

晨会纪要(2015年07月30日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（29日挂牌公司股票成交4.1亿元）
- 【公司评论】 大洋电机(002249)：中报新能源汽车业绩喜人，动力总成巨无霸初现
- 【公司评论】 万向钱潮拟出资人民币1.1亿元参股天津松正
- 【宏观策略】 美联储在9月份加息预期进一步强化

财经要闻：

1. 国务院部署推进城市地下综合管廊建设
2. 国务院：拓宽旅游企业融资渠道 鼓励金融机构加大信贷支持
3. 工信部发布推进化肥业转型发展指导意见
4. 两部门推进军民融合 下半年将开展军民合用机场试点
5. 用友网络联姻阿里,第一阶段聚焦企业云计算等四大领域
6. 阿里60亿战略增资阿里云设为最高战略优先级
7. 中航资本：免去杨圣军总经理职务将继续做好维稳工作
8. 数据：7月份券商佣金收入环比降31.14% 创二季度以来新低
9. 财政部：积极发挥财政职能作用着力促进经济稳增长
10. 国务院同意设立河北省张家口可再生能源示范区
11. 四部门公布享受科技开发用品进口税收优惠名单
12. 发改委：大力推进生态文明建设 发展循环经济
13. 楼继伟：落实积极财政政策 加快PPP模式推广运用
14. 上海暂停使用所有申龙电梯
15. 香港金管局：港股市场可能会持续波动
16. 券商外部系统将重接不涉杠杆资金
17. 欧盟执委对第三轮希腊救助谈判持乐观态度
18. A股探底回升涨3.44%挑战3800点近400股涨停
19. 恒指小幅收涨0.47%能源股升幅居前
20. 周三美国三大股指全线上涨美联储称经济进一步改善

重点公告：

- 宁波韵升:拟4.3亿元收购资产扩充钕铁硼产业
- 光大银行：光大集团增持1.27亿股H股
- 得润电子:关于签订《战略合作协议》的公告
- 金丰投资:关于绿地控股集团有限公司与大连市人民政府签署《全面战略合作框架协议》的公告
- 中国人寿:中报预增约70%
- 中泰化学:关于厦门凯纳石墨烯技术有限公司完成增资的公告
- 雅克科技:联手华泰瑞联2亿参与设立产业并购基金
- 润邦股份:关于全资子公司拟参股江苏蓝星化工环保有限公司的公告
- 万达信息:与中国太保旗下的太保养老投资签署合作协议

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
021-20655577

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深300	3930.38	3.13%
上证综指	3789.17	3.44%
深证综指	2198.81	4.13%
恒生指数	24619.45	0.47%
中小板指数	8611.22	4.37%
创业板指数	2693.87	4.33%
新三板做市指数	1424.82	0.15%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
国防军工(中信)	-3.6%	11.7%	141.8%
农林牧渔(中信)	-4.7%	13.1%	128.3%
房地产(中信)	-5.1%	-7.7%	107.6%
餐饮旅游(中信)	-5.3%	4.6%	146.6%
家电(中信)	-6.0%	-8.8%	78.1%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	-13.3%	-9.0%	166.2%
建筑(中信)	-11.5%	-26.3%	145.3%
电子元器件(中信)	-11.1%	2.5%	82.5%
石油石化(中信)	-10.5%	-18.5%	46.2%
钢铁(中信)	-10.3%	-19.3%	99.9%

【行业公司评论】

新三板日报（29日挂牌公司股票成交4.1亿元）

王刚 wanggang@huajinsec.cn

投资要点

【每日做市概况】7月30日做市商情况变动：海通证券后续加入为鑫庄农贷（830958.OC）提供做市服务；世纪证券后续加入为中兴通科（832041.OC）提供做市服务；东方证券后续加入为华雁信息（831021.OC）提供做市服务；联讯证券后续加入为苏北花卉（830966.OC）提供做市服务；7月30日起由协议转让变为做市转让的公司有4家，安泰得（430472.OC），焕鑫股份（831143.OC），信通电子（831427.OC），摩登百货（430689.OC）。7月29日新增做市9家，其中蓝泰源上涨84.78%收于8.50，林格贝的涨跌幅为4.25%，同时林格贝成交额位居首位，达146.47万元。华奥科技首日做市涨跌幅为-49.33%，收于7.60。

【每日交易概况】7月29日，新三板共有495只股票发生成交，其中做市股票有369只，做市股票中蓝泰源涨幅排第一，为84.78%；协议成交股票中，则是泰信电子、安达科技涨幅位居前两位，为680.14%和409.00%。今天新三板股票涨多跌少，全天有236只股票上涨，197只股票下跌。涨跌幅方面，7月29日新三板共有236只个股实现上涨，197只个股下跌。其中，有6只股票涨幅超过100%，泰信电子、安达科技涨幅位居前两位，分别上涨680.14%、409.00%。成交额来看，东海证券的成交额排第一，达到12812.00万元。紧随其后的益盟股份的成交额为1590.75万元。排在第三位的海航华日的成交额为1211.03万元。除此之外，还包括安达科技共4家成交额超过千万。

