

晨会纪要(2015年08月12日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板上演最快并购）
- 【公司评论】 比亚迪公布新能源车 7 月的销量，业绩持续高增长
- 【宏观策略】 货币供给增速 2 超预期源于救市 人民币中间价出现技术性大幅贬值

财经要闻：

- 1.人民币中间价暴降 利好出口行业
- 2.中国 7 月新增人民币贷款 1.48 万亿元 M2 同比增长 13.3%
- 3.国务院发文促旅游消费鼓励周五下午与周末结合休假
- 4.中航系三公司停牌，拟披露重大事项
- 5.上海国资委推动上海仪电与上海电动所重组
- 6.保障大阅兵 河北省大气污染防治工作领导小组会议召开
- 7.中汽协数据显示 7 月汽车销量同比回落 16.1%
- 8.最严“手机实名制”下月落地 有助于运营商转型
- 9.工信部：我国上半年电动自行车产量同比微降
- 10.农发行 100 亿外债规模获批复 支持水利等项目建设
- 11.发改委：加快推开 4 大工程包及培育工业机器人等战略性新兴产业
- 12.中海油率先启动整合炼化 油改股进入爆发前夜
- 13.广东证监局公布 10 家非法经营证券业务机构
- 14.青岛港携手地产巨头建设邮轮母港城总投资过千亿
- 15.广西出台现代服务业发展规划 打造 122 个集聚区
- 16.中国欲在南海建造大型“浮岛” 可组建军事基地
- 17.延吉联姻阿里,互联网+农业
- 18.A 股放量收平题材继续活跃金融航空股普跌
- 19.恒指周二高开低走小幅收跌
- 20.周二美国三大股指全线下跌道指跌 1.21%

重点公告：

- 全通教育:关于收购广西慧谷信息科技有限公司 51%股权的公告
- 奥飞动漫:关于签订四月星空收购框架协议的公告
- 顺网科技:拟联手三七互娱合作泛娱乐项目
- 电科院:关于被批准成立全国质量监督重点产品检验方法标准化技术委员会高压开关类产品检验方法专业工作组的公告
- 渤海租赁:拟 161 亿元要约收购 Avolon100%股权
- 易华录:关于与湘潭市商务局签署招商引资项目协议,与湘潭市经济和信息化委员会签署智慧湘潭项目建设备忘录的公告
- 通化金马:23 亿元收购资产 加码医药主业

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%
沪深 300	4066.67	-0.43%
上证综指	3927.91	-0.01%
深证综指	2284.27	0.41%
恒生指数	24498.21	-0.09%
中小板指数	8924.76	-0.34%
创业板指数	2698.91	-0.29%
新三板做市指数	1508.42	-0.54%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	11.4%	-20.2%	163.4%
电力设备(中信)	11.3%	-5.4%	109.6%
商贸零售(中信)	11.1%	-8.9%	105.2%
综合(中信)	10.4%	-6.7%	111.6%
通信(中信)	10.3%	0.1%	144.8%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	0.8%	-4.5%	62.2%
非银行金融(中信)	2.5%	-29.1%	84.4%
食品饮料(中信)	3.3%	-0.7%	54.4%
房地产(中信)	4.0%	-2.2%	118.1%
家电(中信)	4.9%	-1.2%	89.7%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板上演最快并购）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】8月12日做市商情况变动：万联证券后续加入为森达电气（831406.OC）提供做市服务；8月12日起由协议转让变为做市转让的公司有3家，奥派股份（830794.OC），泰德股份（831278.OC），通利农贷（831098.OC）。8月11日新增做市1家，贝尔机械上涨10.59%收于2.82，同时贝尔机械成交额达2.71万元。

【每日交易概况】8月11日，新三板共有522只股票发生成交，其中做市股票有395只，做市股票中信达化工涨幅排第一，为14.52%；协议成交股票中，则是天信投资、博克森涨幅位居前两位，为4330.51%和3860.40%。今天新三板股票涨少跌多，全天有207只股票上涨，248只股票下跌。涨跌幅方面，8月11日新三板共有207只个股实现上涨，248只个股下跌。其中，有5只股票涨幅超过100%，天信投资、博克森涨幅位居前两位，分别上涨4330.51%、3860.40%。成交额来看，九恒星的成交额排第一，达到2862.63万元。紧随其后的久日化学的成交额为1664.70万元。排在第三位的福达合金的成交额为1596.54万元。除此之外，还包括明利仓储、安畅网络、仁会生物等共7家成交额超过千万。

