跨境电子商务作为一个新型业态，在中国发展非常迅速，各地也有很强的积极性。经过论证，国务院已经决定在杭州开展跨境电子商务综合试验区建设，这项工作已经起步，开局顺利。王受文表示，现在，对提出的这些制度创新，各个部门高度重视，已经解决或者很快要解决的有32条。这些制度创新问题解决了，对跨境电子商务的发展是非常有意义的。杭州试验区的成功经验将会在其他地方进行推广复制，现在跨境试验区开局良好，有关的政策正在抓紧试点之中。

13.住建部回应棚改影响楼市库存：提倡货币化安置

住房城乡建设部住房保障司副巡视员刘霞周五（7月17日）表示，住建部从上半年始终是通过各种方式来大力推动棚改货币化安置工作。刘霞介绍，棚改安置有两种方式：一是实物安置，一种是货币化安置。她表示，这两种方式具体选择哪种是由两个因素决定：一是老百姓的意愿，是选择实物的还是货币化的取决于自己的意愿。她表示，这几年随着房地产市场的快速发展，有些城市可能存量就比较大，这样如果能将两者有效衔接的话，一方面能够满足老百姓自愿自主的需求，另外也能消化存量。今年政府工作报告也明确提出，将一些存量房转化为安置住房。这样至少有几个好处：一是去库存，对老百姓来讲最好的方式就是可以自愿选择，可以满足多样化的需求，另外也可以享受更好的居住环境和物业服务，这也是符合老百姓意愿的。刘霞指出，2015年到2017年改造1800万套棚户区，也更加强调货币化安置的方式。她还举例说，从地方实践来看，一些地方采取奖励政策，鼓励和引导居民选择货币化安置方式，比如选择货币化安置方式，可以奖励拆迁补偿款再上浮20%。另外政府也会组织团购的方式，政府搭建平台，老百姓和开发商在这个平台上达成协议，通过这种方式选购的住房，价格是会低于市场价格的，这就给了老百姓一定的实惠。

14.工信部：6月三家基础电信企业收入增速继续回落

周五（7月17日）上午消息，工信部运行监测协调局16日公布《2015年6月份通信业经济运行情况》。数据显示，2015年6月，电信业务收入完成976.2亿元，比上年同期增速高0.8个百分点，比上月增速下降1.3个百分点。三家基础电信企业收入增速继续回落。数据显示，1—6月，移动互联网用户总数净增超过2900万户，总数规模达到9.05亿户，同比增长5.1%。6月当月移动互联网接入流量达3.2亿G，创历史新高。1—6月累计达16.8亿G，同比增长93.6%，比1—5月同比增速提升1.9个百分点。月户均移动互联网接入流量达到321.5M，同比增长83.7%，比上年末提高了116M。与此同时，1—6月，全国移动电话去话通话时长完成14242.2亿分钟，同比下降2.4%。移动短信业务受互联网应用业务替代影响继续下滑，1—6月，全国移动短信业务量完成3612.2亿条，同比下降4.7%。

15.6月27个大中城市房价环比上涨，深圳继续领涨全国

国家统计局周六（7月18日）发布的最新数据显示，6月70大中城市房价环比上涨城市个数继续增加，有20个城市涨幅扩大，其中，深圳房价环比上涨7.2%，继续领涨全国。数据显示，6月份70个大中城市新建商品住宅和二手住宅价格环比上涨的城市分别有27个和42个，分别比5月增加了7个和5个；下降的城市分别有34个和20个，分别比5月减少了9个和8个。新建商品住宅价格环比上涨的27个城市中，有20个城市涨幅比5月扩大，涨幅在0.5%以上的城市有6个；二手住宅价格环比上涨的42个城市中，有27个城市涨幅比5月扩大，涨幅在0.5%以上的城市有15个。一线城市中，深圳环比涨幅最大，达到7.2%，其次是上海环比涨幅为2.4%，广州和北京环比涨幅均为1.6%。同比来看，除北京和广州新建商品住宅价格同比下降外，上海和深圳均同比上涨，深圳同比涨幅更是达到15.9%，上海同比涨幅为0.2%。

16.6月股民“伤情”报告：近3万个500万以上账户消失

今年6月15日以来，沪指不到一个月跌逾30%，股市市值蒸发近4万亿美元，股民也“伤亡惨重”：6月15日至7月8日，21.2973万个持有市值50万-500万元的个人账户“消失”，500万元以上账户也“消失了”近3万个。通过中登公司数据发现，6月新开A股账户数有所增加，较5月416万个新开户数增加11.54%，15号大跌开始前，当月约300万新账户在高点开户入市。但面对当月最后两周A股大跌，每周平均有2000万账户处于“僵尸”状态，不少投资者选择“就地卧倒”。