【每日投资机会】顺电股份（831321.OC），达仁资管（831639.OC），首创博桑（832496.OC），东海证券（832970.OC），迪浩股份（830926.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

渝企冲击新三板，3年内300家企业上市

腾讯系首登新三板，O2O风口不再烧钱模式能走多远？

风险提示：系统性风险

大洋电机(002249)：中报新能源汽车业绩喜人，动力总成巨无霸初现

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

投资要点

【事件】公司发布2015年半年度报告，上半年实现营收23.75亿元，同比增长4.67%，净利润1.48亿元，同比增长8.11%，归属于上市公司股东的净利润为1.11亿元，其中新能源汽车车辆动力总成系统业务实现营收7919.29万元，同比增长433.13%。

传统电机业绩增速放缓，收购美国佩特来助汽车旋转电器持续增长。公司上半年业绩基本符合预期，作为国内传统家电电机领域的龙头企业，空调电机占据公司营业收入的比例高达七成，市场份额约20%。从中报来看，2015年上半年公司主营业务负载类电机下滑明显，实现营收10.79亿元，同比2014年的12.63亿元下降14.6%，2015年毛利率只有16.99%，同比2014年的18.95%下降约2%，主要受市场需求放缓与大宗商品价格低迷等因素影响。2014年公司收购的美国佩特来完成并表，旋转电器业务实现营收7.93亿元，同比增长42.61%。

新能源汽车业务同比增长433.13%，并购上海电驱动变身动力总成巨无霸。2015年上半年国内新能源汽车累计生产7.85万辆，同比增长3倍，带动公司新能源汽车动力总成系统业务大幅增长，实现营收7919.29万元，同比增长433.13%，毛利率为18.69%。报告期内公司披露以35亿元收购上海电驱动100%股权，电驱动预计2015年营收约10.4亿元，并承诺2015-2017年归属于母公司所有者的净利润分别不低于9400万元、13800万元、18900万元。二者强强联合可在供应链、客户资源及原材料零部件采购等形成互补，实现资源整合。完成后公司将占据国内新能源汽车电控市场约40%份额，变身国内动力总成巨无霸，业绩保持高增长可期。

投资建议：我们预测公司2015-2017年EPS分别为0.28、0.36和0.44元，PE分别为42.5、33.7和27.5倍，预计完成收购上海电驱动并表后，2015-2017年净利润分别为57440万元、74300万元、93060万元，对应EPS分别为0.24、0.32、0.40元，首次给予“买入-A”评级，6个月目标价为19元。

风险提示：电驱动业绩增长不及预期，新能源汽车推广不达预期

万向钱潮拟出资人民币1.1亿元参股天津松正

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

万向钱潮（000559）拟出资人民币1.1亿元参股天津松正。增资完成后，万向集团持有10%的出资比例。天津松正是一家自主研发、生产新能源汽车驱动电机系统和动力总成的高新技术产业，目前市场占有率25%左右，行业排名第二。其主导产品是新能源驱动电机，是新能源汽车三大核心部件之一，投资后将促进万向集团向新能源汽车产业转型升级。在

和上汽联手布局新能源汽车整车产业之后，这次布局新能源汽车电机电控产业，万向集团完整的产业链已经初具规模，建议后续积极关注

美联储在 9 月份加息预期进一步强化

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

美国联邦公开市场委员会(FOMC)周三公布货币政策声明。美联储的两个法定目标是就业和通胀。从经济增长和就业来看，最近几个月中经济活动一直都在适度扩张。其中家庭支出一直都保持适度增长，住房部门已显示出更多的改善，但企业固定投资和净出口则仍保持疲软。就业市场继续改善，失业率下降。整体而言，一系列就业市场指标表明，自年初以来就业市场上劳工资源利用率不足的现象已有所减弱。美联储对经济预期保持比较积极。从物价走势来看，通胀继续处在 FOMC 长期目标的下方，部分反映了能源价格此前的下跌以及非能源进口产品的价格下跌。但 FOMC 预计，随着就业市场进一步改善以及能源价格和进口产品价格下跌的暂时性影响消散，通胀率将逐步朝着 2% 的方向上升。当其看到就业市场进一步改善并有理由相信通胀将朝着中期内重返 2% 目标的方向运动时，调高联邦基金利率的目标区间将是合适的。6 月美国核心通胀率同比是 1.8% (前值 1.7%)。此次声明基本符合市场预期，美国股市表现平稳，美元指数有所上升，市场对 9 月份加息预期有进一步强化的趋势。对于中国来看，从去年 6 月份开始，外汇储备已经下降 3000 亿美元，在外贸顺差较大的情况下，外汇占款持续处于负数区间，资金由外流的迹象。如果外汇占款进一步下降，3 季度央行有再次下调存准率对冲资金的外流，人民币兑美元有小幅贬值的压力。不过，只要中国经济转型成功的预期仍然存在，外部的冲击对内部资金的流动性不会造成过强的冲击。

