

# 晨会纪要(2015年08月13日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

【宏观策略】 新三板日报（东海证券遭多家股东大额转让）

【宏观策略】 7月经济增长仍有一定压力

## 财经要闻：

- 1.人民币汇率跌幅继续扩大离岸人民币暴跌近3%
- 2.天津滨海新区开发区发生剧烈爆炸已造成13人死亡
- 3.李小加：未来两周内在为深港通做前期准备
- 4.陕西拟设500亿丝绸之路经济带产业发展基金
- 5.抗战胜利70周年大阅兵明天夜里开练
- 6.央行拟明确小贷公司监管框架：放贷业务实行许可制
- 7.央行组织验钞设备升级测试
- 8.期指震荡调整 多头一线主力加仓
- 9.统计局：2015年7月份规模以上工业增加值增长6.0%，创三个月新低
- 10.统计局：全国房地产开发投资52562亿元
- 11.保证金余额连续三周净流出 上周净流出1207亿
- 12.湖北召开会议部署深化国有企业负责人薪酬制度改革工作
- 13.北京将建CBD地铁专线
- 14.山东省设立PPP发展基金 总规模达800亿
- 15.海南将建设国家足球训练基地
- 16.中国联通推进4G建设 年底基站望超120万个
- 17.铁塔公司月底前完成三大运营商资产注入
- 18.A股下挫1.06%失守3900点行业板块普跌
- 19.恒指重挫逾2%失守24000点创一个月新低
- 20.周三美国三大股指多数上涨美联储或推迟加息

## 重点公告：

- 皇氏集团:拟1.8亿控股完美在线拓展金服业务  
 掌趣科技:调整收购方案 不再并购晶合思动  
 平高电气:重大合同公告  
 华发股份:关于下属公司的合营公司收购项目公司的公告  
 天津松江:关于与北京天星资本投资管理股份有限公司签署战略合作之框架协议的公告  
 中国人寿:今年前7月保费收入2532亿元  
 吉电股份:关于投资建设河北定州20MW生态养殖光伏发电项目的投资公告  
 中安消:关于签署诸城市智慧城市建设项目PPP战略合作框架协议的公告  
 瑞和股份:拟定增8.5亿元发力光伏业务

## 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	4016.13	-1.24%
上证综指	3886.32	-1.06%
深证综指	2249.18	-1.54%
恒生指数	23916.02	-2.38%
中小板指数	8807.99	-1.31%
创业板指数	2622.19	-2.84%
新三板做市指数	1501.43	-0.46%

## 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
商贸零售(中信)	19.7%	-7.9%	109.9%
国防军工(中信)	17.8%	14.8%	161.2%
餐饮旅游(中信)	16.4%	9.1%	153.4%
纺织服装(中信)	16.3%	4.3%	147.8%
计算机(中信)	16.0%	-21.4%	157.5%

## 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	0.8%	-7.3%	60.0%
食品饮料(中信)	5.2%	-2.0%	52.6%
非银行金融(中信)	5.3%	-31.1%	82.3%
家电(中信)	8.2%	-1.6%	89.9%
建筑(中信)	8.4%	-16.6%	165.5%

【行业公司评论】

新三板日报 ( 东海证券遭多家股东大额转让 )

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】8月13日做市商情况变动：恒泰证券后续加入为凯立德(430618.OC)提供做市服务；国泰君安证券后续加入为明利仓储(831963.OC)提供做市服务；8月13日起由协议转让变为做市转让的公司有1家，富翊装饰(831574.OC)。8月12日新增做市4家，其中奥派股份上涨1104.55%收于10.60，通利农贷的涨跌幅为-48.37%，同时通利农贷成交额位居首位，达88.27万元。泰德股份首日做市涨跌幅为-4.44%，收于4.30。

【每日交易概况】8月12日，新三板共有521只股票发生成交，其中做市股票有390只，做市股票中奥派股份涨幅排第一，为1104.55%；协议成交股票中，则是九森林业、天维尔涨幅位居前两位，为72400.00%和324.89%。今天新三板股票涨少跌多，全天有225只股票上涨，236只股票下跌。涨跌幅方面，8月12日新三板共有225只个股实现上涨，236只个股下跌。其中，有5只股票涨幅超过100%，九森林业、奥派股份涨幅位居前两位，分别上涨72400.00%、1104.55%。成交额来看，东海证券的成交额排第一，达到6057.40万元。紧随其后的沃格光电的成交额为2998.52万元。排在第三位的燎原药业的成交额为2588.68万元。除此之外，还包括益盟股份、明利仓储共5家成交额超过千万。

