

晨会纪要(2015年09月02日)
晨会纪要
今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板金融机构中报靓丽）
- 【公司评论】 江海股份(002484)：铝电解电容竞争激烈，期待新产品扩张
- 【宏观策略】 8月制造业 PMI 指数跌破枯荣线
- 【公司评论】 同方国芯公告成功中标西安华芯半导体有限公司 51%国有股权转让项目

财经要闻：

1. 联合救市第二波 50 家券商再集千亿维稳资金
2. 监管部门限券商本月内清理违规配资账户
3. 国务院：设立国家中小企业发展基金 规模 600 亿
4. 国务院通过电影产业促进法
5. 两部委联手推动国产医疗设备发展
6. 8 月官方 PMI 跌至三年新低,破 7 风险下待财政发力
7. 央行：8 月开展中期借贷便利操作共 1100 亿
8. 国内油价年内首次六连跌 2 日起柴油每升降 0.1 元
9. 国务院：降低航运、铁路等项目投资最低资本金比例
10. 央妈出手打低远期离岸人民币提高两地套利成本
11. 汪洋：探索通过股份制等形式让农民以土地入股
12. 工信部：开展黄金行业十三五规划研究
13. 第三方支付获准参与海关税费电子支付系统建设
14. 两部委发布促进绿色建材生产和应用行动方案
15. 上海将出 16 条财政配套政策支持科创中心建设
16. 全国第一个收费公路 PPP 项目落地 总投资 110 亿
17. 日本财务大臣称本周 G20 会议将讨论中国经济
18. A 股跌 1.2% 失守 3200 关口部分蓝筹股获护盘资金重点关照
19. 恒指 9 月“开门绿”收跌 2.24% 蒙牛乳业领跌蓝筹
20. 周二美国三大股指均大幅下跌近 3% 受中国忧虑打压

重点公告：

- 万达信息:关于投资 HealthcareBusinessIntelligenceSolutionsInc.公告
- 万达信息:关于与中国非公立医疗机构协会签订战略合作备忘录的公告
- 中超电缆:关于控股子公司签订利永紫砂艺术创意产业园规划设计框架协议的公告
- 新文化:关于与北京爱奇艺科技有限公司签订战略合作协议的公告
- 中利科技:关于控股子公司中利腾晖与华利光晖签订 326MW 光伏发电项目收购框架协议的公告
- 巨龙管业:关于签订《意向性合作框架协议书》及公司股票复牌的公告
- 围海股份:非公开发行股票预案

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	3362.08	-0.13%
上证综指	3166.62	-1.23%
深证综指	1707.78	-4.61%
恒生指数	21185.43	-2.24%
中小板指数	6860.53	-3.82%
创业板指数	1889.49	-5.38%
新三板做市指数	1384.31	-0.85%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	11.3%	-36.6%	76.8%
银行(中信)	10.8%	-18.9%	44.7%
汽车(中信)	10.3%	-38.8%	33.2%
餐饮旅游(中信)	9.6%	-36.5%	78.4%
纺织服装(中信)	9.6%	-36.0%	87.3%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
钢铁(中信)	2.9%	-38.4%	56.2%
计算机(中信)	3.9%	-55.2%	72.5%
传媒(中信)	3.9%	-50.5%	33.0%
有色金属(中信)	4.1%	-44.0%	14.8%
综合(中信)	4.8%	-42.2%	64.5%

【行业公司评论】

新三板日报 (新三板金融机构中报靓丽)

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】9月2日做市商情况变动：东方证券后续加入为洁昊环保(831208.OC)提供做市服务；万联证券后续加入为巨峰股份(830818.OC)提供做市服务。9月2日起由协议转为做市的挂牌公司有5家：陕西瑞科(430428.OC)，松本绿色(430440.OC)，瑞必达(833290.OC)，超思维(832162.OC)，笃诚科技(430668.OC)。9月1日新增做市3家，其中爱力浦上涨16.67%收于4.55，同时位列做市板块涨幅榜第二；海优新材、尔格科技的成交额分别为3.15、2.61万元。

