

晨会纪要(2015年09月21日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板分层有望年内启动）
- 【公司评论】 浪潮信息(000977)：聚浪成潮，砥砺前行
- 【宏观策略】 9月外汇占款或有边际改善
- 【公司评论】 银信科技：布局大数据实时处理，打造业务增长新引擎

财经要闻：

- 1.优化国有资本布局结构 推动兼并重组
- 2.打击违法维护“三公” 夯实股市法治根基
- 3.刘鹤：将开展电力石油铁路军工等领域混改试点
- 4.银监会：全国小微企业综合金融服务覆盖率超70%
- 5.中粮国资改革思路浮出水面：整合旗下11家上市公司
- 6.中铁系整合第一步 中国中铁中铁二局资产置换
- 7.发改委：严格新建煤矿项目核准审查
- 8.中行：7月跨境人民币指数环比下降14点
- 9.第二批国家新型城镇化综合试点即将公布
- 10.中美工商领袖联合声明：中美共同推动亚太自贸区建设
- 11.农业部：大力促进休闲农业发展 鼓励PPP模式
- 12.住建部：“十三五”将加快城乡规划转型升级
- 13.工信部：将推进航空铝材完全自主供应
- 14.审计署：加强对11类国家重大工程项目的审计
- 15.新三板内部分层制度有望年内启动
- 16.“旅游+互联网”5年内望创“3个1万亿红利”
- 17.苹果iOS升级遭病毒感染
- 18.A股震荡微升成交额创八个月新低当周累跌3.2%
- 19.港股全日窄幅震荡收涨0.3%博彩股领涨蓝筹
- 20.周五美国三大股指均大跌逾1.3%市场担忧全球经济

重点公告：

- 准油股份:关于签署《战略合作框架协议》的公告
- 冀中能源:关于转让厦门航空15%股权的公告
- 中利科技:关于控股子公司中利腾晖的项目公司获得200兆瓦农光互补光伏电站建设项目备案的公告
- 苏宁环球:关于全资子公司与韩国株式会社 REDROVER 共同投资设立合资公司的公告
- 中核钛白:拟推2.4亿元员工持股计划
- 东方国信:关于与CLOUDERA签订战略合作协议的公告
- 龙元建设:关于签署象山县PPP投资基金合作框架协议的公告

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	3251.27	0.44%
上证综指	3097.92	0.38%
深证综指	1679.10	1.25%
恒生指数	21920.83	0.30%
中小板指数	6615.40	0.85%
创业板指数	1983.30	2.59%
新三板做市指数	1334.89	0.29%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	0.6%	-14.5%	49.6%
非银行金融(中信)	-3.1%	-42.6%	38.3%
食品饮料(中信)	-3.3%	-33.6%	15.8%
石油石化(中信)	-3.8%	-40.1%	4.9%
建筑(中信)	-5.7%	-39.4%	80.3%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
国防军工(中信)	-13.3%	-45.1%	22.1%
钢铁(中信)	-13.2%	-51.0%	23.5%
轻工制造(中信)	-10.0%	-48.8%	34.3%
农林牧渔(中信)	-9.9%	-43.1%	33.3%
传媒(中信)	-9.6%	-51.3%	19.4%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板分层有望年内启动）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】9月21日做市商情况变动：国泰君安证券后续加入为中喜生态（831439.OC）提供做市服务。9月21日起由协议转为做市的挂牌公司有2家：中科英泰（831509.OC），力久电机（831121.OC）。9月18日新增做市7家，其中成达兴上涨75.00%收于4.90，做市首日位列做市涨跌幅榜首；福达合金上涨8.54%收于8.90；道一信息上涨4.58%收于12.55；天佳科技下跌4.12%收于8.15；阿迪克下跌18.18%收于2.70。

