

# 晨会纪要(2015年09月15日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板将迎来流动性“大考”）
- 【行业评论】 电子元器件：电子行业8月月报
- 【行业评论】 机械：液化天然气行业已经透出黎明的曙光
- 【宏观策略】 8月外汇占款继续大幅下降

## 财经要闻：

- 1.证监会：清理配资对市场不会造成明显冲击
- 2.国务院调整固定资产投资项目资本金制度
- 3.汪洋：加快互联网在农业中的应用
- 4.发改委出台八大举措促投资稳增长
- 5.财政部：国资收益上缴比例2020年将提高到30%
- 6.养老保险顶层设计方案开始拟定或采用名义账户制
- 7.8月末央行口径外汇占款26.1万亿 环比降3183亿
- 8.四大行8月新增人民币贷款1778亿元
- 9.中办、国办印发国有文化企业“两个效益相统一”指导意见
- 10.环保部：着力五方面工作推动绿色发展
- 11.发改委：专项建设基金第二批预计本月底前投放
- 12.发改委批复厦门第二西通道项目 总投资57亿
- 13.北京将迎基建潮 兴延高速将服务世园会和冬奥会
- 14.杭州将发布出租车改革方案：牌照无偿有期限使用
- 15.横琴金投斥资10亿发起设立中医药健康产业基金
- 16.腾讯携金融合作伙伴开高峰论坛 拟做互联网与金融连接器
- 17.手机淘宝推“内容开放计划”
- 18.A股下挫2.67%逾千股跌停护盘资金买入上证50成分股
- 19.港股尾盘上扬小幅收涨康师傅控股领涨蓝筹
- 20.周一美国三大股指全线下跌投资者等待联储会议

## 重点公告：

- 康美药业:关于与青海省人民政府和人保资本投资管理有限公司签订金融服务战略合作协议的公告
- 宁波韵升:关于包头韵升强磁材料有限公司投资建设“年产6000吨烧结钕铁硼坯料搬迁扩建项目”的公告
- 贵州百灵:关于与中国人民解放军总医院签订《非标制剂合作协议书》的公告
- 海岛建设:关于授权孙公司天津海航建筑设计有限公司与关联方海口新城区建设开发有限公司签订《海口优联国际医院项目EPC总承包合同》的公告
- 皇氏集团:关于与上海赛领资本管理有限公司联合设立赛领皇氏产业股权投资基金的公告
- 上海梅林:拟收购海外资产

## 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	涨跌幅%
沪深300	3281.13	-1.97%
上证综指	3114.80	-2.67%
深证综指	1662.89	-6.65%
恒生指数	21561.90	0.27%
中小板指数	6583.04	-7.21%
创业板指数	1906.21	-7.49%
新三板做市指数	1344.05	-0.98%

## 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	15.7%	-57.5%	59.6%
综合(中信)	14.1%	-51.5%	51.1%
餐饮旅游(中信)	13.5%	-43.3%	67.3%
建材(中信)	12.9%	-45.9%	33.2%
传媒(中信)	11.7%	-54.5%	28.5%

## 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	3.4%	-22.5%	49.4%
食品饮料(中信)	4.1%	-37.9%	18.3%
非银行金融(中信)	4.4%	-47.0%	40.9%
钢铁(中信)	4.8%	-47.0%	43.0%
家电(中信)	5.2%	-42.5%	34.1%

## 【行业公司评论】

### 新三板日报（新三板将迎流动性“大考”）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

#### 投资要点

【每日做市概况】9月15日做市商情况变动：光大证券后续加入为沃捷传媒（430174.OC）提供做市服务；招商证券后续加入为古城香业（830837.OC）、银丰棉花（831029.OC）、苏北花卉（830966.OC）提供做市服务；恒泰证券后续加入为苏北花卉（830966.OC）、古城香业（830837.OC）、辰光医疗（430300.OC）、中搜网络（430339.OC）提供做市服务。9月15日起由协议转为做市的挂牌公司有6家：明德生物（430591.OC）、山大合盛（831487.OC）、卓越信通（831779.OC）、维艾普（831612.OC）、高士达（832331.OC）、兴恒隆（831280.OC）。9月14日新增做市8家，其中众志和达上涨700.00%收于8.00，河北亚诺上涨61.68%收于8.10，中北通磁上涨60.00%收于5.60；益盟股份下跌3.93%收于16.40；黔驰信息下跌17.01%收于3.22。做市涨幅前四的股票均为首次做市。