【每日交易概况】9月1日，新三板共有537只股票发生成交，其中做市股票有413只，做市股票中中视文化涨幅排第一，涨幅为16.90%；协议成交股票中，位列榜首的是振源电气，上涨250.00%收于3.50，今日有4只涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票全部为协议转让。今天新三板股票涨少跌多，全天有166只股票上涨，290只股票下跌。其中，有4只股票涨幅超过100%，振源电气、中北通磁涨幅位居前两位，分别上涨250.00%、191.67%。涨幅前10位全部为协议转让。成交额来看，赛特斯的成交额排第一，达到4821.60万元。东海证券的成交额为4199.50万元位居第二。排在第三位的恒信玺利的成交额为2338.20万元。今日有8只个股成交额超过千万，成交额排名前十股票中有6家为协议转让，4家为做市转让。

【每日投资机会】绿健神农(831851.OC)，凌志环保(831068.OC)，大汉三通(430237.OC)，荣昌育种(430762.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板中报：金融机构最吸金

绿岸网络申请IPO 三板转板潮是否来临？

风险提示:系统性风险

江海股份(002484)：铝电解电容竞争激烈，期待新产品扩张

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

公司动态：

公司发布2015年中期报告披露2015年上半年营业收入实现5.27亿元，同比下降7.24%。2015年上半年归属于上市公司股东的净利润6,713万元，同比下降12.18%。行业需求减弱，欧元继日元后大幅贬值，直接导致行业竞争加剧和产品销价下降，加之公司持续加大超级电容器等研发投入使公司经营收益下降

公司公布非公开发行股票预案，拟募集资金总额不超过12亿元，拟用于超级电容器项目和薄膜电容器项目。其中8亿元用于超级电容器项目的建设，新增3条双电层电容器和5条锂离子电容器生产线，预计产能为双电层电容器300万Wh/年，锂离子电容器产能2,500万Wh/年。4亿元用于薄膜电容器项目的建设，新组建高压薄膜电容器生产线10条，形成年产高压大容量薄膜电容器100万只的生产能力 新组建金属化镀膜、分切生产线4条 形成年产超薄金属化膜1,800吨的生产能力。

点评：

海外市场竞争加剧，国内市场稳步攀升：公司上半年收益下降主要是由于欧元和日元的贬值给竞争对手在产品价格方面带来了竞争压力，公司在国内市场方面维持稳定，随着下半年人民币的贬值，公司在海外市场的竞争力增强，下半年有望回升。

薄膜电容产能搬迁完毕扩张有序：公司逐步完成了薄膜电容器生产基地搬迁与产能扩充计划，上半年作为薄膜电容的生产主体南通新江海动力电子有限公司收入仅839万元，预计随着产能逐步释放，薄膜电容器将在2015年下半年及2016年进入业绩释放期。

超级电容：超级电容器及材料面研发、生产、市场推广顺利，上半年尚未对公司的业绩产生贡献，随着产品的技术水平进一步成熟，预计将会成为公司未来一个重要的增长点。公司本次拟非公开发行募集12亿元资金中，有8亿拟用于

超级电容业务，显示公司在之一领域的扩张决心。

投资建议：我们预测公司 2015 年至 2017 年每股收益分别为 0.52、0.61 和 0.72 元。净资产收益率分别为 10.2%、10.8%和 11.5%，给予增持-A 评级，6 个月目标价为 19.90 元，相当于 2015 年至 2017 年 38.0、32.8、27.8 倍的动态市盈率。

风险提示：宏观经济增长速度放缓影响下游行业需求；电容器市场竞争加剧影响盈利能力；新超级电容器市场推广速度不及预期；

8 月制造业 PMI 指数跌破枯荣线

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

8 月中采 PMI 指数为 49.7% (上月 50%，去年同期 51.1%)。8 月制造业 PMI 指数降至 50%以下的收缩区间，这是 6 个月以来首次跌破枯荣线。本月 PMI 数据之所以回落，一方面高温多雨的天气加剧了传统淡季市场的疲软，增加了传统制造业困难；另一方面，国际金融和大宗商品价格异常波动，导致国内经济不稳定因素的增加，对进出口产生一定影响。在国内经济加快结构调整步伐的背景下，制造业个别月份跌破枯荣线，也属于正常波动。大中小型企业景气程度出现一定分化，小企业 PMI 指数虽然继续处在 50%以下，但上升 1.2 个百分点，显示清费减税降息等政策显现成效，同时也表明“大众创业、万众创新”的战略正在实体经济中生根发芽。从经济结构变化来看，在创新驱动战略加快实施背景下，高新技术产业和高端装备制造业保持快速发展，PMI 指数高过制造业整体水平 2 个百分点以上，消费品行业 PMI 指数，高过制造业整体水平 3 个百分点以上，较上月上升近 5 个百分点。我国经济正处于转型升级的关键期。从 12 个分项指数来看，同上月相比，积压订单、购进价格、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、产成品库存、采购量、进口、原材料库存、从业人员指数小幅下降。