【财经要闻】

1. 国务院部署推进城市地下综合管廊建设

7 月 28 日举行的国务院常务会议部署推进城市地下综合管廊建设，扩大公共产品供给提高新型城镇化质量。分析人士指出，这一创新之举意味着城市建设重心从地上设施建设向地下设施建设和地下空间开发利用转移。会议对下一步推进城市地下综合管廊建设作出具体部署。要求各城市政府要综合考虑城市发展远景，按照先规划、后建设的原则，编制地下综合管廊建设专项规划，在年度建设中优先安排，并预留和控制地下空间。同时，全国开展一批地下综合管廊建设示范，在探索取得经验的基础上，城市新区、各类园区、成片开发区域新建道路要同步建设地下综合管廊，老城区要结合旧城更新、道路改造、河道治理等统筹安排管廊建设。此外，为解决各地建设中的资金难题，会议提出要创新投融资机制，在加大财政投入的同时，通过特许经营、投资补贴、贷款贴息等方式，鼓励社会资本参与管廊建设和运营管理。值得关注的是，为保障投资企业稳定的收益回报和地下综合管廊的正常运转，会议明确今后入廊管线单位应交纳适当的入廊费和日常维护费，确保项目合理稳定回报。同时，发挥开发性金融作用，将管廊建设列入专项金融债支持范围，支持管廊建设运营企业通过发行债券、票据等融资。通过城市集约高效安全发展提升民生福祉。

2. 国务院：拓宽旅游企业融资渠道 鼓励金融机构加大信贷支持

国务院总理李克强 7 月 28 日主持召开国务院常务会议。会议认为，通过改革创新促进旅游投资和消费，对于推动现代服务业发展，增加就业和居民收入，提升人民生活品质，具有重要意义。为此，一要改善旅游消费环境。支持加强中西部地区支线机场、连通景区道路、停车场、旅游厕所等建设，规范旅游市场价格和经营秩序。二要发展个性化、特色化乡村旅游，支持大学毕业生、返乡农民工等通过乡村旅游自主创业。推进乡村旅游扶贫。三要挖掘旅游消费新热点。放宽在线度假租赁、旅游租车等“互联网+”新业态的准入和经营许可，发展旅游商品创意研发和旅游装备制造。发展老年旅游、研学旅行、健康旅游和邮轮经济等。推动各地落实带薪休假制度。四要加大政府投入，调动社会力量，鼓励采取 PPP 等模式投资建设和运营旅游项目，拓宽旅游企业融资渠道，鼓励金融机构加大信贷支持。让多彩的旅游丰富群众生活、助力经济发展。

3. 工信部发布推进化肥业转型发展指导意见

工业和信息化部近日发布关于推进化肥行业转型发展的指导意见。提出到 2020 年，氮肥产能 6060 万吨，产能利用率提升至 80%；磷肥产能 2400 万吨，产能利用率提升至 79%；钾肥产能 880 万吨，自给率提升至 70%。并明确了原料结构改善、产品结构升级、节能环保水平提升等方面发展目标。

4. 两部门推进军民融合 下半年将开展军民合用机场试点

日前，民航局与空军联合下发《关于加强空军军民合用机场保障工作的管理意见》，从建立多层次工作协调机制、开展机场保障设施联合维修、实施军民航飞行联合保障、加强机场运行联合管理等方面进行了规范，为推进军民合用机场保障管理深度融合提供了制度保证。今年下半年，空军与民航局将在拉萨、硕放两个军民合用机场开展试点，有望年底前形成五类（一套管理制度、一套维修协议、一套保

障方案、一套经费使用管理办法、一套经验做法)可借鉴、可复制、可推广的成果。明年将推广试点成果经验,在空军所有军民合用机场推行联修、联保、联管机制。

5.用友网络联姻阿里,第一阶段聚焦企业云计算等四大领域

用友网络 7 月 29 日公告称,公司于当日与阿里巴巴(中国)有限公司(简称“阿里”)签署《战略合作框架协议》,双方将在云计算服务、电子商务业务、大数据、广告业务等业务范围及企业文化与管理交流等方面进行全面、紧密合作。用友网络表示,通过合作,将推进公司企业客户的公有云服务迁入阿里云,助推阿里云快速并大规模进入企业客户市场;推进公司与阿里的生态资源对接,激活已积累资源的价值,构建 B2B、B2C 企业互联网复合生态,为中国企业客户提供联合创新产品与服务,快速占领企业公有云服务市场,促进双方业务增长,加速公司服务企业互联网化战略的实施推进与发展。此外,双方此次合作,将共同推进阿里的电子商务/交易服务与公司的企业管理/运营服务对接打通,以实现企业客户前中后台及企业间一体化、网络化、数据化,推进企业快速采用公有云服务;对接双方规模的生态资源,构建 B2B2C 企业互联网复合生态,共同创新企业互联网服务,深度布局企业“互联网+”以及“中国制造 2025”产业,服务中国企业互联网化和中国经济转型升级。

同时公告称,双方此次战略合作作为双方全面深入合作的第一阶段,主要聚焦在云计算服务、电子商务业务、大数据、广告业务的全面合作,双方将基于上述业务合作领域建立全面战略合作伙伴关系,今后将继续加强在其他各方面的战略合作。