【每日交易概况】9月14日，新三板共有548只股票发生成交，其中做市股票有427只，做市股票中众志和达涨幅排第一，涨幅为700.00%；协议成交股票中，位列榜首的是领耀科技，上涨幅度达到1346.15%收于18.80，今日有9只涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票仅有一家为做市转让。今天新三板股票涨少跌多，全天有169只股票上涨，299只股票下跌。其中，有9只股票涨幅超过100%，领耀科技上涨幅度达到1346.15%；华工创新、益善生物涨幅位居第二、三位，分别上涨1100.00%、1000.00%。涨幅前10位仅有一家为做市转让。成交额来看，东海证券的成交额排第一，达到5766.20万元。明利仓储的成交额为2844.75万元位居第二。紧跟其后的联讯证券成交额为2780.46万元。今日有7只个股成交额超过千万，成交额排名前十股票中有4家为协议转让，6家为做市转让。

【每日投资机会】天羚绒业（832427.OC）、盈谷股份（830855.OC）、超凡股份（833183.OC）、派芬自控（430639.OC）、双色港（832348.OC）、深川股份（832084.OC）等发布重点公告。

#### 【财经要闻】

申报新三板必备功课 怎样才算“好”企业？

新三板市场将迎流动性“大考”

风险提示:系统性风险

### 电子元器件：电子行业8月月报

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

#### 投资要点

8月国内外主要电子指数随整体市场下跌：8月中信电子元器件指数下跌11.7%，分别跑输沪深300和中小板指数8.0个百分点和5.4个百分点，跑赢创业板指数1.6个百分点。费城半导体指数本月下跌5.5%，分别跑赢标普500及纳斯达克0.8个百分点和1.4个百分点。恒生资讯科技指数下跌10.9%，分别跑赢恒生指数和恒生国企指数1.1个百分点和1.6个百分点。台湾资讯科技指数本月下跌7.6%，跑输加权指数1.9个百分点。海外市场本月电子行业指数尽管有些跌幅进一步扩大，在市场和行业均出现下滑的情况下，预计短期将以调整为主。

全球半导体供需趋于平衡，国内保持高增速，终端出货反弹：根据SIA数据显示，全球半导体销售收入7月同比下降0.7%，27个月以来首次出现负增长，SEMI数据显示北美BB值7月为102，反弹至100的枯荣线之上，需求增长放缓，而供给仍然持续呈现扩张状态，判断供需处于平衡。

根据国家统计局数据，中国市场电子器件及电子元器件行业收入前6月累计同比分别增长8.08%和7.42%，利润总额分别增长38.22%和18.61%，收入稳步增长，企业盈利能力增长稳健。

工信部终端出货量数据显示，全国手机出货量8月同比上升56.5%，智能手机出货量同比上升72.9%，国内品牌出货量同比上升75.3%，均强于市场整体。

集成电路行业国产化、化合物半导体、安防是我们建议关注的主要领域，组合包括通富微电（002156）、长电科技（600584）、三安光电（600703）、海康威视（002415）、同方国芯（002049）。

风险提示：宏观经济增长不及预期；行业并购整合进程面临挑战；智能硬件及物联网行业发展缓慢；

**机械：液化天然气行业已经透出黎明的曙光**

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

**投资要点**

全球原油价格或将趋于底部：美国西德克萨斯中级轻质原油(WTI)价格在 2014 年 6 月 20 日达到 107 美元/桶的阶段高点，其后一路下滑，目前已经盘整在 40 美元/桶左右，2015 年 9 月 11 日为 44.76 美元/桶，油价下滑幅度为 58%。部分机构对油价走势的预期仍然较为悲观，我们估计开始趋于底部。

全球天然气价格已经有企稳迹象：纽约天然气现货价格在 2014 年 3 月份尚处于 5 美元/百万英热单位的高位，2014 年 6 月 20 日和 2015 年 9 月 11 日价格分别为 2.43 和 2.64 美元/百万英热单位，目前看有底部企稳之势。

高价长协气价成为价改的制约因素：由于国内三大油在全球油价处于高位时签订了大量的天然气进口合同，导致国内天然气价格处于较高水平，而目前天然气价格实行的是政府定价，下游企业没有自主定价的权利。导致企业使用天然气经济效益消失殆尽，甚至出现“逆替代”的现象，不利于下游市场天然气的推广。2015 年上半年，全国天然气消费量 906 亿立方米，增长 2.1%，增速继续创新低。气价调整滞后已经阻碍我国天然气行业的发展。

