

晨会纪要(2015年09月16日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板叫停违规交易意向平台）
- 【行业评论】 机械：新三板机械行业概述及重点公司分析
- 【公司评论】 通富微电增发终止无碍公司基本面发展成长性
- 【宏观策略】 8月财政支出力度加大

财经要闻：

1. 国务院任命李超为中国证监会副主席
2. 中信证券总经理程博明等人被公安机关依法调查
3. 监管层明确券商外部接入：非实名账户面临清理
4. 发改委批复6个公路项目 总投资超160亿
5. 国家发改委将尽快发布创业创新三年行动计划
6. 财政部：8月财政收入同比增长6.2%支出大增25.9%
7. 能源局：8月全社会用电量同比增长1.9%
8. 8月新能源汽车产销均高速增长
9. 李克强：积极实施创新驱动发展战略
10. 深改小组：鼓励和规范国企投资项目引入非国有资本
11. 工信部推动新一代信息技术与汽车深度融合
12. 新版《空气净化器》国家标准将于明年3月实施
13. 下折潮再度来袭，3只分级基金触发下折
14. 香港金管局注资43亿港元遏制港汇强势
15. 甘肃设立总规模400亿元交通投资基金
16. 福建省3D打印产业行动方案正式出台
17. 巴西紧急宣布140亿美元自救计划
18. A股跌3.5%退守三千关口成交额创八个月新低
19. 港股震荡下行小幅下挫腾讯控股领涨蓝筹
20. 周二美国三大股指均上涨逾1.2%受能源和工业股支撑

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	3152.23	-3.93%
上证综指	3005.17	-3.52%
深证综指	1580.26	-4.97%
恒生指数	21455.23	-0.49%
中小板指数	6241.24	-5.19%
创业板指数	1797.56	-5.70%
新三板做市指数	1326.88	-1.28%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	2.2%	-18.4%	50.7%
食品饮料(中信)	-4.0%	-39.1%	12.7%
房地产(中信)	-5.5%	-44.4%	51.6%
非银行金融(中信)	-5.8%	-47.4%	33.0%
建筑(中信)	-6.1%	-46.6%	73.9%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
通信(中信)	-11.2%	-52.5%	40.8%
钢铁(中信)	-10.8%	-53.3%	24.1%
电子元器件(中信)	-10.3%	-50.3%	8.2%
轻工制造(中信)	-10.2%	-53.2%	29.6%
有色金属(中信)	-10.0%	-54.5%	-5.9%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板叫停违规交易意向平台）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】9月16日起由协议转为做市的挂牌公司有2家：天原药业(832376.OC)，欧力配网(831246.OC)。9月15日新增做市6家，其中明德生物上涨22.06%收于19.81，做市首日位列做市涨跌幅榜首；维艾普下跌20.00%收于3.20；兴恒隆下跌48.49%收于4.78。

【每日交易概况】9月15日，新三板共有566只股票发生成交，其中做市股票有454只，做市股票中明德生物涨幅排第一，涨幅为22.06%；协议成交股票中，位列榜首的是中奥汇成，上涨幅度达到684.31%收于8.00，今日有5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168只股票上涨，345只股票下跌。其中，有5只股票涨幅超过100%，中奥汇成上涨幅度达到684.31%；鹿城银行、大承医疗涨幅位居第二、三位，分别上涨538.14%、260.00%。涨幅前10位全部为协议转让。成交额来看，恒信玺利的成交额排第一，达到4950.00万元。联讯证券的成交额为4791.12万元位居第二。紧跟其后的益盟股份成交额为4733.46万元。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2家为协议转让，8家为做市转让。

【每日投资机会】大汉三通(430237.OC)，隆玛科技(830901.OC)，海纳生物(831171.OC)，云涛生物(831591.OC)，海鑫科金(430021.OC)，成科机电(430257.OC)，金大股份(831003.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板：禁止设立挂牌股票买卖意向平台

首例“新三板+H”暂缓 凌志环保称制度不明朗

风险提示：系统性风险

机械：新三板机械行业概述及重点公司分析

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

该板块平均营业收入约为亿元：截止2015年9月9日，新三板机械行业挂牌公司共有368家。按照2014年报数据，营业收入合计380.88亿元，营业收入均值1.04亿元；净利润合计25.80亿元，净利润均值703.03万元。总股份合计143.20亿股，平均每家为0.39亿股。平均经营规模尚小。

