

晨会纪要(2015年08月05日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（天涯社区获准登陆新三板）
- 【公司评论】 银河电子收购福建骏鹏和嘉盛电源，持续布局新能源汽车产业

财经要闻：

- 1.公安部推出系列举措强化互联网安全管理
- 2.周小川：下半年继续实施稳健货币政策 注重松紧适度
- 3.发改委：实施增强制造业核心竞争力六大领域工程包
- 4.发改委：加紧编制“十三五”社会领域规划
- 5.商务部：猪肉价上涨是市场自身修复行为
- 6.发改委：汽、柴油每吨分别降低 220 元和 215 元
- 7.商务部：上半年 15 类大宗商品同比降价 1/3,拉低进口 12.6 个百分点
- 8.10 大典型城市 7 月土地成交环比跌近三成
- 9.上半年纺织工业增加值同比增 6.8%
- 10.中铁建招标新一批铁路客车 合计达 1143 辆
- 11.住建部委托协会调研钢结构建筑“十三五”目标
- 12.水利部加强农村饮水安全管理
- 13.财政部印发服务业发展专项资金管理办法
- 14.商务部：选择北京作为京津冀区域物流标准化试点
- 15.保监会发布险企服务评价办法 为四大类 10 级
- 16.上海迪士尼开园渐近 规划独家气象产品
- 17.四川出台投融资意见 社会资本可参建核电项目
- 18.A 股劲升 3.69%收于 3750 点上方国防军工板块接近涨停
- 19.恒指周二收盘微跌航空股表现强劲
- 20.周二美国三大股指全线下跌美联储或九月加息

重点公告：

- 华东医药:拟定增 35 亿元 两大股东包揽认购
- 智飞生物:关于冻干人用狂犬病疫苗临床实验申请获受理的公告
- 达安基因:公司及控股子公司关于取得三个医疗器械注册证的提示性公告
- 浙报传媒:关于东方星空投资孚睿基金的公告
- 大名城:关于成立名城股权投资基金公司并设立名城大消费产业并购基金的公告
- 美的集团:机器人产业战略发布暨与安川电机投资设立机器人合资公司的公告

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	3948.16	3.11%
上证综指	3756.54	3.69%
深证综指	2150.95	4.76%
恒生指数	24406.12	-0.02%
中小板指数	8609.32	4.56%
创业板指数	2546.16	6.12%
新三板做市指数	1425.88	-0.08%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	6.5%	10.8%	152.8%
餐饮旅游(中信)	1.9%	6.1%	146.6%
钢铁(中信)	0.3%	-21.5%	92.0%
建材(中信)	0.1%	-15.7%	63.0%
电力及公用事业(中信)	-0.1%	-17.0%	96.8%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
非银行金融(中信)	-4.6%	-32.8%	71.4%
计算机(中信)	-4.5%	-13.8%	150.6%
家电(中信)	-3.4%	-11.2%	67.4%
通信(中信)	-3.1%	-3.0%	126.6%
电子元器件(中信)	-3.0%	-1.4%	74.8%

【行业公司评论】

新三板日报（天涯社区获准登陆新三板）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】8月5日起由协议转让变为做市转让的公司有3家，神州电子(832451.OC)，志能祥赢(832710.OC)，泰瑞机械(830826.OC)。8月4日新增做市4家，其中科汇电自下跌29.56%收于6.34，博润通的涨跌幅为17.50%，同时博润通成交额位居首位，达32.79万元。添正医药首日做市涨跌幅为8.86%，收于8.60。

【每日交易概况】8月4日，新三板共有477只股票发生成交，其中做市股票有363只，做市股票中瑞聚股份涨幅排第一，为19.58%；协议成交股票中，则是雅安茶厂、安畅网络涨幅位居前两位，为1225.00%和900.00%。今天新三板股票涨多跌少，全天有239只股票上涨，172只股票下跌。涨跌幅方面，8月4日新三板共有239只个股实现上涨，172只个股下跌。其中，有6只股票涨幅超过100%，雅安茶厂、安畅网络涨幅位居前两位，分别上涨1225.00%、900.00%。成交额来看，成大生物的成交额排第一，达到4383.76万元。紧随其后的仁会生物的成交额为3376.39万元。排在第三位的益盟股份的成交额为2363.35万元。除此之外，还包括东海证券、维珍创意共5家成交额超过千万。

【每日投资机会】卓越鸿昌(832474.OC)，德鑫物联(430074.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