【每日投资机会】景安网络（832757.OC）,新锐英诚（430085.OC）,卫东实业（832043.OC）,西科种业（832912.OC）,宝来利来（831827.OC）,增立钢构（831857.OC）,必然传媒（832985.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

挂牌不足两周即被华润三九收购，新三板上演最快并购

风险提示:系统性风险

比亚迪公布新能源车7月的销量，业绩持续高增长

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

据第一电动网8月11日消息，比亚迪公布其七月份新能源车销量情况，公司旗下四款车型秦、唐、e6、腾势的共销售5182辆，销量同比增长296.8%。其中，秦的销量为4030辆，实现连续20个月销量提升，累计销量达到35254辆。6月份上市的电动SUV比亚迪唐销售723辆，较上月增长76%。这两款车拥有不同的定位和市场，合力拉动了新能源车的私人市场。主打出租车市场的比亚迪e6七月销量309辆，环比下跌38%，腾势销量保持稳定。此外，比亚迪总部所在城市深圳8月9日颁布了《关于加强新能源汽车推广应用调整电动小汽车增量指标调控政策的通知》，调整后的政策将允许已拥有一辆燃油车或持有1个有效指标的消费者增购一台新能源车。随着比亚迪后续车型的相继推出，我们认为比亚迪将继续领跑新能源车私人市场，建议后续积极关注比亚迪（002594）。

货币供给增速2超预期源于救市 人民币中间价出现技术性大幅贬值

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

根据央行网站最新数据显示，7月末，广义货币(M2)余额135.32万亿元,同比增长13.3%，增速比上月末高1.5个百分点，比去年同期低0.2个百分点；狭义货币(M1)余额35.31万亿元,同比增长6.6%，增速比上月末高2.3个百分点，比去年同期低0.1个百分点。当月人民币贷款增加1.48万亿元，同比多增1.61万亿元，非银行业金融机构贷款增加8864亿元，对实体经济发放当月新增人民币贷款仅仅增加5890亿元，证金公司的救市措施挽救了M2增速。不过根据央行发言人的讲话，随着资本市场的稳定，临时措施对M2增速的影响会逐渐消失。7月中长期新增4807亿元，同比多增922亿元。住户部门中长期贷款增加2789亿元；非金融企业及机关团体中长期贷款仅增加1028亿元，创18个月以来的新低。对实体经济不到6000亿的新增贷款表明信贷需求较弱。我们预期未来货币增速恢复到12%以下。

央行在网站上同时宣布，即日起将进一步完善人民币汇率中间价报价，中间价将参考上日银行间外汇市场收盘汇率。人民币中间价当日大幅下调逾1000点，创历史最大降幅。一方面这是一个技术层面的变化，主要目的是解决过去一段时间中间价与市场汇率持续偏离的问题，有利于提高人民币汇率中间价的市场化程度及其基准性，另一方面由于人民币挂钩美元，导致我国名义汇率和实际汇率水平较高，出口增速受到压制。在利率市场化进入尾声阶段，汇率市场化也逐渐加速，二者相互影响。从短期看，由于我国货币需求的下降（融资主体硬约束的出现，刚性兑付的打破，过剩产能的收缩和房地产市场预期的逆转等），下半年我国利率中枢有下行的趋势，而美联储却有加息的预期，这会导致人民币有贬值压力，但从长期看，决定一国汇率水平高低的是生产效率，通常由经济增长率来替代，我国经济增速始终高于美国，尤其是我国经济转型成功预期较高的情况下，人民币兑美元没有长期贬值的动力。

【财经要闻】

1.人民币中间价暴降 利好出口行业

中国外汇交易中心周二(8月11日),人民币对美元即期汇率一度大跌**2%**,较上一个交易日贬值**1136**点。此前中国央行大幅调降人民币对美元汇率中间价,调降幅度为有史以来最大。人民币贬值将给服装等以外贸出口为导向的行业带来利好。人民币每贬值**1%**,纺织服装行业销售利润率上升**2%至6%**。