【每日投资机会】开瑞物流(832879.OC)，时代铝箔(832725.OC)，振华股份(831757.OC)元鼎科技(831126.OC)，先临三维(830978.OC)欧力配网(831246.OC)雅洁源(831197.OC)紫竹桩基(830894.OC)弘天生物(832979.OC)，汉尧环保(832915.OC)，雷力生物(831337.OC)，数字认证(831297.OC)，永邦科技(430060.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

东海证券新三板挂牌半月，遭多家股东大额转让

钱呗多理财平台成为国内首家新三板互联网金融公司

风险提示:系统性风险

7月经济增长仍有一定压力

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

根据国家统计局最新数据显示，7月社会消费品零售总额24339亿元，同比名义增长10.5%(前值10.63%)，环比0.79%(前值0.96%)。7月消费同比增速略降，基本符合季节性波动特征。7月餐饮收入12.2%(前值11.61%)，表现良好。具体来看，占比最大的石油及其制品消费和汽车消费增速下降，与消费升级有关的通信器材类，金银珠宝类商品和体育与娱乐用品类商品同比增速均明显高于消费的平均增速，与日常生活相关的服装鞋帽针织类、日用品和粮油食品类同比增速均比上月消费增速有所提高，表现比较平稳。房地产链条的家具类、建筑及装潢材料类和家用电器音响器材类略有下降。从消费业态来看，网上零售业消费增速达37%，明显高于社消平均增速。

7月固定资产投资累计同比11.2%(前值11.4%)，环比0.75%(前值0.88%)，累计增速较上月略有回落。从投资分类来看，基础设施建设投资增速18.93%(19.19%)，在资金到位的保证下，基建投资可以稳定在较高的增速；制造业投资增速9.2%(前值9.7%)，过剩产能将制约制造业投资增速的反弹；房地产同比4.3%(前值4.6%)，下跌幅度有所收窄。由于房地产市场长期预期有所改变和不同城市间的分化，从销售到投资的传导时间不断拉长，房地产投资增速难以短期内快速逆转。

从供给端来看，7月份，全国规模以上工业增加值同比实际增长6%，增速较6月份回落0.8个百分点，这也符合我们之前对工业生产有向下压力的预期。工业生产增速下降的原因是多方面的，外需低迷，出口下降，受投资和房地产需求放缓的影响，部分投资品生产进一步下降，部分消费品比如轿车和卷烟产量下降，部分地区受到台风等天气影响生产增速下降较快。不过工业结构调整正在进行中，高新技术产业，高端装备制造和消费升级方向的新兴产品，运动型多用途乘用车(SUV)增长32.9%，新能源汽车增长3倍以上；动车组增长104.7%；智能电视增长47.1%；智能手机增长31.7%；光纤增长47.6%；太阳能电池(光伏电池)增长21.7%；光电子器件增长21.5%。

总的来看，内需还是比较乏力，这导致供给端也开始收缩。下半年，随着财政支出的发力和进一步的减税效应，人民币汇率市场化带来的一定贬值效应，经济增长有望进一步企稳回升。联系人：何筱微(18939909226)

【财经要闻】

1.人民币汇率跌幅继续扩大离岸人民币暴跌近3%

周三(8月12日)，人民币兑美元中间价再降逾千点，为2012年10月11日以来新低，报6.3306元，较前一交易日跌1008个基点。受此影响，在岸和离岸人民币汇率继续走低。截止14:40左右，离岸人民币兑美元汇率跌幅扩大至1826点或2.85%，报6.5854；在

岸人民币跌 1246 点或 1.97%，报 6.4477。对于人民币兑美元中间价再降逾千点，央行新闻发言人指出，短暂的磨合期过后，外汇市场日内的汇率波动以及由此带来的人民币汇率中间价的变动将会逐渐趋向合理平稳。我国实行的是以市场供求为基础的、有管理的浮动汇率制度，汇率波动是正常的，对此应客观看待。未来，人民银行将进一步完善人民币汇率市场化形成机制，维护汇率的正常浮动，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。彭博援引不愿具名知情人士称，中国央行今日通过代理银行入场干预人民币兑美元在岸市场汇率。