天涯社区获准登陆新三板，谋求转型仍面临诸多挑战

斗门出台政策支持金融业发展和企业上市，每年安排1000万元专项资金

风险提示:系统性风险

银河电子收购福建骏鹏和嘉盛电源，持续布局新能源汽车产业

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

银河电子8月5日晚间发布公告，拟以6.9亿元收购福建骏鹏100%股权；以1.828亿元收购嘉盛电源60%股权，实现对嘉盛电源100%控股。福建骏鹏以新能源电动车和高端LED关键结构件为主业务，完成收购后，公司可以在其自动化基础上积极发展新能源电动汽车为主要方向的精密结构件业务。嘉盛电源以新能源汽车充电类产品为主要业务，此次收购后，公司将进一步完善新能源电动汽车产业链。目前，公司已形成数字电视智能终端、军用智能机电设备及管理系统和新能源汽车智能充电设备及系统三大业务板块，这两笔收购将进一步扩大和提升公司在新能源汽车行业的业务机会和盈利能力。建议后续积极关注银河电子(002519)。

【财经要闻】

1.公安部推出系列举措强化互联网安全管理

周二(8月4日)公安部召开的全国重点互联网和服务企业安全管理工作会议，公安部门将与互联网管理部门密切合作，就推进互联网安全管理和网络社会法治建设工作推出一系列举措。为进一步强化互联网安全管理，公安机关将与互联网管理部门密切合作，全面推进网站信息安全等级保护工作，提升网站防范非法入侵破坏、保护网民个人信息的能力；全面推行网警网上公开巡查执法，及时发现制止各类违法活动；在重点网站和互联网企业设立“网安警务室”，第一时间掌握网上涉嫌违法犯罪情况，服务和指导网站提高安全管理防范能力；严厉打击网络非法入侵破坏、窃取网民个人信息、网络盗窃、网络诈骗和制造传播网络谣言等多发性网络违法犯罪，全面清理整治网上暴恐、涉枪涉爆和涉黄赌毒等违法信息，依法保护互联网企业和广大网民的合法权益。根据会议要求，重点网站和互联网企业须落实网站安全管理的组织、人员，健全、规范安全管理制度；坚守法律和道德底线，不渲染可能诱发犯罪的敏感案事件，不登载传播低俗有害信息；妥善处理网民的举报投诉，及时发现并向公安机关提供网络违法犯罪线索，并主动配合做好调查取证工作。

2.周小川：下半年继续实施稳健货币政策 注重松紧适度

8月3日至4日上午，2015年中国人民银行分支行行长座谈会召开。会议认为，今年以来，面对错综复杂的国内外经济金融形势，在党中央、国务院的正确领导下，人民银行认真贯彻落实中央经济工作会议精神，积极应对各种风险和挑战，着力促进经济平稳可持续发展和结构转型升级。加强和创新宏观调控。继续实施稳健的货币政策，更加注重松紧适度，适时适度预调微调。灵活运用公开市场操作，保持流动性合理充裕，实现了货币信贷和社会融资规模的合理增长。更加注重定向调控，三次实施定向降准，引导金融机构加大对小微企业、“三农”以及重大水利工程建设的支持力度。加强宏观信贷政策指导，引导金融机构进一步优化信贷结构。会议指出，下半年宏观调控和改革发展稳定各项工作任务仍然十分繁重。人民银行系统要进一步把思想认识统一到中央对形势的分析判断和下一阶段工作部

署上来，主动适应经济发展新常态，坚持稳中求进的工作总基调，保持稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险综合平衡。继续实施稳健的货币政策，创新和完善宏观调控的思路和方式，更加注重松紧适度。灵活运用多种货币政策工具，及时进行预调微调，保持适度流动性，实现货币信贷及社会融资规模合理增长。注重用好增量、盘活存量，改善和优化融资结构和信贷结构，降低社会融资成本，加大对重点领域和薄弱环节的金融支持力度。进一步完善人民币汇率形成机制，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。全面深化金融改革开放，增强金融体系的动力活力，提高金融运行效率和服务实体经济能力。进一步建立健全风险预警、识别和处置机制，注重稳定金融市场预期，有效防范化解金融风险。扎实推进金融市场基础设施建设，全面提升金融服务与管理水平。