2.中国7月新增人民币贷款1.48万亿元 M2同比增长13.3%

央行8月11日发布了2015年7月金融统计数据报告,数据显示,7月人民币贷款增加**1.48**万亿元,同比多增**1.61**万亿元,7月末,广义货币(M2)余额**135.32**万亿元,同比增长**13.3%**,增速比上月末高**1.5**个百分点。数据显示,7月末,广义货币(M2)余额**135.32**万亿元,同比增长**13.3%**,增速比上月末高**1.5**个百分点,比去年同期低**0.2**个百分点;狭义货币(M1)余额**35.31**万亿元,同比增长**6.6%**,增速比上月末高**2.3**个百分点,比去年同期低**0.1**个百分点;流通中货币(M0)余额**5.90**万亿元,同比增长**2.9%**。当月净投放现金**406**亿元。

3.国务院发文促旅游消费鼓励周五下午与周末结合休假

国务院办公厅印发进一步促进旅游投资和消费的若干意见。意见提出,实施旅游基础设施提升计划,改善旅游消费环境;实施旅游投资促进计划,开辟旅游消费市场;实施旅游消费促进计划,培育新的消费热点;实施乡村旅游提升计划,开拓旅游消费空间;优化休假安排,激发旅游消费需求;加大改革创新力度,促进旅游投资消费持续增长。优化休假安排方面,意见提出,落实职工带薪休假制度。各级人民政府要把落实职工带薪休假制度纳入议事日程,制定带薪休假制度实施细则或实施计划,并抓好落实。鼓励错峰休假。在稳定全国统一的既有节假日前提下,各单位和企业可根据自身实际情况,将带薪休假与本地传统节日、地方特色活动相结合,安排错峰休假。鼓励弹性作息。有条件的地方和单位可根据实际情况,依法优化调整夏季作息安排,为职工周五下午与周末结合外出休闲度假创造有利条件。意见提出积极发展“互联网+旅游”。积极推动在线旅游平台企业发展壮大,整合上下游及平行企业的资源、要素和技术,形成旅游业新生态圈,推动“互联网+旅游”跨产业融合。支持建立国内大型邮轮研发、设计、建造和自主配套体系,鼓励有条件的国内造船企业研发制造大中型邮轮。意见还提出,大力整治旅游市场秩序,严厉打击虚假广告、价格欺诈、欺客宰客、超低价恶性竞争、非法“一日游”等旅游市场顽疾,进一步落实游客不文明行为记录制度;深化景区门票价格改革,调整完善价格机制,规范价格行为。此外,完善城市旅游咨询中心和集散中心、加强连通景区道路和停车场建设、加强中西部地区旅游支线机场建设、大力推进旅游厕所建设。

4.中航系三公司停牌,拟披露重大事项

周二(8月11日),中航系三公司,中航电子(600372)、中航机电(002013)、中航飞机(000768)同时申请停牌,拟披露重大事项。

5.上海国资委推动上海仪电与上海电动所重组

上海市国资委8月7日在上海仪电召开上海仪电(集团)有限公司与上海电动工具研究所联合重组工作会议。市国资委党委副巡视员卓振宇主持会议。市国资委总经济师王亚元宣读《关于上海仪电(集团)有限公司与上海电动工具研究所相关公司股票走势华鑫股份飞乐股份飞乐音响合重组的通知》。为确保联合重组工作的成功,上海市政府徐逸波副秘书长提出三点要求:一是充分认识双方联合重组的重大意义。本次联合重组是本市新一轮国资国企改革中第一例产业集团与科研院所的联合重组,在全市推进科创中心建设的大背景下具有特殊意义。有利于产业与技术的互补,增强国有企业集团的核心竞争力;有利于优化国有资本结构和布局,实现国有资产的保值增值;有利于创新体制机制,更好地调动科技人员的积极性。二是在深化改革、整合资源、实现协同发展上下功夫。希望通过联合重组,上海仪电的整体竞争力和发展空间得到更大提升,电动所也能得到更好发展。三是有关各方要全力支持本次联合重组工作。市委、市政府高度重视,社会各方也高度关注。