## 2.天津滨海新区开发区发生剧烈爆炸已造成 13 人死亡

8 月 12 日晚 11 时 30 分左右，天津滨海新区开发区发生剧烈爆炸，爆炸火光冲天，引发的烟尘高达数十米。据《人民日报》报道，爆炸发生的确切地点是开发区与天津港港区交界处，危险品集装箱爆炸引发二次爆炸，开发区受波及严重，有居民区短时间停电，现在已开始救治伤员。目前天津市通往滨海新区的津滨高速通行正常。截至 13 日 5 时 18 分，13 人死亡，11 人危重，248 人入院观察治疗。天津港雷诺汽车仓储场工作人员告诉法晚记者称，现场有六千多辆汽车，六分之一左右已被烧毁，消防还在持续灭火中。央视消息，距离爆炸点两公里内的建筑玻璃全部被震碎，目前距离事故发生地 10 公里左右发生交通拥堵，爆炸点附近停放的车辆仍在发生爆炸。据估计现场火势还将持续至少两个小时，目前消防部门救援重点转移到对附近居民和伤员的搜救。据公安部消防局消息，12 日 22 时 50 分，天津消防总队接到报警称，天津滨海新区港务集团瑞海物流危化品堆垛发生火灾。

## 3.李小加：未来两周内为深港通做前期准备

香港交易所行政总裁李小加 8 月 12 日于港交所中期业绩发布会上表示，深港通的技术准备工作已于 7 月底完成，未来一至两星期将会公布深港通的参数，并通知市场参与者及与深交所进行前期准备工作。李小加强调称，上述技术准备、公布参数、通知市场参与者只是正常市场准备工作，目前港交所并未收到监管当局任何审批或清晰指示，目前正在等待当中，希望市场不要误解。如果有最新消息将会即时公布。此外，李小加表示，港交所大部分是使用沪港通的相关系统或特征去准备深港通工作，所以相关开支有少许增加，而作前期准备是为了开通前作好一切的准备。

## 4.陕西拟设 500 亿丝绸之路经济带产业发展基金

陕西省发改委有关负责人近日表示，陕西省拟设立规模 500 亿的丝绸之路经济带产业发展基金，以“母基金+子基金”模式运作，投资形式灵活，有望撬动社会资本 5000 亿元，可充分实现政府资金杠杆放大效应，吸引大量金融机构资金和社会资本投入“一带一路”建设工作。陕西省 7 月中旬已经发布了省“一带一路”建设 2015 年行动计划，提出八方面 42 项任务，具体项目库框架正在筹备中。他还表示，建设“一带一路”，陕西将建设交通物流中心，与中国铁路总公司共同将西安新筑站打造成为丝绸之路经济带最大物流集散中心，建立新欧亚大陆桥快速交通干道。

## 5.抗战胜利 70 周年大阅兵明天夜里开练

周四（9 月 3 日），天安门广场就要为抗战胜利 70 周年举行大阅兵啦！万众瞩目的一刻即将到来。据北京市公安局发布的通知，抗日战争胜利纪念大会演练活动将定于 8 月 13 日和 8 月 15 日每日 22 时 30 分至次日 4 时在天安门地区及长安街沿线举行。为保障演练顺利进行，将在演练期间对天安门附近区域进行交通管制。

## 6.央行拟明确小贷公司监管框架：放贷业务实行许可制

周三（8 月 12 日）从国务院法制办获悉，日前，中国人民银行发布了《非存款类放贷组织条例（征求意见稿）》。央行表示，制定非存款类放贷组织条例有利于完善多层次信贷市场，为发展普惠金融提供制度基础；有利于规范民间融资、打击非法集资；有利于加强金融消费者权益保护。根据征求意见稿明确，适用条例的为小贷公司及没有明确监督管理部门的其他非存款类放贷组织。征求意见稿明确，对经营放贷业务实行许可制度，除依法报经监督管理部门批准并取得经营放贷业务许可的非存款类放贷组织外，任何组织和个人不得经营放贷业务。关于注册资本，征求意见稿规定，非存款类放贷组织应当具有与业务规模相适应的实缴资本，有限责任公司不得低于 500 万元，股份有限公司不得低于 1000 万元。另外，征求意见稿还明确，非存款类放贷组织主要运用自有资金从事放贷业务，也可以通过发行债券、向股东或银行业金融机构借款、资产证券化等。