17.三星开始在韩国测试 Samsung Pay 移动支付服务

周五(7月17日)消息,三星电子日前宣布,公司已开始在韩国市场展开三星支付(Samsung Pay)服务的相关测试,三星选择的测试对象为部分 Galaxy S6 和 Galaxy S6 Plus 用户。作为苹果支付 apple Pay 的竞争对手,目前三星支付服务——Samsung Pay 已基本开发完毕,但三星在正式发布该服务前首先会展开相关测试。三星支付服务在采用近场通讯(NFC)技术的同时,还采用了其所收购的 LoopPay 公司的“磁安全传输”技术。三星支付允许用户拿着三星手机靠近任何磁卡读卡器进行支付。苹果的 Apple Pay 以及其他一些移动支付服务依赖于近场通讯技术,但这项技术并没有得到大多数零售商的支持。三星没有透露 Apple Pay 服务的正式发布时间(仅称“不会很久”),三星支付服务或将在今年8月与 Galaxy Note 5 同时被发布。

18.A 股高开高走大涨 3.51%挑战 4000 点连续两周上扬

周五(7月17日),A 股高开高走,市场人气全面激活。上证综指一度升逾 4%逼近 4000 点,创业板指盘中暴涨近 7%站上 2800 点。行业板块与主题概念全线飘红,两市仅 20 余股下跌,超 500 只股非 ST 个股涨停。截至收盘,上证综指涨 134.17 点或 3.51%报 3957.35 点,深证成指涨 647.35 点或 5.24%报 13004.96 点。当周,上证综指累计上涨 2.05%,连续两周上扬;深证成指累计上涨 8.03%。两市全天成交易 1.10 万亿元人民币,上日为 1.08 万亿元。中小板指收盘涨 5.62%,当周涨 9.26%;创业板指收盘涨 5.95%,当周涨 9.76%。万得全 A 指数收盘涨 5.79%,报 5054.52 点,当周涨 7.61%;万得全 A 指数(除金融,石油石化)收盘涨 6.82%,报 6415.62 点,当周涨 11.82%。盘面上,国防军工板块领涨,涨幅超 9%;农林牧渔、通信、机械设备、纺织服装、电子、计算机等板块也有较好表现,涨幅居前,银行板块涨幅最小,不及 1%。概念股方面,航母、军民融合、通用航空、智能 IC 卡和去 IOE 指数涨幅均超 8%。

19.恒指全日升 1%周线收阳结束四周连跌

周五(7月17日),恒指高开高走,尾盘涨幅略有回落。截至收盘,恒指涨 1%或 252.49 点,报 25415.27 点,周涨 2.06%,结束四周连跌;恒生国企指数涨 0.86%或 101.06 点,报 11850.14 点;恒生红筹指数涨 1.34%或 60.89 点,报 4600.52 点。大市全日成交 951.04 亿港元。消费股百丽国际涨逾 4%领涨蓝筹,其他消费股蒙牛乳业、利丰、中国旺旺、中国食品等涨逾 1%。医药股丽珠医药、中国中药、神威药业、中国先锋医药等涨逾 3%。中资金融股中信证券、海通证券、交通银行、招商银行、中国平安、中国人寿、中国太保等涨逾 1%。下跌股中,华润电力跌逾 1%领跌蓝筹,华润置地亦小幅下跌。

20.上周美国三大股指全线上涨纳指创历史新高

周五美股收盘涨跌不一,谷歌股价大涨推动纳指创历史新高。在谷歌公布强劲财报之后,市场对科技企业情绪乐观。本周,道指涨 1.8%,标普上涨 2.4%,纳指涨 4.3%。截至收盘,道琼斯工业平均指数下跌 33.80 点,报 18086.45 点,跌幅为 0.19%;标准普尔 500 指数上涨 2.35 点,报 2126.64 点,涨幅为 0.11%;纳斯达克综合指数上涨 46.96 点,报 5210.14 点,涨幅为 0.91%。IG 首席市场分析师 Chris Weston 表示,上市公司继续发布财报,交易员应该紧跟趋势。他认为标准普尔 500 指数迟早会像纳指一样创出新高。美联储副主席斯坦利·费希尔指出,美国的通胀率还是太弱,联储必须确保这个指标逐渐向上接近其 2%的目标。周五经济数据面,美国劳工部报告称,美国 6 月消费者价格指数(CPI)上涨 0.3%,符合 MarketWatch 预期。房屋成本、汽油以及食品价格的上涨促成了 CPI 的上涨。另一份数据表明,美国 6 月新屋开工数量环比增长 9.8%,达 117.4 万幢,市场预期为 110.6 万幢。6 月营建许可环比增长 7.4%,攀升至 134.3 万幢,市场预期为 115.0 万幢。