【每日交易概况】9月18日，新三板共有517只股票发生成交，其中做市股票有394只，做市股票中成达兴涨幅排第一，涨幅为75.00%；协议成交股票中，位列榜首的是天衡股份，上涨幅度达到惊人的29900.00%收于3.00，今日有8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。今天新三板股票涨多跌少，全天有242只股票上涨，201只股票下跌。其中，有8只股票涨幅超过100%，天衡股份上涨幅度达到惊人的29900.00%；数据堂、绿创环保涨幅位居第二、三位，分别上涨1098.47%、1062.30%。涨幅前10位仅有1家为做市转让。成交额来看，明利仓储的成交额排第一，达到2879.53万元。福建国航的成交额为2020.00万元位居第二。紧跟其后的联讯证券成交额为1953.12万元。今日有6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】吉成园林（832329.OC），致众科技（833360.OC），易所试（430309.OC），领信股份（831129.OC），威力恒（430087.OC），佳保安全（831231.OC），精钢海工（832495.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

- 新三板内部分层制度有望年内启动
- 私募机构跑步奔赴新三板
- 行情低迷 新三板遇融资寒流

风险提示:系统性风险

浪潮信息(000977)：聚浪成潮，砥砺前行

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

浪潮信息是中国领先的云计算、大数据服务商，已经形成涵盖IaaS、PaaS、SaaS三个层面的整体解决方案服务能力，凭借浪潮高端服务器、海量存储、云操作系统、信息安全技术为客户打造领先的云计算基础架构平台，基于浪潮政务、企业、行业信息化软件、终端产品和解决方案，全面支撑智慧政府、企业云、垂直行业云建设。

K1 高端服务器市场占有率稳步提升：2015年第1季度，浪潮天梭K1在25万美元以上Unix市场段的份额提升至14%，再次位居市场第三；随着国家对国产服务器重视程度的提高，我们认为浪潮信息将大有作为。

SmartRack 互联网行业独领风骚：据赛迪数据显示，浪潮Smart Rack4.0 整机柜服务器在2014年初已在百度、阿里巴巴实现批量供货，整体市场占有率超70%，成为在整机柜服务器市场中占有率最大的企业。据Gartner估计，2015年整机柜服务器在阿里巴巴、百度的采购占比预计将不低于50%，而阿里巴巴计划在2017年前有望用整机柜服务器全面替代传统服务器。我们认为浪潮的SmartRack服务器出货量仍将保持快速增长。

存储市场后来者居上：2014年浪潮存储在多个关键领域取得突破，同比增长70%。其中，在政府行业，实现市场同比增长率超过170%；SMB行业全年实现市场增长率超过200%。我们认为，作为市场后来者浪潮，由于基数小，仍将快速增长。

投资建议：预计2015年-2017年主营业务收入分别为111亿元、159亿元及209亿元，同比增长51.8%、43.1%及31.5%。随着公司高端服务器以及存储收入的不断增长，产品结构优化，营业毛利率有所提升，预计2015-2017年毛利率分别为14.8%、15.2%及15.7%。我们预测2015年-2017年年EPS分别为：0.59元、0.76元及1.20元。给予买入-A建议，6个月目标价为35.76元。

风险提示：高端服务器K1出货量不及预期；互联网公司对服务器需求减少；公司在存储市场的销售额不及预期。

9月外汇占款或有边际改善

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

9月17日，外管局最新统计数据 displays，8月银行结售汇逆差2745亿（前值2655亿），其中银行代客结售汇逆差8070亿元（前值逆差1743亿），银行自身结售汇顺差5326亿元（前值逆差911亿），银行代客远期结售汇签约差额逆差

4284 亿元（前值逆差 975 亿元）。7 月和 8 月结售汇逆差数值虽然比较接近，但是结构差距较大，尤其是远期结售汇逆差暴增 4 倍，表明对人民币有一定投机行为。银行代客结售汇逆差 8070 亿元（约 1261 亿美元），这与央行国外资产，外汇储备的下降数量，公开市场操作等跨境资本流动数据相互印证。从央行资产负债表中的国外资产看，8 月 1912 亿（前值 7310 亿），差值在 5400 亿左右，与商业银行结售汇顺差 5326 亿接近。我们认为，在汇改之前，央行有可能有一定政策储备，通过各种方式向商业银行释放外汇流动性。向前看，随着远期售汇风险保证金的征收，提高购汇的手续费等政策的出台，以及市场对于 811 汇改的重新再认识，人民币贬值预期有所下降，在岸和离岸的人民币差价当前在 300 个基点左右，9 月份外汇占款有边际改善的可能。