该板块盈利能力有所改善：从2012年至2014年，机械板块的毛利率、净利率、净资产收益率均有所提高。以板块整体水平来看，2014—2015上半年机械板块的净利率分别为4.99%、7.20%，净资产收益率分别为2.45%、3.97%。2015上半年板块盈利能力有所改善。

该板块净利润增速差异很大：以2015上半年扣除非经常性损益的归属母公司净利润增速来看，有153家公司的同比增速为正，95家为负。其中增速大于400%有30家，400%-200%的25家，增速200%-100%之间31家，增速在50%-100%之间的30家，大于0小于50%的有37家。有43家公司业绩下滑幅度在50%之内，有21家公司下滑50-100%之间，31家公司下滑超过100%。净利润增速差异很大，这与整个新三板的性质相符。

研发费用占比处于合理水平：以公布了2014年研发费用的335家公司为统计样本，研发费用占营业收入比例的均值为6.68%，中位数为5.75%。我们认为挂牌公司规模尚小，多数又通过高新技术企业认证，研发费用在销售收入占比5%-7%是一个合适的水平。

16家重点公司各具特色：中科仪为国内真空仪器装置工程技术的龙头；奥拓福为国内目前最大的超高压水切割机制造商；力源环保为核电水处理系统的有力竞争者；伯朗特为快速发展的自动化机械手臂制造商；星弧涂层的涂层业务具有一定的发展潜力；天泉鑫膜为医药生化领域具有特色的膜技术公司；华阳密封的机械密封技术达到国际先进水平；凯路仕为快速发展的全系列自行车厂商；拓斯达为轻工行业自动化生产系统解决方案提供商；环宇畜牧受益于饲养业的持续发展与结构优化；飞驰环保为飞驰发展的水面清洁船制造商；配天智造是国内领先的定制化数控机床制造商；常荣声学的噪音治理技术达世界先进水平；博柯莱专注于工厂自动化；景津环保为全球产销量最大的压滤机生产商；银都股份为国际影响力不断增大的餐饮设备制造商。

风险提示：新三板公司规模尚小抗风险能力较弱，业绩波动较大，目前流动性较差，制度推进可能低于预期。

通富微电增发终止无碍公司基本面发展成长性

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

公司公告：通富微电（002156），1）公司及中介机构与有关方面进行多次沟通研究，认为在此市场背景下，原定发行预案风险较大，不能达到多方共赢的实施效果。为切实维护投资者利益，公司审慎决定终止筹划本次非公开发行股票事项；2）南通富士通微电子股份有限公司为扩大公司经营规模，为投资者创造价值，拟整合半导体相关产业资产，相关标的2014年净资产约15至17亿元。

点评：自公司8月11日停牌以来，沪深300下跌22.5%，中小板指数下跌30.0%，在次市场背景下明日复牌补跌可能难以避免。从公司基本面的情况看，上半年尽管销售收入增速仅为13.42%，但是归属上市公司股东净利润增长70.24%，同时公司对于三季报预期也是给予40%~60%的净利润增长预期，显示了较强的信心。我们认为从经营状况的基本面看，公司上半年收入增速放缓主要是由于新的12寸生产线以及新的客户订单均在第二季度才获得，因此业绩释放需要到下半年，这也是行业的规律。从产业链的角度看，封测行业中国企业在全球市场竞争力在整个集成电路行业是较强的，“国产化”的需求即使国家的政策推动也是市场内生性动力，因此我们对于未来6到12个月的国内封测市场状况保持乐观，在公司股价经过调整后仍然值得积极关注，我们对于2015~2017年的EPS预测为0.31、0.45和0.58元，给予目标价18.50元，相当于2015~2017年60.0、41.4、31.7倍的动态PE。

