

晨会纪要(2015年08月19日)
晨会纪要
今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板个股涨幅超百倍）
- 【公司评论】 东软载波(300183)：载波通信为智能家居铺路
- 【宏观策略】 央行通过公开市场释放流动性平抑货币市场利率
- 【公司评论】 公司中报点评：扬杰科技（300373）
- 【公司评论】 公司中报点评：三安光电（600703）

财经要闻：

- 1.习近平：扎扎实实把改革举措落到实处
- 2.20家奶企结成D20联盟 联合发表《北京宣言》
- 3.食药监总局：创新医疗器械审评审批优先办理
- 4.我国新能源车规模年内有望将成为世界第一
- 5.外管局：7月银行结售汇赤字2655亿 上月为盈余129亿元
- 6.央行昨日开展1200亿元逆回购 规模创19个月以来单日最大
- 7.发改委：汽柴油价格每吨分别降210元和205元
- 8.两部委印发长白山林区转型规划 发展绿色产业
- 9.财政部支持多种形式适度规模经营农业
- 10.财政部加快中央本级项目支出定额标准体系建设
- 11.中登回应“机构新增信用账户为0”系数数据错误
- 12.全国股转系统：近期关于新三板分层的传言不实
- 13.7月上海中小企业所获金融支持不减
- 14.两项国家物联网重大应用示范工程通过验收
- 15.众创空间联合实验室成立 助力智能硬件创新
- 16.海南3年内将投逾110亿元提升信息基础设施建设水平
- 17.阿里巴巴推出“蚂蚁聚宝” 欲进军互联网金融
- 18.龙头板块垮塌 A股重挫逾6%再现千股跌停
- 19.恒指高开低走收跌1.43%华润电力逆市大涨
- 20.周二美国三大股指全线下跌道指跌0.19%

重点公告：

- 盘江股份:非公开发行A股股票预案
- 迪马股份:关于与上海市保安押运有限公司签订《战略合作协议》的公告
- 中航资本:关于签署增资框架协议暨关联交易的公告
- 西南证券:中期拟10转10并派现
- 科达洁能:获广宁县5亿清洁煤气集中供气项目
- 迪威视讯:关于签订BT项目建设合同的公告
- 恒生电子:关于中国证券金融股份有限公司和中央汇金投资有限责任公司持有公司股票情况的公告
- 葛洲坝:关于控股子公司签订战略合作框架协议的公告

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	3825.41	-6.19%
上证综指	3748.16	-6.15%
深证综指	2174.42	-6.58%
恒生指数	23474.97	-1.43%
中小板指数	8514.90	-6.46%
创业板指数	2504.17	-6.08%
新三板做市指数	1496.57	0.09%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
房地产(中信)	9.6%	5.1%	133.9%
建材(中信)	9.5%	0.8%	93.2%
综合(中信)	9.4%	-2.5%	128.9%
商贸零售(中信)	9.2%	-0.9%	124.5%
农林牧渔(中信)	8.8%	13.5%	136.4%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	-2.0%	-3.4%	57.3%
餐饮旅游(中信)	-0.4%	1.6%	139.0%
国防军工(中信)	0.3%	12.9%	161.6%
非银行金融(中信)	0.7%	-24.4%	79.7%
家电(中信)	0.8%	0.0%	85.7%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板个股涨幅超百倍）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】8月19日做市商情况变动：无；8月19日起由协议转让变为做市转让的公司有4家，卡司通（832971.OC）、金童股份（831340.OC）、巨正源（831200.OC）、博华科技（831198.OC）。8月18日新增做市4家，其中星业科技涨跌幅为168.87%收于5.70，三人行涨跌幅为-8.02%收于15.83，同时三人行成交额位居首位，达255.90万元。呈创科技首日做市涨跌幅为-17.59%，收于23.90。