银信科技:布局大数据实时处理，打造业务增长新引擎

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

2015 年 9 月 19 日，银信科技发布公告称：公司已经收到北京市发展和改革委员会《关于北京银信长远科技股份有限公司国产化大数据实时业务云计算技术北京市工程实验室创新能力建设项目补助资金的批复》（京发改[2015]1034 号），获得北京市发展和改革委员会补助资金 1776 万元。

项目建设内容为通过引进大数据方向的行业人才、购置软硬件设备，搭建国产化大数据实时业务云计算技术研发测试环境，实现在大数据实时业务应用、海量数据实时处理等技术方向的突破。从而进一步实现大数据实时处理技术的产业化落地。

【财经要闻】

1.优化国有资本布局结构 推动兼并重组

9 月 18 日，中共中央政治局常委、国务院总理李克强主持召开深化国有企业改革和发展座谈会，并作重要讲话。李克强指出，国企改革要以解放和发展社会生产力为标准，最终成效也要体现在提高发展的质量和效益上。国有企业要把深化改革与稳增长、调结构、惠民生的有机结合，围绕经济建设这个中心，主动担负起促进产业升级、扩大有效需求、提升经济竞争力等重任。要做好增量、盘活存量、主动减量，优化国有资本布局结构，推动企业兼并重组，抓紧处置“僵尸”企业、长期亏损企业和低效无效资产，提高国有资本配置和运行效率，加快技术改造和内部挖潜，减少亏损、扩大盈利，增强企业活力、竞争力和抗风险能力，确保国有资产保值增值，创造更多社会财富，促进宏观经济运行的整体改善。

2.打击违法维护“三公” 夯实股市法治根基

证监会近日密集公布对一批违法减持、涉嫌操纵市场、涉嫌非法经营证券业务等违法违规行为的处罚情况，彰显监管部门对股票市场中违法违规“毒瘤”一以贯之的严厉打击态度。在违法违规案件仍然易发多发、新式手法、新型案件增多的当下，打击违法行为不能放松；在建设阳光化、法治化资本市场的道路上，打击违法行为更不会放松。更重要的是，“打”的震慑力要与“建”的内驱力结合起来，完善股票市场法律规则体系，构建依法治市的体制机制。

3.刘鹤：将开展电力石油铁路军工等领域混改试点

中共中央、国务院印发的《关于深化国有企业改革的指导意见》印发后，国家发展改革委党组副书记、副主任刘鹤同志召开改革专题会议，研究《指导意见》中由国家发展改革委牵头负责的国有企业发展混合所有制经济相关改革任务的部署落实。刘鹤同志要求，下一步，要按照党中央、国务院的总体部署，结合电力、石油、天然气、铁路、民航、通信、军工等领域改革，开展不同领域混合所有制改革的试点示范。要支持地方从实际出发大胆探索，及时总结推广地方在发展混合所有制经济方面的经验。

4.银监会：全国小微企业综合金融服务覆盖率超 70%

据银监会网站消息，中国银监会副主席周慕冰 18 日于中国普惠金融国际论坛上发表讲话，周慕冰表示，当前我国金融服务覆盖面不断拓宽，小微企业贷款户数 1151 万户，较上年同期增长近 9%。小微企业贷款户数占全部小微企业总数的 20% 以上。全国各省（区、市）小微企业综合金融服务覆盖率达 70% 以上。展望未来，小微企业金融服务虽然面临不少困难和挑战，但在国家普惠金融的宏观战略下，这项事业是大有可为的。银监会将继续承担起监管使命，进一步加强对银行业的引导和支持，在新形势下推进小微企业金融服务取得新进展。一是各项扶持政策要进一步精准发力；二是新型金融机构和业态要进一步有所作为；三是产品和服务要进一步创新求变；四是服务模式要进一步统筹整合；五是发展理念要进一步重视社会责任。