2015 年第二次天然气调价呼之欲出：2015 年 4 月 1 日，发改委将增量气的最高门站价格每立方米降低 0.44 元，存量气价格提高 0.04 元，非民用天然气价格实现并轨。但受油价大幅下滑以及供需关系影响，中国进口液化天然气(LNG)与管道气价格已经都出现不同幅度的下跌，气价再次调整已经成为市场共识，从市场信息分析，我们估计今年 10-11 月份国家将下调非居民气价 0.5-0.6 元/方，居民用气阶梯气价制度将陆续完善，整体价格将上调。此外，各省城市燃气将建立顺价机制，后续天然气价格每 3 个月将调整一次，形成天然气价格的快速传导。如果得以实施，这将有利于初步构建我国天然气有效的价格体系和机制，缓解天然气行业的生存压力。

液化天然气行业未来发展空间可观：有鉴于此，未来 2-3 年我国天然气价格市场化进程是可以预期的，从管道气和液化天然气进口合同的签署情况分析，未来相当长的一段时间内液化天然气的供给非常充裕，如果油价回升，或者气价进一步下调，油气价差导致天然气的经济效益逐步显现，直接拉动需求上行，则整个天然气行业有望逐步回升。我们认为战略性布局的时机已经来临。

液化天然气储运设备行业将充分收益：我们建议积极关注液化天然气产业链设备供应商，首先是行业龙头中集安瑞科(H)股，按照市场一致性预期 2015 年市盈率只有 8 倍左右。A 股中富瑞特装的市盈率为 25 倍，未来成长性较好。厚普股份 28 倍，也可以积极关注。

风险提示：气价波动对设备企业的影响有滞后，价改力度和进程低于预期等。

**8 月外汇占款继续大幅下降**

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

根据央行最新数据显示，8 月末金融机构口径外汇占款环比降 7238 亿元，至 28.18 万亿元；央行口径外汇占款环比降 3184 亿元，至 26.1 万亿元，均创历史最大单月降幅。金融机构与央行口径外汇占款差距较大的原因是根据金融机构人民币信贷收支表统计口径，金融机构外汇买卖包含了人民银行、银行业存款类金融机构、银行业非存款类金融机构三类主体的外汇买卖。8 月份金融机构外汇买卖余额降幅高于央行外汇占款降幅，主要原因是银行体系外汇流动性充裕，而外汇资金运用收益比较低，部分金融机构将外汇流动性提供给企业和个人，满足企业和个人丰富资产配置的需求。外管局最新数据，7 月银行代客结售汇顺差是-2850 亿美元，银行代客远期净结汇是-1590 亿美元，外汇储备有向私人部门流动的倾向。由于外汇占款是我国过去十几年的基础货币投放的主要渠道，2015 年 6 月基础货币同比增速仅为 3.2%，3 季度可能更低。尽管 8 月 M2 同比增速 13.3%，与 7 月持平，季节性调整后的环比从 7 月的 1.3%下降至 0.9%，银行间隔夜拆借加权平均利率上升 28 个 bp,流动性有所收紧。央行可能会继续通过公开市场，存款准备金率、常备借贷便利、短期流动性调节工具、中期借贷便利操作和抵押补充贷款等货币政策工具向市场释放流动性，也包括近日实施的平均法考核存款准备金。

**【财经要闻】**

**1.财政部发布财政支持稳增长的政策措施**

财政部 8 日发布《财政支持稳增长的政策措施》，称下一步将实施更有力的财政政策；加快推广 PPP 模式；进一步规范地方政府债务管理；深入推进财税体制等改革，研究全面实施资源税费改革方案，研究个人所得税改革方案，适时推进营改增试点，推进消费税改革。

**2.央行：8 月中国外汇储备下降受到央行操作影响**

央行新闻发言人 8 日就外汇储备下降有关问题答记者问时称，影响外汇储备规模变动的因素比较多，既包括央行在外汇市场的操作，也包括外汇储备投资资产的价格波动，同时由于美元作为外汇储备的计量货币，其它各种货币相对美元的汇率变动还可能导致外汇储备规模的变化。此外，根据国际货币基金组织关于外汇储备的定义，外汇储备在支持“走出去”等方面的资金运用记账时也会从外汇储备规模内调整至规模外。综上可以看出，外汇储备的变动是多重因素综合作用的结果。从外汇储备 8 月份单月变动情况看，主要的影响因素有三方面：一是央行在外汇市场进行操作，向市场提供外汇流动性；二是外汇储备委托贷款项目在 8 月份进行了一些资金提款；三是 8 月份国际市场一些主要金融资产价格出现不同程度回调。上述金额从外汇储备中作了相应扣减。其中前两项外汇储备的下降在很大程度上反映为境内其他主体持有外汇资产的增加：一方面企业和个人外汇存款持续增加，其中 8 月份较 7 月份又增加了 270 亿美元；另一方面金融机构外汇流动性也十分充裕。其他境内主体持有外汇资产的增加意味着企业、居民和金融机构的资产配置更加丰富，这是我国“藏汇于民”战略的体现，有利于促进国际收支平衡。从中长期看，中国经济仍将保持中高速增长，经常账户还会保持顺差，对外直接投资和吸引外资持续增长。中国外汇储备充裕，随着人民币汇率形成机制不断完善以及人民币国际化的推进，未来外汇储备有所增减也是正常的。