## 7.央行组织验钞设备升级测试

中国人民银行 8 月 12 日发布公告，为确保 2015 年版 100 元纸币顺利发行，即日起组织社会商用现金接受设备（验钞机、ATM 机、自动售货机等）生产企业参加设备升级测试报名。根据央行公告，此举是为了保证流通领域社会商用现金接受设备有效识别新版百元纸币，

保障现金持有者合法权益。报名对象是具有 100 元纸币自动鉴别功能的社会商用现金接受设备生产企业。央行 9 日宣布，定于今年 11 月 12 日起发行 2015 年版 100 元纸币。新版百元纸币票面中部增加光彩光变数字“100”，正面主景图案右侧增加光变镂空开窗安全线和竖号码，整体防伪性和机读性都有了明显提升。发行新版百元纸币，虽不涉及更换原有验钞机等设备，但需要对原有设备进行升级。

#### 8.期指震荡调整 多头一线主力加仓

周三（8 月 12 日），期指继续震荡整理，中证 500 期指跌幅较大。早盘期指低开后冲高，午后回落。截至收盘，沪深 300 期指主力合约 IF1508 跌 48.4 点，跌幅 1.21%，最终收于 3966.8 点。IH1508 收报 2548 点，跌 18.6 点，跌幅 0.72%。IC1508 收报 8082.2 点，跌 197.4 点，跌幅 2.38%。从期现溢价来看，沪深 300 和上证 50 期指贴水有所收窄，中证 500 期指贴水扩大。IF1508、IH1508、IC1508 合约依次较现货指数贴水 49.33 点、13.13 点、254.14 点。成交持仓方面，沪深 300 期指成交 212.1 万手，总持仓 10.69 万手，成交持仓明显放大。上证 50 期指成交 24.89 万手，持仓 2.84 万手。中证 500 期指成交 12.53 万手，持仓 1.89 万手。中金所盘后持仓排名显示，IF1508 合约前 20 名多头席位增持 3067 手至 4.44 万手，前 20 名空头席位增持 119 手至 4.68 万手，多头表现较为活跃，机构前 5 席位加码明显。具体席位上，中信期货增持多单 1645 手，空单 779 手；光大期货增持多单 1183 手；华泰期货增持多单 1118 手。IH1508 合约前 20 名多头席位减持 164 手至 1.05 万手，前 20 名空头席位减持 837 手至 1.16 万手。IC1508 合约前 20 名多头席位增持 170 手至 7684 手，前 20 名空头席位减持 362 手至 8507 手。

#### 9.统计局：2015 年 7 月份规模以上工业增加值增长 6.0%，创三个月新低

周三（8 月 12 日）从统计局获悉，2015 年 7 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 6.0%，比 6 月份回落 0.8 个百分点。从环比看，7 月份，规模以上工业增加值比上月增长 0.32%。1-7 月份，规模以上工业增加值同比增长 6.3%。分三大门类看，7 月份，采矿业增加值同比增长 5.6%，制造业增长 6.6%，电力、热力、燃气及水生产和供应业下降 0.2%。分经济类型看，7 月份，国有控股企业增加值同比持平，集体企业增长 1.3%，股份制企业增长 7.7%，外商及港澳台商投资企业增长 2.6%。

#### 10.统计局：全国房地产开发投资 52562 亿元

据统计局 8 月 12 日消息，2015 年 1-7 月全国房地产开发 52562 亿元，同比增长 4.3%。其中住宅投资占房地产开发投资的比重为 67.3%，所占比重最高。

#### 11.保证金余额连续三周净流出 上周净流出 1207 亿

投保基金数据显示，上周（8 月 3 日至 8 月 7 日）证券保证金净流出 1207 亿元，为连续第三周净流出。上周证券交易结算资金银证转账增加额为 5761 亿元，减少额为 6968 亿元，日均余额为 2.93 万亿。此外，股票期权保证金净流入 0.57 亿元，日均余额为 14.50 亿元。