5.中粮国企改革思路浮出水面：整合旗下 11 家上市公司

《经济观察报》报道，尽管中粮集团有限公司的国有资本投资公司试点方案还未公开，但相关改革策略、改革目标和方向，都已经基本浮出水面。日前，据中粮集团的一位管理层人士介绍，早在今年上半年，中粮的国有资本投资公司试点方案就已经完成，其核心内容是从股权的多元化入手，在引入产业、基金、民营、外资等各种资本的同时，通过实现国际化全产业链、业务板块分拆上市、引进职业经理人等办法，将中粮集团打造成一家以粮油食品为核心主业的国有资本投资公司。包括控股、参股在内，目前中粮集团旗下共有 11 家上市公司，业务范围涉及种植与养殖、农产品收储物流、粮油食品贸易、农产品加工、饲料加工、屠宰及肉类加工、地产、酒店等方面。在国有资本投资公司试点中，中粮有一项重要工作，就是先按不同的业务板块，把现有的上市公司进行拆分、整合，在完成了业务板块分拆上市的工作之后，才能开始集团整体上市的步伐。

6. 中铁系整合第一步 中国中铁中铁二局资产置换

停牌一周后，中铁系中国中铁和中铁二局的整合揭开面纱。两家公司早前双双宣布筹划重大资产整合事项，并于 9 月 14 日起停牌。而同一时间，国务院正式印发《关于深化国有企业改革的指导意见》，在此改革风口上，市场对早有传闻的中铁系整合有了更多期待。9 月 20 日晚间，中国中铁和旗下中铁二局公布最新停牌进展，中国中铁拟与中铁二局进行资产置换。据中国中铁公告，经有关各方论证和协商，前述重大资产整合事项的方案初步确定为：中国中铁拟将其工业制造板块相关子公司股权注入中铁二局，用以置换中铁二局目前拥有的资产和业务，但涉及的资产范围尚未最终确定。

7. 发改委：严格新建煤矿项目核准审查

国家发改委 18 日发布关于从严控制新建煤矿项目有关问题的通知，旨在加强煤矿建设领域宏观调控，引导煤炭供需逐步恢复平衡，促进煤炭工业健康发展。通知称，将严格新建煤矿项目核准审查、有序推进已核准煤矿项目建设、妥善处理违规在建煤矿项目、持续改进对煤炭企业的服务。根据通知，各级项目核准机关要严格按照法律法规审查新建煤矿项目核准要件，将项目布局是否合理作为当前煤矿建设领域宏观调控的重要内容。今后一段时期，东部地区原则上不再新建煤矿项目；中部及东北地区适度建设资源枯竭煤矿生产接续项目；西部地区重点围绕大型煤电基地和现代煤化工项目用煤需要，在充分利用现有煤矿生产能力的前提下，严格依照规划新建煤矿项目。通知强调，已核准煤矿项目，在依法办理项目开工所需各项手续后，方可开工建设；各产煤地区要加强对未经核准擅自开工建设煤矿的监督检查，督促项目单位落实停工措施，严防私自复工复产。

8. 中行：7 月跨境人民币指数环比下降 14 点

18 日，中国银行发布 2015 年 7 月跨境人民币指数（CRI）。结果显示，2015 年 7 月中国银行 CRI 指数为 279 点，较上月下降 14 点。据中行总结，7 月指数运行有以下特点：一是人民币跨境使用活跃度有所下降，但指数总体水平仍居近年次高位；二是人民币跨境收支自年初以来连续 7 个月保持净流入；三是主要离岸市场对人民币的接受和使用度继续提高，推高人民币全球使用活跃度。

9. 第二批国家新型城镇化综合试点即将公布

国家发改委发展规划司司长徐林 18 日表示，发改委近日正会同国务院有关部门研究扩大国家新型城镇化综合试点范围。第二批试点地区名单不久将会公布。据新华网消息，发改委发展规划司副司长陈亚军指出，国家新型城镇化综合试点地区的选择，主要是瞄准重点、难点，以及现在还没有形成共识或者比较有争议的问题，比如户籍制度改革、农村土地制度改革、行政管理体制改革等，通过试点来寻求突破。他表示，在选择第一批试点时，有的地方经过多年改革，已经有了一定经验，且东部地区偏多。第二批试点的选择将更多考虑平衡，适当向中西部倾斜。据了解，发改委等多部门已完成第二批国家新型城镇化综合试点地区的初审，初步选定 50 多个地区，正在征求意见。