6.保障大阅兵 河北省大气污染防治工作领导小组会议召开

周一(8月10日)下午,河北省长张庆伟主持召开全省大气污染防治工作领导小组会议,就中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利70周年纪念活动期间空气质量保障工作进行研究部署。张庆伟指出,中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利70周年纪念活动规格高、影响大,做好活动期间全省空气质量保障工作,中央关心、社会关切、国际关注。省政府已经印发了《中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利70周年纪念活动期间河北省空气质量保障方案》,要不折不扣地抓好落实。总的要求是,坚持点源减排与面源防控相结合、政府监管与公众参与相结合,借鉴APEC会议空气质量保障工作成功经验,以燃煤管控、工业污染减排、机动车污染治理、面源污染防治为重点,对纪念活动期间可能影响空气质量的重点区域、重点行业、重点污染源,采取减排措施,确保纪念活动期间主要大气污染物排放量减少**30%**以上,有效保障首都环境空气质量。

7.中汽协数据显示 7 月汽车销量同比回落 16.1%

周六(8月8日),中国汽车工业协会今天下午公布汽车产销数据,当月,中国汽车销售 161.81 万辆,同比增长 6.71%;生产汽车 172.02 万辆,同比增长 8.64%。中汽协称,总体上,7 月中国汽车产销环比有所下降,同比保持稳定增长。1-7 月汽车产销受商用车下降影响,增幅较上半年趋缓,但乘用车依然保持 10%以上增长。

8.最严“手机实名制”下月落地 有助于运营商转型

周二(8月11日)工信部消息,为了切实推进电话用户实名制,工信部要求电信企业于 9 月 1 日前在其实体营销渠道全面配备二代身份证识别设备。史上最严“手机实名制”即将落实,短期内会导致运营商的成本增加。除了成本的增加导致的收入减少之外,实名制的推进势必会让三家基础运营商的用户数同时受损。长远来看实名制对运营业务也有一定的正面影响,比如实名后,运营商会对用户行为更加了解,从而进行更精准的业务营销。因为手机实名制的基本完成,用户对于手机的使用也将纳入信用体系,更好的与用户个人行为相对应,会让运营商能够开发出更多的切实市场需要的好应用,也会有助于电信运营商未来转型的成功”。

9.工信部:我国上半年电动自行车产量同比微降

周二(8月11日)从工信部获悉,工信部消费品工业司公布 2015 年 1-6 月自行车行业经济运行情况,2015 年 1-6 月,我国自行车制造业累计生产两轮脚踏自行车 2757.9 万辆,同比下降 7.7%,累计生产电动自行车 1233.5 万辆,同比下降 0.2%。在生产方面,2015 年 1-6 月,我国自行车制造业累计生产两轮脚踏自行车 2757.9 万辆,同比下降 7.7%,累计生产电动自行车 1233.5 万辆,同比下降 0.2%;其中 6 月份当月生产两轮脚踏自行车 505.1 万辆,同比下降 11.9%,当月生产电动自行车 246.6 万辆,同比下降 4.8%。在销售方面,2015 年 1-6 月,我国自行车制造业累计完成出口交货值同比增长 0.5%,累计产销率达 97.7%;其中 6 月份当月完成出口交货值同比下降 7.4%,当月产销率达 97.9%。在利润方面,2015 年 1-6 月,全国规模以上自行车制造企业累计完成主营业务收入同比增长 3.6%,实现利润总额同比增长 4.8%,完成税金总额同比增长 13.3%。

10.农发行 100 亿外债规模获批复 支持水利等项目建设

周二(8月11日)从发改委获悉,发改委同意安排中国农业发展银行外债规模 100 亿元人民币,通过境外发行人民币债券,专项用于支持国家重大水利工程、棉粮油购销储业务等“三农”重点项目建设。

11.发改委:加快推开 4 大工程包及培育工业机器人等战略性新兴产业

周二(8月11日),发改委称,2015 年以来,在区间调控基础上适时加大定向调控力度,经济运行缓中趋稳、稳中向好,结构调整积极推进,活力动力继续增强,社会大局和谐稳定。下半年还要突出重点促进有效投资,扎实推进 7 大投资工程包建设,加快推开城市轨道交通、新兴产业、增强制造业核心竞争力、现代物流 4 大工程包,加快 PPP 项目落地等工作落实。近期,中央政治局会议对下半年经济工作作出全面部署。下一步,要坚持稳中求进的工作总基调,坚持以提高经济发展质量和效益为中心,坚持宏观政策要稳、微观政策要活、社会政策要托底的总体思路,保持宏观政策连续性和稳定性,在区间调控基础上加大定向调控力度,及时进行预调微调,高度重视应对经济下行压力,高度重视防范和化解系统性风险,大力推进改革开放,保持稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险综合平衡,调动各方面积极性,狠抓工作落实,保持经济运行在合理区间,促进经济持续健康发展和社会大局稳定。