8月财政支出力度加大

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsec.cn

8月财政收入同比增长6.2%，较上月回落12.5%，其中由于营改增的落地和工业生产放缓，PPI负增长，增值税同比下降4.7%，营业税同比增长21.1%，整体看有减税效果；由于股市交易量萎缩，证券交易印花税同比增长连续第二月下降；在进口额连续负增长的情况下，进口相关税收继续下降；个人所得税同比增长21.8%，个人所得税有一定调整空间。由于房地产市场预期改变，前8个月国有土地使用权出让收入同比下降38.4%，拖累政府性基金收入增长。8月财政支出同比增长25.9%，较上月有所加快，其中，社会保障和就业支出、节能环保支出、交通运输支出增速较快，这与基础设施建设投资增速较快保持一致。向前看，财政部近期收回中央财政存量资金131亿元和地方存量财政资金2438亿，而且根据路透社报道今年已经回收1万亿元地方存量财政资金，再加上今年地方政府债务置换3.2万亿和新增6000亿地方债务额度，尽管财政收入有所下降，在未来4个月财政支出力度依旧会保持一定强度，积极财政政策稳增长的效果将在4季度更加明显。

【财经要闻】

1. 国务院任命李超为中国证监会副主席

国务院网站15日发布任免国家工作人员信息，其中任命李超为中国证券监督管理委员会副主席，免去庄心一的中国证券监督管理委员会副主席职务。任命刘建超为国家预防腐败局副局长（专职，副部长级）；任命李超为中国证券监督管理委员会副主席；任命张克俭为国家国防科技工业局副局长（副部长级）；任命刘仓理为中国工程物理研究院院长（副部长级）。

2. 中信证券总经理程博明等人被公安机关依法调查

从有关部门获悉，中信证券股份有限公司总经理程博明、运营管理部负责人于新力、信息技术中心副经理汪锦岭等人因涉嫌内幕交易、泄露内幕信息被公安机关依法要求接受调查。相关工作正在进行中。

3. 监管层明确券商外部接入：非实名账户面临清理

15日讯，从券商内部人士处获悉，来自监管层的文件透露，券商对外部信息技术系统的清理整顿已经不再仅限于场外配资，所有通过券商各类信息技术系统接入的非实名制账户均面临清理。

4. 发改委批复6个公路项目 总投资超160亿

发改委15日再度批复6个公路项目，估算总投资161.73亿元人民币。其中，内蒙古奈曼旗至白家湾子（蒙辽界）公路，项目估算总投资为30.96亿元；新疆喀什至疏勒公路，项目估算总投资为24.39亿元；新疆吐鲁番至小草湖公路，项目估算总投资为34.62亿元；内蒙古扎兰屯至阿荣旗公路，项目估算总投资为16.1亿元；内蒙古大板至经棚公路，项目估算总投资为28.46亿元；安徽广德至宁国公路，项目估算总投资为27.2亿元。

5.国家发改委将尽快发布创业创新三年行动计划

国家发改委 15 日上午召开新闻发布会，解读《关于在部分区域系统推进全面创新改革试验的总体方案》。国家发改委高技术司司长綦成元透露，为了调动大众创业、万众创新的积极性和创造性，发展改革委制定了三年的行动计划。这个三年行动计划近期进一步完善以后，将尽快发布。他还称，今年 8 月 6 日国务院正式批准发展改革委和财政部筹备设立国家新兴产业创业投资引导基金，这一基金的总规模是 400 亿，将引导社会各方面资金参与，预计要超过 1800 亿。

6.财政部：8 月财政收入同比增长 6.2%支出大增 25.9%

财政部 9 月 15 日公布，8 月份，全国一般公共预算收入 9671 亿元，比上年同月增长 6.2%，同口径增长 3.5%。其中，中央一般公共预算收入 4678 亿元，增长 5%，同口径增长 4.8%，增幅有所回落主要受国内增值税下降和进口环节税收持续下降等因素影响；地方本级一般公共预算收入 4993 亿元，增长 7.3%，同口径增长 2.3%，同口径增幅回落，主要是今年新纳入一般公共预算的 11 项基金和地方行政事业性收费等下降。全国一般公共预算收入中的税收收入 7539 亿元，同比增长 3.5%。8 月份，全国一般公共预算支出 12844 亿元，比上年同月增长 25.9%，同口径增长 24.2%。其中，中央本级一般公共预算支出 2099 亿元，增长 30.7%，同口径增长 30.2%；地方一般公共预算支出 10745 亿元，增长 25%，同口径增长 23.1%。当月财政支出增长较快，主要是加快重点支出预算执行进度。