10. 中美工商领袖联合声明：中美共同推动亚太自贸区建设

据彭博社消息，第七轮中、美工商领袖和前高官对话于 2015 年 9 月 17 日-18 日在北京举行，双方发布了联合声明。声明建议，中美共同推动亚太自贸区建设，并争取在 2030 年前后建成。声明同时指出，中美应该争取今年完成双边投资保护协定；美国推动中国加入跨太平洋伙伴关系协定；中国推动美国加入区域全面经济伙伴关系。

11. 农业部：大力促进休闲农业发展 鼓励 PPP 模式

农业部网站 18 日消息，农业部发布《关于积极开发农业多种功能大力促进休闲农业发展的通知》，进一步优化政策措施，开发农业多种功能，大力促进休闲农业发展，着力推进农村一二三产业融合。通知提出整体目标，到 2020 年，要实现产业规模进一步扩大，接待人次和营业收入不断提升；布局优化、类型丰富、功能完善、特色明显的格局基本形成；社会效益明显提高，从事休闲农业的农民收入

较快增长；发展质量明显提高，服务水平较大提升，可持续发展能力进一步增强，为城乡居民提供看得见山、望得见水、记得住乡愁的高品质休闲旅游体验。通知提出要拓宽融资渠道，鼓励担保机构加大对休闲农业的服务力度，搭建银企对接平台，帮助经营主体解决融资难题。鼓励符合条件的休闲农业企业上市。探索新型融资模式，鼓励利用 PPP 模式、众筹模式、互联网+模式、发行私募债券等方式，加大对休闲农业的金融支持。

12.住建部：“十三五”将加快城乡规划转型升级

财联社 20 日讯，住建部官员透露，经国务院批准，旨在引领“十三五”我国城镇化总体规划建设的全国城镇体系规划目前正在编制中，有望明年完成。

13.工信部：将推进航空铝材完全自主供应

9 月 18 日从工信部获悉，工业和信息化部原材料工业司、装备工业司联合在上海组织召开了民机铝材上下游合作机制第一次工作会议。原材料司司长周长益在讲话中全面分析了我国航空铝材研制、生产现状，指出航空工业是国家综合国力和制造业竞争力的重要标志，生产大型商用飞机、实现航空铝材自主供给是落实《中国制造 2025》战略、打造中国高端制造新优势的战略选择。周长益表示，为推动民机铝材跨行业协同创新，下一步，工业和信息化部将聚焦航空铝材研发、生产和应用关键环节，以推进航空铝材完全自主供应，建立自主创新的材料体系和装备技术体系为目标，充分发挥合作机制作用，加大对重点牌号研制和平台建设支持，完善民机铝材应用引导政策和标准体系，鼓励国企民企互为促进和军民融合。

14.审计署：加强对 11 类国家重大工程项目的审计

审计署日前印发《关于进一步加大审计力度促进稳增长等政策措施落实的意见》。《意见》明确，加强对信息电网油气网络、生态环保、清洁能源、粮食水利、交通运输、健康养老服务、能源矿产资源保障、轨道交通、现代物流、新兴产业、增强制造业核心竞争力等 11 类国家重大工程项目的审计。

15.新三板内部分层制度有望年内启动

全国中小企业股份转让系统副总经理隋强 9 月 19 日在成都表示，新三板要适应市场的结构性、层次性的变化和内生需要，研究确定内部分层的基本原则、实施方案和相关制度安排，择机实施市场内部分层。他表示，这项工作将在年内启动。隋强表示，新三板将改革优化协议转让制度，大力发展做市业务，引导做市商加大做市投入、提升做市能力与水平；扩大包括机构投资者、价值投资者在内的长期资金的市场供给，引入公募基金，稳定市场预期，改善市场运行质量，增强市场参与主体的信心。同时，对于进一步增强市场融资功能，隋强表示，新三板将增加产品供给，推出优先股、公司债券和证券公司股票质押式回购业务等融资工具，制定资产证券化业务规则，探索有利于风险管理的指数产品。