12.中海油率先启动整合炼化 油改股进入爆发前夜

周二(8月11日)上午开盘前获悉,(中海油)《总公司炼化产业优化整合方案》已经中海油集团深化改革领导小组第七次会议审议通过,细化完善后将提交中海油集团党组审定。这意味着,在油气领域的改革层面上,三桶油之一的中海油已率先启动。尽管中海油为海上油气开采企业,但其下游亦分布多个炼化企业。中海油惠州炼厂原油加工能力为 1200 万吨,是该公司炼化产业主力。此外,中海油曾收购包括山东海化、中海石化等多家山东地炼企业。中海油董事长杨华就此次炼化整合定调三个目标,一是实现公司协同效益最大化,防范油价大起大落的风险;二是理顺炼化产业体制机制,进一步释放改革的红利;三是优化炼化产业结构,打造公司可持续发展的竞争力。目前大家对炼化产业优化整合的必要性、紧迫性已经达成共识,改革时机也基本成熟,要积极推进炼化产业优化整合工作。此前市场上曾有中石化中石油合并为“中国神油”传闻,不过按照专业重组审慎的原则,亦有中海油炼化资产整合至中石化的说法。此前的传闻影响下,资本市场对油气改革相关类上市公司曾有热炒表现。不过从此次中海油炼化产业整合的态度来看,此前说法有步子迈大之嫌。

13.广东证监局公布 10 家非法经营证券业务机构

近日，广东证监局根据日常投诉举报和现场摸查情况，对今年以来收到的涉及非法证券活动线索进行了梳理申并和分类处理。除对 3 家案件线索较明确、涉嫌构成犯罪的涉非机构依法移送广州市经侦支队，并指定专人跟踪协助公安机关予以侦办外，还对广州银富基金等 10 家涉非金额较小、可查性不大的涉非机构，以不具有合法证券经营业务资质的机构名单的方式，在广东资本市场网、广东互联网站和辖区投资者手机短信平台上予以公布，提醒广大投资者注意识别和防范非法证券活动。这是广东证监局对外公示的第 22 批涉非机构名单。

14.青岛港携手地产巨头建设邮轮母港城总投资过千亿

继 5 月 29 日青岛邮轮母港开港运营后，8 月 11 日，由青岛港集团、华润置地、招商地产三方共同出资设立的青岛邮轮母港开发建设有限公司正式成立，标志着青岛邮轮母港城市建设进入崭新阶段，加速青岛乃至山东半岛邮轮经济产业链的发展。青岛邮轮母港城位于青岛港大港老港区及周边区域，占地面积约 4.3 平方公里，预计总投资超过 1000 亿元，是继青岛地铁、胶州新机场之后的第三个千亿级项目。规划业态包括邮轮码头、客运中心及配套设施、住宅、写字楼、酒店、公寓、零售服务及各类休闲娱乐设施等。邮轮母港城项目 2014 年上半年进行了设计投资人招标，华润置地、招商地产联合体的投标方案经专家评审和市城规委审议成为中选方案。此次青岛邮轮母港开发建设有限公司的成立将更加紧密联系三方股东，将共同打造母港城成为东北亚邮轮旅游首选目的地、中国沿海第四大金融中心重要节点、中日韩自贸区试点示范。今年 5 月 1 日，作为邮轮母港城的首个项目——青岛国际邮轮母港客运中心正式启用，首班邮轮 5 月 29 日起航。预计 2015 年出入境邮轮达到 80 艘次，出入境邮轮游客 16 万人次以上。2020 年青岛出入境邮轮预计将达到 160 艘次，出入境邮轮游客 32 万人次。

15.广西出台现代服务业发展规划 打造 122 个集聚区

周一（8 月 10 日）从广西自治区发展改革委获悉，《广西现代服务业集聚区发展规划(2015-2020 年)》（以下简称《规划》）近日获自治区政府批准颁布实施。根据《规划》，未来 5 年，广西自治区将重点建设 10 大类共 122 个集聚区，建成以南宁为核心的“一主五副多节点”集聚区组织网络体系。到 2020 年，全区服务业增加值将达到 1.2 万亿元，占 GDP 的比重提高到 43% 左右。