【重点公告】

【采掘】

开滦股份:2015 年半年度业绩预亏公告

【传媒】

长城动漫:关于公司全资子公司湖南宏梦卡通传播有限公司出售资产的公告

当代东方:复牌公告

当代东方:关于注销公司控股子公司的公告

互动娱乐:关于公司股票复牌的提示性公告

湖北广电:牵手数码视讯 引入“丰付”支付平台

东方明珠:联合万达等入股瑞士盈方

游族网络:2015 上半年手游收入占比 46%,增幅超 10 倍

当代东方:拟携手华设资产设立 10 亿元 TMT 产业并购基金

【电气设备】

阳光电源:关于签订 200MW 光伏电站项目合作协议书的公告

光一科技:关于公司股票复牌的公告

汉缆股份:关于签订投资意向协议的公告

上风高科:关于非公开发行限售股份解除限售提示性公告

长高集团:关于公司部分限售股份上市流通的提示性公告

泰豪科技:2015 年半年度业绩预盈公告

中恒电气:关于全资子公司收购北京殷图仿真技术有限公司 60%股权完成工商变更登记的公告

三星电气:关于控股子公司拟对外投资的公告

长园集团:关于公司重大资产重组事项获得中国证券监督管理委员会核准的公告

湘电股份:非公开发行 A 股股票预案

湘电股份:关于公司股票复牌的提示性公告

全信股份:关于注销全资子公司并设立分公司的公告

东方日升:中标 100MW 光伏项目

万马股份:联姻世界第一充电桩企业 抢滩高端电动车市场

湘电股份:拟定增注入军工资产

汉缆股份:中报拟推 10 转 10 送 11 并派现

【电子】

蓝思科技:股票期权激励计划(草案)

蓝思科技:关于公司股票复牌的公告

欣旺达:关于签署战略合作框架协议的公告

光韵达:关于终止筹划重大事项暨股票复牌公告

深华发 A:关于中止重大事项暨复牌公告

欣旺达:关于重大事项复牌公告

德豪润达:关于终止员工持股计划以公司高管及部分管理人员增持公司股份暨股票复牌的公告

万润科技:关于全资子公司万润科技湖北有限公司竞拍取得土地使用权的公告

长方照明:关于公司控股子公司深圳市康铭盛科技实业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

雷曼光电:关于公司股票复牌的公告

聚飞光电:复牌公告

星星科技:超薄窄边框项目处建设期

鸿利光电:拟 2.6 亿入股慧视通拓展车联网业务

【房地产】

荣丰控股:股票存在被实施退市风险警示及暂停上市风险的提示性公告

万方发展:复牌公告

万方发展:关于签订《股权收购意向书》的公告

荣安地产:关于签署战略合作协议的公告

荣安地产:关于公司股票复牌公告

丰华股份:股东权益变动提示性公告

城投控股:对外投资公告

【纺织服装】

孚日股份:2015 年半年度业绩快报

华斯股份:复牌公告

雅化集团:拟推 1.6 亿元员工持股计划

雅戈尔:拟认购中信股份 8.59 亿股新股

【非银金融】

中航资本:关于公司关联方增持公司股票的公告
国元证券:关于股东购买公司股票的公告
国元证券:关于非公开发行股票申请获中国证监会核准的公告
太平洋:中期净利 9.17 亿 同比增逾 5 倍
山西证券:上半年净利 12 亿同比增逾四倍
海通证券:上半年净利润同比增长 255%
中国平安:实施 10 转 10 派 5 利润分配方案

【钢铁】
久立特材:重大事项复牌公告

【公用事业】
先河环保:限制性股票激励计划(草案)
先河环保:复牌公告
燃控科技:关于股票复牌的提示性公告
深圳燃气:关于公司股东南方希望实业有限公司增持公司股份的公告
西昌电力:关于股东签订《调整股份托管份额协议》的公告
国中水务:关于终止筹划非公开发行股票事项暨复牌公告
万邦达:关于控股股东增持计划说明的公告
桑德环境:关于公司股票复牌的公告
天壕节能:关于限制性股票激励计划第一期解锁股份上市流通的提示性公告

