

晨会纪要(2015年08月03日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（传统报业媒体借力新三板转型）
- 【公司评论】 天齐锂业(002466)：锂价上涨+资源优势，锂龙头全面布局产业链
- 【宏观策略】 中采制造业 PMI 指数略有下降

财经要闻：

1. 两部委批准商业保险服务军队建设指导意见
2. 证监会：抓紧完善程序化交易监管规则
3. 中央财政投资 351 亿支持地下综合管廊试点工作
4. 北京携手张家口赢得 2022 年冬奥会举办权
5. 国办印发《关于全面实施城乡居民大病保险的意见》
6. 7 月全国票房达 54.9 亿 国产电影占比超九成
7. 中医药信息化建设“十三五”规划聚焦智慧云服务
8. 7 月中国制造业 PMI 为 50.0% 不及预期
9. 百城房价现 3 月连涨 7 月份深圳环比继续领涨全国
10. 国常会：部署加快融资担保行业改革发展
11. 国企、财税、金融三大领域改革将重点推进
12. 央行紧急回应：网购限额五千元系误读
13. 证监会：今年来共对 26 件信披违法案件作出处罚决定
14. 沪深交易所再次出手 10 个账户被限制交易 3 个月
15. 中金所：抑制过度投机交易 加大异常交易行为监管力度
16. 天津市水环境治理和水生态恢复目标指标体系建立
17. 湖南贵州签署建设湘黔高铁经济带合作框架协议
18. A 股缩量跌 1.13% 失 3700 点 7 月跌幅创 6 年来最大
19. 恒指日涨 0.56% 月跌 6.15% 连续三个月下挫
20. 7 月美国三大股指全线上涨纳指大涨 2.8%

重点公告：

- 上海钢联:金属矿产交易中心正式在自贸区上线
- 中际装备:关于控股股东子公司参与设立工业 4.0 及未来科技产业投资基金的公告
- 智慧能源:关于子公司获得《国防科学技术成果鉴定证书》的公告
- 科陆电子:投 17.7 亿建 200MW 光伏电站项目
- 康达新材:关于签订战略合作协议的公告
- 安居宝:关于签署互联网+社区生活服务项目智慧化车辆出入管理系统采购合同暨停车场智能引导系统采购意向书的公告
- 航天信息:携京东设合资公司 开拓税务大数据应用模式
- 洽洽食品:拟推 1.5 亿元员工持股计划

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	3816.70	0.03%
上证综指	3663.73	-1.13%
深证综指	2110.62	-0.82%
恒生指数	24636.28	0.56%
中小板指数	8336.12	0.36%
创业板指数	2539.84	-0.83%
新三板做市指数	1430.03	0.04%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	1.2%	18.9%	156.9%
餐饮旅游(中信)	-4.3%	6.6%	150.8%
农林牧渔(中信)	-4.5%	10.1%	117.7%
电力及公用事业(中信)	-7.1%	-9.9%	99.3%
食品饮料(中信)	-7.1%	-6.8%	43.6%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	-15.4%	-13.2%	152.8%
综合(中信)	-12.7%	-18.4%	88.7%
通信(中信)	-12.2%	-3.5%	130.1%
电子元器件(中信)	-11.9%	-0.6%	76.7%
轻工制造(中信)	-11.1%	-1.4%	103.8%

【行业公司评论】

新三板日报 (传统报业媒体借力新三板转型)

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】8月3日做市商情况变动：广州证券后续加入为骏汇股份(830795.OC)提供做市服务；8月3日起由协议转让变为做市转让的公司有2家，蓝斯股份(430491.OC)，阿波罗(832568.OC)。7月31日新增做市5家，其中上海亿格上涨955.56%收于33.25，蓝海骆驼的涨跌幅为2.00%，同时蓝海骆驼成交额位居首位，达46.81万元。秦森园林首日做市涨跌幅为126.15%，收于7.35。

【每日交易概况】7月31日，新三板共有473只股票发生成交，其中做市股票有362只，做市股票中上海亿格涨幅排第一，为955.56%；协议成交股票中，则是海昌华、蓝波绿建涨幅位居前两位，为144900.00%和1900.00%。今天新三板股票涨多跌少，全天有237只股票上涨，176只股票下跌。涨跌幅方面，上海亿格、秦森园林、摩登百货、益通股份位居涨幅榜前四，分别收于33.25、7.35、5.15和7.36。7月31日有两家涨幅过一倍的。成交额来看，仁会生物的成交额排第一，达到2447.34万元。紧随其后的成大生物的成交额为1492.74万元。排在第三位的巨正源的成交额为1282.50万元。31日共3家成交额超过千万。

【每日投资机会】开元物业(831971.OC)，未来宽带(831583.OC)，天际数字(831478.OC)，传视影视(832455.OC)，亚太能源(831950.OC)，福生佳信(831480.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