16.中国欲在南海建造大型“浮岛” 可组建军事基地

中国军方希望拥有建造大型模块化人工岛屿的能力，并有意在南海建造大型“浮岛”。中国冀东发展集团在 2015 年 7 月底的国防科学成就展会上首次展出了中国自主研发的首个大型海上浮体（VLSFs）。该“浮体”由多个小浮体模块儿组成，这些小模块儿可以在海上实现重组、拼接，从而形成一个大型或超大型浮体平台，可用于旅游开发、浮式码头、军事基地甚至海上机场使用。

17.延吉联姻阿里,互联网+农业

周二（8 月 11 日），吉林延吉被商务部选为试点涉农电商重点市，已获中央 1850 万补贴，有考虑申请跨境电商试点。此外，延吉与阿里巴巴已达成“互联网+农村”合作协议，周二（11 日）延吉市作为阿里满天星溯源计划首批试点市正式挂牌。吉林省延吉市作为试点地，将借助阿里巴巴满天星“点亮中国”溯源计划，打开全国销售通道，进而帮助农特产品经营者、企业完成互联网转型升级。吉林省商务厅副厅长孟庆宇在启动仪式现场表示，实施“互联网+农村”电子商务进农村计划是当地政府重点战略之一，政府将研究出台新的政策支持吉林电商和互联网+的发展。延吉市副市长曹永吉称，延吉临近俄罗斯、朝鲜，另外在中日韩自贸区即将收获成果的预期下，延吉肯定希望能 冲刺申请跨境试点，“这要具体等国家政策和批准”。吉林“触网”产品除一般农特产品外，还有森林副产品、中药材产品等，其中吉林熬东生产的中药材产品也位列展品中。现场材料显示，在延吉已布局的上市企业还有同仁堂。

18.A 股放量收平题材继续活跃金融航空股普跌

周二（8 月 11 日），A 股全天震荡调整，午后涨幅一度超过 1%，尾盘滑落，最终小幅收跌。盘面上，题材股仍旧多点开花，券商、银行股低迷，航空股则大幅下挫。截至收盘，上证综指跌 0.51 点或 0.01%报 3927.91 点，深证成指跌 20.13 点或 0.13%报 13323.09 点。两市全天成交约 1.33 万亿元人民币，上日为 1.23 万亿元人民币。中小板指收盘跌 0.34%。创业板指收盘跌 0.29%。万得全 A 指数收盘涨 0.27%；万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘涨 0.63%。盘面上，商业贸易、休闲服务、纺织服装均大涨 4% 左右，表现突出。有色金属涨 2%，其中黄金股涨幅最大。银行、非银金融板块下挫 1% 以上。概念股方面，黄金珠宝、O2O、在线旅游均涨 5% 左右，表现最佳。上海本地重组、国企改革涨幅均超 2%。

19.恒指周二高开低走小幅收跌

周二（8 月 11 日）港股恒指高开 173.66 点，报 24694.78 点，开盘后一度跳涨 400 余点，最高 24924.07 点，后涨幅缩窄，临近收盘

翻绿。截至收盘，恒指报 24498.21，跌 22.91 点或 0.09%；恒生国企指数报 11264.64，跌 27.02 点或 0.24%；恒生红筹指数报 4482.55，涨 43.57 点或 0.98%。大市成交 961.02 亿港元。从盘面上看，蓝筹股涨跌互现。消费股利丰涨 4.95%，联想集团、康师傅控股、百丽国际涨超 2%。隔夜油价反弹，中海油涨 4.09%，中石油涨不足 1%。金融股中国人寿、东亚银行等录得上涨。跌幅方面，人民币兑美元中间价遭大幅下调，国泰航空跌 2.03% 领跌蓝筹，多只地产股走跌，长实地产、恒隆地产、新世界发展等表现疲弱。博彩股金沙中国、银河娱乐亦表现不佳。港股通中，中石化炼化工程、敏华控股、比亚迪电子等涨幅靠前。沪股通里，小商品城、中金黄金等 20 多只股涨停。跌幅排行中，人民币兑美元中间价遭大幅下调，中资航空股外债多，多只航空股表现不佳。中国南方航空、中国东方航空、中国国航 H 股均跌超 12%，其 A 股跌幅也靠前。