3.发改委：实施增强制造业核心竞争力六大领域工程包

周二（8月4日），国家发改委发布《关于实施增强制造业核心竞争力重大工程包的通知》，提出力争用较短时间率先在轨道交通装备、高端船舶和海洋工程装备、工业机器人、新能源（电动）汽车、现代农业机械、高端医疗器械和药品等6个重点领域，组织实施增强制造业核心竞争力重大工程。去年以来，国家发改委已分批公布了11个重大工程包。此次发布实施增强制造业核心竞争力重大工程包的通知，鼓励社会资本参与重大工程建设。同时，国家发改委要求积极引导各类金融机构加大对重大工程的信贷支持。鼓励企业以多种方式开展产品融资租赁业务，通过履约担保的方式降低业务风险。对符合条件的企业在发行股票、企业债券、公司债、中期票据、短期融资券以及吸收私募股权投资等方面给予支持。今年以来，经国务院批准同意，国家发改委推出了城市轨道交通、现代物流、战略性新兴产业、增强制造业核心竞争力等4个新的重大工程包。去年国家发改委研究提出并组织实施了信息电网油气等重要网络、生态环保、清洁能源、粮食水利、交通运输、健康养老服务、能源矿产资源保障等7大类重大工程包。截至今年上半年，上述7大类工程包已开工228个项目，累计完成投资3.3万亿元。

4.发改委：加紧编制“十三五”社会领域规划

8月4日从发改委获悉，对于下一步工作重点，发改委表示，将加紧编制“十三五”社会领域规划，优化整合社会领域中央投资专项，增加公共产品和公共服务供给，积极培育壮大新的消费增长点，打造社会领域产业发展新引擎。发改委表示，强化政府兜底责任，继续编制“十三五”国家基本公共服务体系规划，坚持科学规划布局、统筹优化资源配置、强化标准规范、建立服务项目清单，推动基本公共服务均等化、标准化、法制化发展。统筹做好“十三五”时期教育、卫生、文化、养老、残疾人等领域事业发展规划和专项建设规划。此外，对需要政府支持的公益性和基础性项目，给予积极保障，以增加公共产品和公共服务供给。对一些竞争性领域的投资专项，改变行政性分配方式，充分调动社会和民间资本参与的积极性。发改委还表示，将加大公共资源向农村、中西部贫困地区和社会弱势群体倾斜力度，加快推动城乡、区域基本公共服务一体化和均等化，切实缩小基本公共服务水平差距。加强基层公共服务机构设施和能力建设，提高设施标准化和服务规范化、专业化、信息化水平。充分利用“互联网+”等信息技术和手段，促进适宜公共服务资源跨城乡、跨区域共享。另外，研究推动社会资本设立“社会发展产业投资基金”，做好养老服务企业专项收益债工作，探索政府财政性投入、产业投入与市场运作有效结合的模式。

5.商务部：猪肉价上涨是市场自身修复行为

自3月中旬起，生猪价格迎来一波强劲反弹。农业部最新数据显示，7月底，全国农产品批发市场猪肉平均价格继续上涨，接近24元每公斤，较3月初涨幅超过3成。猪肉价格的逆势强劲反弹引发市场关注。根据监测掌握的情况，上半年生猪平均出栏价格为每公斤13.36元，同比上涨3.3%。到6月底，全国300家大型养殖企业生猪平均出栏价格为每公斤15.29元，比3月份价格最低点上涨了24.9%。由于2014年猪粮比价最低跌至4.6:1，养殖企业严重亏损。因此，总体上看此轮生猪价格上涨是对近两年多来大幅下跌的修复，是市场的一种自身修复行为。

6.发改委：汽、柴油每吨分别降低220元和215元

周二（8月4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220元和215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0.16元和0.18元，调价执行时间为8月4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8月4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。7月下旬以来，受全球原油供应过剩情况愈加突出等因素影响，国际市场油价继续震荡下行，前10个工作日平均价格较大幅度下降。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。

7.商务部：上半年15类大宗商品同比降价1/3，拉低进口12.6个百分点

商务部新闻发言人沈丹阳周二称，国际大宗商品价格的持续大幅下跌，拉低了我国进口增速，进而影响整体外贸增速，预计下半年中国进口仍将继续低位运行。沈丹阳称，今年上半年，原油、成品油、天然气、煤炭、铁矿石、铜精矿、钢材、铜材、塑料原料、化肥、天然橡胶、大豆、谷物、原木和纸浆等 15 类商务部重点监测的大宗商品累计进口 2152 亿美元，同比下降 32%，拉低外贸进口 12.6 个百分点。“2015 年下半年大宗商品国际市场价格仍维持低位，受其影响并综合考虑国内外因素，预计下半年中国进口仍将继续低位运行。”沈丹阳称。海关数据显示，今年上半年中国进口 4.96 万亿元，下降幅度高达 15.5%，进口的低迷也拉低了外贸的整体增速，今年上半年进出口总值比去年同期下降了 6.9%。沈丹阳表示，尽管进口数据看起来持续低迷，但进口价格的下降却意味着中国对外贸易条件大幅改善。“今年上半年我国整体进口平均价格下降超过 10%，仅原油、塑料、大豆等 8 大类大宗原材料进口价格下降就减少付汇 769.5 多亿美元，大幅降低了国内企业生产成本，改善了效益。”