6.阿里 60 亿战略增资阿里云设为最高战略优先级

周三(7 月 29 日),阿里巴巴集团今日宣布对旗下阿里云战略增资 60 亿元,用于国际业务拓展,云计算、大数据领域基础和技术的研发,以及 DT 生态体系的建设。获得战略增资后,阿里云会加速在全球部署下一代的数据中心,开发云计算和数据产品,并在全球寻找更有潜力的 DT 合作伙伴。

7.中航资本:免去杨圣军总经理职务将继续做好维稳工作

中航资本 7 月 29 日发布公告,针对子公司涉嫌违规减持被查一事,公司今日召开董事会审议,决定免去杨圣军中航资本总经理职务,暂由公司董事长孟祥泰兼任公司总经理职务。公司同时表示,将继续坚定不移地做好维护资本市场稳定的各项工作。7 月 28 日晚,中航资本公告称,其全资子公司中航投资控股有限公司(以下简称“中航投资”)近日收到证监会调查通知书。因中航投资有限涉嫌违规减持中航黑豹股票,根据相关规定,中国证券监督管理委员会决定对中航投资进行立案调查。对此,中航资本表示,公司将要求中航投资坚定支持并积极配合中国证监会开展相关调查工作。公司将坚决按照国务院国资委、中国证监会、中国航空工业集团(以下简称“中航工业”)公司的要求,继续坚定不移地做好维护资本市场稳定的各项工作,履行企业社会责任。

8.数据:7 月份券商佣金收入环比降 31.14% 创二季度以来新低

截至 7 月 28 日,7 月以来,A 股成交量 18181.87 亿股,成交额 249663.68 亿元;B 股成交量 53.74 亿股,成交额 371.57 亿元;基金成交额 6140.69 亿元。按照 2015 年一季度券商经纪业务平均佣金费率 0.054%来计算,7 月以来券商共揽入佣金 276.67 亿元,环比降低 31.14%,也是二季度以来收入最低的月份。

9.财政部:积极发挥财政职能作用着力促进经济稳定增长

周三(7 月 29 日),全国财政工作视频会议在京召开。楼继伟强调,当前我国国内经济运行缓中趋稳、稳中向好,但下行压力仍然较大。下一步,财政部门要按照党中央、国务院的决策部署,继续坚持稳中求进工作总基调,立足当前,着眼长远,将创新宏观调控与推进结构性改革有机结合起来,更加精准有效地实施定向调控和相机调控,把抓落实放在更加突出的位置,切实增强政策实施的针对性和实效性,促进经济持续健康发展和社会大局稳定。第一,加力增效,落实好积极财政政策的各项措施。加大力度推进重大项目建设;大力推进财政资金统筹使用;加大降税清费力度。第二,加快政府和社会资本合作(PPP)模式的推广运用。加快完善法律制度和政策扶持体系;强化市场理念和风险意识;规范推进 PPP 项目实施。第三,统筹稳增长和防风险,进一步规范地方政府债务管理。抓紧推动融资平台公司市场化转型改造;依法规范地方政府举债行为。第四,发挥好各类投资引导基金的作用。设立各类投资引导基金,创新运作方式,有利于发挥财政资金的放大和撬动作用,引导民间资本投入经济社会发展的关键领域和薄弱环节。第五,深入推进财税体制改革。全面推进预算公开,完善政府预算体系,实行中期财政规划管理,改革和完善财政转移支付制度,积极推进预算绩效管理,加快推进权责发生制政府综合财务报告制度建设;力争全面完成营改增改革,推进消费税改革,抓紧完善资源税制度,积极推进落实税收法定原则;研究完善中央和地方事权与支出责任划分;继续推进专员办转型。

10.国务院同意设立河北省张家口可再生能源示范区

周三（7月29日）从国家发展改革委获悉，国务院近日批复同意设立河北省张家口可再生能源示范区，示范区发展规划已由发展改革委正式发布。张家口市委常委副市长武卫东介绍，规划立足张家口可再生能源示范区建设的基础条件，明确了下一步聚焦实施的可再生能源规模化开发、大容量储能应用、智能化输电通道建设、多元化应用等四大工程，提出了打造低碳奥运专区、可再生能源科技创业城、可再生能源综合商务区、高端装备制造聚集区、农业可再生能源循环利用示范区等五大功能区。发展改革委能源研究所副所长王仲颖说，当前我国风电、光伏等可再生能源发展迅猛，但是在电力基础设施建设、电力经营模式等方面还存在一系列体制机制障碍，制约能源结构优化调整。因此，规划提出通过在局部区域开展先行先试为推进能源体制改革探索新模式，为可再生能源市场化发展和创新驱动发展探索新机制、新路径。根据规划，示范区将建立适应可再生能源大规模融入电力系统的新型规划管理体制、电力市场体制、区域一体化发展机制、利益补偿机制。其中，为解决制约当前弃风、弃光、限电、可再生能源交易机制缺失等问题，重点开展包括发电、用电和输配电在内的电力价格体制改革，鼓励企业以混合所有制方式投资局域智能电网建设，完善示范区跨省区市电力交易机制，向京津冀地区输送电力。河北省发展改革委副主任毛宇山表示，设立并建设河北省张家口可再生能源示范区，是促进河北科学发展的重要内容，是探索绿色发展的重要途径，也是深化能源体制改革、推动能源革命的创新生动实践，对于促进京津冀协同发展，改善京津冀地区生产生活环境将发挥重要作用。