#### 12.湖北召开会议部署深化国有企业负责人薪酬制度改革工作

根据中央的统一部署，8 月 12 日，全省深化国有企业负责人薪酬制度改革工作电视电话会召开，副省长任振鹤出席会议并讲话。他强调，要认真贯彻落实党中央、国务院和省委、省政府的决策部署，提高认识，明确任务，狠抓落实，扎实推进全省国有企业负责人薪酬制度改革工作。任振鹤指出，深化国有企业负责人薪酬制度改革，建立起符合国有企业负责人特点的薪酬制度，对于促进国有企业持续健康发展、形成合理有序的收入分配格局具有十分重要的意义。大家要充分认识改革的重要性、必要性，统一思想，强化担当意识、责任意识，把握好改革的正确方向，落实好改革的重点任务。他要求，要着重完善国有企业负责人薪酬形成机制，科学设定薪酬结构，完善薪酬确定办法，健全考核评价机制，合理确定薪酬水平，健全薪酬监管机制，统筹规范薪酬支付管理和薪酬外的福利待遇，严格规范履职待遇和业务支出。要注意把握改革的方法步骤，坚持分类分层分级分步推进改革。各地、各部门要切实加强领导，明确职责要求，落实责任分工。要统筹好改革的各个环节，确保改革有序推进。

#### 13.北京将建 CBD 地铁专线

据北京市政府新闻办公室 8 月 12 日消息，为缓解 CBD 地区交通拥堵问题，北京交通部门正研究规划短距离区域性专用地铁线。该线起于 6 号线东大桥站，经过 CBD 核心区后继续南行，接入 7 号线九龙山站。据悉，全长 4.88km，均为地下线，共设车站 8 座，未来有望与途经该区域的 1、14、17 等多条线路实现换乘接驳。

#### 14.山东省设立 PPP 发展基金 总规模达 800 亿

周三（8月12日）从山东省财政厅获悉，为加快推广运用政府和社会资本合作（PPP）模式，促进山东基础设施和公共服务领域投融资机制创新，日前，经省政府常务会议研究，确定设立山东省政府和社会合作（PPP）发展基金（简称PPP发展基金）。PPP发展基金总规模为800亿元，分3年募集到位。其中，政府引导基金出资80亿元，吸引银行、保险、信托等金融和社会资本720亿元，实现基金10倍的放大效果。2015年首批基金规模为200亿元，其中引导基金出资20亿元。设立PPP发展基金，有利于引导民间资本投向基础设施和公共服务领域，切实缓解基础设施投资缺口大、政府财力不足、债务负担较重的困难；有利于推动政府投融资体制机制创新，加快形成多元化、可持续的PPP项目资金投入渠道，促进实现民生改善、发展动力增强等多重目标。

#### 15.海南将建设国家足球训练基地

周三（8月12日）消息，海南省近日印发《关于加快发展体育产业促进体育消费的实施意见》，意见提出：将在海南建设国家足球训练基地，制定《海南发展特色文体娱乐项目试行办法》及整体实施方案，研发有奖竞猜积分系统平台和监控平台。

#### 16.中国联通推进4G建设 年底基站望超120万个

周二（8月11日）下午，中国联通表示正全力推进4G建设，预计2015年底，中国联通的基站规模将超过120万个。这意味着中国联通大大加速了基站建设计划。数据显示，去年底中国联通基站数量为56.5万个，中国联通原本计划今年新建基站约35.9万个，到年底将达92.4万个，最新的规划几乎增长了一倍。这一数字包括4G和3G基站。不同于中国移动和中国电信，中国联通仍在继续建设3G网络，尤其是加强农村地区的覆盖。中国联通表示，将加大力度完善4G网络，在市区、县城、发达乡镇连续覆盖的基础上，继续完善深度覆盖，全力打造优质的高速数据连续服务体验，巩固移动宽带领先优势。

#### 17.铁塔公司月底前完成三大运营商资产注入

中国铁塔股份有限公司拟在2017年IPO前，先引入部分投资者，作为混合所有制改革的一部分，计划向投资者非公开出售最多20%的股份，募资100亿美元。按照计划，中国移动、中国电信和中国联通计划在8月底之前，共计向铁塔公司注入至少千亿元人民币存量铁塔资产，使得资产总规模达到3000亿元。按计划，自2015年起三家电信企业的增量铁塔、站址资源及附属设施已经全部由中国铁塔建设。这些新建铁塔已经预留天线等接口，供三大运营商租用。对于庞大的存量资产，国资委、工信部联合组织中国移动、中国电信、中国联通三大电信运营商和铁塔公司已召开了铁塔相关资产清查评估工作动员会议。在此次会议上，铁塔公司确定了存量铁塔资产的清查范围及资产评估交割的时间、进度等，三家电信企业与铁塔公司在2015年8月底前完成存量铁塔资产交割。就IPO计划而言，目前铁塔公司表示择机上市，并没有明确的时间表。