8.10 大典型城市 7 月土地成交环比跌近三成

7 月，10 大典型城市土地成交建筑面积 1534.8 万平方米，环比下降 27.7%，同比下降 20.5%。虽然 2015 年上半年土地市场成交量继续温和放大，但依旧低于 2014 年和 2013 年同期水平，且 7 月成交量较上月有所下降。土地市场目前尚未摆脱低迷的状态，颠覆性的反转尚需时日，但是止跌企稳迹象已经显现。1-7 月，10 大典型城市年初累计土地成交建筑面积同比下跌 37%，跌幅继续收窄，在上半年底部盘整区间勾勒的微型圆弧底基础上，释放出突破上升信号。2015 年 1-7 月，10 大典型城市土地出让金收入 3594 亿元，与 2014 年、2013 年同期相比分别下降 31.9%、23%，下降幅度持续收缩，较 2012 年同期增长 69.9%。不过，土地成交均价同环比持续上涨。7 月，10 大典型城市土地成交均价为 3648 元/平方米，环比上涨 6.9%，同比上涨 19%。伴随着上半年楼市的复苏回暖，以 7 月为开端的下半年土地市场，其反弹力度会更加强劲，政府将加快推地速度和推地量，土地市场将进入成交活跃期，土地成交均价有望继续拉高。目前，一线城市土地成交均价步入高位运行通道。7 月，一线城市土地成交建筑面积为 394.8 万平方米，环比下跌 10%，同比下跌 22.5%；成交均价为 9205 元/平方米，环比下跌 1.6%，同比上涨 40.1%。

9.上半年纺织工业增加值同比增 6.8%

据国家统计局数据，1-6 月，规模以上纺织企业工业增加值同比增长 6.8%，比上年同期回落 0.7 个百分点。其中纺织业，纺织服装、服饰行业，化学纤维行业增加值分别同比增长 7.1%、5.1%和 12.0%。据国家统计局数据，1-6 月纺织行业规模以上企业累计实现主营业务收入 31881 亿元，同比增长 5.4%；实现利润总额 1577 亿元，同比增长 9.4%；亏损企业亏损面 15.8%，比上年低 0.2 个百分点，亏损企业亏损总额同比下降 10.8%。据国家海关数据，1-6 月，纺织品服装出口总额为 1319 亿美元，同比下降 2.9%。其中，对欧洲出口下降 13.6%，对日本出口下降 12.5%。据国家统计局数据，1-6 月，我国纺织行业 500 万元以上项目固定资产投资完成额 5245 亿元，同比增长 15.4%。行业新开工项目数呈现增速提升势头，新开工项目 8088 项，同比增长 11.0%，增速比去年同期高 10.9 个百分点。

10.中铁建招标新一批铁路客车 合计达 1143 辆

中国铁路建设投资公司表示，受中国铁路总公司委托，中铁建（01186）（沪：601186）将招标一批铁路列车项目，各类型客车总数达 1143 辆。其中包括 25T 型铁路客车（高原型）34 辆，129 辆 25G 型 AC380V 铁路客车，276 辆 25G 型 DC600V 铁路客车，16 辆 25T 型铁路客车软座车，688 辆 25T 型铁路客车。

11.住建部委托协会调研钢结构建筑“十三五”目标

中国建筑金属结构协会建筑钢结构分会副会长胡育科近日表示，受住建部委托，中国建筑金属结构协会正在对钢结构建筑“十三五”期间的科学合理目标组织调研和征求意见。胡育科表示，目前针对钢结构建筑“十三五”规划的调研主要有三个层面：国家层面的总体规划如何从绿色建筑、生态文明建设和节能环保、资源可回收的角度定位；建筑业“十三五”发展规划，如何体现钢结构建筑的方向、价值和政策导向，要有具体的内容、推广目标；钢结构行业层面的“十三五”发展规划，根据国家政策目标，组织专家深入研究，制定出符合行业实际的发展目标、措施以及技术、标准及规程体系等。在新型城镇化规划中，也已经提出增加城镇绿色新增建筑比例，2014 年 3 月中旬，国务院印发《国家新型城镇化规划（2014-2020）》，要求从 2012 年的 2%提高到 2020 年的 50%。