7.能源局：8 月全社会用电量同比增长 1.9%

国家能源局 9 月 15 日公布 8 月份全社会用电量等数据显示，8 月份，全社会用电量 5124 亿千瓦时，同比增长 1.9%。1-8 月，全国全社会用电量累计 36780 亿千瓦时，同比增长 1.0%。分产业看，第一产业用电量 704 亿千瓦时，同比增长 2.3%；第二产业用电量 26431 亿千瓦时，下降 0.7%；第三产业用电量 4756 亿千瓦时，增长 7.5%；城乡居民生活用电量 4890 亿千瓦时，增长 4.3%。1-8 月，全国发电设备累计平均利用小时为 2658 小时，同比减少 205 小时。其中，水电设备平均利用小时为 2274 小时，减少 25 小时；火电设备平均利用小时为 2925 小时，减少 250 小时。1-8 月，全国电源新增生产能力（正式投产）6074 万千瓦，其中，水电 790 万千瓦，火电 3082 万千瓦。

8.8 月新能源汽车产销均高速增长

工信部网站 15 日消息，据中国汽车工业协会提供，2015 年 8 月新能源汽车生产 21303 辆，销售 18054 辆，同比分别增长 2.9 倍和 3.5 倍。其中纯电动汽车产销分别完成 13121 辆和 12085 辆，同比分别增长 3.8 倍和 6.1 倍；插电式混合动力汽车产销分别完成 8182 辆和 5969 辆，同比分别增长 2 倍和 1.6 倍。2015 年 1-8 月新能源汽车生产 118020 辆，销售 108654 辆，同比分别增长 2.6 倍和 2.7 倍。其中纯电动汽车产销分别完成 74727 辆和 68316 辆，同比分别增长 2.9 倍和 3.4 倍；插电式混合动力汽车产销分别完成 43293 辆和 40338 辆，同比增长 2.1 倍和 2 倍。

9.李克强：积极实施创新驱动发展战略

据新华社消息，国务院总理李克强 15 日向在北京举行的第二届“全球重大挑战论坛”发去贺信。李克强在贺信中表示，当前全球面临资源短缺、环境污染、气候异常、灾害疫情频发等诸多严峻挑战，需要多领域、多学科和国际社会协同配合。中国作为最大的发展中国家，既面临繁重艰巨的发展任务，也面临各种风险挑战，需要以创新为支撑、以发展为基础有效应对。我们积极实施创新驱动发展战略，推动大众创业、万众创新，不仅调动了小微企业、成长性企业的积极性，也激发了社会各阶层包括科研人员和大企业管理人员、技术骨干的创新创业热情。这将有利于保持中国经济中高速增长、迈向中高端水平，增强应对风险挑战的能力，形成在发展中积蓄应对挑战的强大力量、在应对挑战中实现可持续发展的良性循环。李克强希望各国工程、科学、产业等各界发挥各自优势，加强交流合作，提出更多切实可行的解决方案，为缔造一个更加美好的世界贡献力量。“全球重大挑战论坛”由中、美、英三国工程院共同举办，来自全球科学和工程科技界、产业界、高校等各界代表 800 多人出席本届论坛。

10.深改小组：鼓励和规范国企投资项目引入非国有资本

据新华社消息，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 9 月 15 日上午主持召开中央全面深化改革领导小组第十六次会议并发表重要讲话。会议审议通过了《关于鼓励和规范国有企业投资项目引入非国有资本的指导意见》。会议强调，要按照有利于改善国有企业投资项目的产权结构，有利于国有资本放大功能、保值增值、提高竞争力，有利于各种所有制资本取长补短、相互促进、共同发展的总体要求，依法依规、公开透明，完善体制、优化环境的原则，拓宽国有企业投资项目引入非国有资本的领域，分类推进国有企业投资项目引入非国有资本工作。要完善引资方式，规范决策程序，防止暗箱操作和国有资产流失。