#### 18.A股下挫1.06%失守3900点行业板块普跌

周三（8月12日），A股大幅低开，上证综指盘中冲高再度回落，随后围绕3900点大幅震荡，尾盘跳水，最终跌逾1%失守3900点；与之相比，创业板跌幅更为明显，下挫近3%。截至收盘，上证综指跌41.59点或1.06%报3886.32点，深证成指跌205.99点或1.55%报13117.10点。两市全天成交约1.10万亿元人民币，上日为1.33万亿元人民币。中小板指收盘跌1.31%。创业板指收盘跌2.84%。万得全A指数收盘跌1.47%；万得全A指数（除金融，石油石化）收盘跌1.49%。盘面上，申万一级行业普跌，仅建筑装饰、国防军工、纺织服装板块逆势上扬，休闲服务、计算机、医药生物、家用电器、化工、汽车、银行等板块跌幅居前。概念股方面，国企改革、上海自贸、土地流转、黄金珠宝等指数表现活跃，西藏振兴、次新股、食品安全、移动支付等指数跌幅超3%。个股方面，协鑫集成当日恢复上市，涨986.07%，此外，梅雁吉祥等近70股涨停，宁波韵升等4股封跌停板。

#### 19.恒指重挫逾2%失守24000点创一个月新低

周三（8月12日）港股恒指低开229.1点或0.94%，报24269.11点，此后在期指急跌拖累下跌势转急，午后失守24000点整数关口。截至收盘，恒指跌582.19点或2.38%，报23916.02点，创一个月新低；恒生国企指数报11042.2点，跌221.85点或1.97%；恒生红筹指数报4338.05点，跌144.5点或3.22%。大市成交1029.92亿港元。从盘面上看，蓝筹股普跌。人民币中间价继周二遭下调后，周三再度跌超1%。地产股受累，中海外、华润置地跌超8%，九龙仓集团、恒基地产跌超3%，恒隆地产跌超2%。金融股亦疲弱，中银香港跌超7%，香港交易所绩后跌超4%，中国人寿、中国平安、交通银行等亦表现疲弱。博彩股金沙中国跌超5%，银河娱乐跌超4%。电讯股中国联通跌超3%，中国移动跌超2%。腾讯控股绩前跌超4%。涨幅方面，利丰逆势涨2.79%表现最佳，公用事业股中电控股、电能实业与香港中华煤气录得上涨。港股通中，利标品牌、和记电讯香港、裕元集团、中航科工等涨超3%。沪股通里，冠城大通、江山股份、永辉超市等15只股涨停。跌幅方面，港股通里，合景泰富、中国海外发展、华润置地等跌幅靠前。沪股通中，宁波韵升跌停，宏图高科、恒生电子、四方股份等跌幅靠前。

**20.周三美国三大股指多数上涨美联储或推迟加息**

美股周三总体收涨，扭转了早盘大跌的颓势，纳指上涨 0.15%。人民币连续第二天贬值，继续对全球金融市场造成冲击，并使投资者猜测美联储可能被迫推迟加息时间。截至收盘，道琼斯工业平均指数微跌 0.33 点，跌幅不足 0.01%报 17402.51 点；标准普尔 500 指数上涨 1.98 点，涨幅 0.1%报 2086.05 点；纳斯达克指数上涨 7.6 点，涨幅 0.15%报 5044.39 点。人民币贬值对全球市场都造成了影响，使人担心中国的经济健康状况。中国是全球最大的商品进口国与服务业客户之一。人民币贬值有利于中国出口商，但对汽车生产商与奢侈品商以及科技企业等面向中国的出口商不利。纽约联储主席威廉·杜德利周三表示，如果中国经济增长速度低于中国当局的预期，中国央行调整人民币汇率让人民币贬值的举措总体是适当的。他表示：“货币政策能够通过刺激企业投资和增长来帮助劳动力市场复苏，但是无法解决可能已经出现的技能不匹配的问题。”为了提振就业和帮助美国经济从衰退中复苏，美联储已经保持利率在接近于零的极度宽松水平长达六年半时间。投资者猜测美联储可能被迫推迟加息时间。周三早间公布的经济数据表明，随着企业雇佣人数增加，美国 6 月份的职位空缺数量减少。6 月份的职位空缺数量为 525 万，低于 5 月份的 536 万；雇佣人数从 5 月份的 506 万攀升至 518 万。6 月份衡量员工愿意离职寻找新工作意愿的指数：离职率为 1.9%。每个空缺职位对应的失业人数为 1.6。美国财政部周三表示，美国联邦政府 7 月份预算赤字为 1490 亿美元，这较上一年同期水平高出 550 亿美元。