12.水利部加强农村饮水安全管理

8 月 4 日，从水利部获悉，为提高农村饮水安全项目工程质量水平，确保农村饮水安全工程建得好、长受益，按期完成年度目标任务的同时，水利部出台《关于加强农村饮水安全工程质量管理工作的通知》。《通知》提出，加强重点环节的质量管理。农村饮水安全工程要重点加强对水源工程、水质净化和消毒设施设备、管网工程的质量管理，严格执行有关村镇供水工程技术规范要求。水质净化工艺应根据水处理规模、原水水质以及相关规范，经技术经济比较后优选确定，且必须有消毒设施，确保出厂水和管网末梢水水质达标。消毒

工艺应与水质、规模和管理条件等相适应。

13.财政部印发服务业发展专项资金管理办法

财政部 8 月 4 日发布了关于印发《中央财政服务业发展专项资金管理办法》(以下简称《办法》)的通知。《办法》显示,专项资金主要用于支持创新现代商品流通方式,改善现代服务业公共服务体系,推动流通产业结构调整,促进城乡市场发展,扩大国内消费。

14.商务部:选择北京作为京津冀区域物流标准化试点

针对近期商务部和财政部牵头对京津冀三地共同推进物流标准化试点工作的进展情况,商务部新闻发言人沈丹阳表示,为提高京津冀区域物流标准化水平,商务部、财政部、国家标准委三部门在 2014 年选择北京作为物流标准化试点,先行探索经验,并已经初步取得了企业联盟共推、单元化物流提效等创新成果。为促使物流标准在更广范围内实施,提高标准的通用性、协同性、一贯性,今年三部门继续围绕京津冀区域选择了天津、石家庄、唐山作为试点城市,希望能更好地发挥试点的带动辐射作用,促进提高京津冀区域物流标准化水平。目前,北京、天津、河北都在积极推动相关工作,近期拟结成物流标准化工作联盟,并重点做好四件事:一是保持政策协同、工作对接,二是力争实现标准化公共信息服务平台互联互通,三是实现标准化设施设备技术、流通规范和诚信体系互认,四是实现统计监测分析成果共享。下一步,商务部将继续加强对京津冀物流标准化工作的指导,既要积极调动广大企业推广应用标准的积极性,引导京津冀地区供应链上下游企业“结对子”协同推进标准化,带动提高区域物流标准化水平;又要加强总结,发挥相关行业协会作用,积极搭建京津冀地区交流平台,推广创新的典型案例经验。

15.保监会发布险企服务评价办法 为四大类 10 级

中国保监会制定了《保险公司服务评价管理办法(试行)》(以下简称《办法》),将于近日施行。《办法》提出,对保险总公司服务评级设定为 A、B、C、D 四大类共 10 级。监会表示,《办法》作为系统性、规范性的保险公司服务评价准则和评价体系,是监管机关转变政府职能、创新监管方式、推进简政放权、实现放管结合的重要举措。《办法》的实施既有利于促进保险公司改进服务、提升行业社会信誉,也有利于提高监管效率、维护保险消费者合法权益。保险服务评价坚持消费者导向、全流程覆盖、客观公正和持续改进四项原则。保险监管部门负责评价制度的总体设计,保险服务评价委员会负责具体评价工作。服务评价工作每年面向开业满一年的财产保险公司和人身保险公司开展一次,涵盖保险公司总公司和省级(含计划单列市)分公司两个层级,覆盖保险公司销售、承保、保全、理赔、咨询、回访、投诉等全部业务流程。部分特殊类型的保险公司视条件成熟逐步纳入评价范围。《办法》提出,将对保险机构服务状况进行总体评价。对于保险总公司将根据服务评价得分高低进行评级,对分公司只评分不评级。对保险总公司服务评级设定为 A、B、C、D 四大类共 10 级。A 类是指总体服务质量优秀的公司,B 类是指总体服务质量良好的公司,C 类是指总体服务质量较差的公司,D 类是指总体服务质量差的公司。

16.上海迪士尼开园渐近 规划独家气象产品

2016 年开放的上海迪士尼乐园将享有属于自己独家的气象产品。据上海市气象局介绍,迪士尼专业气象台和气象观测站正在规划建设中。上海迪士尼乐园日前首次向公众展示了六大主题公园的创意与亮点。另外,随着上海迪士尼明年春季开园的脚步越来越近,针对迪士尼度假区的气象服务保障工作也已紧锣密鼓地展开。