传统报业媒体要转型，借力新三板成为新出路

风险提示:系统性风险

天齐锂业(002466)：锂价上涨+资源优势，锂龙头全面布局产业链

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

行业景气提升，锂价上涨带动业绩持续增长。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，我们统计工信部发布的《节能与新能源汽车示范推广应用工程推荐车型目录》发现，锂电池在动力电池中占比最大，受新能源汽车行业景气度提升，锂电池与锂资源需求急剧增加，锂价格也通过动力电池-正极材料-锂化工产品-锂精矿这个产业链层层传导。2014年中旬至今，锂矿石和锂精价格持续上涨，涨幅已超过20%。按照之前的规划2015年新能源汽车产销量要达到50万辆，今年下半年需要完成30万辆，随着国家下半年大力推广新能源汽车，锂业景气有望进一步提升，带动公司全年业绩保持高增长。

资源决定行业定价权，控股泰利森稳居行业龙头。公司通过控股泰利森拥有全球锂矿32%的供应，目前泰利森年产74万吨，折合碳酸锂当量约11万吨，2014年实际产能利用率60%，市场份额占全球30%，持有全球品味最高、储量最大的格林布什锂辉石矿(氧化锂品味2.4%，储量289万吨)。另外，公司参股日喀则扎布耶盐湖(碳酸锂资源183万吨)20%的股权，顺利完成上游锂矿石和锂盐湖两类资源的布局，稳居行业老大，进一步巩固行业定价权。

锂盐产能翻倍，全面布局产业链上下游。公司已完成对银河锂业国际的全面收购，目前正在进行原有债务的债务重组计划和内部管理资源整合等工作，整合完成后，公司将拥有张家港和射洪两个生产基地，合计超过3万吨的锂盐深加工规模，产能实现翻倍。另外公司8209万元增资上海航天电源后，占其增资后股本20%，将助其建设1万套纯电动轿车动力电池组系统集成配套能力，携手央企延伸下游产业链，在产业链一体化后公司有望成为全球化锂业巨头。

投资建议：我们预测公司2015-2017年EPS分别为1.06、1.22和1.34元，PE分别为57.6、50.0和45.6倍，首次给予“买入-A”评级，6个月目标价为80元。

风险提示：新能源汽车推广不达预期，泰利森产能释放不及预期

中采制造业PMI指数略有下降

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

根据中国物流与采购联合会最新数据显示，2015年7月份中国制造业采购经理指数(PMI)为50.0%，比上月下降0.2个百分点。从12个分项指数来看，同上月相比，供应商配送时间、生产经营活动预期指数略有上升；生产、新订单、出口、积压订单、采购量、进口、购进价格、原材料库存、从业人员指数小幅下降。代表供给端的生产指数52.4%，下降0.5个百分点，主要是受到高温多雨和需求较弱的影响。代表需求端的新订单指数49.9%，下降0.2个百分点，自2012年9月以来首次落入收缩区间，积压订单指数44%，下降0.6个百分点，进口指数47.8%，下降0.2个百分点，表明与制造业相关的内需依旧偏弱，新出口订单指数47.9%，下降0.3个百分点，由于欧美经济预期较好并且国务院各部委相继出台了促进出口的相关优惠措施，新出口订单指数未来有反弹的可能。购进价格指数44.7%，下降2.6个百分点，下降幅度明显，该指数与PPI相关性较强，在过剩产能和较高实际利率的压力下，工业领域的通缩压力依旧不减。原材料库

存指数 48.4%，下降 0.3 个百分点，产能品库存指数 47.4%，下降 0.3 个百分点，这是在需求较弱的情况下，企业被动去库存。从业人员指数 48%，下降 0.1 个百分点。总的来看，制造业 PMI 指数走势偏弱，有喜有忧。忧的是反映需求的新订单指数上升动力不足，部分企业经营困难，部分区域经济增长下降过快，经济趋稳形势仍不稳固，有一定下行压力，喜的是结构变化继续向好，高新技术产业、消费品行业和装备制造业发展形势良好。向前看，国家围绕稳投资和扩需求，目前有万亿基建项目陆续上马，在财政政策和货币政策的配合下，需求有进一步释放空间，对未来制造业 PMI 指数有拉动作用。

【财经要闻】

1. 两部委批准商业保险服务军队建设指导意见

国务院、中央军委批准《关于推进商业保险服务军队建设的指导意见》，从国家层面对商业保险服务军队建设作出制度安排。《指导意见》的颁发，贯彻落实了党中央关于推动军民融合深度发展的战略部署，填补了国家政策空白，能够充分发挥商业保险对增强军事职业吸引力和军人使命感荣誉感的重要作用，有利于更好地凝聚实现强军目标的军心士气。《指导意见》对商业保险服务军队建设的基本原则、服务内容、保障机制和对象范围等 6 个方面的 15 个具体问题作出规定，明确指出，推进商业保险服务军队建设，有利于建立健全军民结合的多层次、多渠道风险保障体系，完善对军队单位和军队人员及其家庭成员的保险服务，对减轻军人后顾之忧、维护军人权益和促进保险业持续健康发展具有重要意义。《指导意见》明确，推进商业保险服务军队建设，应当坚持政府支持、市场主导，不断创新保障方式、拓宽保障渠道、增强保障能力；发挥资源整合优势，合理确定军地各方职责，密切分工协作，实现军民合作共赢；利用保险机构专业优势，研究开发军人商业保险产品，鼓励军队单位和军队人员及其家庭成员自愿投保，提高保险运行效率和保障水平。《指导意见》提出，国家鼓励保险机构为军队单位和军队人员及其家庭成员提供优质保险服务。《指导意见》同时明确，对保险机构开展军队单位和军队人员及其家庭成员的保险业务，按照税收法律法规及相关规定免征税收。《指导意见》强调，要健全工作保障机制，加强组织领导，发挥军队军人保险委员会在商业保险服务军队建设中的统筹作用，逐步建立健全军地商业保险工作机制，定期交流情况，共同研究制定相关制度和支持政策。保险机构要与参保军队单位建立对接机制，了解军队单位和军队人员及其家庭成员的保险需求，沟通解决保险服务中可能出现的问题，妥善化解保险纠纷。