16.“旅游+互联网”5 年内望创“3 个 1 万亿红利”

9 月 20 日，2015 中国“旅游+互联网”在常州举行，国家旅游局局长李金早指出，未来 5 年中国“旅游+互联网”将在三大方面实现深度融合和创新发展，有望创造“3 个 1 万亿红利”，成为新常态下扩大内需推动经济发展的新动能。

17.苹果 iOS 升级遭病毒感染

据中国之声《新闻晚高峰》报道，根据安全漏洞报告平台乌云报告显示，目前苹果应用商店中已有大量应用感染上了一种名叫 XcodeGhost 的病毒。这种病毒不仅会在应用运行时窃取用户信息，甚至还会模拟收费或帐号弹窗来窃取你的 iCloud 及 iTunes 密码。受影响应用数超过 76 款，涉及用户多达 1 个亿。

18.A 股震荡微升成交额创八个月新低当周累跌 3.2%

周五（9 月 18 日），A 股全天维持震荡态势，餐饮旅游、传媒股表现较为突出，计算机股尾盘出现拉升。A 股最终小涨但未能站上 3100 点。截至收盘，上证综指涨 0.38%报 3097.92 点；深证成指涨 1.14%报 9850.77 点。两市全天成交额约 4719 亿元人民币，创下近八个月新低，上日为 6972 亿元人民币。当周，上证综指、深证成指分别下跌 3.2%、5.86%。中小板指收盘涨 0.85%，当周跌 6.75%。创业板指收盘涨 2.59%，当周跌 3.75%。万得全 A 指数涨 1.13%，当周跌 5.53%。万得全 A 指数（除金融，石油石化）涨 2.28%，当周跌 6.59%。盘面上，申万一级行业中，仅银行、钢铁板块收盘走低。休闲服务大涨约 4%。计算机涨逾 2%。纺织服装、汽车、机械

设备录得 1% 以上涨幅。概念股方面，创投指数涨近 6%。在线旅游、新三板、食品安全、网络安全、智能交通、智慧医疗、智能穿戴指数均涨 4% 左右。

19. 港股全日窄幅震荡收涨 0.3% 博彩股领涨蓝筹

周五（9 月 18 日），恒指小幅低开，后在高位窄幅震荡，截至收盘，恒指涨 0.3% 或 66.2 点，报 21920.83 点，周涨近 2%，连续第二周上扬；恒生国企指数涨 0.64% 或 64.21 点，报 10028.38 点；恒生红筹指数跌 0.61% 或 24.71 点，报 4048.53 点。大市全日成交 955.27 亿港元。博彩股金沙中国涨逾 5.5% 领涨蓝筹，澳门励骏、银河娱乐、华彩控股、永利澳门等涨逾 2%。地产股长实地产、新鸿基地产、恒基地产、新世界发展、华润置地等涨逾 2%。内险股新华保险、中国人民保险集团、中国太保、中国人寿等涨逾 1%。消费股百丽国际、蒙牛乳业、康师傅控股、恒安国际等涨逾 2%。科网股慧聪网、金蝶国际、天鸽互动、酷派集团等涨逾 10%，腾讯控股涨不足 1%，联想集团跌逾 2% 领跌蓝筹。内银股工商银行、中国银行、农业银行等录得小幅下跌。

20. 周五美国三大股指均大跌逾 1.3% 市场担忧全球经济

周五美股收跌。美联储周四宣布维持基准利率不变，令市场对全球经济增长的担忧情绪重新浮现。全周道指下跌 0.3%，标普 500 指数收跌 0.2%，纳指上涨 0.1%。截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌 289.95 点，报 16384.79 点，跌幅为 1.74%；标准普尔 500 指数下跌 32.12 点，报 1958.08 点，跌幅为 1.61%；纳斯达克综合指数下跌 66.72 点，报 4827.23 点，跌幅为 1.36%。美联储仍然是市场主要焦点。花旗私人银行全球首席投资策略师斯蒂芬·魏廷(Steven Wieting)表示：“美联储没有加息，此举现在激起了对全球经济增长的担忧。未来的市场动向将主要依赖于美联储到底有没有好的理由来担心全球经济增长前景。”