17.四川出台投融资意见 社会资本可参建核电项目

日前四川省政府印发《关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的实施意见》明确,今后四川省社会资本可参与国家粮食储备库、特高压输电线甚至核电项目等一系列重要领域的建设。《意见》明确,四川省今后将在生态环保、农业水利、市政设施、交通基础、能源基础、信息和民用空间、社会事业、公共服务等多个领域,进一步创新投融资机制、放宽准入限制、加大支持力度、强化政府引导方面打出“组合拳”,充分激发市场主体活力和发展潜力,鼓励社会投资。《意见》提出,将鼓励符合条件的多元主体企业投资建设国家粮食储备库,允许社会资本跨地区、跨行业参与市政基础设施建设与运营,引入社会资本参与核电项目投资,鼓励民间资本进入核电设备研制和核电服务领域,积极吸引社会资本投资建设跨区域输电通道等电力基础设施建设等。

18.A 股劲升 3.69%收于 3750 点上方国防军工板块接近涨停

周二(8 月 4 日),A 股早盘短暂回撤考验 3600 点位置支撑,之后连续震荡上扬。国防军工板块接近涨停,领升大市。A 股收盘大涨逾 3%并重回 3750 上方。截至收盘,上证综指涨 133.64 点或 3.69%报 3756.55 点,深证成指涨 549.98 点或 4.52%报 12161.58 点。两市全天成交约 9054 亿元人民币,上日为 8472 亿元。中小板指收盘涨 4.56%,创业板指收盘涨超 6%。万得全 A 指数收盘涨 5.38%,

报 4875 点；万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘涨 6.34%。盘面上，国防军工大涨逾 9%，通信、计算机、有色金属等均录得 5% 以上涨幅。银行板块小幅上扬，个股无一下跌。概念股方面，121 个 Wind 概念指数集体收升。航母指数涨 9.6%。卫星导航、国企改革等 20 余个指数涨 8% 左右。

19.恒指周二收盘微跌航空股表现强劲

周二（8 月 4 日），恒指低开，短暂冲高后直线下跌，最低跌近 200 点报 24217.78 点，后跌幅逐渐收窄。A 股多只航空军工股涨停，午后，航空股、公用事业股大涨，提振恒指翻红，后涨幅收窄。截至收盘，恒指跌 0.02% 或 5.3 点，报 24406.12；恒生国企指数涨 0.59% 或 64.96 点，报 11074.92 点；恒生红筹指数涨 0.3% 或 12.88 点，报 4377.1 点。大市成交 746.62 亿港元。蓝筹股涨跌互现。跌幅方面，消费股蒙牛乳业延续上日走势，跌 4.17% 领跌蓝筹；康师傅控股身陷食品安全舆论泥潭，跌 2.96%，汇丰控股、中石油、昆仑能源、利丰等跌超 1%。涨幅方面，电力股华润电力延续上日涨势，逆势涨 4.7%，电能实业、中电控股涨超 1%。中国人寿涨 3.44%，信和置业、百丽国际涨超 2%，联想集团、华润置地等涨超 1%。此外，多只航空股表现强劲，中国国航涨超 9%，中国南方航空涨超 8%，中国东方航空涨超 5%。港股通中，高银金融涨近 20%，高银地产涨近 10%。沪股通中，紫江企业、皖新传媒等近百只股录得涨停。跌幅方面，港股通中，中集安瑞科跌超 8%，中升控股跌超 5%。沪股通里，仅雅戈尔、华夏幸福、金地集团、中体产业录得下跌。

20.周二美国三大股指全线下跌美联储或九月加息

周二美国股市收跌，道指跌 0.27% 连续第四个交易日下滑，权重股苹果股价下挫逾 3% 令主要股指承压。亚特兰大联储主席暗示 9 月极有可能加息。投资者等待本周后期将公布的非农就业等多项数据。截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌 47.51 点，跌幅 0.27%，报 17550.69 点；标普 500 指数下跌 4.72 点，跌幅 0.22% 报 2093.32 点；纳斯达克综合指数下跌 9.83 点，跌幅 0.19% 报 5105.55 点。周二亚特兰大联储主席丹尼斯·洛克哈特(Dennis Lockhart)周二对《华尔街日报》表示：“不采取行动的标准很高。”市场将这句话视为美联储官员们对 9 月加息态度严肃的讯号。此外，当日大盘股苹果一度下跌超过 3%，也令美股承压。本周后期公布的经济数据可能为股市明确方向。周五将公布最重要的经济数据之一：非农就业数据，投资者将密切关注这份数据，以判断劳动力市场复苏的进展。高盛周二预测美国 7 月的非农就业人口将增 21 万，失业率将保持在 5.3%，而每小时工资水平将增 0.2%。周二经济数据面，美国商务部报告称，美国 6 月工厂订单指数攀升 1.8%，接受 MarketWatch 调查的经济学家平均预期该指数将增长 2%。修正后的 5 月工厂订单指数为下降 1.1%。