11.工信部推动新一代信息技术与汽车深度融合

工信部副部长怀进鹏近日表示，当前工信部正在大力推进实施“中国制造 2025”和落实“互联网+”行动计划，重点任务之一就是推动新一代信息技术与汽车产业的深度融合。怀进鹏指出，我们应把握机遇，以宽带移动互联网为依托，推动智能汽车、智慧交通等产品、服务和解决方案的发展与应用，实现我国电子信息、汽车等支柱产业的跨越式发展，提高我国工业和信息化发展水平。根据部省协议，我部将与浙江省政府共同努力，加快构建合作发展的新平台、新机制，将基于宽带移动互联网的智能汽车、智慧交通应用示范作为产业转型升级的重要方向予以支持，进一步深化部省全方位的合作与交流。

12.新版《空气净化器》国家标准将于明年 3 月实施

国家标准委 15 日发布新修订的《空气净化器》国家标准，明确了评价空气净化器的基本技术指标与空气净化器产品的标志和标注，新标准将于 2016 年 3 月 1 日正式实施。国家标准委有关负责人表示，新标准的发布和实施将从根本上改变空气净化器市场“评价”与“标注”的混乱现象，对进一步规范市场、引导消费、提高产品质量有积极的保障作用。据介绍，新标准明确了空气净化器的基本技术指标是“洁净空气量”（CADR 值）和“累计净化量”（CCM 值），即空气净化器产品的净化能力和净化能力的持续性；将空气净化器的噪声限值由低到高划分为 4 挡；提升了空气净化器针对不同污染物净化能力的能效水平值，分为合格和高效两个等级。

13.下折潮再度来袭，3 只分级基金触发下折

周一（9 月 14 日）A 股市场巨幅震荡，截至收盘上证综指报 3114.80 点，全天下跌 85.43 点，跌幅 2.67%。伴随二级市场下跌，带有杠杆的分级 B 出现大面积跌停，据 Wind 资讯统计，昨日有 72 只分级 B 跌停。同时有 3 只分级 B 净值跌破下折阈值而触发下折，分别是诺安进取、国防 B、中证 500B。这 3 只分级 B 处于明显的溢价状态，诺安进取的溢价率为 42.42%，国防 B 的溢价率为 40.51%，中证 500B 的溢价率为 26.67%，持有者将面临严重损失。值得注意的是这 3 只分级基金今日（9 月 15 日）为下折基准日，今天仍可交易，投资者一定要注意风险。以 9 月 14 日净值计算，若母基金净值下跌 20%，有 47 只分级 B 将面临下折。其中金鹰 500B、诺德 300B、TMTB 等 20 只分级 B 若母基金净值下跌 10% 以内就要下折，需要加倍警惕。

14.香港金管局注资 43 亿遏制港汇强势

为维持港汇稳定，香港金管局于 9 月 15 日下午欧洲交易时段再度出手干预汇市，向市场注入 42.63 亿港元，注资完成后，本周四的银行体系总结余将进一步增至 3378 亿港元，再创历史新高。截至记者发稿 18 时 08 分，美元兑港元汇率报 7.7499，仍紧贴强方保证水平上下波动。据悉，由于港汇频频触及强方兑换保证水平，本月香港金管局曾六次入市注资，连同此次注资，本月合计注资 471.21 亿港元。

15.甘肃设立总规模 400 亿元交通投资基金

甘肃省交通运输厅与中交投资基金管理有限公司 15 日在兰州签署基金合作协议，标志着总规模 400 亿元的“甘肃交通投资基金”正式落地。据新华网消息，甘肃交通投资基金采取“合伙制私募基金”形式，首期募集 50 亿元，主要投向甘肃具有财政性补助资金的交通基础设施建设项目，含纳入丝绸之路经济带甘肃段交通突破行动项目库的国家高速、省级高速、国省干线、农村公路、物流园区、交通枢纽等项目。甘肃从今年开始实施交通突破行动，6 年内交通基础设施投资 8000 亿元以上。而随着国家投融资体制改革，交通运输领域“贷款修路收费还贷”的投融资模式发生根本转变，破解交通建设资金短缺问题迫在眉睫，与中交基金合作设立甘肃交通投资基金是一项重要资金来源。据介绍，甘肃交通运输厅与中交基金将发挥各自优势，深入合作，共同探索出一条以交通产业基金带动交通基础设施发展的新路。