**【重点公告】**
**【采掘】**

- \*ST 安泰:关于关联方资金占用的自查说明和整改情况公告
- \*ST 安泰:与山西新泰钢铁有限公司之重大资产置换协议
- 华联矿业:关于非公开发行限售股及有限售条件的流通股上市流通的提示性公告
- 准油股份:关于公司股东股份解押的公告
- 安控科技:拟溢价推 560 万份股权激励计划

**【传媒】**

- 鹏博士:关于首次授予股票期权第二个行权期可行权的公告
- 天神娱乐:资产重组获无条件通过 13 日复牌
- 掌趣科技:调整收购方案 不再并购晶合思动

**【电气设备】**

- 保变电气:产品中标公告
- 英威腾:关于股票期权与限制性股票激励计划预留部分限制性股票第一批解锁上市流通的提示性公告
- 江特电机:关于 2015 年半年度利润分配预案的公告
- 江特电机:关于对外投资的公告
- 欣泰电气:关于股票存在暂停上市风险的提示性公告
- 平高电气:重大合同公告
- 中联电气:关于全资子公司项目中标公示的提示性公告
- 中来股份:关于通辽中来取得 300MW 屋顶分布式光伏电站项目备案的公告
- 汉缆股份:关于设立全资子公司完成工商登记的公告

**【电子】**

- 欣旺达:关于签署采购意向书的公告
- 雪莱特:关于限制性股票授予完成的公告
- 德豪润达:关于收到广东证监局行政监管措施决定书公告
- 漫步者:关于延长增持股份期限的提示性公告
- 汇冠股份:关于公司第一大股东及实际控制人变更完成股权变更过户手续的公告
- 中环股份:证金成十大股东 持有股份 4935 万股

**【房地产】**

- 华发股份:关于下属公司的合营公司收购项目公司的公告
- 中华企业:2015 年度第二期中期票据发行结果公告

阳光城:关于子公司竞得项目的公告

国兴地产:收购重庆拓新控股集团旭滨房地产有限公司全部股权的公告

国兴地产:公司与重庆财信环境资源有限公司共同投资设立重庆财信合同能源管理有限公司的公告

国兴地产:关于重庆拓新控股集团旭滨房地产有限公司股权转让合同

荣盛发展:2009年度股票期权激励计划第四个行权期行权结果暨股份变动公告

荣盛发展:关于购得聊城市 2015-07,2015-29 号地块土地使用权的公告

天津松江:关于与北京天星资本投资管理股份有限公司签署战略合作之框架协议的公告

信达地产:关于公司参与发起设立房地产基金暨关联交易的公告

万好万家:关于重大资产重组资产过户情况的公告

华业资本:兴全睿众华业资本分级特定多客户资产管理计划资产管理合同(草案)