2. 证监会：抓紧完善程序化交易监管规则

中国证监会有关负责人昨日表示，在市场初步企稳但情绪较为敏感的情况下，一些账户的异常交易行为与程序化交易风险相叠加，严重影响了市场稳定。“光大事件”后，证券、期货交易所已开始完善业务规则，在异常交易认定和监管中关注程序化交易风险。从近期市况看，监管力度还需进一步加强，监管规则还需抓紧完善，行之有效的做法要及时上升到行政规章。

3. 中央财政投资 351 亿支持地下综合管廊试点工作

住建部副部长陆克华在国务院政策例行吹风会上指出，住建部会同财政部开展了中央财政支持地下综合管廊试点工作，确定了包头等 10 个城市为试点城市，计划 3 年内建设地下综合管廊 389 公里(今年开工 190 公里)，总投资 351 亿元人民币(下同)，其中中央财政投入 102 亿元，地方政府投入 56 亿元，拉动社会投资约 193 亿元。据统计，目前全国共有 69 个城市在建的地下综合管廊，约 1,000 公里，总投资约 880 亿元；吉林省在全省范围开展地下综合管廊建设，2015 至 2018 年计划建设 1,000 公里地下综合管廊，总投资约 1,000 亿元，今年计划开工建设 148 公里。

4. 北京携手张家口赢得 2022 年冬奥会举办权

周五(7 月 31 日),北京申办冬奥会代表团成员庆祝申奥成功。31 日,在国际奥委会第 128 次全会上,北京携手张家口获得 2022 年冬奥会举办权。

5. 国办印发《关于全面实施城乡居民大病保险的意见》

周日(8 月 2 日),国务院办公厅印发《关于全面实施城乡居民大病保险的意见》。《意见》提出,2015 年底前,大病保险覆盖所有城镇居民基本医疗保险、新型农村合作医疗(以下统称城乡居民基本医保)参保人群,大病患者看病就医负担有效减轻。到 2017 年,建立起比较完善的大病保险制度,与医疗救助等制度紧密衔接,共同发挥托底保障功能,有效防止发生家庭灾难性医疗支出,城乡居民医疗保障的公平性得到显著提升。在提高大病保险保障水平方面,《意见》提出,全面覆盖城乡居民。大病保险的保障对象为城乡居民基本医保参保人,保障范围与城乡居民基本医保相衔接。参保人患大病发生高额医疗费用,由大病保险对经城乡居民基本医保按规定支付后个人负担的合规医疗费用给予保障。逐步提高支付比例。2015 年大病保险支付比例应达到 50%以上,随着大病保险筹资能力、管理水平

不断提高，进一步提高支付比例，更有效地减轻个人医疗费用负担。

6.7月全国票房达54.9亿 国产电影占比超九成

7月全国电影票房以54.9亿元再创中国影史纪录。这一数字超过了2002年至2005年中国电影票房总和。7月国产片票房52.5亿元，占比95.6%。其中，《捉妖记》、《西游记之大圣归来》、《煎饼侠》联手贡献33.65亿元，占比超六成。

7.中医药信息化建设“十三五”规划聚焦智慧云服务

国家中医药管理局局长王国强在8月1日举行的第二届中国中医药信息大会上表示，中医药信息化建设要大力发展智慧中医医疗，为民众提供更为方便、快捷的中医医疗养生保健服务。“中医药信息化是我国人口健康信息化和中医药事业发展的重要组成部分。”中国中医药信息研究会会长吴刚在会上表示，近年来，中医医院信息化建设成效显著。“据统计，我国55%的中医医院建立了中医电子病历系统，64.4%的中医医院建立了门（急）诊医生工作站。作为推动中医药事业发展的技术支撑，信息化将成为中医药现代化发展的强劲动力。”中医药信息化建设“十三五规划”的总体目标确定为建立国家中医药智慧云服务平台；实现省、市（地）级中医药主管部门、公立中医医疗机构中20%的三级中医医院、30%的基层中医医疗机构和50%的中医药科研机构和中医药高等院校接入云平台，实现重要的各门类的中医药业务数据共享、互联互通。“要积极探索便民、利民、惠民的中医药服务信息化新途径、新方法、新模式。”王国强说，鼓励基于互联网、物联网和大数据的云医院、云支付、移动医疗、远程医疗等的研究与建设应用，开展远程智慧医疗平台研究和试点，实现中医远程会诊、双向转诊、预约挂号、远程培训等功能，为民众提供更为方便、快捷的中医医疗养生保健服务。王国强指出，还将通过推动区域中医药信息的互联互通，建立中医药大数据系统，推进大健康信息化等途径推动中医药信息化建设工作。