16.福建省 3D 打印产业行动方案正式出台

近日，福建省经信委、省发改委、省财政厅联合出台了《福建省增材制造产业行动方案（2015-2017 年）》，提出“以工业设计、个性化医疗器械、教育文化、汽车零部件加工、精密铸造、航空航天零部件等领域为重点，构建公共服务平台，着力解决产业关键问题，掌握核心技术；研发一批具有自主知识产权的成形材料、装备及核心器件，提升核心技术竞争力，形成 2 至 3 家在国内具有较强竞争力的制造及应用企业；深化行业应用的深度和广度，力争部分项目获得国家级应用示范的支持”。

17.巴西紧急宣布 140 亿美元自救计划

上周刚刚遭标普降级的巴西不得不开始自救行动。巴西财长 Joaquim Levy 周一宣布，政府将在明年预算中削减 260 亿雷亚尔（约 68 亿美元），涉及推迟公务员加薪和暂停公共项目；将征收包括金融交易税在内的税费，有望实现 280 亿雷亚尔（约 73 亿美元）的收入。Levy 表示，这些削减开支的努力只是暂时的，就像在其他陷入经济活动放缓、税收减少困境的国家一样，你不得不想些办法。巴西政府会努力找到平衡。

18.A 股跌 3.5% 退守三千关口成交额创八个月新低

周二（9 月 15 日），A 股低开逾 2%，盘中反弹无力，午后跌幅最高超过 4% 至 2983 点。银行股尾盘顽强抵抗，A 股勉强收于三千点上方。当天，两市近八百只非 ST 个股跌停。截至收盘，上证综指跌 3.52% 报 3005.17 点；深证成指跌 4.98% 报 9290.81 点。两市全天成交金额约 4770 亿元人民币，创下近八个月新低，上日为 6800 亿元人民币。中小板指、创业板指收盘分别下跌 5.19%、5.70%，上日分别重挫 7.21%、7.49%。万得全 A 指数跌 5.56%。万得全 A 指数（除金融，石油石化）跌 6.45%。盘面上，申万一级行业全数走低。银行板块跌幅不及 1%。交通银行、工商银行、农业银行收涨。国防军工重挫 8.6%。计算机、有色金属、钢铁均大跌 7% 左右。概念股方面，金融改革、传感器、移动支付、西藏振兴、智能 IC 卡、航母、卫星导航指数均重挫逾 8%。国企改革、互联网金融、核电均跌 7.7%。

19. 港股震荡下行小幅下挫腾讯控股领涨蓝筹

周二（9 月 15 日），恒指小幅低开，盘中震荡下行。截至收盘，恒生指数跌 0.49% 或 106.6 点，报 21455.23 点；恒生国企指数跌 0.25% 或 24.45 点，报 9704.27 点；恒生红筹指数跌 0.89% 或 35.77 点，报 3984.38 点。大市全日成交 636.91 亿港元。蓝筹股跌多涨少。腾讯控股涨逾 2% 领涨蓝筹，联想集团亦小幅上扬，其他科网股酷派集团、新确科技、富智康集团等涨逾 1%。航空股中国国航、中国东方航空、中国南方航空等涨逾 2%。港资地产股长实地产、新鸿基地产、新世界发展、恒基地产等跌逾 2%。消费股百丽国际续跌逾 5% 领涨蓝筹，李宁、特步国际、凤凰医疗、和谐汽车、合生元、雨润食品等跌逾 3%。