### 3.17 家国企发起设立中原农业保险

8 日，河南省首家保险法人机构—中原农业保险股份有限公司(以下简称“中原农险”)举行揭牌仪式。中原农险是由河南省属农业综合开发公司、中原高速公路股份有限公司、豫资城乡投资发展有限公司等 17 家国有企业共同发起，注册资本金人民币 11 亿元。中原农险的筹建，是河南省省委、省政府从中原经济区建设、打造金融豫军、维护国家粮食安全、解决“三农”问题的战略高度出发所做出的重大决策。揭牌仪式上中原农险董事长毕治军致辞表示：中原农险自开业以来，积极开展产品创新，满足农业保险需求；践行农业保险合规经营之路，确保落实农业保险政策，努力实现合作共赢。毕治军表示，未来农业保险的发展将恪守合规经营原则，以促进国家粮食安全生产为重点、以保障“三农”持续发展为己任，秉承“政府引导、市场运作、坚持创新、突出特色、追求专业、稳健经营”的宗旨，坚持市场化、合规化、科技化的发展思路，实施专业化、差异化、特色化的经营模式，为更好地服务中原经济区建设，助推河南省经济社会发展，凝心聚力、攻坚克难、全面推进公司向前发展。

### 4. 中国 8 月出口同比降 6.1% 进口大降 14.3%，贸易顺差 3680 亿元

海关总署今天公布今年前 8 个月我国外贸进出口情况。据海关统计，今年前 8 个月，我国进出口总值 15.67 万亿元人民币，比去年同期(下同)下降 7.7%。其中，出口 8.95 万亿元，下降 1.6%；进口 6.72 万亿元，下降 14.6%；贸易顺差 2.23 万亿元，扩大 80.8%。按美元计，中国 8 月出口同比降 5.5%，预期降 6.6%，前值降 8.3%。中国 8 月进口同比降 13.8%，预期降 7.9%，前值降 8.1%。中国 8 月贸易帐顺差 602.4 亿美元，预期顺差 480.0 亿美元，前值顺差 430.3 亿美元。中国 1-8 月出口同比降 1.4%。中国 1-8 月进口同比降 14.5%。中国 1-8 月贸易顺差 3655 亿美元。8 月份，我国进出口总值 2.04 万亿元，下降 9.7%。其中，出口 1.2 万亿元，下降 6.1%；进口 8361 亿元，下降 14.3%；贸易顺差 3680.3 亿元，扩大 20.1%。

### 5. 8 月我国新能源汽车产量 2.45 万辆 同比增长近 4 倍

工信部网站 9 月 8 日消息，根据机动车整车出厂合格证统计，2015 年 8 月，我国新能源汽车生产 2.45 万辆，同比增长近 4 倍。其中，纯电动乘用车生产 9175 辆，同比增长近 3 倍，插电式混合动力乘用车生产 6778 辆，同比增长 3 倍；纯电动商用车生产 6446 辆，同比增长 21 倍，插电式混合动力商用车生产 2142 辆，同比增长 148%。列入《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》前四批的新能源汽车生产 2.16 万辆，占 8 月产量的 88%。2015 年 1—8 月，新能源汽车累计生产 12.35 万辆，同比增长 3 倍。其中，纯电动乘用车生产 5.21 万辆，同比增长 2 倍，插电式混合动力乘用车生产 3.28 万辆，同比增长 4 倍；纯电动商用车生产 2.83 万辆，同比增长 8 倍，插电式混合动力商用车生产 1.02 万辆，同比增长 96%。

### 6. 8 月国土部门拍卖用地成交量环比降幅近三成

8 月国土部门拍卖的土地成交量为 1.86 亿公顷，成交额为 2187.69 亿元，环比分别下降 27.02% 和 13.97%；同比分别上升 17.22% 和 23.31%。

### 7. A 股上周新增投资者 19.93 万 环比减少 43%

中国结算 9 月 8 日公布的数据显示，上周(8 月 28 日—9 月 2 日，因为假期原因共 3 天)当周新增投资者数量 19.93 万，环比前一周的 35.12 万人下滑 43%。数据显示，期末投资者数量为 9416.47 万，其中自然人为 9389.43 万，已开立 A 股账户投资者 9316.53 万。此