8.7月中国制造业PMI为50.0% 不及预期

周六(8月1日)，中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心1日发布的2015年7月份中国制造业采购经理指数(PMI)为50.0%，比上月下降0.2个百分点。从12个分项指数来看，同上月相比，供应商配送时间、生产经营活动预期指数略有上升；生产、新订单、出口、积压订单、采购量、进口、购进价格、原材料库存、从业人员指数小幅下降。其中，购进价格指数降幅较为明显，下降2.6个百分点。

9.百城房价现3月连涨 7月份深圳环比继续领涨全国

周六(8月1日)，中国指数研究院发布百城房价价格指数，据对100个城市新建住宅的全样本调查显示，2015年7月，全国100个城市(新建)住宅平均价格为10685元/平方米，环比上涨0.54%，已连续上涨3个月。从涨跌城市个数看，46个城市环比上涨，53个城市环比下跌，1个城市环比持平。与上月相比，本月价格环比上涨的城市数量减少7个，其中涨幅在1.00%以上的城市有13个，较上月减少2个；本月价格环比下跌的城市数量增加7个，其中跌幅在1.00%以上的城市有17个，较上月增加5个。同环比来看，全国100个城市(新建)住宅均价与2014年7月相比下跌1.38%，跌幅较上月收窄1.32个百分点。按中位数计算，全国100个城市(新建)住宅价格中位数为6993元/平方米，环比微幅上涨0.03%，同比下跌2.11%。另外，北京、上海等十大城市(新建)住宅均价为19580元/平方米，环比上涨1.15%，涨幅较上月扩大0.06个百分点，其中，深圳环比上涨9.73%，继续领涨全国，而广州环比则下降0.23%。另外，十大城市同比在连续下跌7个月后，于本月转为上涨，涨幅为1.30%。展望未来，在稳楼市政策积极推进、市场持续回暖的情况下，楼市消费信心稳步提升。预计市场成交将延续回暖态势，供求状况不断改善，房价整体回升。但因各城市库存去化压力不同，各线城市房价走势将继续分化。一线及热点二线城市需求旺盛，价格仍面临上涨压力；多数供应规模较大城市仍将积极促进库存去化，房价走势趋于稳定。

10.国常会：部署加快融资担保行业改革发展

国务院总理李克强7月31日主持召开国务院常务会议，部署加快融资担保行业改革发展，更好发挥金融支持实体经济作用；决定整合建立统一的公共资源交易平台，以管理创新促进资源配置高效透明。会议指出，坚持市场主导和政策扶持相结合，有针对性地加快发展融资担保行业，深化金融改革，破解小微企业和“三农”融资难题，是完善定向调控的重要举措，有利于推动大众创业、万众创新，支持“三农”以增强实体经济“细胞”活力，夯实国民经济基础。一要探索建立政府、银行和融资担保机构共同参与、共担风险机制和可持续的合作模式，鼓励有条件的地方设立政府性担保基金，对银行业金融机构担保贷款发生的风险给予合理补偿。二要设立国家融资担保基金，推动政府主导的省级再担保机构在3年内实现基本全覆盖，与融资担保机构一起，层层分散融资担保业务风险。三要以省级、地市级为重点，以政府出资为主，发展一批经营规范、信誉较好、聚焦主业服务小微企业和“三农”的政府性融资担保机构。支持融资担保机构兼并重组，做优做强。四要加大财政支持，落实对融资担保机构免征营业税和准备金税前扣除等政策，依法为其开展抵(质)押

登记,提供债权保护和追偿协助,维护合法权益。五要对政府性融资担保和再担保机构减少或取消盈利要求,适当提高对小微企业和“三农”担保贷款的风险容忍度,推动降低担保业务收费标准。健全融资担保机构信用记录,创新分类监管和差异化管理模式,建立规范融资担保的长效机制,有效防控金融风险。更好发挥融资担保为农为企分忧、助力创新创业的作用。

11. 国企、财税、金融三大领域改革将重点推进

中共中央政治局 7 月 30 日召开会议,分析研究当前经济形势和经济工作,研究进一步推进西藏经济社会发展和长治久安工作,决定设立中央统一战线工作领导小组。中共中央总书记习近平主持会议。会议强调要保持宏观政策连续性和稳定性,坚持积极的财政政策不变调,引导和撬动更多民间资金增加投入。稳健的货币政策要松紧适度,保持合理的流动性,提高服务实体经济能力和水平。采取务实有效的办法,引导消费、投资、出口稳定增长;重点推进国企、财税、金融等体制机制改革。