20. 周二美国三大股指均上涨逾 1.2% 受能源和工业股支撑

周二（9 月 15 日）美国股市收高，三大股指均大幅上涨逾 1.2%。能源股、工业股以及其他周期性股票上涨，令美股得到支撑。投资者等待联储会议结果以及多项经济数据。截至收盘，标普 500 指数收涨 25.06 点，涨幅 1.28%，报 1978.09 点；道琼斯工业平均指数收涨 228.89 点，涨幅 1.40%，报 16599.85 点；纳斯达克综合指数收涨 54.76 点，涨幅 1.14%，报 4860.52 点。联邦公开市场委员会（FOMC）从周三开始召开为期两天的议息会议，货币政策决策者们将慎重考虑是否加息。会议之前市场情绪紧张。分析师们对会议结果看法不一，联邦基金期货市场表明周四加息的可能性为 25%，而一个月之前的这一概率为 41%。货币政策会议制定者强调，他们会密切关注经济数据以决定何时开始加息。周二美联储决策者们得到了一大批经济数据用于评估加息时机。

【重点公告】

【采掘】

黑化股份:关于收到国务院国有资产监督管理委员会批复的提示性公告

平煤股份:关于收到中国证券监督管理委员会河南监管局《行政监管措施决定书》的公告

华联矿业:关于股东协议转让公司股份过户完成的公告

金诚信:关于控股股东增持公司股份的公告

【传媒】

华闻传媒:关于对上海鸿立华享投资合伙企业(有限合伙)追加出资暨关联交易的公告

省广股份:2015 年度非公开发行 A 股股票预案

省广股份:关于收购省广先锋(青岛)广告股份有限公司少数股东股权的公告

省广股份:非公开发行股票预案披露提示性公告暨复牌公告

省广股份:关于投资上海晋拓文化传播有限公司的公告

省广股份:关于投资广州蓝门数字营销顾问有限公司的公告

海虹控股:2015 年员工持股计划

宝利国际:2 亿元设立航空装备公司

【电气设备】

隆基股份:关于董事长增持公司股份的公告
爱康科技:关于投资设立售电公司的公告
理工监测:关于受让三门县三变小额贷款股份有限公司 6.25%的股权暨关联交易的公告
恒顺众昇:关于持股 5%以上股东增持公司股份的公告
易事特:关于实际控制人增持公司股份的公告

【电子】

通富微电:关于终止筹划非公开发行股票事项暨股票复牌的公告
东旭光电:关于与 PieperInnovationsges.m.b.H(德国)公司签署战略框架协议的公告
茂硕电源:关于参与设立新余市茂硕海量投资企业(有限合伙)完成的公告
大立科技:关于终止筹划重大事项暨股票复牌公告
华天科技:关于控股股东增持公司股份的提示性公告
中颖电子:关于高管减持触发短线交易的公告

【房地产】

中弘股份:关于境外子公司拟收购香港上市公司控股权的提示性公告
中国武夷:关于收购福建省泰金酒店管理有限公司持有的南平武夷名仕园房地产开发有限公司 49%股权的公告
中国武夷:对外投资公告
上实发展:关于实际控制人之一致行动人增持公司股份的公告
卧龙地产:关于公司董事,高级管理人员增持公司股份的公告

【纺织服装】

维格娜丝:关于控股股东增持公司股份的公告

【非银金融】

鲁信创投:关于控股股东增持公司股份的公告

【钢铁】

山东钢铁:40 亿澳元开发 IronRoad 南澳铁矿石

【公用事业】

先河环保:复牌公告
新疆浩源:关于解除限售股份的提示性公告
金鸿能源:关于股票期权激励计划授予登记完成的公告
先河环保:签订 18 亿元 PPP 模式环保项目

【化工】

*ST 海龙:拟出售资产及业务模拟财务报表附注
*ST 海龙:备考合并财务报表附注(2014 年 1 月 1 日至 2015 年 7 月 31 日)
恒逸石化:关于限制性股票激励计划授予登记完成的公告
青岛碱业:关于控股股东全资子公司增持公司股份的公告
昌九生化:关于控股子公司收到环境保护厅行政处罚决定书的公告
金禾实业:关于发起设立产业并购基金的公告
金禾实业:关于在 1 亿元人民币额度内回购部分社会公众股份的预案
金禾实业:关于收购控股子公司来安县金利化工有限责任公司 40%股权的公告
金利科技:关于收到国家发改委项目备案通知书的公告

【机械设备】

中航重机:关于公司控股子公司中航特材工业(西安)有限公司涉及重大诉讼事项的公告
中航电测:关于公司股东完成增持计划的公告
博林特:关于董事长增持公司股票的公告
润邦股份:关于解除一致行动人关系暨公司实际控制人变更的提示性公告
华东重机:第一期员工持股计划
石化机械:股改限售股份上市流通公告