前瞻性地来看，8 月份制造业 PMI 指数在高温多雨的天气和国际市场的波动中有所下降，但是小企业景气程度持续上升，高新技术产业、高端装备制造业和与消费升级有关的制造业生产保持景气程度较高，传统制造业在过剩产能的背景下表现依旧比较低迷。随着央行的 5 次连续降准降息，地方债务限额的确定（2015 年 16 万亿）和 3.2 万亿地方债的置换，PPP 模式引导民间投资，财政政策持续发力，9 月份制造业 PMI 指数或有回升动力。

同方国芯公告成功中标西安华芯半导体有限公司 51%国有股权转让项目

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

公司公告：同方国芯（002049），成功中标西安华芯半导体有限公司 51%国有股权转让项目，中标金额为人民币 8927 万元。上述股权转让完成后，公司合计持有西安华芯半导体有限公司 76%的股权。

点评：回顾之前的公告，西安华芯自 2003 年作为德国英飞凌在西安的存储器事业部成立后，到 2009 年由于金融危机破产而被浪潮集团收购并改名。目前，西安华芯是国内唯一具有世界主流大容量存储器核心设计开发技术的公司。本次收购按 2014 年盈利估值 17 倍，2015 年第一季度 PB 为 4.75 倍，均远低于公司目前的估值水平。同时其存储器业务线对于公司现有产品的协同效应以及产品线本身的扩充也具备价值，增强竞争力，同方国芯半年报收入增长 23.43%，同口径所得税率测算净利润增长 7.67%，业务增长稳健，我们建议积极关注。

【财经要闻】

1. 联合救市第二波 50 家券商再集千亿维稳资金

1 日讯，境内券商再次驰援 A 股，7 月底净资产前 50 的券商按净资产的 20%与证金公司进行收益互换交易，由证金统一投蓝筹。根据券商中国粗略估算，此次将汇集约 1000 亿元左右维稳资金。

2. 监管部门限券商本月内清理违规配资账户

财联社 1 日讯，相关监管部门近日给各辖区证券公司下发通知称，为进一步落实证监会《关于清理整顿违法从事证券业务活动的意见》，要求各券商要在期限内完成利用信息系统外部接入开展违法证券业务活动的清理工作。

3. 国务院：设立国家中小企业发展基金 规模 600 亿

国务院总理李克强 9 月 1 日主持召开国务院常务会议，决定设立国家中小企业发展基金，政府与市场携手增强创业创新动力。会议决定，中央财政通过整合资金出资 150 亿元，创新机制发挥杠杆作用和乘数效应，吸引民营和国有企业、金融机构、地方政府等共同参与，建立总规模为 600 亿元的国家中小企业发展基金，通过设立母基金、直投资基金等，用市场化的办法，重点支持种子期、初创期成长型中小企业发展。

4. 国务院通过电影产业促进法

国务院总理李克强 9 月 1 日主持召开国务院常务会议，通过《中华人民共和国电影产业促进法(草案)》。此前，国务院法制办公室公布的《中华人民共和国电影产业促进法(征求意见稿)》提出，以通过降低市场准入门槛，采取财政、税收、金融、用地等扶持措施，加强监督管理、规范市场秩序，促进电影市场健康发展。此次草案正式获得通过，影视类公司有望迎来重大机遇。