20.周二美国三大股指全线下跌道指跌 1.21%

周二美股收跌，能源与原材料板块领跌。人民币意外贬值令市场猜测美联储可能推迟加息时间，同时使出口商与奢侈品生产商股票承压。截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌 212.33 点，报 17402.84 点，跌幅为 1.21%；标准普尔 500 指数下跌 20.11 点，报 2084.07 点，跌幅为 0.96%；纳斯达克综合指数下跌 65.01 点，报 5036.79 点，跌幅为 1.27%。中国央行在亚洲交易时段周二早间意外宣布让人民币贬值，这一消息令多数投资者都猝不及防，并导致美股走低。经济数据面，美国劳工部周二发布的报告显示，美国二季度非农生产力年率环比增长 1.3%，在连续两个季度下降之后有所反弹。二季度非农产出增长 2.8%，平均工作时间增加 1.5%。与去年同期相比，二季度非农生产力增长 0.3%。美国商务部报告称，经过季节性因素调整之后的美国 6 月批发库存增加 0.9%，但 5 月份的批发库存由先前公布的增长 0.6% 下调为下降 0.2%。

【重点公告】

【采掘】

云煤能源:关于全资子公司和分公司联合开展融资租赁业务的公告

【传媒】

全通教育:关于公司股东减持计划完成的公告

全通教育:关于收购广西慧谷信息科技有限公司 51% 股权的公告

奥飞动漫:关于签订四月星空收购框架协议的公告

奥飞动漫:关于全资子公司爱乐游对外投资的公告

万达院线:关于发行股份购买资产核准受到中国证监会受理的公告

顺荣三七:关于控股子公司三七互娱(上海)科技有限公司与杭州顺网科技股份有限公司签署战略合作协议的公告

皖新传媒:关于合作拍摄影视剧提示性公告

顺网科技:拟联手三七互娱合作泛娱乐项目

昆仑万维:趣分期完成新一轮融资 蚂蚁金服领投

【电气设备】

*ST 集成:关于公司股票恢复上市首日的提示性公告

拓日新能:关于旗下互联网金融服务平台“天加利”试上线运营公告

三星电气:关于重大经营合同预中标的提示性公告

中利科技:关于与定远县人民政府签订合作协议书的公告

经纬电材:关于实际控制人及其一致行动人增持公司股份的公告

电科院:关于被批准成立全国质量监管重点产品检验方法标准化技术委员会高压开关类产品检验方法专业工作组的公告

易事特:关于获得中国合格评定国家认可委员会实验室认可证书的公告

四方股份:关于子公司重大经营合同中标的提示性公告

林洋电子:非公开发行股票预案

智慧能源:关于子公司签订“华龙一号”核电项目合同的公告

【电子】

华灿光电:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案

洲明科技:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

华映科技:第一期员工持股计划(草案)