外，A股投资活跃度环比连续下降，期间参与交易的投资者人数为1912.82万，相较于上周2634.73万下降27.40%。数据还显示，期末持仓投资者数量为5160.64万，其中持有A股的投资者数量为5062.32万

#### 8.沪港通8日双向净流入沪股通净流入近55亿

截止9月8日A股收盘，沪港通呈现双向净流入，受午后A股大幅拉升影响，当日沪股通净流入金额54.86亿，剩余额度84.86亿，余额占额度比为65%；港股通净流入4.5亿，剩余额度100.7亿，余额占额度比为96%。

#### 9.新三板8月份定增募资额现两位数增长

8月份，全国股转系统（俗称新三板）定增市场继续保持迅猛增长的态势。8月份完成发行企业数量总计370家，环比增长15.26%，定向募集资金达到168.53亿元，环比增长17.02%，与4月份以来二级市场交易低迷形成反差。

#### 10.两部门大幅缩减武器装备科研生产许可目录军工开放提速

9月8日，国家国防科技工业局和中国人民解放军总装备部联合公布了新版武器装备科研生产许可目录。新版许可目录分核武器与军用动力、军用航空器等11大类，共755项，与2005年版许可目录相比减少约2/3。许可管理范围的大幅缩小，对于推动军工开放，充分利用优质社会资源，加快吸纳优势民营企业进入武器装备科研生产和维修领域，促进有序竞争，推动军民融合深度发展具有重大意义。据悉，新版许可目录进一步规范了许可专业的名称和层次划分，整合了许可专业的类别，将多个行业都涉及的许可条目列入通用专业领域，取消部分武器装备一般分系统、配套产品的许可，缩减武器装备专用原材料和机电设备的许可。此外，考虑到近年来武器装备科研生产技术的发展现状和趋势，针对新技术、新产品的广泛应用，适当增加了部分许可条目。

#### 11.工信部部长：正编制智能制造专项规划

工信部部长苗圩近日接受财经杂志专访时透露，工信部正在研究制定智能制造发展战略，编制智能制造专项规划；推动传统装备智能化改造和升级，分行业制定传统装备智能化改造路线图，组织开展重点行业智能车间、智能工厂试点，培育一批样板企业并组织推广行业应用示范。苗圩称，同时，工信部将推进工业互联网发展，研究制定工业互联网网络架构方案，开展工业互联网试点示范。另外，将鼓励发展基于智能产品的在线服务，组织开展装备制造企业服务化转型试点示范。苗圩还透露，推动实施《中国制造2025》国产中国，将制定实施《中国制造2025》的年度计划，并将组织战略咨询委的专家们动态发布重点领域技术路线图绿皮书，经领导小组会议审定后执行，每两年更新一次。

#### 12.中国电影票房年内突破300亿

财经讯9月8日讯，据初步统计，截至9月5日晚，今年中国内地票房已过300亿大关，同比实现48.5%的增长。

#### 13.中国加大石油战略储备 前8月原油进口增长9.8%

海关总署9月8日发布最新统计数据显示，今年前8个月，中国原油进口2.21亿吨，同比上升9.8%。与此同时，原油进口均价下跌45.3%。在中国整体进口同期以14.6%的速度大幅下挫的背景下，原油进口呈逆向增长。对此，有日媒报道称，截至7月底，中国原油进口量正在逼近美国。今年中国超越美国，成为世界最大原油进口国的前景越来越带有现实意味。数据显示，8月我国原油进口2,659万吨，较7月的3,071万吨下降13.4%。7月份原油进口量日近730万桶，比上年同期增加30%。

#### 14.发改委批复2个公路项目 总投资近700亿元

据发改委网站9月8日消息，发改委近日批复2个公路项目，包括新建玉溪至磨憨铁路工程 and 新建大同至张家口高速铁路工程，2个项目估算总投资近700亿元。

#### 15.德勤：预计大量中国企业将通过收购兼并扩大市场

德勤9月8日晚间正式发布其与中国机械工业联合会联合出品的“中国制造2025”报告。据了解，德勤与中国机械工业联合会联合针对中国逾200家不同规模与行业的制造业企业开展调研，试图了解这些企业在“中国制造2025”背景下的信息化之路。此次调研合共收到133份有效问卷。46%的受访企业承认，信息化仅达到单项业务覆盖；6%的受访企业尚未开展信息化发展。受访企业认为，信息化发展面临的最大挑战是如何在生产流程中全面使用软件，其次是如何采集并分析系统数据。报告指出，选择广泛应用自动化设备的企业比例由2013年的11%上升至2015年的23%。汽车和电力机械企业在生产流程中使用自动化设备的比例最高。中国市场具有较高吸