【每日交易概况】8月18日，新三板共有548只股票发生成交，其中做市股票有424只，做市股票中星业科技涨幅排第一，为168.87%；协议成交股票中，则是隆玛科技、科安达涨幅位居前两位，为14185.71%和553.59%。今天新三板股票涨少跌多，全天有217只股票上涨，260只股票下跌。涨跌幅方面，8月18日新三板共有217只个股实现上涨，260只个股下跌。其中，有8只股票涨幅超过100%，隆玛科技、科安达涨幅位居前两位，分别上涨14185.71%、553.59%。成交额来看，明利仓储的成交额排第一，达到2632.05万元。紧随其后的仁会生物的成交额为2626.68万元。排在第三位的亿童文教的成交额1811.44万元。除此之外，还包括先临三维、金达莱、东海证券等共9家成交额超过千万。

【每日投资机会】慧峰仁和（430249.OC），天友设计（430183.OC），华辰股份（831876.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板个股涨幅超百倍，造富不停

风险提示:系统性风险

东软载波(300183)：载波通信为智能家居铺路

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

公司智能家居载波通信芯片技术、渠道布局充分：公司是国内电力线载波通信的龙头企业，基于电力线载波WiFi蓝牙多重协议的网关芯片开发基本完成，并且与家电企业以及智能家居服务商安居宝进行合作，产品已经送样，终端销售渠道布局也在全国范围内持续拓展，随着智能家居的逐步普及，公司相关业务也能迅速展开。

产业链上下游拓展持续推进，提升公司竞争力：公司公告完成收购上海海尔集成电路有限公司，完成后公司100%控股并改名为“上海东软微载波电子有限公司”，向集成电路设计端拓展，同时公司公告拟用已募集资金投资建设胶州工业园，为公司提供模块产品的生产，使得公司能够为客户提供一体化的设计到生产的服务。经过了上述两项主要的投资，公司已经形成了从软件设计、集成电路设计到模块生产交付客户的产业链，有效提升公司的竞争实力。

传统智能电表芯片业务稳健增长：公司作为国内智能电表载波芯片供应商的龙头企业，充分受益于国家对于智能电网的建设。从2009年国家电网对于智能电表招标改革后，目前第一批电能表已经逐步进入了淘汰更换期，同时对于农村电网的改造带来新的智能电表需求，智能电表载波芯片的整体需求稳步增长，这为公司营收及盈利的稳定成长提供了保障。

投资建议：我们公司预测2015年至2017年每股收益分别为0.69、0.77和0.88元。净资产收益率分别为15.1%、15.0%和15.1%，给予增持-A投资评级，6个月目标价为30.80元，相当于2015年至2017年44.60倍、40.0倍、35.0倍的动态市盈率。

风险提示：智能家居产品的市场拓展不及预期、国家智能电网改造速度弱于预期。

央行通过公开市场释放流动性平抑货币市场利率

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

根据央行网站最新数据，央行公开市场将进行1200亿7天期逆回购操作，当日有500亿逆回购到期，这也就意味着央行当日在公开市场实现资金净投放700亿元，这是今年2月9日以来最大的单日净投放。这可能和近期货币市场利率走高、外汇占款下降和汇率大幅波动有关。8月18日上海银行间同业拆放隔夜利率达到1.745%，与7月1日1.16%的水平有明显的涨幅，但是1周和2周的利率水平在同期有所下降。我们认为，隔夜利率水平上升较快可能与外汇占款下降和近期汇率剧烈波动有关。7月末，中国央行口径和金融机构口径的外汇占款双双下滑，单月降幅均创史上最高纪录。8

月 11 日央行宣布人民币兑美元汇率中间价进行更为市场化改革，随后人民币兑美元出现大幅贬值，央行进行市场干预。这两个事件对流动性产生一定的紧缩作用，基础货币供给受到影响，央行通过公开市场释放基础货币也在情理之中。由于外汇占款持续下降，货币市场和债券市场均感觉流动性紧张，昨日股市大跌可能也和近期流动性较为紧张和人民币贬值的预期有关，美元兑离岸人民币最新价格是 6.4396，央行的美元兑人民币中间价报价是 6.3966，央行有在近期全面降准的可能性。