华映科技:兴隆 7 号定向资产管理计划资产管理合同

【房地产】

深大通:关于公司股票复牌的提示性公告

广宇集团:关于竞得土地使用权的公告

冠城大通:对外投资公告

中南建设:关于维护股价稳定措施的公告

冠城大通:证金成公司第二大股东

【纺织服装】

浔兴股份:对有限合伙企业参与公司非公开发行股票的专项承诺等

【非银金融】

广发证券:关于公司持股 5%以上股东中山公用拟对所持本公司部分股权实施市值管理的提示性公告

西南证券:关于参与增资重庆股份转让中心有限责任公司的关联交易公告

渤海租赁:拟 161 亿元要约收购 Avolon100%股权

【公用事业】

湖北能源:非公开发行股票预案

聚光科技:关于收购上海安谱实验科技股份有限公司部分股权并增资的公告

桂东电力:关于公司及控股子公司桂能电力将合并持有的桂东电子 78.173%股权协议转让给公司控股股东正润集团暨关联交易的公告

桂东电力:关于全资子公司钦州永盛投资建设石化仓储项目的公告

先河环保:关于收购四川久环环境技术有限责任公司 80%股权的公告

聚光科技:拟定增募资 14 亿加码主业

【化工】

嘉化能源:关于吸收合并全资子公司浙江乍浦美福码头仓储有限公司的公告

彩虹精化:关于股权激励计划限制性股票第一期解锁上市流通的提示性公告

永太科技:关于董事,高级管理人员完成增持计划的公告

【机械设备】

先导股份:关于 2015 年半年度利润分配及资本公积金转增股本方案的公告

巨轮股份:公司与关联方共同投资北京中科天玑科技有限公司的关联交易公告

星徽精密:关于对泰州全资子公司增资的公告

长荣股份:关于与贵联控股国际有限公司日常关联交易预计公告

中捷资源:关于签署《对新疆劳道农业科技有限公司进行增资的战略合作框架协议》的公告

中捷资源:关于终止筹划重大事项暨股票复牌的公告

天和防务:关于对控股子公司进行增资的公告

南方泵业:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

徐工机械:关于投资设立徐州徐工环境技术有限公司的公告

烟台冰轮:对外投资公告

田中精机:关于 2015 年半年度利润分配预案的预披露公告

恒星科技:转让小贷公司洛阳万富 20%股权

【计算机】

中安消:关于签订重要合同的公告

易华录:关于与湘潭市商务局签署招商引资项目协议,与湘潭市经济和信息化委员会签署智慧湘潭项目建设备忘录的公告

易华录:复牌公告

银江股份:复牌公告

新国都:关于公司管理层增持公司股份实施情况的公告

卫宁软件:关于 2012 年股票期权激励计划首次授予期权第三个行权期及预留授予期权第二个行权期可行权的公告

大华股份:关于取得发明专利证书的公告

蓝盾股份:关于 2015 年半年度利润分配预案的预披露公告

赢时胜:拟 2000 万参股新三板公司阳光金服

【家用电器】

美菱电器:关于认购四川虹云新一代信息技术创业投资基金暨关联交易公告

【建筑材料】

纳川股份:关于与上海中广核工程科技有限公司签订核电 HDPE 材料联合研发协议的公告

【建筑装饰】

棕榈园林:关于与北京林业大学签署战略合作框架协议的公告

【农林牧渔】

康达尔:关于退市风险已解除的公告

康达尔:关于收到中国证券监督管理委员会深圳监管局行政监管措施决定书公告

西部牧业:关于全资子公司取得营业执照的公告

【汽车】

联明股份:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

【轻工制造】

万顺股份:关于控股子公司,分公司取得实用新型专利证书的公告

【商业贸易】

昆百大 A:关于拟申请发行不超过人民币 14 亿元中期票据的公告

小商品城:关于 2015 年度第一期短融发行情况公告

天音控股:关于控股子公司天音通信有限公司全资子公司安誉有限公司投资众为基金的公告

吉峰农机:兴业财富-吉峰 1 号单一客户专项资产管理计划资产管理合同

【食品饮料】

皇氏集团:关于 2015 年半年度利润分配预案的预披露公告

皇氏集团:中报利润分配拟 10 转增 18 股

梅花生物:证金公司成为第三大股东

【医药生物】

通化金马:公司与天是和顺投资控股(北京)有限公司之股份认购协议

通化金马:公司与北京晋商联盟投资管理有限公司之股份认购协议

通化金马:公司与苏州晋商联盟陆号投资中心(有限合伙)之股份认购协议

通化金马:公司与苏州晋商联盟柒号投资中心(有限合伙)之股份认购协议

沃森生物:关于 13 价肺炎疫苗在俄罗斯获得 III 期临床试验批件的公告

中源协和:关于媒体报道不实的澄清公告

中源协和:关于授权公司经营层择机设立海外并购基金的公告

人福医药:股改限售股上市流通公告

和佳股份:关于全资子公司珠海和佳医疗信息产业有限公司与成都厚立信息技术有限公司签订《战略合作框架协议》的公告

和佳股份:关于控股子公司珠海弘陞生物科技开发有限公司与中京大健康产业发展有限公司签订《战略合作销售合同》的公告

人福医药:关于收购宜昌三峡制药有限公司部分股权的公告

通化金马:23 亿元收购资产 加码医药主业

【有色金属】

海亮股份:关于全资子公司浙江海亮环境材料有限公司收购诸暨市海博小额贷款股份有限公司部分股份的公告

盛屯矿业:关于全资控股公司深圳市兴安埃玛金融服务有限公司发起成立黄金珠宝产业基金公司的公告

宁波韵升:复牌公告

洛阳钼业:关于转让洛阳钼业集团贵金属有限公司 100%股权的公告

【综合】

高新发展:拟置出房地产业务 集中发展建筑主业

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.huajinsec.com