【重点公告】

【采掘】

露天煤业:关于控股股东完成增持公司股份的公告

宏达矿业:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批文的公告

【传媒】

拓维信息:关于首次授予限制性股票第一次解锁上市流通的提示性公告

浙报传媒:关于东方星空拟挂牌转让所持有的上海起凡数字技术有限公司和起于凡信息技术(上海)有限公司各 5.75% 股权的公告

浙报传媒:关于东方星空投资孚睿基金的公告

【电气设备】

天保重装:首期限制性股票激励计划(草案)

天保重装:关于公司股票复牌的公告

三星电气:关于参股公司与浙江大学医学院附属第二医院签订医疗合作协议的公告

*ST 集成:恢复上市公告书

*ST 集成:关于申请撤销公司股票交易退市风险警示的公告

明家科技:关于申石软件发行股份及支付现金收购公司所持掌众信息 12% 股权暨关联交易的公告

易事特:关于对全资子公司神木县润湖光伏科技有限公司增资的公告

易事特:关于对参股子公司宁夏江南建设工程有限公司增资的公告

中利科技:关于控股子公司中利腾晖的项目公司获得 19.80 兆瓦茶光互补分布式光伏发电项目备案的公告

【电子】

鸿利光电:2015 年度非公开发行股票预案

鸿利光电:非公开发行股票预案披露提示性公告

得润电子:关于实际控制人增持公司股份的提示性公告

国光电器:股改限售股份解除限售提示性公告

大族激光:关于证监会受理公司非公开发行股票申请的公告

【房地产】

东方银星:关于股东权益变动的提示性公告

大名城:关于启动控股子公司股份制改造及申请新三板挂牌的公告

大名城:关于成立名城股权投资基金公司并设立名城大消费产业并购基金的公告

大名城:关于公司与深圳市前海金融控股有限公司签署战略合作协议的公告

大名城:关于股权受让的公告

大名城:关于公司股票复牌的公告

同达创业:关于公司非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

天宸股份:关于股东权益变动的提示性公告

苏州高新:关于控股股东增持股份的公告

天宸股份:再获刘益谦举牌

【纺织服装】

朗姿股份:关于回购部分社会公众股份预案的公告

奥康国际:关于与广州市凯捷商业有限公司签署战略合作框架协议的公告

【非银金融】

华泰证券:暂停全部标的融券卖出资格

国信证券:暂停融券卖出

【公用事业】

甘肃电投:关于公司高级管理人员买入公司股票的公告

中国天楹:关于签署民权县垃圾焚烧发电项目特许经营协议的公告

*ST 秦岭:关于公司股票复牌的提示性公告

万邦达:关于全资子公司签订重大合同的公告

京能电力:关于控股子公司融资租赁的关联交易公告

【国防军工】

*ST 舜船:关于公司融资款逾期的公告

【化工】

南岭民爆:关于控股股东增持公司股份计划完成的公告

华邦颖泰:股票期权激励计划(草案)

雅化集团:平安-雅化集团员工持股资产管理计划

多氟多:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批文的公告

光华科技:关于公司 2015 年中期利润分配预案的预披露公告

光华科技:非公开发行 A 股股票预案

光华科技:关于重大事项复牌公告

岳阳兴长:关于第二大股东增持计划实施完毕的公告

光华科技:关于本次非公开发行股票涉及关联交易的公告

华昌化工:关于与大连化学物理研究所签订合作框架协议的公告

天赐材料:关于收购广州中科立新材料科技有限公司 70%股权的公告

先锋新材:关于终止竞标公告

卫星石化:关于开展融资租赁业务的公告

华鼎股份:关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证券监督管理委员会核准批复的公告

鲁西化工:关于子公司拟实施退城进园一体化项目的公告

宏昌电子:复牌公告

宏昌电子:第二期限限制性股票激励计划(草案)