公司中报点评：扬杰科技（300373）

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

扬杰科技（300373）发布中期报告，销售收入 3.38 亿元，同比上升 6.83%，毛利率为 36.61%，同比上升 4.43 百分点，归属母公司股东净利润 5,801 万元，同比上升 12.54%。第二季度单季度销售收入 1.88 亿元，同比上升 16.51%，归属母公司股东净利润 3,320 万元，同比上升 12.60%，公司传统业务二极管及整流桥业务维持稳健增长，分立器件芯片销售额显著提升。

点评：传统业务方面，公司的功率二极管及整流桥业务作为光伏、风电等产业中的基础元器件，除公司主动收缩外基本维持了稳定的需求，分立器件芯片随着产能的逐步释放收入增长 28.40%，毛利率维持稳定，逐步在公司经营中占据重要地位。公司未来主要的关注点是在第三代半导体碳化硅方面的拓展，尽管目前尚未对公司的业绩产生直接的贡献，公司通过内生外延合作的多种模式，以技术研发为先导，稳步推进碳化硅业务的发展，我们认为由于相关产品的优异物理特性，使其在充电桩、新能源汽车、光伏等领域可以实现对于传统产品的替代，因此，公司在传统业务保持稳健的基础上向高新产业技术拓展的战略架构清晰，建议积极关注。

公司中报点评：三安光电（600703）

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

三安光电（600703）发布中期报告，销售收入 22.91 亿元，同比上升 5.26%，毛利率为 48.17%，同比上升 6.97 个百分点，归属母公司股东净利润 9.04 亿元，同比上升 35.76%。第二季度单季度销售收入 13.65 亿元，同比上升 0.77%，归属母公司股东净利润 5.50 亿元，同比上升 25.5%，尽管由于新采购设备的产能尚未释放，公司营业收入增长有限，但是在生产效率方面的提升使得公司的净利润仍然获得了显著的增长。

点评：公司中报披露新募投厦门项目的 100 台设备订购目前已经到位 32 台，其中 15 台进入调试阶段，其他安装完毕，因此上半年没有贡献收入，使得收入的增长不及预期。我们看到即使在新产能尚未投放的情况下，公司通过对于生产经营效率提升，在上半年仍然获得了显著的盈利增长，我们认为随着产能的释放，公司的业绩增长值得期待，同时公司还在积极推进 III—V 族化合物半导体集成电路业务的拓展，获得了国家产业基金以及国开行的资金支持，建议积极关注。

【财经要闻】

1. 习近平：扎扎实实把改革举措落到实处

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央全面深化改革领导小组组长习近平 8 月 18 日下午主持召开中央全面深化改革领导小组第十五次会议并发表重要讲话。他强调，今年以来，在去年全面深化改革开局良好的基础上，各方面改革继续呈现蹄疾步稳、纵深推进的良好态势，在一些重要领域和关键环节取得新突破。各级党委和政府要增强改革定力、保持改革韧劲，加强思想引导，注重研究改革遇到的新情况新问题，锲而不舍、坚韧不拔，提高改革精确发力和精准落地能力，扎扎实实把改革举措落到实处。

2.20 家奶企结成 D20 联盟 联合发表《北京宣言》

18 日，以“优质安全发展，振兴中国奶业”为主题的 2015 中国奶业 D20 峰会首届峰会在北京钓鱼台国宾馆举行举办，国务院和农业部相关领导人，以及 20 家知名奶企主要负责人全部参会，联合发表关于振兴中国奶粉的《北京宣言》。中央政治局委员、国务院副总理汪洋作重要批示，提出“四最严”良心标准，以提高中国奶业发展的竞争力。

3. 食药监总局：创新医疗器械审评审批优先办理

国务院新闻办公室于 2015 年 8 月 18 日举行新闻发布会，国家食品药品监督管理总局副局长吴浞介绍药品医疗器械审评审批制度改革的有关情况。关于推动医疗器械创新方面举措，吴浞表示，总的原则，在标准不降低、程序不减少的情况下，对创新医疗器械的审评审批予以优先办理。吴浞表示，近些年来，医疗器械领域创新非常活跃，食品药品监管总局也非常重视和鼓励医疗器械的创新性活动，去年，总局已经发布了创新医疗器械特别审批程序，对于符合几种情形的产品予以特别审批。一是申请人在中国拥有产品核心技术的发明专利；二是相关产品的工作原理或者作用机理为国内首创，产品安全性或有效性与相关产品具有显著的优势，或者有根本性的改进，特别是具有显著的临床使用价值；三是已经研发的产品已经基本定型。目前这些