5. 两部委联手推动国产医疗设备发展

8 月 31 日，工业和信息化部、国家卫生计生委在京联合召开推进国产医疗设备发展应用座谈会，并签署合作协议。工业和信息化部部长苗圩、国家卫生计生委主任李斌出席并讲话，会议由国家卫生计生委主任李斌主持。苗圩强调，医疗设备产业是资本技术密集、产业关联度大、带动性强、发展前景广阔的朝阳产业。推进国产医疗设备产业发展，要紧紧围绕卫生计生事业发展需要和《中国制造 2025》“1+X”方案的总体部署，全产业链设计，“一条龙”统筹支持。苗圩要求，要着重从创新链和应用链两个方面下功夫，创新链上要整合工业和信息化部上下游资源，统筹协调，重点扶持一批优势企业，突破一批关键医疗设备和核心部件及软件，显著提升国产医疗设备的产业化能力和质量水平；应用链上要和国家卫生计生委的相关工作及政策措施紧密结合，推动一批国产医疗设备进入有影响力的医院开展应用和对比验证，建立一批国产医疗设备应用示范基地。苗圩指出，要加强与地方政府的合作沟通，积极了解和借鉴地方好的做法，出台一些试点措施，重点选择一批基础好的省开展试点工作。

6. 8 月官方 PMI 跌至三年新低,破 7 风险下待财政发力

中国 8 月中国制造业采购经理指数(PMI)再次跌破荣枯线,结束了 5 个月以来的经济扩张,并创出 3 年来新低。主要分项指标亦均呈现不同程度的恶化,显示经济下行压力依然较大,破 7 风险增加。国家统计局今日数据显示,2015 年 8 月份,中国制造业采购经理指数(PMI)为 49.7%,比上月回落 0.3 个百分点。分企业规模看,大型企业 PMI 为 49.9%,比上月下降 0.7 个百分点,年内首次落在临界点下方;中型企业 PMI 为 49.8%,比上月下降 0.2 个百分点,低于临界点;小型企业 PMI 为 48.1%,比上月回升 1.2 个百分点,继续位于收缩区间,但收缩幅度有所减校。

7. 央行: 8 月开展中期借贷便利操作共 1100 亿

9 月 1 日从人民银行获悉, 2015 年 8 月, 为保持银行体系流动性合理充裕, 结合金融机构流动性需求, 人民银行对 14 家金融机构开展中期借贷便利操作(MLF)共 1100 亿元, 期限 6 个月, 利率 3.35%。8 月末中期借贷便利余额 4900 亿元。中国人民银行在提供中期借贷便利的同时, 引导金融机构加大对小微企业和“三农”等国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度。

8. 国内油价年内首次六连跌 2 日起柴油每升降 0.1 元

国家发改委宣布, 自 9 月 2 日 0 时起下调国内汽柴油价, 汽油每吨下调 125 元, 柴油每吨下调 120 元。全国平均来看折合 90 号汽油每升下调 0.09 元, 0 号柴油每升下调 0.1 元, 92 号汽油每升降 0.1 元, 95 号汽油每升降 0.1 元。

9. 国务院: 降低航运、铁路等项目投资最低资本金比例

国务院总理李克强 9 月 1 日主持召开国务院常务会议。确定调整和完善固定资产投资项目资本金比例制度, 促进投资结构优化。会议确定, 将关系国计民生的港口、沿海及内河航运、机场等领域固定资产投资项目最低资本金比例要求由 30%降为 25%, 铁路、公路、城市轨道交通项目由 25%降为 20%。为推动农产品加工转化, 将玉米深加工项目由 30%降为 20%。城市地下综合管廊和急需的停车场项目, 以及经国务院批准、情况特殊的国家重大项目资本金比例可比规定的再适当降低。

10. 央妈出手打低远期离岸人民币提高两地套利成本

中国央行将从 10 月 15 日起对开展代客远期售汇业务的金融机构收取外汇风险准备金, 准备金率暂定为 20%。分析人士指出, 央行此举旨在增加当前兴盛的两岸套利成本, 打低远期, 有利于人民币汇率的整体稳定。

11. 汪洋: 探索通过股份制等形式让农民以土地入股

国务院副总理汪洋 8 月 31 日至 9 月 1 日在吉林省调研农业农村工作, 他强调, 要加快转变农业发展方式, 做好农业结构调整这篇大文章, 建设现代农业产业体系, 全面提高农业综合效益, 并真正让农民从中受益。汪洋强调, 现代农业建设, 要重视发挥农民的主体作用。要探索通过股份制、股份合作制等多种形式, 让农民以土地入股, 参与规模化、产业化经营, 更多分享二三产业增值收益, 实现先富带