【国防军工】
中航动力:实际控制人及其董事长购买公司股票的公告
中航飞机:关于公司控股股东董事长增持公司股票的公告
中航飞机:关于控股股东增持公司股票的公告
中直股份:关于关联自然人购买公司股份的公告
*ST 舜船:复牌公告
中航机电:关于公司关联方增持公司股份的公告
中航机电:实际控制人董事长,部分高级管理人员增持股份的公告

【化工】
浙江金科:关于公司股票复牌的公告
浙江金科:关于收购湖州吉昌化学有限公司股权的公告
科斯伍德:关于公司股票复牌的公告
科斯伍德:关于投资设立苏州好印材电子商务有限公司的公告
佰利联:2015 年半年度业绩快报
彩虹精化:深圳市汇通正源股权投资基金合伙企业(有限合伙)合伙协议
彩虹精化:关于公司股票减持情况和减持计划的承诺
彩虹精化:深圳市前海新旺兆投资合伙企业(有限合伙)合伙协议
禾欣股份:关于公司重大资产重组事项获得中国证监会核准的公告
同德化工:关于公司股票复牌的公告
金正大:关于签订《关于金正大农业投资有限公司之增资协议》的公告
金正大:复牌公告
*ST 金化:2015 年半年度业绩快报公告
*ST 金化:重大资产重组复牌公告
国发股份:关于持股 5%以上的股东完成增持公司股份的公告
卫星石化:关于股票复牌的公告
卫星石化:2015 年度非公开发行股票预案
国投安信:重大资产重组复牌提示性公告

普利特:2015 年员工持股计划(草案)

雅化集团:第一期员工持股计划(草案)

海利得:复牌公告

卫星石化:拟溢价逾四成定增 30 亿拓展产业链

浙江金科:中报拟推 10 转 15

【机械设备】

威海广泰:2015 年半年度业绩快报

大西洋:关于与深圳市唯特偶新材料股份有限公司股东签署《现金购买资产协议》及《利润预测补偿协议》的公告

大西洋:关于股票复牌的提示性公告

汉钟精机:关于公司股票复牌公告

汉钟精机:关于合资委托经营合作框架协议的公告

天桥起重:关于股东权益变动的提示性公告

秦川机床:关于部分高级管理人员增持公司股票的公告

鼎泰新材:关于持股 5%以上股东增持股份的公告

林州重机:关于非公开发行股票股东权益变动的提示性公告

徐工机械:关于第一大股东增持股份公告

鞍重股份:关于筹划重大资产重组延期复牌的公告

鼎泰新材:获中科汇通二度“举牌”

大西洋:拟定增 3.8 亿元 加码主营业务

【计算机】

蓝盾股份:关于公司股票复牌的公告

安居宝:复牌公告

方直科技:首期员工持股计划(草案)

方直科技:关于非公开发行预案披露提示暨复牌公告

东方国信:关于公司股票复牌的公告

数字政通:关于股票复牌的公告

三联虹普:复牌公告

深科技:关于开发晶拟进行境外股权收购暨股票复牌的公告

聚龙股份:员工持股计划(草案)

聚龙股份:复牌公告

川大智胜:关于实际控制人,董事长及部分董事高管完成增持公司股票的公告

朗科科技:关于持股 5%以上股东增持股份的公告

易华录:关于与国家开发银行股份有限公司北京市分行签署开发性金融合作协议的公告

安居宝:拟定增 19 亿元 建设停车联网系统

方直科技:拟定增 9 亿元 投向在线教育

【家用电器】

盾安环境:复牌公告

盾安环境:关于公司签订核电项目合同的公告

盾安环境:关于公司董事长增持公司股份的公告

青岛海尔:关于第四期股权激励计划首次授予部分的权益第一个行权/解锁期行权/解锁有关安排的公告

青岛海尔:关于第四期股权激励计划首次授予部分限制性股票解锁暨上市的公告

TCL 集团:关于首期回购股份事项中前十名股东持股信息的公告

【建筑材料】

嘉寓股份:复牌公告

青龙管业:2015 年度半年报业绩快报

旗滨集团:第一期员工持股计划(草案)