4.我国新能源车规模年内有望将成为世界第一

日前，据中汽协会统计，7月新能源汽车生产19307辆，销售16884辆，同比分别增长2.2倍和3.3倍。这也是我国新能源汽车连续保持多月的高速增长。市场人士预计，我国新能源汽车市场规模今年有望成为世界第一。而中国电动汽车百人会理事会执行副理事长欧阳明高则透露，到2020年，部分技术标准的小型纯电动汽车可直接与传统燃油车竞争。

5.外管局：7月银行结售汇赤字2655亿 上月为盈余129亿元

中国7月银行结售汇再现大幅逆差，结束此前连续两个月顺差，彰显国内外汇市场供求明显恶化。随着美联储加息时点临近，跨境资本流出新兴市场压力上升，中国亦不例外，但中国有能力稳定汇率预期，确保人民币不失控。中国国家外管局周二公布数据显示，7月银行结售汇赤字2655亿元人民币，上月为盈余129亿元；其中银行代客结售汇赤字1743亿元，银行自身结售汇赤字912亿元。与金融机构当月外汇占款减少2491亿元方向一致。

6.央行昨日开展1200亿元逆回购 规模创19个月以来单日最大

央行公开市场昨日（18日）进行1200亿元7天期逆回购操作，中标利率维持于2.5%。操作量较上周二大增1.4倍，创2014年1月底来单日最大。另外，公开市今日有500亿元逆7天回购到期，8月20日（周四）将有400亿元7天期逆回购到期。市场人士认为，央行此举意味着其关注到短期资金面紧张，未来降准或可期。

7.发改委：汽柴油价格每吨分别降210元和205元

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210元和205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18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18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。8月上旬以来，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。

8.两部委印发长白山林区转型规划 发展绿色产业

8月18日从发改委获悉，国家发展改革委、国家林业局印发实施《长白山林区生态保护与经济转型规划(2015-2024年)》，旨在加快推进长白山林区生态保护与经济转型。《规划》确定的总体目标，到2024年，林区森林蓄积明显增加，林分质量显著改善，生态功能得到有效恢复，一批特色鲜明的接续替代产业成为林区经济的新支柱，生态主导型经济体系基本建立，空间布局和基础设施进一步完善，居民收入和公共服务水平大幅提高，国有林区改革基本完成，可持续发展能力显著增强。在此基础上，《规划》提出了生态保护、经济发展和社会发展三类12项具体指标和到2020年，基本理顺中央与地方、政府与企业的关系，实现政企、政事、事企、管办分离的体制改革目标。

9.财政部支持多种形式适度规模经营农业

近日财政部制定印发《关于支持多种形式适度规模经营促进转变农业发展方式的意见》(财农〔2015〕98号，以下简称《意见》)，明确了财政支持发展多种形式适度规模经营的总体思路、基本原则和主要措施。《意见》提出，财政支持发展多种形式适度规模经营，要坚持“因地制宜、以粮为先、市场导向、统筹整合、利益共享”的基本原则，以提高农业要素配置效率为目标，以培育新型农业经营主体为载体，以健全农业生产社会化服务体系为支撑，以体制机制创新为动力，统筹整合相关涉农资金，运用支农政策组合拳，充分调动市场主体的积极性，着力提升适度规模经营水平。

10.财政部加快中央本级项目支出定额标准体系建设

为贯彻落实新预算法和《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》，财政部昨天发布通知，加快推进中央本级项目支出定额标准体系建设。所谓项目支出预算，是中央部门在基本支出预算之外编制的年度项目支出计划，如大型修缮、大型购置、大型会议等项目支出。上海财经大学公共经济与管理学院教授邓淑莲表示，项目支出定额标准，就是根据项目的资产配置量、资产消耗量或业务工作内容等，确定项目预算支出的标准。在此次财政部发布的《通知》中，从多方面明确了如何加快推进中央本级项目支出定额标准体系建设。