山东矿机:关于公司董事增持股票情况的公告

海伦哲:关于公司员工持股计划完成股票购买的公告

海伦哲:关于董事长,实际控制人增持公司股份的公告

【计算机】

三泰控股:关于对外投资暨关联交易的公告

达华智能:关于公司投资的卡友支付与财付通,深圳金融结算中心签署《微信支付合作协议》的公告

恒华科技:关于发布新产品的公告

达华智能:关于公司收购卡友支付股权获得中国人民银行批复的公告

安硕信息:关于股票存在暂停上市风险的提示性公告

京天利:关于公司股票存在暂停上市风险的提示性公告

长城电脑:关于冠捷投资与惠州开发,华睿川电子订立采购协议暨日常关联交易的公告

卫宁软件:关于对参股子公司上海好医通健康信息咨询有限公司增资的公告

【建筑材料】

深天地 A:关于公司控股股东签署股份转让协议的提示性公告

金圆股份:关于完成股份回购的公告

【建筑装饰】

金螳螂:员工持股计划(草案)

宝鹰股份:关于公司董事长增持公司股份的公告

杭萧钢构:关于与陈瑞解除非公开发行认购协议的公告

华电重工:关于控股股东增持公司股份的公告

中国铁建:PPP 项目中标公告

东方园林:重大工程中标公告

【交通运输】

皖江物流:关于重大资产重组复牌的公告

瑞茂通:关于和略电子商务(上海)有限公司和上海浦东发展银行股份有限公司杭州分行签订战略合作协议的公告

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

皖江物流:关于维护公司股价稳定措施的公告

赣粤高速:关于与九江市人民政府签署战略合作协议书的公告

飞马国际:关于设立全资子公司的公告

北部湾港:2015 年 8 月港口吞吐量数据的公告

保税科技:非公开发行限售股上市流通公告

中海发展:中国海运“可能涉及资产重组”

【农林牧渔】

华英农业:关于股东增持公司股份的公告

东凌粮油:关于全资孙公司之控股子公司元通船运(香港)有限公司股权转让的公告

东凌粮油:关于全资子公司广州东凌特种油脂有限公司股权转让的公告

东凌粮油:关于对全资子公司广州东凌粮油销售有限公司增资的公告

福成五丰:关于公司有机产品被撤销认证证书的公告

【汽车】

恒立实业:非公开发行 A 股股票预案

恒立实业:公司与北京京翰英才教育科技有限公司全体股东之股权收购框架协议

鹏翎股份:关于公司董事长,控股股东及实际控制人完成增持公司股份计划的公告

万安科技:与苏州金龙签订 ABS 供应协议

【轻工制造】

石岷纸业:关于股东协议转让公司股份完成过户登记的公告

【商业贸易】

爱施德:股票复牌公告

轻纺城:重大资产重组限售股上市流通公告

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的公告

小商品城:关于公司高管增持公司股份的公告

新华百货:上海宝银增持至 30%

【食品饮料】

皇氏集团:关于公司董事及高级管理人员增持公司股份的公告

皇氏集团:关于与北京中投视讯文化传媒股份有限公司签署战略合作框架协议的公告

海欣食品:关于终止筹划重大资产重组并复牌的公告

【休闲服务】

西安饮食:关于股东减持股份的公告

国旅联合:关于签订设立体育产业并购基金合作意向书的公告

【医药生物】

海思科:关于对与关联人共同投资的有限合伙企业增加投资的公告

景峰医药:关于股东增持公司股份的公告

誉衡药业:关于全资子公司深圳誉衡投资有限公司完成工商登记的公告

上海莱士:关于实际控制人之全资子公司增持公司股份达 1%的提示性的公告

东诚药业:关于获得药品 GMP 证书的公告

【有色金属】

中润资源:关于公司实际控制人增持公司股份的公告

盛屯矿业:关于授权公司管理层购买银行保本理财产品的公告

北方稀土:年内将完成内蒙古稀土企业整合

【综合】

中国宝安:关于第一大股东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