中航三鑫:关于控股股东及其一致行动人增持公司股份的公告

华塑控股:郭宏杰关于公司非公开发行股票定价基准日前六个月至今不存在减持情况的说明

华塑控股:成都麦田投资有限公司关于自承诺出具日至华塑控股股份有限公司非公开发行股票完成后六个月内不减持公司股票的承诺

华塑控股:深圳市龙源伟业投资有限公司关于自承诺出具日至公司非公开发行股票完成后六个月内不减持公司股票的承诺

【建筑装饰】

中国铁建:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告

中化岩土:关于向银行申请综合授信额度的公告

亚厦股份:第二期员工持股计划(草案)

光正集团:复牌公告

亚厦股份:关于部分董监高人员拟通过资管计划增持公司股份的公告

光正集团:关于控股子公司签署加气站资产租赁合同的公告

亚厦股份:重大事项复牌公告

铁汉生态:重大合同公告

【交通运输】

华鹏飞:关于公司股票复牌的公告

华鹏飞:关于公司控股股东,实际控制人及管理层增持公司股份计划的公告

华鹏飞:中报拟推 10 转 10

【农林牧渔】

通威股份:关于控股股东一致行动人及部分高级管理人员增持公司股份的公告

海利生物:关于收到行政处罚事先告知书并已完成整改的公告

金健米业:2015 年半年度业绩预亏公告

星河生物:关于公司股票存在被暂停上市风险的提示性公告

万福生科:关于有关人员增持公司股份计划的公告

绿庭投资:以不超过 5 亿元回购 B 股,转型资产管理“瞄准”海外市场

【汽车】

八菱科技:关于与北京大风文化艺术投资有限公司,贺立德,覃晓梅签署文化演艺事业服务协议暨关联交易的公告

隆基机械:复牌公告

斯太尔:关于控股股东增持公司股份的公告

江淮汽车:新能源汽车业务发展战略概要公告

富临精工:关于公司股票复牌的公告

华域汽车:旗下公司将斥 5500 万美元在美建厂

上汽集团:联手万向建新能源客车公司

【轻工制造】

万顺股份:关于终止筹划重大事项暨公司股票复牌的公告

上海绿新:关于全资子公司上海绿新紫光智能设备有限公司,参股公司元亨利云印刷科技(上海)有限公司与北京北大方正电子有限公司签订云印刷一体化战略合作协议的公告

上海绿新:关于公司管理层及全资子公司管理者增持公司股份的公告

【商业贸易】

中百集团:关于公司第一大股东关联方增持股份的公告

苏宁云商:新签 350 亿电视采购大单智能机占比达 90%

新华都:今年有 10 家新店的拓展计划

步步高:牵手当当网 拟共建线下体验式书店

【通信】

迅游科技:关于向激励对象授予限制性股票的公告

金信诺:关于收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告

高新兴:关于公司股票复牌的提示性公告

高新兴:关于控股子公司签订重大合同的公告

高鸿股份:关于控股子公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的提示性公告

【休闲服务】

宋城演艺:关于战略投资浙江深大智能科技有限公司的公告

宋城演艺:关于重大事项复牌的公告

全聚德:2015 年半年度业绩快报

西藏旅游:关于胡波及一致行动人收到《行政监管措施决定书》的公告

西安旅游:关于控股股东以定向资产管理计划的形式增持公司股份的公告

【医药生物】

北陆药业:复牌公告

花园生物:关于公司股票复牌的公告

以岭药业:关于公司首期股票期权与限制性股票激励计划第一个行权期采用自主行权模式行权的公告

山东药玻:关于股东权益变动的提示性公告

凯利泰:关于签署战略合作意向书的公告

凯利泰:股票复牌公告

以岭药业:关于公司控股股东,实际控制人增持公司股份的公告

花园生物:拟定增 5.4 亿元 控股股东参与认购

【有色金属】

云南锗业:关于股东下属企业拟增持公司股票的公告

云南锗业:关于公司股票复牌的公告

刚泰控股:关于签署《股权合作框架协议》暨复牌公告

刚泰控股:签署《战略合作协议》的公告

刚泰控股:关于控股股东,实际控制人,董事以及高级管理人员增持公司股份的公告

常铝股份:关于股东增持公司股票的公告

中金岭南:关于大股东一致行动人增持计划完成的公告

园城黄金:获浙江思考“举牌”

赣锋锂业:拟不超 6100 万美元收购澳大利亚 RIM 公司股权

西部资源:拟 13 亿出售矿产业务全面转型新能源汽车

【综合】

道博股份:拟投 8 亿元收购 布局体育领域

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