【重点公告】

【采掘】

准油股份:关于资产收购暨关联交易事项不构成重大资产重组暨股票复牌的公告

准油股份:对外投资暨关联交易的公告

准油股份:关于签署《战略合作框架协议》的公告

准油股份:关于设立产业并购基金的公告

冀中能源:关于转让厦门航空 15% 股权的公告

【传媒】

跨境通:关于筹划非公开发行股票事宜的提示性公告

鹏博士:关于公司注册资本变更的公告

华策影视:关于股东终止融资融券业务的公告

光环新网:关于分公司完成工商注册登记的公告

【电气设备】

众业达:关于限制性股票授予完成的公告

保变电气:重要事项公告

哈空调:终止重大资产重组公告

杭锅股份:关于受让控股子公司股权的公告

鑫龙电器:关于设立控股子公司的公告

鼎汉技术:关于终止筹划非公开发行股票事项暨股票复牌的公告

易事特:关于设立全资子公司并完成工商注册登记的公告

易事特:关于完成参股子公司宁夏江南建设工程有限公司工商变更登记的公告

中利科技:关于控股子公司中利腾晖的项目公司获得 200 兆瓦农光互补光伏电站建设项目备案的公告

【电子】

雪莱特:关于终止筹划发行股份购买资产事项暨股票复牌的公告

雪莱特:关于筹划非公开发行股票暨重点投入无人机领域的提示性公告

【房地产】

中弘股份:三亚鹿回头旅游区开发有限公司之股权收购协议(佳升元)

中弘股份:三亚鹿回头旅游区开发有限公司之股权收购协议(三亚爱地)
苏宁环球:关于全资子公司与韩国株式会社 REDROVER 共同投资设立合资公司的公告
天业股份:关于投资设立子公司的公告
万科 A:关于首次实施回购部分社会公众股份的公告
城投控股:关于重大资产重组方案获国务院国资委,上海市国资委批复的公告
天健集团:关于公开摘牌受让上海漕河泾奉贤科技绿洲建设发展有限公司 40%股权的公告

【纺织服装】

江苏三友:非公开发行股票募集配套资金发行结果暨股本变动的公告
棒杰股份:对义乌市棒杰小额贷款股份有限公司实施控制的公告

【非银金融】

渤海租赁:关于公司控股子公司横琴国际融资租赁有限公司与海南小二网络科技有限公司及海南绿巨人新能源汽车租赁有限公司开展售后回租业务暨关联交易的公告
渤海租赁:关于公司控股子公司横琴国际融资租赁有限公司与三亚凤凰国际机场有限责任公司开展售后回租业务暨关联交易的公告

【公用事业】

大通燃气:关于控股股东增持公司股份的公告
高能环境:关于公司收购股权事项的公告

【国防军工】

*ST 舜船:子公司诉讼事项公告(一)
*ST 舜船:重大诉讼事项的公告(一)
*ST 舜船:关于子公司银行账户被查封的公告
*ST 舜船:重大诉讼事项的公告(二)
*ST 舜船:子公司诉讼事项公告(二)

【化工】

新民科技:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告
巨化股份:关于非公开发行股票获浙江省国资委批复的公告
新疆天业:获得新疆生产建设兵团国有资产监督管理委员会批准文件的公告
华鼎股份:非公开发行股票发行结果暨股份变动公告
安诺其:关于控股子公司蓬莱西港环保科技有限公司完成工商注册登记的公告
双龙股份:控股子公司吉林金宝药业股份有限公司关于获得高新技术企业认定的公告
中核钛白:拟推 2.4 亿元员工持股计划

【机械设备】

华昌达:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案
科达洁能:关于设立合资公司的对外投资公告
合锻股份:重大资产重组复牌公告
中信重工:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告
华中数控:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案
华中数控:关于公司股票复牌的提示性公告
神开股份:关于股东增持股份达到 5%的提示性公告
*ST 常林:关于与中信建投证券股份有限公司签订重组服务协议的公告