11.中登回应“机构新增信用账户为0”系数据错误

中登公司18日独家回应经核实后，“0开户”为数据错误，机构实际新增信用账户数为322个。目前中登公司官网已披露7月月报最新版本。此外，中登公司表示，如今信用账户投资者数的统计方式较以往不同，7月是以“信用证券账户对应的一码通账户数”统计。

“以前是沪市、深市分别统计，现在合成为一码通。”因此，相较于5月、6月来看，7月信用账户数统计数据出现“折半”现象。截至目前，数据服务商如Wind已在信用账户数据上作出调整。根据已修订的信用账户数据来看，截至7月末，信用账户数仍在增长，达385.12万；新增信用账户数5.52万个、新销账户数4482个。其中，7月新增个人信用账户5.48万个，较6月17.78万下滑69.16%，但并非“创30个月新低”，今年2月仅新增3.87万个。机构方面，7月新增信用账户322个，与过往基本持平。

12.全国股转系统：近期关于新三板分层的传言不实

针对近期市场上的新三板分层传言，股转系统称，目前，全国股转公司正在证监会的指导下研究“新三板”市场的内部分层方案。市场传言的分层方案和分层标准不准确，相关方案正在进行深入的研究和论证，待成熟后将择机向市场公开征求意见。

13.7月上海中小企业所获金融支持不减

央行上海总部18日发布消息称，2015年7月，上海市货币信贷运行平稳，各项存款增速放缓，各项贷款平稳增长，信贷行业投向结构有所调整，中小企业信贷支持力度不减。7月末，上海市本外币各项存款余额105559亿元，同比增长22.6%，增幅环比下降1.2个百分点；当月新增本外币各项存款1134.8亿元，环比和同比分别少增250.9亿元和617.5亿元。本外币各项贷款余额51843亿元，同比增长9.9%，增幅环比上升0.9个百分点，当月新增本外币各项贷款322.1亿元，环比和同比分别少增308.3亿元和多增417.2亿元。7月份，上海市中资金融机构新增本外币贷款401亿元，同比多增465.8亿元；外资金融机构本外币贷款减少88.4亿元，同比多减103.5亿元。

14.两项国家物联网重大应用示范工程通过验收

8月18日从国家电网获悉，近日，由国家发改委组织开展的国家物联网重大应用示范工程在河南鹤壁召开验收会。国网信通产业集团承建的河南鹤壁物联网应用示范工程以及甘肃智能园区项目通过验收。下一步，国网信通产业集团将在数据分析与应用、材料运行与更新、安全问题等领域，进行更深入的探索与研究，进一步提高电力系统信息化水平、安全运行水平、可靠供电及优质服务水平，促进电网智能化设备、电动汽车、新能源装备、居民及工业用电设备的产业化发展。

15.众创空间联合实验室成立 助力智能硬件创新

8月18日从工信部获悉，由工业和信息化部电子信息司指导，中国信息通信研究院主办，移动智能终端技术创新与产业联盟承办的“互联网+智能硬件，推动创新创业的新引擎”研讨会13日在京隆重召开。会上，中国信息通信研究院携手移动智能终端技术创新与产业联盟的成员企业共同发起倡议，建立众创空间联合实验室。该实验室旨在整合智能硬件操作系统、开源硬件、互联网开放平台、应用开发工具等产业链环节联动创新，构建“互联网+智能硬件”创新资源池，激活群众创新热情，促进“万众创新、大众创业”局面形成。

16.海南3年内将投逾110亿元提升信息基础设施建设水平

海南省政府日前印发《海南省信息基础设施建设三年专项行动实施方案》，决定在2015年至2017年期间投资110亿元以上，在全省范围内实施信息基础设施建设三年专项行动。

17.阿里巴巴推出“蚂蚁聚宝” 欲进军互联网金融

阿里巴巴8月18日声明称，“蚂蚁金服”推出第二个新App“蚂蚁聚宝”，该APP将让中国客户投资基金，允许用户追踪纳斯达克、中国、香港股市信息，但目前暂不能实现股票交易功能。