引力，很多全球企业都着眼于中国的智能装备市场，因此本土智能装备制造企业将面临更加激烈的全球竞争。另外，报告显示，今后，中国制造业企业在与产业链上下游企业共享以及利用消费者、库存、生产、运输和其他信息时，将遭遇产业链智能化水平不协调的挑战。中国制造业企业将面临的挑战还包括工业数据及工控系统的安全性，以及缺少统一的信息技术实施标准。因此，中国工信部正在着手优化管理体系，促进信息化与工业化融合，并完善实施和评估标准。德勤也正在协助工信部制定《两化融合管理系统贯标》。从好的方面来看，报告总结出中国制造业企业在转型过程中的主要机遇。第一，预计大量中国企业将通过收购兼并活动扩大市场，获取技术，纵向延伸产业链。高速的数字化转型使得中国的制造业企业能够利用互联网平台，对品牌、采购、营销、服务和创新进行提升。此外，中国制造商在也正尝试搭建产业平台，借此整合资源和技术，共享供求信息。

#### 16.俞正声：积极推进西藏经济发展着力保障改善民生

今年是西藏自治区成立 50 周年。8 日上午 10 时，西藏自治区成立 50 周年庆祝大会在拉萨市布达拉宫广场举行。中共中央政治局常委、全国政协主席、中央代表团团长俞正声在庆祝大会上表示，前不久，中央召开了第六次西藏工作座谈会，全面规划了西藏未来发展的宏伟蓝图，充分体现了以习近平同志为总书记的党中央对西藏工作的高度重视和特殊关怀，成为党的西藏工作历史上又一个重要的里程碑。俞正声表示，中央殷切希望西藏各族干部群众学习领会好、贯彻落实好会议精神，坚持“四个全面”战略布局，坚持党的治藏方略，把维护祖国统一、加强民族团结作为工作的着眼点和着力点，坚持依法治藏、富民兴藏、长期建藏、凝聚人心、夯实基础，确保国家安全和长治久安，确保经济社会持续健康发展，确保各族人民物质文化生活水平不断提高，确保生态环境良好，共同建设更加美好的新西藏，创造更加幸福的新生活。

#### 17.宝马拟联手中国普天在中国建 1000 个充电桩

9 月 7 日，宝马集团在北京发布发布“BMW 创新出行服务中国战略”，该战略下包括即时充电(ChargeNow)项目将在中国率先启动。根据规划，截至 2015 年年底，宝马将率先在北京、上海、广州、深圳四地建设 500 个充电桩；到 2016 年年底，将扩建至 1000 个充电桩，覆盖更多城市。

#### 18.A 股 V 型反转缩量收升 2.9%超三百股涨停

周二(9 月 8 日)，A 股早盘低开后大体维持震荡态势，午后跌幅一度超过 2%至 3011 点，之后银行股率先启动护盘，尾盘各板块齐涨，A 股上演 V 型反转，收盘涨约 3%，全天振幅达 5.3%。盘面上，约 350 只非 ST 股涨停。截至收盘，上证综指涨 90.03 点或 2.92%报 3170.45 点，深证成指涨 328.47 点或 3.29%报 10320.23 点。两市全天成交约 5234 亿元人民币，上日为 6019.5 亿元人民币。中小板指收盘涨 3.33%；创业板指收盘涨 5.68%，重回两千点上方。万得全 A 指数收盘涨 4.3%；万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘涨 4.76%。盘面上，申万一级行业普涨，计算机、休闲服务、医药生物、化工、机械设备、电子、传媒、汽车等均录得 5%左右升幅。银行板块涨 1.8%，中信银行涨 7%。概念股方面，迪斯尼、次新股、上海本地重组均大涨超 8%。此外，核能核电、体育、食品安全、锂电池等均大涨 7%左右。