【计算机】

东方国信:关于与 CLOUDERA 签订战略合作协议的公告
南天信息:关于大股东及管理層完成增持公司股份的公告
美亚柏科:关于第三期限制性股票解锁的公告
数字政通:关于中标重庆环保物联网项目的公告
润和软件:关于公司子公司签订《股权转让协议》公告

【家用电器】

*ST 厦华:非公开发行 A 股股票预案

*ST 厦华:关于非公开发行股票涉及关联交易的公告

*ST 厦华:股票复牌提示性公告

【建筑材料】

亚泰集团:关于控股子公司获得中国农发重点建设基金投资的公告

扬子新材:重大事项复牌公告

【建筑装饰】

普邦园林:关于向全资子公司增资的公告

普邦园林:关于调整股票期权激励计划授予对象,授予数量的公告

洪涛股份:股权激励限制性股票解锁上市流通的提示性公告

深华新:限售股份解除限售提示性公告

深华新:关于持股 5%以上股东承诺半年内不减持股份的公告

杭萧钢构:关于与河南富春建设工程有限公司签署合作协议的公告

中国建筑:2015 年 1-8 月经营情况简报

中国建筑:关于巴哈马大型海岛度假村项目业主破产保护被否决的公告

龙元建设:关于签署象山县 PPP 投资基金合作框架协议的公告

东易日盛:关于签署三方监管协议的公告

【交通运输】

飞力达:关于公司实际控制人,持股 5%以上股东增持公司股份计划完成的公告

【农林牧渔】

普莱柯:关于总经理增持公司股份的公告

农发种业:非公开发行限售股上市流通公告

华资实业:重大事项复牌公告

福建金森:关于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

平潭发展:关于控股股东持有本公司股份部分解押的公告

华资实业:非公开发行股票预案

【汽车】

八菱科技:关于实际控制人增持公司股份的公告

广汽集团:关于控股股东增持本公司股份达到 1%的提示性公告

金杯汽车:关于终止筹划非公开发行股票事项的公告

金杯汽车:关于终止筹划非公开发行股票投资者说明会的预告公告

漳州发展:关于非公开发行股票获得福建省国资委批复的公告

比亚迪:近三日获大股东王传福增持 2 亿元

【轻工制造】

景兴纸业:关于公司与实际控制人共同投资浙江治丞智能机械科技有限公司的关联交易公告

【商业贸易】

友好集团:《股份受让意向书》

友好集团:关于控股股东拟协议转让公司部分股份公开征集受让方的公告

南纺股份:关于瑞尔医药 95%股权挂牌转让完成的公告

爱施德:关于全资子公司西藏酷爱通讯有限公司参与投资拟筹建设立人寿保险股份有限公司的公告

【食品饮料】

啤酒花:关于出售控股子公司股权的公告

【通信】

高新兴:关于调整 2015 年半年度利润分配及资本公积金转增股本预案的提示性公告

键桥通讯:关于第一大股东的执行事务合伙人增加注册资本及股权结构变更的公告

二六三:关于向激励对象授予限制性股票的公告

金亚科技:关于拟注销全资子公司成都金亚软件技术有限公司的公告

东土科技:拟 6.8 亿并购三公司拓展主业

【休闲服务】

国旅联合:关于公司非公开发行 A 股股票涉及关联交易事项的公告

【医药生物】

九安医疗:非公开发行股票预案(修正案)

九安医疗:关于购买 iSmartAlarmInc.30%股权的公告

翰宇药业:关于通过美国 FDA 原料药认证的公告

诚志股份:关于对全资子公司珠海诚志通发展有限公司增资以及收购四家标的公司股权的公告

四环生物:关于第一大股东变更的公告

【有色金属】

科力远:关于 1 亿元政府专项资金到账的公告

盛达矿业:关于股东协议转让股份过户登记完成的公告

宏达股份:关于控股子公司四川绵竹川润化工有限公司暂停试生产的公告

【综合】

大洲兴业:第一期员工持股计划(草案)

凯乐科技:对外投资公告

江泉实业:终止重大资产重组事项公告

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

何筱薇声明，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