18.龙头板块垮塌 A股重挫逾6%再现千股跌停

周二（8月18日），A股盘初一度升穿4000点，但此前引领市场持续反弹的国企改革、国防军工板块大幅回调引发市场抛售潮。A股盘中节节败退，先后失守多道均线和3900、3800关口，收盘重挫6%，再现千股跌停景象。截至收盘，上证综指跌245.51点或6.15%报3748.16点，深证成指跌6.56%或890.04点，报12683.86点。两市全天成交约1.39万亿元人民币，上日为1.19万亿元人民币。中小板指收盘跌6.46%，创业板指跌6.08%。万得全A指数收盘跌7.93%，万得全A指数（除金融，石油石化）收盘跌8.62%。盘面上，申万一级行业普跌，银行跌3%，跌幅最小。有色金属、休闲服务、建筑装饰跌幅均超8%。房地产、汽车、采掘跌幅均超过7%。概念股方面，智慧农业、燃料电池、新能源、天津自贸区、油气改革、智能穿戴、上海本地重组均重挫逾9%。国企改革跌8.4%，板块内正常交易的24只个股全部跌停。股指期货方面，沪深300、上证50、中证500股指期货主力合约收盘分别下挫5.82%、3.66%、9.63%。

19.恒指高开低走收跌 1.43%华润电力逆市大涨

周二(8月18日)恒生指数高开,早盘一度冲高站上24000点,最高报24024.37点,此后震荡下行,回落翻绿,午后跌幅扩大。截至收盘,恒指报23474.97点,跌339.68点或1.43%,创7月8日以来新低;恒生国企指数报10770.05点,跌192.19点或1.75%;恒生红筹指数报4232.91点,跌64.62点或1.5%。大市全日成交808.33亿港元。从盘面上看,蓝筹股跌多涨少。涨幅方面,华润电力业绩符合预期,涨4.08%,中国联通、港铁公司涨不足1%。跌幅方面,科网股联想集团跌5.81%领跌蓝筹,腾讯控股跌不足2%。消费股百丽国际跌超4%,中国旺旺跌超2%,恒安国际、利丰跌超1%。金融股多走跌,中国平安、中国人寿跌超3%,中银香港、友邦保险等亦走跌。博彩股银河娱乐、金沙中国双双跌超2%。地产股新世界发展、九龙仓集团、华润置地、中国海外发展跌超2%。港股通中,辉山乳业、香港中旅、华润电力等涨幅靠前。沪股通里,黑牡丹、阳光照明等4只股涨停。跌幅方面,港股通里,洛阳玻璃股份跌超17%,中石化油服跌超11%,比亚迪电子、创兴银行、人和商业等跌幅靠前。沪股通里,际华集团、轻纺城、方兴科技等超300只股跌停。

20.周二美国三大股指全线下跌道指跌 0.19%

美国股市周二低收,但主要股指跌幅有限,上市公司新发布的业绩好坏参半,美国七月新屋开工数增速创自衰退以来新高。截至收盘,道琼斯工业平均指数下跌33.84点,报17511.34点,跌幅为0.19%;标准普尔500指数下跌5.52点,报2096.92点,跌幅为0.26%;纳斯达克综合指数下跌32.35点,报5059.35点,跌幅为0.64%。最新研究显示本月基金经理人将其所持大宗商品和新兴市场股票资产减持至历史最低水平,原因是原油和金属价格看起来无法摆脱走软趋势,且市场有关中国经济前景的担忧情绪有所增强。据美银美林称,撤出大宗商品市场的投资者人数有所增加,看空这一市场的人数触及历史新高。与此同时,看空整体大宗商品市场的基金经理人的人数也同样创下了20个月以来的最高水平。投资者正仔细观察美国经济数据,以便判定美联储何时加息。美联储公开市场委员会七月会议纪要将于周三公布,但预计会议纪要并不会给出明确的加息线索。商务部报告,上月美国住房开工数字增长0.2%,按年计至121万套,创自2007年10月以来新高。营建许可环比下降16.3%,按年计至112万套,同比仍增长7.5%。