11.四部门公布享受科技开发用品进口税收优惠名单

根据《财政部 工业和信息化部 海关总署 国家税务总局关于国家中小企业公共技术服务示范平台适用科技开发用品进口税收政策的通知》（财关税〔2011〕71号）的要求，四部门审核确定了第四批享受科技开发用品进口税收优惠政策的国家中小企业公共服务示范平台（以下简称示范平台）名单和第二批享受科技开发用品进口税收优惠政策的示范平台复审合格名单，现予以公布。有关事项通知如下：一、同意上海时代之光照明电器检测有限公司等3家示范平台(名单见附件1)，自本通知印发之日起享受科技开发用品进口税收优惠政策。二、同意第二批享受科技开发用品进口税收优惠政策的白山市产品质量检验所/国家饮用水产品质量监督检验中心等8家示范平台(名单见附件2)复审合格，自本通知印发之日起继续享受科技开发用品进口税收优惠政策。三、安徽省包装印刷产品质量监督检验中心、江西省钨与稀土研究院、四川省电子产品监督检验所、四川省机械研究设计院、甘肃省化工研究院等5家平台未参加复审，自2015年8月15日起不再享受科技开发用品进口税收优惠政策。四、免税进口科技开发用品的具体范围及相关规定，按照《科技开发用品免征进口税收暂行规定》（财政部、海关总署、国家税务总局令第63号）的第三条、第四条、第五条、第六条、第七条规定执行，并办理相关手续。五、享受科技开发用品进口税收优惠政策的示范平台要进一步完善服务功能,不断提高服务能力和质量，发挥支撑和示范带动作用，为中小企业提供“及时、价廉、质优”的服务。六、各地中小企业主管部门要结合政策的执行，对所辖区内享受科技开发用品进口税收优惠政策的示范平台的服务业绩、服务质量、服务收费情况及服务对象满意度等进行检查、测评，对政策实施效果进行评价，并做好相关工作总结，每年12月10日前将示范平台服务情况及工作总结报工业和信息化部，并抄送财政部、海关总署和税务总局。

12.发改委：大力推进生态文明建设 发展循环经济

7月29日，发改委发文指出，今年上半年，国家发改委认真贯彻落实党中央国务院决策部署，高举生态文明建设大旗，以完成节能减排约束性目标为核心任务，积极转变职能、简政放权，推动资源节约和环境保护工作取得积极进展和成效。下一步，发改委将贯彻落实好党中央、国务院关于加快推进生态文明建设的战略决策，改革创新、探索实践，继续把节能减排作为推进生态文明建设主战场，大力发展循环经济，加强生态环境保护修复，深化生态文明体制改革和制度建设，完善配套政策机制，加快建设美丽中国，构建人与自然和谐发展的现代化建设新格局。

13.楼继伟：落实积极财政政策 加快PPP模式推广运用

周三（7月29日），全国财政工作视频会议在京召开。楼继伟强调，当前我国国内经济运行缓中趋稳、稳中向好，但下行压力仍然较大。下一步，财政部门要按照党中央、国务院的决策部署，继续坚持稳中求进工作总基调，立足当前，着眼长远，将创新宏观调控与推进结构性改革有机结合起来，更加精准有效地实施定向调控和相机调控，把抓落实放在更加突出的位置，切实增强政策实施的针对性和实效性，促进经济持续健康发展和社会大局稳定。第一，加力增效，落实好积极财政政策的各项措施。加大力度推进重大项目建设;大力推进财政资金统筹使用;加大降税清费力度。第二，加快政府和社会资本合作（PPP）模式的推广运用。加快完善法律制度和政策扶持体系；强化市场理念和风险意识；规范推进PPP项目实施。第三，统筹稳增长和防风险，进一步规范地方政府债务管理。抓紧推动融资平台公司市场化转型改造；依法规范地方政府举债行为。第四，发挥好各类投资引导基金的作用。设立各类投资引导基金，创新运作方式，有利于发挥财政资金的放大和撬动作用，引导民间资本投入经济社会发展的关键领域和薄弱环节。第五，深入推进财税体制改革。全面推进预算公开，完善政府预算体系，实行中期财政规划管理，改革和完善财政转移支付制度，积极推进预算绩效管理，加快推进权

责发生制政府综合财务报告制度建设；力争全面完成营改增改革，推进消费税改革，抓紧完善资源税制度，积极推进落实税收法定原则；研究完善中央和地方事权与支出责任划分；继续推进专员办转型。

14.上海暂停使用所有申龙电梯

周三（7月29日），湖北电梯“吞”人事故发生后，根据国家质检总局下发的《紧急通知》，29日，上海市质监局紧急通知，上海暂停使用该公司生产的所有自动扶梯和自动人行道，共计90台。惨剧中的事故电梯为苏州申龙牌自动扶梯。上海目前正在使用的该品牌电梯共90台。分布在本市普陀、徐汇、宝山、闵行、浦东、青浦、松江等7个区县的9家单位。其中普陀百联中环广场使用该公司生产的电梯52台，与事故同型号电梯6台。使用单位须立即停止使用，会同生产单位、维保单位全面自查。在排除隐患、并自我承诺报备当地市场监管部门后方可重新使用。