12. 央行紧急回应:网购限额五千元系误读

周五(7月31日),央行发布《非银行支付机构网络支付业务管理办法(征求意见稿)》,对账户进行分类管理,表示对于网络支付账户提出 1000、5000 元的限额要求。30 日,央行回应,这种限额说法属于误读,该规定仅规范个人客户使用支付账户“余额”付款的交易,客户使用银行账户付款的交易则不受该限制,包括“商业银行网关支付”、“银行卡快捷支付”等模式。相关人士表示通过第三方支付进行网购消费的额度能满足绝大部分消费需求。意见稿第二十八条规定,支付机构用不包括数字证书、电子签名在内的两类(含)以上要素进行验证的交易,单个客户所有支付账户单日累计金额应不超过 5000 元。央行参与意见稿起草的相关人士表示,5000 元限额只是针对支付账户的扣款,而不针对银行账户(支付账户是消费者在消费平台设立的资金账户,而银行账户则是消费者在银行设立的资金账户)。也就是说,在网购扣款时,当消费金额超过 5000 元,从支付账户扣除 5000 元后,超出 5000 元的部分是从银行卡账户。所以,消费额度实际没受影响,只是扣款渠道不同而已。

13. 证监会:今年以来共对 26 件信披违法案件作出处罚决定

证监会新闻发言人张晓军 7 月 31 日介绍了证监会加大对上市公司信息披露违法处罚力度的情况。他表示,今年以来证监会共对 26 件信息披露违法案件作出处罚决定,涉及 18 家上市公司,罚没款总计 2259.23 万元,共对所涉 7 名责任人采取市场禁入措施,其中 2 人被实施终身市场禁入。博元投资已被移送司法机关并暂停上市,另外,目前还有 15 个信息披露违法案件正在履行事先告知程序。

14. 沪深交易所再次出手 10 个账户被限制交易 3 个月

上交所和深交所日前决定,对在近期交易中,存在异常交易行为或存在重大异常交易行为的 4 个证券账户和 6 个证券账户采取限制交易措施,限制其从 8 月 3 日至 11 月 2 日买卖在沪深交所挂牌交易的所有证券。本次被上交所限制交易的账户,其违规行为主要分为两种情形:一是当日累计撤单量占比过高,某账户一日累计申报卖出近 1.6 万笔,金额超过 15 亿元,申报后的撤单率高达 99.18%。二是涉嫌日内短线操纵行为,影响个股交易量及价格,诱导投资者买卖,以趁机高价卖出或低价买入股票。

15. 中金所:抑制过度投机交易 加大异常交易行为监管力度

周五(7月31日)消息,为促进股指期货功能的全面健康发挥,中金所 31 日公布了一系列措施,旨在抑制过度投机交易,加大异常交易行为监管力度。一是在不增加市场整体交易成本的前提下,进一步调整和优化市场收费结构。自 2015 年 8 月 3 日起,将股指期货手续费调整为包括交易手续费和申报费两部分,其中,将沪深 300 股指期货、上证 50 股指期货和中证 500 股指期货交易手续费标准降为成交金额的万分之零点二三;根据客户沪深 300 股指期货、上证 50 股指期货和中证 500 股指期货各合约的申报数量收取申报费,每笔申报费一元。会员应当根据客户申报量向客户收取。申报是指买入、卖出及撤销委托。二是严格市场异常交易行为认定和加强市场监管。自 2015 年 8 月 3 日起,对从事股指期货套利、投机交易的客户,单个合约每日报撤单行为超过 400 次、每日自成交行为超过 5 次的,认定为“异常交易行为”。中金所将进一步加强异常交易行为监管,采取电话提醒、发送监管询问函、警示函、现场调查、限制开仓等监管措施,防范过度投机的非理性交易,加大对包括利用实际控制关系账户规避监管等各类违规行为的查处力度。

16. 天津市水环境治理和水生态恢复目标指标体系建立

自国务院发布《水污染防治行动计划》(以下简称《水十条》)后,天津市高度重视,将贯彻落实《水十条》与正在实施的“美丽天津·一号工程”紧密结合,充分发挥现有组织协调机构的作用,在全市范围全面打响了水污染防治“攻坚战”,开展了多项行之有效的水污染防治工作。8 月 2 日,天津市结合国家正在拟定的水污染防治目标责任书要求,研究并细化水资源、水环境、水生态等各项目标指标,以及分区域、分行业的年度目标指标,逐步建立符合天津实际的水环境治理和水生态恢复目标指标体系。天津市组织开展了基础调查,

安排两个月时间，按照“横向到边、纵向到底，全盘清查、不留死角”的要求，全面开展水污染、水资源及水生态基础状况调查工作。目前，工业集聚区污染状况调查工作已基本完成。为了继续推动水生态环境治理工作向深度迈进，天津市在前一阶段水环境治理的基础上，实施七大类 682 个项目，继续推进工业企业污染源、规模化养殖场、雨污合流地区改造等水污染治理，大力实施入河排污口治理、污水处理厂网建设、河道综合治理和建制镇污水处理设施建设，强化污水处理厂运营监管等长效管理机制，力争到今年底基本消除中心城区劣 V 类水体。自启动实施了“美丽天津·一号工程”以来，天津市强化水污染源头治理，制定出台了工业企业废水直接排放监管整治等政策措施，累计完成治理废水直排工业企业污染源 1048 个、渗坑底泥治理 75 处。