【重点公告】

【采掘】

盘江股份:非公开发行A股股票预案

盘江股份:2015年员工持股计划(草案)(认购非公开发行股票方式)

盘江股份:关于公司股票复牌的提示性公告

盘江股份:未来三年(2015年-2017年)股东分红回报规划

【传媒】

南华生物:关于公司收到法院传票和民事起诉状的公告

视觉中国:2015年员工持股计划

【电气设备】

华仪电气:关于全资子公司项目中标的公告

欣泰电气:关于三项新产品通过省级新产品投产鉴定的公告

大连电瓷:关于国家电网预中标的提示性公告

华西能源:关于中国证监会受理公司非公开发行股票申请的公告

置信电气:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

通光线缆:重大合同中标提示性公告

【电子】

鸿利光电:关于全资子公司取得发明专利证书的公告

扬杰科技:关于在扬州设立全资子公司的公告

苏州固锝:关于控股子公司苏州明碁传感科技有限公司与三家战略投资者签署投资框架协议的公告

茂硕电源:关于瑞盈茂硕融资租赁(深圳)有限公司完成工商注册登记的公告

正业科技:中报拟10转15

【房地产】

亚太实业:关于终止筹划重大资产重组事项暨公司股票复牌公告

海航投资:关于与铁狮门签署《战略合作框架协议》的公告

阳光城:关于子公司竞得项目的公告

中天城投:关于子公司增资贵州中黔金融资产交易中心有限公司的公告

中天城投:关于公司与友山基金管理有限公司签订意向协议的公告

迪马股份:关于与上海市保安押运有限公司签订《战略合作协议》的公告

【纺织服装】

奥特佳:股权解押公告

江苏旷达:关于变更公司证券简称的公告

【非银金融】

中航资本:复牌提示性公告

中航资本:关于签署增资框架协议暨关联交易的公告

西南证券:中期拟 10 转 10 并派现

【公用事业】

燃控科技:关于变更公司名称及证券简称的公告

盛运环保:关于全资子公司签署庐江县生活垃圾焚烧发电厂项目特许经营协议的公告

【国防军工】

中航电子:关于签署增资框架协议暨关联交易的公告

中航电子:复牌提示性公告

中航机电:关于签署增资框架协议暨关联交易的公告

中航机电:复牌提示性公告

中航飞机:关于公司股票复牌的公告

中航飞机:对外投资暨关联交易的公告

中航飞机:关于新舟 700 飞机市场启动的提示性公告

*ST 舜船:重大诉讼事项公告

*ST 舜船:关于收到江苏证监局行政监管措施决定书公告

航新科技:2015 年半年度利润分配预案的公告

【化工】

宝利国际:关于与中航飞机股份有限公司签署合作框架协议的公告

*ST 春晖:关于本次非公开发行股票涉及关联交易的公告

*ST 春晖:关于非公开发行股票有关承诺事项的公告

永利带业:关于拟控股子公司与申通快递有限公司签订战略合作协议的公告

三聚环保:关于控股子公司大庆三聚能源净化有限公司恢复生产的公告

富邦股份:限售股份上市流通提示性公告

凯美特气:关于收到湖南证监局行政监管措施决定书公告

*ST 阳化:关于非公开发行股票获得中国证监会受理的公告

新民科技:关于公司控股股东权益变动的提示性公告

瑞丰高材:关于拟在深圳前海投资设立控股子公司的公告

鼎龙股份:A 股股票期权与限制性股票激励计划授予限制性股票第三个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告

宝莫股份:获中国石化 1.92 亿供货合同

和邦生物: 证金公司合计直接持有公司 517 万股

【机械设备】

巨轮股份:关于公司股东股权过户完成的公告

汇中股份:限制性股票激励计划(草案)