15.香港金管局：港股市场可能会持续波动

7月29日香港金管局公布外汇基金截至今年6月底的投资收益情况，2015上半年投资收入为204亿港元，较2014年上半年减少64%，除应支付财政储备的款项、利息及其他支出后，外汇基金累计盈余减少74亿港元。展望下半年，金管局总裁陈德霖表示，全球宏观经济和金融市场仍然充满不确定性，投资前景极不明朗。目前美国利率正常化启动的时间越来越近，正常化进程的时间表及步伐将会主导全球金融市场的走势。加上希腊债务违约危机的后续效应以及内地股票市场往后的发展等众多不确定性，香港市场可能会持续波动，投资环境会更加困难。陈德霖称，金管局会一如既往，小心谨慎地管理好外汇基金。

16.券商外部系统将重接不涉杠杆资金

针对场外配资的治理及重建工作仍在进行。7月27日晚，证监会有关负责人表示，当日已组织稽查力量赴上海铭创软件技术有限公司（下称铭创软件）、浙江核新同花顺网络信息股份有限公司（下称同花顺）对场外配资业务的有关线索进行进一步核查。与此同时，随着配资清理工作的收尾，有关第三方交易系统的重建工程也在展开。8月起，证券业协会（下称中证协）将启动对券商接入外部信息系统评估认证的申请，而外部信息系统对券商交易的接入业务将重新启动。在配资业务遭到封堵之下，外部系统“重接”只涉及投资者策略或交易形式的变化，其引入的增量资金有限，更不涉及场外配资等杠杆资金的入市。

17.欧盟执委对第三轮希腊救助谈判持乐观态度

欧盟执委会经济事务执委莫斯科维奇周三（7月29日）称，有关希腊第三轮救助计划的谈判目前情况顺利，希腊脱离欧元区的风险已退去。希腊总理齐普拉斯政府本月已推动两套改革措施在议会得到通过，以满足国际贷款人的条件。只有满足这些前提条件，才能开始协商为期三年、最高达到860亿欧元（950亿美元）的贷款计划，以免希腊脱离欧元区。欧盟执委会发言人表示，债权人机构的几组专家目前在希腊。这几家机构正在与希腊当局沟通。双方均表示，他们希望在8月20日之前敲定协议，但德国称不应仓促行事。德国是希腊最大也是最苛刻的债权人。

18.A股探底回升涨3.44%挑战3800点近400股涨停

周三（7月29日），A股探底回升，结束三日连跌。上证综指早盘高开后冲高上行一度涨逾1%站上3700点，随后震荡回落跌近1%，临近午盘，上证综指小幅回升仍然收跌，午后开盘短暂跳水后强势回升，题材股全面开花，二线蓝筹板块走强，上证综指涨超3%，冲击3800点。创业板指在下破2500点后触底反弹，升逾4%挑战2700点。两市近400只非ST个股涨停。截至收盘，上证综指涨126.17点或3.44%报3789.17点，深证成指涨506.29点或4.11%报12823.07点。两市全天成交约1.08万亿元人民币，上日为1.30万亿元。中小板指收盘涨4.37%，创业板指收盘涨4.33%。万得全A指数收盘涨4.80%，报4962.17点；万得全A指数（除金融，石油石化）收盘涨5.94%，报6433.77点。盘面上，申万一级行业全线飘红，国防军工、建筑装饰、建筑材料、机械设备、交通运输、通信、公用事业、有色金属等板块涨幅居前，银行、非银金融板块涨幅靠后。概念股同样集体上扬，航母、次新股、通用航空、生物识别、芯片国产化等指数涨幅超7%。

19.恒指小幅收涨0.47%能源股升幅居前

周三（7月29日），恒指上午高开低走，午后小幅回升。截至收盘，恒指涨0.47%或115.51点，报24619.45点；恒生国企指数涨0.9%或100.65点，报11273.69点；恒生红筹指数涨0.46%或19.9点，报4385.72点。大市全日成交859.89亿港元。蓝筹股涨多跌少，蒙牛乳业、腾讯控股、中国平安跌幅仍超1%。能源股昆仑能源涨逾4%领涨蓝筹，中石油、中国神华、中石化涨逾1%，中海油小幅下挫。蓝筹股招商局国际、利丰等亦涨逾2%。博彩股金沙中国、银河娱乐、澳博控股、美高梅中国等涨逾2%。中资金融股盛京银行、