#### 19.恒指周二高开高走收涨 3.28%站稳 21000 点九龙仓集团涨近 8%领涨蓝筹

周二(9 月 8 日)，恒指高开高走，午后涨幅扩大，站上 21000 点，最高报 21431.99 点，截至收盘，恒生指数报 21259.04 点，涨 675.52 点或 3.28%，恒生国企指数报 9479.48 点，涨 376.26 点或 4.13%，恒生红筹指数报 3976.66 点，涨 146.27 点或 3.82%。大市成交 826.59 亿港元。从盘面上看，蓝筹股全线上涨。地产股九龙仓集团涨 7.86%领涨蓝筹，华润置地涨超 5%，新鸿基地产、中国海外发展涨超 4%。科网股里，联想集团涨超 6%，腾讯控股涨超 2%。金融股方面，中国平安、恒生银行、交通银行涨超 5%，香港交易所、中国人寿、中银香港等涨超 4%。博彩股反弹，银河娱乐涨超 5%，金沙中国涨超 3%。能源股表现不俗，昆仑能源涨超、中石化涨超 4%，中海油、中国神华涨超 3%。消费股里，国泰航空、百丽国际、中国旺旺等涨超 3%。港股通里，长城汽车涨超 15%，南京熊猫电子股涨超 11%，保利置业集团、Brilliance Chi、金隅股份涨超 10%。沪股通里，第一医药、南京熊猫、一拖股份等 40 只股涨停。

#### 20.周二美国三大股指全线上涨

周二美国股市收高。劳动节后投资基金重新调整投资组合，美股出现压抑后反弹。道琼斯工业指数上涨 390.30 点，为 2015 年来单日涨幅第二。截至收盘，道琼斯工业平均指数上涨 390.30 点，报 16492.68 点，涨幅为 2.42%；标准普尔 500 指数上涨 48.19 点，报 1969.41 点，涨幅为 2.51%；纳斯达克综合指数上涨 128.01 点，报 4811.93 点，涨幅为 2.73%。Wedbush Securities 常务理事伊恩·维纳(Ian Winer)表示，周二美股尾盘大涨的一个主要原因是所谓的巨型对冲基金调整仓位所致，这些基金针对股票、货币与债券做空做多。维纳称，交

易商们减少对股票和市场的空头赌注，对市场形成了支撑。经济数据面，美国 8 月 NFIB 中小企业乐观程度指数 95.9，前值 95.4。美国 8 月谘商会就业趋势指数 127.64，前值 127.89。美国 8 月就业市场状况指数(LMCI) 2.1，预期 1.5，前值 1.1。

## 【重点公告】

### 【采掘】

通源石油:关于签署美国 Cutters 公司股权收购意向书的公告

### 【传媒】

印纪传媒:关于子公司签署框架采购合同的公告

长江传媒:关于与复地集团签订合作协议事项的说明

### 【电气设备】

首航节能:关于在内蒙古投资成立全资子公司的公告

雅百特:关于全资子公司收到《中标通知书》的公告

合康变频:关于参与设立深圳光大金控清洁能源基金合伙企业(有限合伙)的公告

炬华科技:关于实际控制人增持公司股份计划的公告

齐星铁塔:关于控股股东增持公司股份的公告

### 【电子】

中环股份:关于非公开发行股票限售股份上市流通的提示性公告

中环股份:关于红原县邛溪光伏电站项目并网的公告

珈伟股份:关于公司发行股份购买资产事项涉及持股 5%以上股东权益变动的提示性公告

南大光电:关于对外投资的公告

南大光电:关于公司股票复牌的公告

南大光电:关于使用部分超募资金投资北京科华微电子材料有限公司的公告

中瑞思创:关于变更公司名称和证券简称的公告

### 【房地产】

中茵股份:非公开发行限售股上市流通的公告

保利地产:关于公司部分董事增持计划完成的公告

中茵股份:关于终止收购境外知名公司股权的公告

### 【纺织服装】

美尔雅:关于终止筹划员工持股计划暨股票复牌的公告

申达股份:关于通过子公司增资 CrossRiver,LLC 并由 CrossRiver,LLC 收购 PFIHoldings,LLC 的公告

申达股份:关于转让上海恺悦投资发展有限公司 35%股权的公告

希努尔:关于控股股东及其一致行动人协议转让部分公司股份完成过户登记的公告

歌力思:关于实际控制人增持公司股份的公告

### 【非银金融】

光大证券:关于净资本变动的公告

东方证券:关于直投子公司参与发起设立诚泰融资租赁公司的公告

国信证券:关于子公司与金蝶软件(中国)有限公司签订合作协议的公告

### 【钢铁】

新兴铸管:关于公司非公开发行股票涉及关联交易事项的公告

新兴铸管:关于发起设立新兴光大水务(管网)投资专项基金的公告

新兴铸管:关于非公开发行股票事项复牌公告

### 【公用事业】

天壕环境:关于与瓜州县人民政府签订战略合作协议的公告

迪森股份:对外投资公告

吉电股份:关于与关联方共同向控股子公司增资的公告

**【国防军工】**

中航电子:关于实际控制人通过定向资产管理计划购买公司股份的公告

**【化工】**

鼎龙股份:限制性股票激励计划(草案)