后富。要健全和完善龙头企业与农民的利益连接机制，使龙头企业在引领现代农业发展的同时，也成为带动农民致富的重要力量。

12.工信部：开展黄金行业十三五规划研究

9月1日从工信部获悉，2015中国国际黄金矿业论坛8月28日在山东招远市召开，工信部原材料工业司副司长骆铁军表示，工信部将开展黄金行业十三五规划研究，提高行业准入标准。骆铁军指出，工信部一直重视黄金行业发展，出台了《关于促进黄金行业持续健康发展的指导意见》，开展黄金行业十三五规划研究，提高行业准入标准，支持企业开展技术改造、标准建设及两化融合，推进行业转型升级。今后一个时期，工信部将不断完善行业管理体系，继续推进简政放权、放管结合、优化服务。推动企业开展环境治理、土地复垦、推广氰化废水无毒化等环保减排、循环利用技术。促进两化融合和创新发展，实施智能矿业示范工程，突破复杂深度矿开采，难选冶资源及伴生资源元素的回收等关键技术。支持黄金企业在一带一路沿线以及非洲、拉美等地区开展国际合作。

13.第三方支付获准参与海关税费电子支付系统建设

1日讯，海关总署同意对符合条件的上海银联电子支付服务有限公司、天津融宝支付网络有限公司、城市商业银行资金清算中心等3家第三方支付公司参与全国海关税费电子支付系统建设。

14.两部委发布促进绿色建材生产和应用行动方案

财联社1日讯，工信部和住建部印发《促进绿色建材生产和应用行动方案》的通知，方案从10个行动计划入手部署任务，旨在促进绿色建材生产和应用，推动建材工业稳增长、调结构、转方式、惠民生，更好地服务于新型城镇化和绿色建筑发展。

15.上海将出16条财政配套政策支持科创中心建设

9月1日从上海政府网获悉，上海市委副书记、市长杨雄今天主持召开市政府常务会议，研究本市贯彻落实党中央、国务院要求，开展国内贸易流通体制改革发展综合试点工作；研究支持科创中心建设若干财政配套政策等事项。会议指出，上海要在2020年基本建成国际贸易中心，必须高度重视、大力推进内贸流通体制改革，核心是要主动顺应现代商贸流通业的发展趋势，通过制度创新，努力破除阻碍大市场、大流通的深层次因素。要深化政府职能转变，充分运用信息化等先进手段，打破行政区划限制，积极服务全国大市场。要充分发挥市场在资源配置中的决定性作用和更好发挥政府作用，尊重市场规律和企业需求，鼓励基于互联网+、物联网等技术的新业态、新模式和新组织形式发展。要充分发挥上海国际金融中心和国际航运中心建设的协同效应，把内外贸结合得更好，促进商贸流通行业转型升级发展。根据市委、市政府《关于加快建设具有全球影响力的科技创新中心的意见》，上海市将进一步加大财政投入力度，充分发挥财税政策效应，支撑和服务上海科创中心建设。会议审议并原则通过的《关于进一步加大财政支持力度加快建设具有全球影响力的科技创新中心的若干配套政策》，主要从改革财政科技资金管理、完善财政资金投入方式、发挥财税政策引导效应、激励科技成果转移转化等方面提出了16条财政配套政策。

16.全国第一个收费公路PPP项目落地 总投资110亿

据黑龙江日报报道，绥大高速公路投资管理股份有限公司8月31日举行揭牌仪式，这标志着绥大高速公路建设全面启动，绥大高速也是全国第一个真正落地的收费公路PPP项目。据介绍，绥大高速公路全长约180公里，总投资110亿元，分两期施工。绥大高速是全国第一个真正落地的收费公路PPP项目，已被黑龙江省政府列为首批吸引社会投资41个重点项目之一及政府和社会资本合作(PPP)重点项目之一。

17.日本财务大臣称本周G20会议将讨论中国经济

日本财务大臣麻生太郎周二称，本周举行的20国集团(G20)财长和央行行长会议将讨论中国经济的情况。麻生太郎没有具体说明他将对中国问题发表何种看法，但表示讨论会是真诚的。麻生太郎和日本央行总裁黑田东彦都将参加9月4-5日在安卡拉举行的G20会议。麻生太郎表示，与其被表面的市场波动所影响，弄清楚中国的结构性问题更重要。在G20会议上对中国经济的情况进行坦诚的讨论是有益的。麻生太郎说，日本经济不太可能立即受到中国经济放缓的冲击，但欧洲受到更大影响的可能性“变的非常高”。日本经济正在稳步提升，企业获利增加带来资本支出和工资的缓慢上升。麻生太郎还援引中国官员今年早些时候的话称，中国希望明年主持20国集团峰会时处理结构性改革。