民生银行、招商银行、中国财险、中国人民保险集团、中国银河、海通证券等涨逾 1%。

20.周三美国三大股指全线上涨美联储称经济进一步改善

周三美国股市收高，能源板块领涨，道指涨 0.69%。美联储维持货币利率不变，认为经济与劳动力市场状况持续好转。截至收盘，道琼斯工业平均指数上涨 121.12 点，涨幅 0.69%报 17751.39 点；标普 500 指数上涨 15.32 点，涨幅 0.73%报 2108.57 点；纳斯达克综合指数上涨 22.52 点，涨幅 0.44%报 5111.73 点。在为期两天的政策制定会议闭幕以后，美国联邦公开市场委员会(FOMC)周三公布货币政策声明。在此次会议上，FOMC 决定将基准利率维持不变，此举符合市场广泛预期；同时指出包括住房部门在内的多个经济领域已显示出更多的改善。FOMC 预计，当其看到就业市场进一步改善并有理由相信通胀将朝着中期内重返 2%目标的方向运动时，调高联邦基金利率的目标区间将是合适的。经济数据面，美国 6 月二手房签约指数环比下降 1.8%，前值 0.9%修正为 0.6%，预期值 1.0%；6 月二手房签约销售指数环比增长 11.1%，前值 8.3%修正为 7.9%，预期值 11.1%。6 月二手房签约销售指数 112.3，前值 112.6。

【重点公告】

【采掘】

云煤能源:关于公司股东增持计划完成的公告

中国神华:中报快报业绩下降近五成

【传媒】

蓝色光标:关于与实际控制人及第三方共同增资公司全资子公司的公告

鹏博士:终止重大事项暨股票复牌公告

拓维信息:关于回购注销部分限制性股票的公告

【电气设备】

科泰电源:2015 年半年度业绩快报

三星电气:关于 2015 年半年度业绩预增的公告

理工监测:重大事项复牌公告

理工监测:2015 半年度业绩快报

通达股份:2015 年半年度业绩快报

国电南自:关于控股股东通过定向资产管理计划增持公司股份的公告

英威腾:关于注销部分股票期权及回购注销部分限制性股票的公告

威尔泰:2015 年半年度业绩快报

【电子】

金龙机电:“成长 2 号”员工持股计划(草案)

金龙机电:关于对外投资的公告

得润电子:关于签订《战略合作协议》的公告

利亚德:关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之标的资产过户完成的公告

全志科技:关于拟使用自有资金设立全资子公司的公告

中瑞思创:关于股东自愿锁定股份限售承诺的公告

和而泰:关于签署战略合作框架协议的公告

大立科技:2015 年半年度业绩快报

大族激光:2015 年半年度业绩快报

*ST 光学:2015 年半年报

【房地产】

东华实业:关于向关联方发行股份购买资产并募集配套资金的方案获中国证监会核准的公告

荣盛发展:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批复的公告

金丰投资:关于绿地控股集团有限公司与大连市人民政府签署《全面战略合作框架协议》的公告

大名城:2015 年员工持股计划

迪马股份:关于公司股票复牌的提示性公告

卧龙地产:2015 年半年报

陆家嘴:2015 年半年报

【纺织服装】

华升股份:关于董事增持公司股份的公告

【非银金融】

中航资本:关于公司董事增持公司股票的公告

中航资本:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

中国人寿:中报预增约 70%

中航资本: 总经理杨圣军被免职 将继续做好维稳工作

【钢铁】

杭钢股份:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

【公用事业】

黔源电力:2015 年半年度业绩快报

盛运环保:关于 2015 年半年度利润分配方案预披露的公告

清新环境:2015 年半年度业绩快报

【化工】

雪峰科技:2015 年半年度业绩预增公告

新奥股份:关于公司股东深圳市平安创新资本投资有限公司收到中国证券监督管理委员会立案调查通知的公告

*ST 天化:关于国有产权无偿划转获得四川省国资委批复的公告

中泰化学:关于厦门凯纳石墨烯技术有限公司完成增资的公告

双环科技:关于对参股公司增资的关联交易公告

传化股份:2015 年半年度业绩快报

湖北宜化:关于对子公司增资的公告

西陇化工:关于签署《股权收购意向书》的公告

雅克科技:联手华泰瑞联 2 亿参与设立产业并购基金

【机械设备】

达意隆:关于与广州一道注塑机械有限公司关联交易的公告

达意隆:关于出资设立全资子公司暨对外投资的公告

广日股份:关于控股股东增持本公司股份的公告

富瑞特装:关于签订框架协议暨公司股票复牌的公告

东方精工:关于开展融资租赁业务的公告

双良节能:合同公告

林州重机:关于签订战略合作协议的公告

润邦股份:关于全资子公司拟参股江苏蓝星化工环保有限公司的公告

雪浪环境:关于公司控股子公司技术改造升级的公告

软控股份:2015 年半年度业绩快报

精达股份:2015 年半年报

宁波精达:2015 年半年报

标准股份:关于部分董事及高级管理人员增持计划完成公告

【计算机】

三泰控股:关于参股公司四川金投金融电子服务股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌申请获得受理的公告