联创节能:关于变更公司简称的公告

宝通科技:关于使用自有资金向广州易幻网络科技有限公司增资暨对外投资的公告

赛轮金宇:关于副董事长持续增持公司股份的公告

云天化:关于控股股东为公司及子公司提供 20 亿元转贷资金暨关联交易的公告

友利控股:关于拟对外投资设立全资子公司的公告

\*ST 明科:关于控股子公司签订战略合作框架协议的公告

**【机械设备】**

达意隆:关于拟对外转让参股子公司股权的公告

达意隆:关于参股子公司之全资子公司厂房租赁的公告

汉威电子:对外投资公告

宝塔实业:关于控股股东股份被司法冻结的公告

秦川机床:关于部分董事增持公司股票的公告

科达洁能:关于签订清洁煤气集中供气项目战略合作意向书的公告

博林特:关于董事长增持公司股票的公告

江苏神通:关于公司股票复牌的公告

**【计算机】**

海源机械:9900 万参设新能源汽车公司

美亚柏科:关于持股 5%以上股东持股变动的公告

二三四五:关于实际控制人完成增持公司股份计划的公告

东软集团:关于子公司-沈阳东软医疗系统有限公司,东软熙康控股有限公司引进投资者签订第一次交割法律文件的公告

神州泰岳:关于控股子公司对外融资的公告

卫宁软件:关于参与发起设立“互助家互联网财产保险相互合作社”的提示性公告

新开普:关于对外投资设立股权投资有限合伙企业的公告

**【家用电器】**

秀强股份:关于参与设立教育产业基金暨关联交易的公告

青岛海尔:关于首次实施回购股份的公告

创维数字:关于子公司项目中标及合同签署的公告

常发股份:关于意向性收购成都爱科特科技发展有限公司 70%股权的公告

万家乐:关于公司实际控制人增持公司股份的公告

**【建筑材料】**

华塑控股:关于调整公司本次非公开发行股票方案的公告

棱光实业:关于重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易之非公开发行暨股本变动公告

棱光实业:重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易实施情况暨新增股份上市公告书

**【交通运输】**

海南航空:关于嘉兴兴晟海新投资合伙企业(有限合伙)增资公司控股子公司中国新华航空集团有限公司的关联交易公告

中储股份:关于收购 HenryBath&SonLimited 公司 51%股权的公告

渤海轮渡:关于控股子公司签订造船合同的公告

楚天高速:关于公司部分高级管理人员增持公司股票的公告

**【农林牧渔】**

星河生物:关于公司股票存在被暂停上市风险的提示性公告

普莱柯:关于获得新兽药注册证书的公告

**【汽车】**

万丰奥威:关于控股股东增持公司股份达 1%的提示性公告

漳州发展:关于签署战略合作框架协议的公告

漳州发展:关于筹划非公开发行股票复牌公告

漳州发展:非公开发行 A 股股票预案

云意电气:第一期员工持股计划(草案)

**【轻工制造】**

丰林集团:第一期员工持股计划(草案)

昇兴股份:关于河北子公司完成工商注销登记的公告

**【商业贸易】**

海印股份:关于控股股东以定向资产管理计划的形式增持公司股份达 1%的公告

海岛建设:关于授权孙公司天津海航建筑设计有限公司与关联方海口新城区建设开发有限公司签订《海口优联国际医院项目 EPC 总承包合同》的公告

宁波中百:关于注销公司全资子公司的公告

津劝业:关于天津中商联控股有限公司完成增持计划的公告

**【食品饮料】**

中炬高新:关于股东权益变动的提示性公告

皇氏集团:关于与上海赛领资本管理有限公司联合设立赛领皇氏产业股权投资基金的公告

上海梅林:拟收购海外资产

**【医药生物】**

舒泰神:关于向激励对象授予股票增值权的公告

贵州百灵:关于与中国人民解放军总医院签订《非标制剂合作协议书》的公告

舒泰神:关于向激励对象授予限制性股票的公告

广誉远:日信证券广誉远 1 号集合资产管理计划资产管理合同

广誉远:第一期员工持股计划

我武生物:关于收到药品注册申请受理通知书的公告

康美药业:关于与青海省人民政府和人保资本投资管理有限公司签订金融服务战略合作协议的公告

**【有色金属】**

炼石有色:关于终止筹划重大资产重组事项暨公司股票复牌公告

宁波韵升:关于包头韵升强磁材料有限公司投资建设“年产 6000 吨烧结钕铁硼坯料搬迁扩建项目”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