18.A股跌1.2%失守3200关口部分蓝筹股获护盘资金重点关照

周二(9月1日)，A股早盘低开后一度下挫近5%至3053点，之后银行、券商股拉升带动指数回弹。午后A股基本维持横盘整理态势，

收盘最终下跌逾 1%，盘面上再现千股跌停景象。值得注意的是，部分蓝筹股获护盘资金重点关照，盘中出现大额买单托市。截至收盘，上证综指跌 39.37 点或 1.23% 报 3166.62 点，深证成指跌 386.64 点或 3.67% 报 10162.52 点。两市全天成交约 7248 亿元人民币，上日为 7964 亿元人民币。中小板指收盘跌 3.82%，创业板指收盘跌 5.38%。万得全 A 指数收盘跌 4.09%；万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘跌 5.59%。盘面上，银行板块涨 2.8%。建设银行、工商银行均涨 8% 左右。交通银行、农业银行涨 6% 左右。非银金融小幅高收，国信证券、西部证券、招商证券、光大证券等升幅较大。商业贸易、农林牧渔、纺织服装、国防军工均下挫逾 6%。概念股方面，沪股通 50 指数小涨，网络安全、国资改革、上海本地重组、体育均重挫 8% 以上。

19.恒指 9 月“开门绿”收跌 2.24% 蒙牛乳业领跌蓝筹

周二（9 月 1 日），恒指小幅高开，开盘后即挫 200 余点，在低位震荡，尾盘跌幅扩大，截至收盘，恒指报 21185.43，跌 485.15 点或 2.24%，恒生国企指数报 9454.11 点，跌 287.3 点或 2.95%，恒生红筹指数报 3909.83 点，跌 132.72 点或 3.28%。大市成交 858.18 亿港元。从盘面上看，蓝筹股跌多涨少，仅恒隆地产、领展房产基金录得上涨，涨幅不足 1%。消费股里，蒙牛乳业续跌，跌 6.83% 领跌蓝筹，康师傅控股跌 5.54%，百丽国际跌超 2%。澳门博彩收入骤减，博彩股银河娱乐跌超 3%，金沙中国跌超 2%。华润系全跌，华润电力跌超 4%，华润置地跌超 6%，华润创业跌超 2%。金融股承压，中银香港跌超 5%，中国人寿跌超 4%，交通银行跌超 3%。地产股新鸿基地产、信和置业跌超 3%。电讯股中国联通、中国移动跌超 1%。能源股中国神华、中海油跌超 4%，中石油跌超 3%。港股通里，高银金融、顺风清洁能源、五矿资源涨幅靠前。沪股通里，百利电气、柳州医药涨停。

20.周二美国三大股指均大幅下跌近 3% 受中国忧虑打压

周二美国股市收跌，9 月开局不利。新兴市场国家经济数据再度惊扰全球金融市场。一位联储官员暗示 9 月加息理由不充分。截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌 469.68 点，报 16058.35 点，跌幅为 2.84%；标准普尔 500 指数下跌 58.33 点，报 1913.85 点，跌幅为 2.96%；纳斯达克综合指数下跌 140.40 点，报 4636.11 点，跌幅为 2.94%。周一美国股市收跌，道指 8 月跌幅创 5 年多以来之最，标普 500 指数与纳指均创下 2012 年 5 月以来最大月跌幅。市场仍在担心新兴市场增长放缓以及美联储加息的不确定性因素。经济数据面，美国供应管理协会 (ISM) 周二发布的数据显示，美国 8 月 ISM 制造业采购经理人指数 (PMI) 从 7 月的 52.7 降至 51.1，创下自 2013 年 5 月以来新低，远逊于市场预期，原因是中国等新兴市场的疲软需求导致工厂订单下降。美国商务部周二发布的报告显示，美国 7 月营建支出环比增长 0.7%，经季调后的支出年化为 1.08 万亿美元，创下自 2008 年 5 月以来新高，符合市场预期。6 月份的营建支出数据被从此前报告的增长 0.1% 上修为增长 0.7%。