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

天源迪科:2015 年度非公开发行股票预案

天源迪科:关于公司 2015 年度非公开发行股票涉及关联交易的公告

天源迪科:非公开发行股票预案披露提示暨复牌公告

东软集团:关于投资设立东软睿驰汽车技术(上海)有限公司的关联交易公告

东软集团:关于股东权益变动的提示性公告

千方科技:2015年半年度业绩快报

汉鼎股份:关于实际控制人增持公司股份的公告

东华软件:关于限售股份上市流通的提示性公告

三联虹普:关于限售股份上市流通的提示性公告

天玑科技:关于公司董事增持公司股票的公告

七喜控股:关于子公司获得“网络文化经营许可证”的公告

广电运通:关于收购深圳市创自技术有限公司 70%股权的公告

恒生电子:关于公司高管通过定向资产管理计划增持公司股份的公告

广联达:2015年半年度业绩快报

用友网络:关于与阿里巴巴(中国)有限公司签署战略合作框架协议的公告

大华股份:选定美国云监控软件,或为抢占移动端入口

朗科科技:再获中科汇通增持 持股比例增至 18.26%

绿盟科技:拟推逾 460 万股限制性股票激励计划

万达信息:与中国太保旗下的太保养老投资签署合作协议

【家用电器】

蒙发利:关于与好慷(厦门)信息技术有限公司签署战略合作协议的公告

蒙发利:关于股票复牌的公告

长青集团:复牌公告

长青集团:关于签署《湖南省中方县生物质综合利用项目投资合作框架协议书》的公告

青岛海尔:股权激励行权结果暨新增股份上市公告

【建筑材料】

北京利尔:关于公司实际控制人一致行动人完成增持公司股份计划的公告

三圣特材:关于公司拟注册和发行不超过人民币 5 亿元中期票据的公告

三圣特材:关于公司之全资子公司拟与关联方共同投资参股重庆市春瑞医药化工股份有限公司的公告

冀东水泥:关于对冀东水泥铜川有限公司增资的公告

扬子新材:2015年半年度业绩快报公告

【建筑装饰】

中材国际:关于 5%以上股东增持公司股份的公告

安徽水利:2015年半年度财务报表

安徽水利:2015年半年报

安徽水利:对外投资公告

东光微电:2015年半年度业绩快报

瑞和股份:全资子公司设立合资公司的公告

全筑股份:关于公司控股股东,实际控制人及 5%以上的股东增持公司股份的公告

北新路桥:工程中标公告

精工钢构:绿色集成建筑中标大项目,商业化推广拉开序幕

【交通运输】

中海集运:关于全资子公司签订造船合同的公告

*ST 中昌:股改限售股上市流通公告

【农林牧渔】

好当家:关于控股股东增持计划完成的公告

海利生物:关于实际控制人增持公司股份的公告

永安林业:关于收到增值税“即征即退”款的公告

大禹节水:对外投资暨设立控股子公司埃及大禹博汗现代灌溉农垦股份公司的公告

獐子岛:中期盈利 211 万元 同比下滑 95%

【汽车】

中原内配:关于签署投资意向书的公告
万向钱潮:1.1 亿入股天津松正 加快新能源汽车产业转型

【轻工制造】

广博股份:关于公司股票复牌的公告
广博股份:对外投资公告
广博股份:关于公司实际控制人增持公司股份计划的公告
广博股份:2015 半年度业绩快报
安妮股份:2015 年半年度业绩快报
凯恩股份:2015 年半年度业绩快报
通产丽星:2015 年半年度业绩快报
合兴包装:关于青岛合兴竞得土地使用权的公告
东方金钰:中期业绩大增 278%

【商业贸易】

浙江东方:关于参股公司硅谷天堂资产管理集团股份有限公司挂牌“新三板”的公告
豫园商城:与上海豫园商旅文产业投资管理有限公司关联交易公告

【食品饮料】

梅花生物:关于股东胡继军增持公司股份的公告
克明面业:关于公司通过挂牌方式竞得土地使用权的公告

【通信】

盛路通信:关于对外投资设立全资子公司的公告
*ST 元达:关于股东权益变动的提示性公告
星网锐捷:关于公司持股 5%以上股东完成增持计划的公告
武汉凡谷:2015 年半年度业绩快报

【医药生物】

东宝生物:关于实际控制人王军先生增持公司股份的公告
广誉远:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告
沃森生物:关于与云南省科技厅,玉溪市人民政府签署基金合作协议的公告
沃森生物:关于与玉溪市人民政府签署加快玉溪生物医药产业发展战略合作协议的公告
金城医药:关于限制性股票激励计划首次授予的限制性股票(延迟授予部分)第一次解锁股份上市流通的提示性公告
海翔药业:2015 年半年度业绩快报
福安药业:关于公司控股股东,高级管理人员增持公司股份的提示性公告
上海莱士:2015 半年度业绩快报
华通医药:2015 年半年度业绩快报
京新药业:2015 年半年度业绩快报

【银行】

交通银行:关于境外优先股发行完成的公告
光大银行:光大集团增持 1.27 亿股 H 股

【有色金属】

章源钨业:关于对外投资的公告
章源钨业:复牌公告
盛达矿业:关于控股股东拟协议转让公司股份的提示性公告
云海金属:关于投资建设公司研发中心项目的公告
东睦股份:关于公司第二期股权激励计划限制性股票首次授予结果公告
宁波韵升:拟 4.3 亿元收购资产扩充钕铁硼产业

【综合】

海欣股份:关于控股子公司-江西赣南海欣药业股份有限公司股票近期在全国中小企业股份转让系统挂牌的提示性公告
东方集团:关于公司控股子公司参与民生电商控股(深圳)有限公司增资的关联交易公告
大洲兴业:关于签订《战略合作意向协议》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