17. 湖南贵州签署建设湘黔高铁经济带合作框架协议

周六（8月1日），湖南贵州两省党政代表团签署了两省政府关于建设湘黔高铁经济带合作框架协议。沪昆高铁贯穿湘黔两省共 952 公里、24 个站点。沪昆客专怀化（新晃）至贵阳段开通后，长沙和贵阳铁路运行时间由 12 小时缩短至 3 小时，两省沿途 10 多个州市将形成紧密的“高铁经济带”，极大地促进两省间人流、物流、资金流、信息流的交流互动，推动形成更加紧密的“湘黔经济圈”和“省际同城生活圈”。湖南省委书记徐守盛表示，要以沪昆高铁为纽带，把湘黔合作打造成我国中西部区域合作的典范。以项目合作为抓手，把湘黔高铁经济带建设作为内陆省份主动融入国家“一带一路”战略的重要通道、共同实施长江经济带战略的重要载体、深化两省交流合作的重要舞台、加快武陵山片区扶贫攻坚的重要平台。他认为，围绕湘黔高铁经济带建设，两省可着眼于加快构建互连互通的综合交通运输网络、推动产业互补联动发展共同谋划和布局一批大项目好项目。贵州省委书记陈敏尔表示，希望以此次签署“框架协议”为契机，进一步加强两省高铁沿线的产业转移与对接合作，加大跨省产业园区合作建设力度，推动优势产业互补和区域经济一体化发展；不断加强旅游合作，把旅游作为高铁经济带的先行领域来抓，加快推进旅游市场一体化，连片开发精品旅游资源，携手打造湘黔黄金旅游圈；深化扶贫合作，建立健全省际协调机制，联手争取国家政策支持，加快推进武陵山片区旅游扶贫综合示范区建设；进一步加强交通合作，以铜仁凤凰机场建设为典范，加快构建以高铁为引领的综合交通网络，推动“铁、公、航、水”无缝衔接；进一步加强生态合作，努力把武陵山片区建成长江流域重要生态屏障。

18. A 股缩量跌 1.13% 失 3700 点 7 月跌幅创 6 年来最大

周五（7月31日），A 股大幅低开，上证综指开盘直接失守 3700 点，盘初短暂上扬后一路震荡下行，随后跌幅收窄，午后震荡上扬站上 3700 点，但好景不长，随即冲高回落翻绿，再次跳水跌逾 2%，尾盘小幅拉升。截至收盘，上证综指跌 42.04 点或 1.13% 报 3663.73 点，深证成指跌 21.67 点或 0.17% 报 12374.25 点。两市全天成交约 8781 亿元人民币，上日为 1.16 万亿元。当周，上证综指累计跌 10.00%，深证成指累计跌 8.46%。7 月，上证综指累计跌 14.34%，创 2009 年 8 月以来最大月跌幅；深证成指累计跌 13.70%，创 2013 年 6 月以来最大月跌幅。中小板指收盘涨 0.36%，当周跌 8.14%，7 月跌 9.71%；创业板指收盘跌 0.83%，当周跌 12.35%，7 月跌 11.15%。万得全 A 指数收盘跌 1.16%，报 4743.51 点，当周跌 11.01%，7 月跌 15.77%；万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘跌 1.40%，报 6125.67 点，当周跌 11.37%，7 月跌 14.82%。盘面上，近日持续强势的军工股全线回调，领跌大市；休闲服务、农林牧渔、通信、纺织服装、计算机等板块跌幅居前；建筑装饰、食品饮料、银行和家用电器板块逆势飘红。概念股方面，120 个 Wind 概念指数仅次新股、苹果、体育、机器人等 6 个上扬，航母、卫星导航、国企改革、生物识别等指数回调幅度较深。

19. 恒指日涨 0.56% 月跌 6.15% 连续三个月下挫

周五（7月31日），恒指高开，在高位窄幅震荡。截至收盘，恒指涨 0.56% 或 138.3 点，报 24636.28 点，周跌 1.96%，月跌 6.15%，连续三个月下挫，创 2014 年 9 月以来最大跌幅；恒生国企指数午后由升转跌，全日跌 0.05% 或 5.65 点，报 11131.68 点，周跌 4.69%，月跌 14.25%，创 2011 年 9 月以来最大跌幅；恒生红筹指数涨 0.42% 或 18.71 点，报 4421.12 点，周跌 3.23%，月跌 9.34%。大市全日成交 777.33 亿港元。博彩股银河娱乐涨逾 5% 领涨蓝筹，金沙中国、美高梅中国、永利澳门、汇彩控股等涨逾 3%。电讯股中国联通、中国电信涨逾 1%，中国移动亦录得小幅上涨。地产股新世界发展、融创中国、长和、万达商业等涨逾 1%。燃气股华润燃气、中国燃气、中油燃气、港华燃气等涨逾 3%。消费股利丰、百丽国际、蒙牛乳业、康师傅控股等跌逾 1%。中资金融股新华保险、中国人寿、海通证券、中信银行等录得下跌，招商银行、建设银行、中国银行等录得上涨。