【重点公告】

【采掘】

宝泰隆:关于获得财政补助的公告

【传媒】

博瑞传播:关于控股股东增持公司股份的公告

新文化:关于与北京爱奇艺科技有限公司签订战略合作协议的公告

【电气设备】

中利科技:关于控股子公司中利腾晖与华利光晖签订 326MW 光伏发电项目收购框架协议的公告

智慧能源:关于收购江苏卡欧宜能电气有限公司股权的公告

东源电器:限制性股票激励计划(草案)

隆基股份:关于董事长增持公司股份的公告

川仪股份:关于公司股东湖南迪策创业投资有限公司减持计划的公告

中超电缆:关于控股子公司签订利永紫砂文化创意产业园规划设计框架协议的公告

齐星铁塔:拟购买北讯电信股份有限公司 100% 股权项目资产评估说明

新时达:关于与国投创新投资管理有限公司共同投资设立企业的公告

经纬电材:关于控股子公司增资扩股的公告

英威腾:2015 年限制性股票激励计划(草案)

【电子】

生益科技:关于第一大股东发生变更的公告

长盈精密:关于公司高级管理人员增持及增持计划的公告

有研新材:关于子公司收到国家专项资金的公告

【房地产】

阳光城:关于子公司受让土地使用权和房屋建设工程的公告

绿景控股:非公开发行股票预案

绿景控股:关于公司股票复牌的公告

中南建设:关于非公开发行股票摊薄即期收益及拟采取措施的的公告

广宇发展:关于控股子公司竞拍取得土地使用权的公告

广宇发展:关于公司控股股东对公司控股子公司提供财务资助暨关联交易的公告

金字车城:关于收到中国证券监督管理委员会《行政处罚决定书》的公告

实达集团:关于媒体报道的澄清公告

【纺织服装】

雅戈尔:关于买入中信股份情况的公告

维科精华:关于控股股东增持公司股份的公告

【非银】

华泰证券:关于与中国证券金融公司再次签署协议投资于蓝筹股等的公告

中国平安:关于平安银行非公开发行优先股获得中国银监会核准的公告

长江证券:关于国华人寿增持公司股份的公告

爱建股份:关于变更公司名称及证券简称的公告

【钢铁】

河北钢铁:关于控股股东增持公司股票的公告

三钢闽光:关于重大资产重组及配套融资方案获得福建省国资委批复的公告

包钢股份:关于收到政府财政补贴的公告

【公用事业】

天壕节能:关于收购华盛燃气有限公司股权的公告

万邦达:关于重大合同中标的公告

天富能源:关于收到政府补助的公告

国投电力:关于国投云南风电东川一期工程投产的公告

盛运环保:关于签署牡丹江市东宁县生物质焚烧发电项目特许经营协议的公告

盛运环保:关于签署黑龙江省东宁县生活垃圾焚烧发电项目特许经营框架协议的公告

【国防军工】

北方导航:关于第二大股东增持公司股票的公告

【化工】

凯美特气:关于重大资产重组复牌的提示性公告

凯美特气:关于全资子公司安庆凯美特二期,岳阳长岭凯美特装置延期复产的公告

安达:关于股东增持股份比例达 5%的提示性公告

鲁北化工:关于控股股东增持公司股份完成的公告

巨化股份:关于签署设立投资公司及并购基金合作意向书的公告

龙宇燃油:关于实际控制人刘振光增持公司股份的公告

沧州大化:关于控股股东完成增持公司股份的公告

三友化工:关于控股股东增持计划完成的公告

湖北金环:关于第一大股东之控股股东购买公司股份的公告

*ST 霞客:关于公司股份司法划转完成的公告

赛轮金宇:关于副董事长持续增持公司股份的公告

氯碱化工:关于公司董监高增持公司股份的公告

华昌化工:关于董事长增持公司股份的公告

史丹利:关于设立全资子公司史丹利化肥定西有限公司的公告

【机械】

东方网络:关于高级管理人员增持公司股份的提示性公告

华菱星马:关于公司第一大股东完成增持公司股份计划的公告

智云股份:关于董事及高级管理人员增持公司股份的公告

【计算机】

万达信息:关于投资 HealthcareBusinessIntelligenceSolutionsInc. 公告

天玑科技:关于公司董事增持公司股票的公告

七喜控股:关于公司股票复牌的公告

千方科技:对外投资公告

万达信息:关于与中国非公立医疗机构协会签订战略合作备忘录的公告

聚龙股份:关于入围冠字号码查询系统招标采购项目的公告

北信源:关于取得信息服务业务经营许可证的公告