汇中股份:未来三年(2015-2017)股东分红回报规划

雪浪环境:关于持股 5%以下股东减持股份计划的提示性公告

华伍股份:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

金卡股份:关于公司与长春燃气股份有限公司签署战略合作框架协议的公告

金卡股份:关于产品获得海外认证的公告

金卡股份:关于公司在石嘴山市试点推广 App 应用的公告

美亚光电:关于公司董事长增持公司股份的公告

三川股份:非公开发行股票上市公告书

科达洁能:获广宁县 5 亿清洁煤气集中供气项目

【计算机】

恒生电子:关于控股子公司杭州恒生网络技术服务有限公司收到中国证券监督管理委员会立案调查通知书的公告

恒生电子:关于中国证券金融股份有限公司和中央汇金投资有限责任公司持有公司股票情况的公告

恒生电子:关于公司控股股东增持公司股票的公告

创业软件:关于公司与浙江大学计算机软件研究所签订战略合作框架协议的公告

三泰控股:关于收购烟台伟岸信息科技有限公司 100%股权完成工商变更登记的公告

迪威视讯:关于签订 BT 项目建设合同的公告

蓝盾股份:关于对蓝盾信息安全产业园追加投资的公告

运达科技:关于取得发明专利证书的公告

京天利:关于终止筹划股权收购事项的公告

新国都:关于全资子公司完成注销的公告

赛为智能:与中国海军某部签署了基于海洋测绘的战略合作协议以及采购订单,与北京航空航天大学直升机研究所签订战略合作协议

达华智能:实控人提议申报 10 转增 15 股

同花顺:涉嫌违反法律法规被证监会立案调查

【家用电器】

万和电气:关于公司受让广东顺德农村商业银行股份有限公司部分股权的公告

兆驰股份:复牌公告

日出东方:关于公司实际控制人,董事长增持公司股份的公告

【建筑材料】

巨龙管业:关于投资设立全资子公司的公告

龙泉股份:关于对外投资设立控股子公司的公告

龙泉股份:关于收购湖北大华建设工程有限公司 100%股权的公告

【建筑装饰】

东华科技:关于重大事项复牌公告

东华科技:非公开发行 A 股股票预案

葛洲坝:关于控股子公司签订战略合作框架协议的公告

【农林牧渔】

百洋股份:关于终止筹划重大资产重组事项暨股票复牌的公告

百洋股份:关于签订战略合作协议的公告

唐人神:关于签署合作协议的公告

唐人神:关于终止发行股份及支付现金购买资产事项的公告

【汽车】

银轮股份:关于限制性股票第一次解锁条件成就的公告

中原内配:关于受让安徽中原内配有限责任公司部分股权及增资的公告

【轻工制造】

松发股份:关于变更年产 2,300 万件日用陶瓷生产线建设项目实施主体和实施地点并向全资子公司增资的公告

松发股份:关于设立广东松发创赢产业并购基金的公告

松发股份:关于注销控股子公司的公告

【商业贸易】

中央商场:关于股东股权冻结公告

华联股份:对外投资公告

文峰股份:关于投资设立文峰麒越医疗产业基金的公告

深赛格:关于赛格创品汇分公司取得营业执照的公告

【食品饮料】

迎驾贡酒:关于注销全资子公司安徽绿保再生资源有限公司的公告

迎驾贡酒:关于减少全资子公司迎驾酒行经营管理有限公司注册资本的公告

【通信】

天喻信息:关于 2015 年半年度计提资产减值准备的公告

【休闲服务】

国旅联合:关于公司第一大股东之股东权益结构变动的提示性公告

【医药生物】

安科生物:关于控股子公司增资扩股的公告

沃森生物:关于大股东协议转让股份的提示性公告

康恩贝:关于子公司获得技术转让药品批文和公司黄莪胶囊纳入浙江省基本医疗保险支付范围的公告

上海凯宝:关于使用部分超募资金增资全资子公司的公告

长春高新:关于下属子公司通过药品 GMP 认证的公告

华润双鹤:关于收到中国证监会受理通知的公告

健康元:关于公司参与深圳高新区北区产业升级改造公告

众生药业:关于公司与上海药明康德新药开发有限公司签订技术开发(合作)合同的公告

【银行】

浦发银行:收购上海信托获银监会批准

【有色金属】

金贵银业:关于“金贵”牌银锭正式列入英国伦敦金属交易所白银合格交割品牌目录的公告

格林美:关于全资子公司收购武汉新长江钢管有限公司 100%股权的公告

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