20. 7 月美国三大股指全线上涨纳指大涨 2.8%

美股周五收低，道指下跌 0.31%。投资者正在权衡企业财报与经济数据。能源巨头埃克森美孚和雪佛龙的财报欠佳，能源板块普遍下挫。本周，道指累计涨 0.7%，标普 500 指数累计涨 1.2%，纳指累计涨 0.8%。7 月份，道指累计涨 0.4%，标普 500 指数累计涨 2.0%，纳指累计涨 2.8%。截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌 55.52 点，跌幅 0.31% 报 17690.46 点；标准普尔 500 指数下跌 4.79 点，跌幅 0.23% 报 2103.84 点；纳斯达克综合指数下跌 0.5 点，跌幅 0.01% 报 5128.28 点。周五公布的数据表明，美国第二季度薪资增长缓慢。

分析师认为这一数据可能促使美联储斟酌是否在 9 月加息。美国劳工部报告显示, 美国二季度平均薪资仅增长 0.2%, 远低于一季度的 0.7%, 并创下自 1982 年有记录以来的最小增幅, 粉碎了人们对于劳动力市场改善将推高薪资的预期。另一份数据表明, 美国 7 月密歇根大学消费者信心指数从 6 月份的 96.1 下降至 93.1。此前接受 MarketWatch 调查的经济学家平均预期该指数将为 94。

【重点公告】

【传媒】

博瑞传播:关于完成漫游谷后续 30%股权收购的公告

新南洋:关于公司管理层增持本公司股份的公告

上海钢联:金属矿产交易中心正式在自贸区上线

万达院线:澄清王健林妻子内幕交易传闻

【电气设备】

恒顺众昇:关于公司股票复牌的公告

三星电气:2015 年半年报

中际装备:关于控股股东子公司参与设立工业 4.0 及未来科技产业投资基金的公告

恒顺众昇:关于设立全资子公司的公告

恒顺众昇:2015 年半年度利润分配预案的公告

恒顺众昇:2015 年前三季度业绩预告

智慧能源:关于子公司获得《国防科学技术成果鉴定证书》的公告

三星电气:关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的公告

永大集团:关于投资设立全资子公司的公告

科陆电子:投 17.7 亿建 200MW 光伏电站项目

晶盛机电:拟定增募资 16 亿元加码主业

【电子】

勤上光电:关于签署有限合伙协议的公告

厦门信达:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

华微电子:关于高级管理人员购买公司股票的公告

勤上光电:关于公司非公开发行股票方案到期失效的公告

长信科技:半年度分红预案出炉 拟 10 转 10

【房地产】

匹凸匹:关于向控股子公司转让南昌平海房地产开发有限公司 15%股权的公告

莱茵置业:股票期权激励计划(草案)