创业软件:关于完成工商变更登记的公告

用友网络:关于控股股东增持公司股份的公告

【家电】

深康佳 A:关于购买责任保险具体方案的公告

长青集团:关于子公司鱼台电厂正式转入商业运营的公告

【建筑建材】

巨龙管业:关于签订《意向性合作框架协议书》及公司股票复牌的公告

永高股份:关于控股股东增持公司股份的公告

龙泉股份:关于取得专利证书的公告

全筑股份:关于公司高管团队增持公司股份的公告

围海股份:关于公司股票复牌的公告

围海股份:非公开发行股票预案

全筑股份:关于公司控股股东,实际控制人及 5%以上的股东增持公司股份的公告

深华新:关于举报信的专项说明

中国建筑:控股股东增持公司股份公告

【交运】

华北高速:关于控股子公司华利光晖新能源投资有限公司签署收购框架协议的提示性公告

赣粤高速:关于与控股股东签署《股权转让协议书》的公告

中海海盛:关于第一大股东一致行动人增持公司股份的公告

赣粤高速:关于收到江西省国资委《关于同意以协议方式转让国盛证券有限责任公司国有股权的批复》的公告

招商轮船:关于设立全资子公司的公告

中信海直:关于控股股东增持公司股份的公告

【农林牧渔】

晨光生物:关于公司及子公司取得专利证书的公告

众兴菌业:关于签订《股权收购意向书》的公告

【汽车】

猛狮科技:关于全资子公司与关联方深圳市华力特电气股份有限公司签订承包合同的关联交易公告

猛狮科技:关于控股子公司江苏峰谷源储能技术研究院有限公司完成经营范围变更的公告

松芝股份:关于董事长增持公司股份的公告

双环传动:关于获得政府补助的公告

曙光股份:关于参与丹东新城区土地使用权竞拍的公告

中国嘉陵:2015 年 8 月产销快报公告

新朋股份:关于首次实施回购股份的公告

【轻工】

熊猫金控:第一期员工持股计划(草案)
山鹰纸业:关于控股股东增持公司股份的公告
金一文化:关于受让控股子公司少数股东股权的公告
熊猫金控:关于投资设立熊猫财富管理有限公司的公告
熊猫金控:关于投资设立熊猫小额贷款有限公司的公告

【零售】

百大集团:关于实际控制人增持公司股份的公告
新华都:关于公司实际控制人增持公司股份的公告

【食品】

克明面业:关于实际控制人增持公司股份的提示性公告
梅花生物:关于公司股票复牌的提示性公告
海南椰岛:关于与国投高科技投资有限公司签订战略合作框架协议的公告

【通信】

奥维通信:非公开发行股票获得中国证监会受理的公告

【医药】

九州通:关于收到中国银行间市场交易商协会接受注册通知书的公告
海思科:关于参股企业对外签订股份购买协议的公告
海思科:关于与关联人共同参与投资有限合伙企业的公告
华海药业:关于制剂产品艾司西酞普兰片获得美国 FDA 批准文号的公告
九强生物:关于投资设立全资子公司的公告
普洛药业:关于控股股东增持本公司股份达 1%的公告
上海凯宝:关于公司高级管理人员增持公司股票的公告
康芝药业:关于控股股东协议转让部分公司股票暨完成股份减持计划的提示性公告
以岭药业:关于子公司签署委托经营管理协议暨关联交易的公告
太极集团:关于公司控股子公司太极集团重庆涪陵制药厂有限公司收到搬迁补偿金的公告
博腾股份:关于高级管理人员增持公司股票的公告
众生药业:关于获得发明专利证书的公告
福安药业:关于公司控股股东,高级管理人员增持公司股份的提示性公告
双成药业:关于取得发明专利证书的公告

【有色】

华泽钴镍:关于筹划员工持股计划及复牌公告
紫金矿业:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告
合金投资:关于控股子公司收到中标通知书的公告
银泰资源:关于第一大股东增持公司股份的公告
西部材料:关于子公司获得政府补助的公告

【综合】

*ST 星美:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案
慧球科技:关于签订重大合同的公告
武昌鱼:关于股票复牌的提示性公告
江苏吴中:关于部分实际控制人增持公司股份的公告

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