上海家化:关于出售江阴天江药业有限公司部分股权的公告

桐昆股份:关于非公开发行股票申请获得中国证监会正式受理的公告

银禧科技:关于控股子公司东莞市银禧光电材料科技有限公司启动改制设立股份有限公司并拟在全国中小企业股份转让系统申请挂牌的公告

鼎龙股份:对外投资暨设立子公司珠海鼎龙新材料有限公司的公告

【机械设备】

*ST 建机: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

科达洁能:关于出售江阴天江药业有限公司股权的公告

科达洁能:非公开发行限售股上市流通公告

宁波东力:关于签订《收购意向书》及公司股票复牌的公告

红宇新材:关于全资子公司投资设立 BVI 公司的公告

大金重工:重大事项复牌公告

大金重工:关于实际控制人增持公司股份计划的公告

宝鼎重工:关于公司股票复牌的公告

宝鼎重工:关于控股股东增持公司股份计划的公告

浙江鼎力:关于吸收合并全资子公司的公告

菲达环保:对外投资公告

应流股份:关于中国证监会受理公司非公开发行股票申请的公告

华伍股份:关于终止对武桥重工集团起重机有限公司增资的公告

红宇新材:中报拟 10 转 20 送 2

【计算机】

神州信息:关于 2015 年半年度资本公积金转增股本预案预披露的公告

新国都:关于公司管理层增持公司股份实施情况的公告

【家用电器】

盾安环境:关于公司签订核电项目合同的公告

美的集团:机器人产业战略发布暨与安川电机投资设立机器人合资公司的公告

盾安环境:关于开展外汇套期保值业务的公告

银河电子:关于收购福建骏鹏及嘉盛电源股权的公告

【建筑材料】

东方雨虹:关于签订项目投资协议书的公告

东方雨虹:关于股权激励计划预留部分限制性股票第一期解锁股份上市流通的提示性公告

华塑控股:深圳前海设子公司

【建筑装饰】

东易日盛:关于公司对速美子公司增资的公告

中国铁建:重大项目中标公告

腾达建设:关于工程中标的公告

中国铁建:中标约 170 亿元成都地铁项目

【交通运输】

珠海港:关于公司控股企业珠海港昇新能源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

中原高速:关于非公开发行优先股挂牌转让公告

【农林牧渔】

东凌粮油:广发原驰·东凌粮油 1 号定向资产管理计划资产管理合同(草案)

【汽车】

金龙汽车:关于公司股票复牌的提示性公告

均胜电子:关于非公开发行股票获得中国证券监督管理委员会核准批文的公告

【轻工制造】

丰林集团:关于董事,实际控制人增持公司股份的公告
奥瑞金:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

【商业贸易】

宏图高科:关于资产收购暨关联交易的公告
宏图高科:关于拟发行中期票据的公告
新华百货:关于控股股东及其一致行动人增持公司股份的公告
友阿股份:关于公司控股股东增持计划完成情况的公告

【食品饮料】

龙大肉食:关于增资参股北京佰镡通科技有限公司的公告
汤臣倍健:关于参股珠海市蓝海之略医疗有限公司的对外投资公告
龙大肉食:关于对外投资设立合资公司暨关联交易的公告

【通信】

恒信移动:关于与北京恒盛通典当有限责任公司签订现金购买资产和增资协议的公告
恒信移动:关于公司股票复牌的公告
恒信移动:关于公司子公司蜂云时代科技有限公司增资扩股的公告
金信诺:关于终止重大资产重组事项暨股票复牌的公告
键桥通讯:关于收购大连先锋投资管理有限公司 100%股权暨关联交易的公告

【休闲服务】

大连圣亚:镇江文旅集团-大连圣亚旅游全面战略合作框架协议
大连圣亚:关于控股子公司签署《全面战略合作框架协议》的提示性公告
大连圣亚:关于公司拟与大连鲸天地商业管理(大连)有限公司签订《场地租赁合同》的提示性公告
大连圣亚:与光大证券股份有限公司之战略合作协议

【医药生物】

九州通:限制性股票激励计划第一期解锁暨上市公告
三诺生物:关于拟回购注销部分不符合解锁条件预留部分限制性股票的公告
三诺生物:关于预留部分限制性股票第一个解锁期可解锁的公告
华东医药:关于公司本次非公开发行股票涉及重大关联交易公告
华东医药:股票复牌公告
华东医药:非公开发行股票预案
天目药业:关于子公司通过新版 GMP 认证的公告
智飞生物:关于冻干人用狂犬病疫苗临床实验申请获受理的公告
达安基因:公司及控股子公司关于取得三个医疗器械注册证的提示性公告
华东医药:拟定增 35 亿元 两大股东包揽认购

【有色金属】

盛屯矿业:对外投资公告
西藏珠峰:关于公司发行股份购买资产暨关联交易之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
科力远:关于对控股子公司增资的公告
中润资源:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

【综合】

ST 宏盛:关于终止筹划非公开发行股票事项的提示性公告
宝诚股份:关于持股 5%以上股东增持股份的公告
东湖高新:关于全资子公司竞拍取得土地使用权的公告

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