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

#### 【非银金融】

长江证券:关于中国证监会受理公司非公开发行股票申请的公告

新华保险:2014年度分红派息公告

长江证券:关于中国证监会受理公司非公开发行股票申请的公告

长江证券:关于中国证监会受理公司非公开发行股票申请的公告

中国人寿:今年前7月保费收入 2532 亿元

申万宏源:下调定增发行价格及募资额

#### 【公用事业】

巴安水务:关于控股子公司巴安金和能源收购股权的公告

吉电股份:关于投资建设河北定州 20MW 生态养殖光伏发电项目的投资公告

吉电股份:关于公司控股子公司投资建设云南省曲靖市五台山风电场 136MW 发电项目的投资公告

吉电股份:关于公司投资建设安徽宿松九成 100 兆瓦风电项目的投资公告

吉电股份:关于公司投资建设北京京东方视讯 S2 及 6 号厂房屋顶,地面停车场分布式光伏发电项目的投资公告

闽东电力:证金公司持有公司 481 万股

洪城水业:拟收购三公司 拓展燃气业务等

#### 【化工】

国瓷材料:关于收到政府补贴的公告

辉丰股份:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

建峰化工:关于天然气价格调整对公司影响情况的公告

云南盐化:非公开发行获证监会审核通过

#### 【机械设备】

通裕重工:关于控股子公司常州海杰冶金机械制造有限公司完成工商变更登记的公告

神州高铁:关于重大资产重组申请材料获得中国证监会行政许可申请受理的公告

众合科技:关于脱硫电价收益资产证券化的公告

天奇股份:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

林州重机:关于完成受让子公司股权及工商变更登记的公告

沈阳机床:关于公司获得政府补助的公告

中发科技:股份解冻公告

郑煤机:关于参股公司郑州速达煤炭机械服务股份有限公司在“新三板”挂牌的公告

#### 【计算机】

捷成股份:股票复牌公告

任子行:关于向丁伟国等发行股份购买资产并募集配套资金获中国证监会核准的公告

恒生电子:关于公司董事长增持公司股份的公告

中安消:关于签署诸城市智慧城市建设项目 PPP 战略合作框架协议的公告

中安消:关于重大资产重组实施完成的公告

**【家用电器】**

蒙发利:关于厦门蒙发利营销有限公司全国营销网络建设项目完工的公告

东方电热:关于控股股东暨实际控制人增持计划完成的公告

**【建筑材料】**

四川双马:关于瑞安建业有限公司出售拉法基瑞安水泥有限公司 45%股份的公告

四川金顶:关于公司实际控制人增持公司股份的公告

鲁阳股份:关于奇耐联合纤维亚太控股有限公司及其关联方与公司签订《采购协议》构成关联交易的公告

鲁阳股份:关于签署《费用补偿协议》构成关联交易的公告

**【建筑装饰】**

华电重工:关于重大合同的公告

宁波建工:关于股票复牌的提示性公告

瑞和股份:复牌公告

富煌钢构:2015 年度非公开发行股票预案(修正案)

富煌钢构:关于公司符合非公开发行 A 股条件的议案

东方园林:重大工程中标公告

瑞和股份:拟定增 8.5 亿元发力光伏业务

**【交通运输】**

中海海盛:关于公司对外投资暨关联交易公告

宋都股份:关于设立控股子公司暨关联交易的公告

**【农林牧渔】**

大康牧业:复牌的公告

天宝股份:非公开发行股份获证监会审核通过

隆平高科:非公开发行股份获证监会审核通过

大康牧业:午后临停 拟披露重大事项

大康牧业:拟推 1340 万股限制性股票激励计划

**【汽车】**

京威股份:关于重大事项复牌公告

京威股份:关于收购吉林省华翼汽车零部件有限公司 100%股权的公告

京威股份:关于收购无锡市星亿涂装环保设备有限公司 51%股权的公告

东风汽车:关于控股子公司收到政府补贴的公告

隆基机械:关于公司董事长,高管,中层管理人员增持公司股票的公告

**【轻工制造】**

德力股份:关于对外投资的公告

**【商业贸易】**

新华百货:关于重大事项的声明公告

昆百大 A:限制性股票激励计划终止暨完成已授予尚未解锁限制性股票回购注销的公告

西安民生:关于重大资产重组标的资产过户完成的公告

新世界:获刘益谦举牌

**【食品饮料】**

皇氏集团:关于重大事项股票复牌公告

汤臣倍健:关于公司第一期核心管理团队持股计划股票购买完毕的公告

皇氏集团:拟 1.8 亿控股完美在线拓展金服业务

**【通信】**

金信诺:关于公司限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第二期解锁上市流通的提示性公告

**【休闲服务】**

黄山旅游:非公开发行股票发行结果暨股本变动的公告

**【医药生物】**

北大医药: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

仟源医药:关于控股子公司获得发明专利的公告

溢多利:关于公司股票复牌的公告

中恒集团:关于全资孙公司南宁中恒双钱实业有限公司投资广西双钱龟苓膏文化博览园的公告

翰宇药业: 证金公司 7 月底持股 3.36%

**【有色金属】**

西部矿业:西藏玉龙铜业股份有限公司营业执照

鲁丰环保:关于股东追加部分股份锁定的公告

## 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.huajinsec.com