世联行:关于深圳市世联小额贷款有限公司信贷基础资产转让的公告

海航投资:关于河北银监局原则同意渤海信托增资方案的公告

中弘股份:关于中止非公开发行股票事项的公告

迪马股份:2015 年半年报

迪马股份:关于公司关键管理人员参与房地产项目跟投暨关联交易预计的公告

南京高科:关于子公司南京臣功制药股份有限公司在“新三板”挂牌获批的公告

鲁商置业:对外投资公告

电子城:2015 年度上半年业绩快报

【纺织服装】

罗莱家纺:关于协议转让受让人承诺不减持公司股份的公告

华孚色纺:关于公司股票期权激励计划部分股票期权注销的公告

华升股份:2015 年半年报

【钢铁】

韶钢松山:关于与君信融资租赁(上海)有限公司开展融资租赁业务的公告

八一钢铁:关于子公司停产的公告

【公用事业】

凯迪电力:关于设立银河凯迪电力上网收费权资产支持专项计划的公告

凯迪电力:关于设立启源资产支持专项计划的的公告

大连热电:2015年半年度业绩预增公告

维尔利:关于对外投资设立境外全资子公司的公告

创业环保:关于与关联方续签《张贵庄污水处理厂委托运营协议》的日常关联交易公告

*ST 秦岭:终止重大资产重组公告

【国防军工】

四川九洲:关于控股子公司与关联方共同投资设立公司暨关联交易的公告

中直股份:提示性公告

【化工】

元力股份:关于控股股东增持股份的公告

康得新:华富基金-鸿盛 14 号资产管理计划资产管理合同

康得新:关于 2015 年度第一期中期票据发行结果的公告

中泰化学:对外投资公告

康达新材:关于签订战略合作协议的公告

青松股份:关于公司非公开发行股票涉及关联交易事项的公告

富邦股份:关于变更荷兰合作社投资主体的公告

青松股份:非公开发行股票预案

青松股份:关于公司股票复牌的公告

青松股份:非公开发行股票预案披露提示性公告

东材科技:关于控股股东完成增持计划的公告

亚星化学:关于第一大股东协议转让股份的提示性公告

上海家化:关于股东权益变动的提示性公告

天科股份:2015年半年报

西陇化工:2015年半年度业绩快报

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

【机械设备】

大冷股份:关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证监会受理的公告

胜利精密:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项获得中国证监会核准的公告

江南嘉捷:关于首次实施回购股份的公告

华菱星马:2015年半年报

华中数控:关于发行股份及支付现金购买资产延期复牌公告

神开股份:总经理被立案调查

【计算机】

三泰控股:关于控股子公司成都我来啦网络信息技术有限公司与菜鸟网络科技有限公司等公司签订战略合作协议的公告

三泰控股:关于公司董事长,控股股东完成增持公司股份的公告

安居宝:关于签署互联网+社区生活服务项目智慧化车辆出入管理系统采购合同暨停车场智能引导系统采购意向书的公告

迪威视讯:关于全资子公司收购深圳市网新新思软件有限公司部分股权的公告

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

万达信息:推 1 亿元员工持股计划

浩丰科技:拟 7.45 亿并购路安世纪 100%股权

航天信息:携京东设合资公司 开拓税务大数据应用模式

【家用电器】

毅昌股份:关于获得政府专项资金的公告

*ST 厦华:2015 年半年度业绩预盈公告

开能环保:携中山医院建细胞治疗中心

开能环保:获实控人及高管合计增持 2%股份

【建筑材料】

上峰水泥:限售股份解除限售提示性公告

三峡新材:股权解押公告

斯米克:关于签署战略合作及增资扩股投资框架协议的公告

【建筑装饰】

方大集团:关于公司实际控制人控制的公司增持公司股份的公告

罗顿发展:2015 年半年报

中国中铁:重大工程中标公告

铁汉生态:关于收购广州环发环保工程有限公司 80%股权的公告

万鸿集团:关于公司复牌的提示性公告

科达股份:关于发行股份购买资产并募集配套资金获得中国证券监督管理委员会核准的公告

【交通运输】

江西长运:关于收购景德镇恒达物流有限公司 55%股权的公告

江西长运:关于对控股子公司深圳市佳捷现代物流有限公司增资的公告

中储股份:关于诉讼事项的公告

中储股份:关于购买土地使用权的公告

皖江物流:关于收到中国证监会《行政处罚决定书》的公告

珠海港:2015 年半年度业绩快报

皖江物流:中国证券监督管理委员会行政处罚决定书

皖江物流:关于公司退市及公司股票暂停上市风险警示事项影响消除公告

皖江物流:关于受到中国证监会行政处罚的整改情况暨致歉公告

珠海港:关于下属控股企业完成股份制改造的公告

【农林牧渔】

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

雏鹰农牧:复牌公告

雏鹰农牧:发布澄清公告 含氯霉素猪肉并非公司产品

【汽车】

八菱科技:关于公司董事完成增持计划的公告

贵航股份:关于控股股东中国航空汽车系统控股有限公司承诺的公告

【轻工制造】

美盈森:关于获得海康威视公司产品包装供应资质的公告

美盈森:关于控股股东及其一致行动人拟开始增持公司股份的公告

山鹰纸业:关于在湖北黄冈设立子公司的公告

【商业贸易】

新华锦:对外投资公告

南京新百:关于公司发行股份购买资产并募集配套资金之标的资产过户完成的公告

大东方:关于受让“百业超市 40%股权”暨关联交易的公告

【食品饮料】

黑芝麻:关于收购鹿邑县金日食用油有限公司 45.7317%股权的公告

黑芝麻:复牌公告

洽洽食品:拟推 1.5 亿元员工持股计划

黑芝麻:拟定增 16 亿元 控股股东参与认购

【通信】

精伦电子:关于 2015 年半年度资本公积金转增股本的预披露公告

国脉科技:关于证监会受理公司非公开发行股票申请的公告

永鼎股份:2015 年员工持股计划(草案)

恒信移动:资产收购事项未获证监会审核通过

【医药生物】

一心堂:关于投资设立全资子公司的公告

达安基因:关于投资设立医疗健康产业创业投资基金的公告

达安基因:关于参股孙公司广州健佰氏医药科技有限公司拟改制设立股份有限公司及申请新三板挂牌的公告

贵州百灵:关于全资子公司收到《医疗机构制剂调剂使用批件》的公告

雅本化学:关于公司非公开发行股票申请获得中国证券监督管理委员会核准批复的公告

利德曼:发行股份购买资产实施情况暨新增股份上市公告书

广誉远:股改限售股上市流通公告

华润双鹤:关于签署合作框架协议的公告

江中药业:2015 年半年报

东诚药业:关于获得那曲肝素钙及其注射剂药品注册批件的公告

智飞生物:关于 23 价肺炎疫苗获得临床批件的公告

千金药业:2015 年半年报

华兰生物:2015 年半年度业绩快报

青海明胶:关于放弃子公司广西海东科技创业投资有限公司优先认缴出资权利的公告

广济药业:筹划非公开发行股票 3 日起停牌

【有色金属】

锡业股份:关于 2015 年第一期中期票据发行结果的公告

中孚实业:关于获得英国劳氏船级社认证的公告

豫光金铅:非公开发行股票获得河南省人民政府国有资产监督管理委员会批复的公告

【综合】

泰达股份:关于控股股东完成增持公司股票计划的公告

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