

# 晨会纪要(2015年10月14日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

- 【行业评论】 9月新能源汽车销量达2.8万辆，同比增长2.2倍
- 【公司评论】 中航动力、中航动控、成发科技实际控制人将变更，发动机资产整合有望突破
- 【公司评论】 季报预告点评（南方泵业、永贵电器）
- 【宏观策略】 9月出口增速回升、进口跌幅扩大、外贸顺差创出新高
- 【公司评论】 全志科技（300458）季报预告
- 【公司评论】 东软载波（300183）季报预告

## 财经要闻：

- 1.发改委：“全国大众创业万众创新活动周”将于19日启动
- 2.中央深改组通过农垦改革发展意见
- 3.国家主席习近平将于10月19-23日对英国进行国事访问
- 4.习近平：推动全球治理体制更加公正更加合理
- 5.中国9月出口同比降幅缩窄至1.1%进口大降17.7%
- 6.统计局：预计“十二五”期间我国经济年均增长近8%
- 7.9月份全国煤炭进口量同比下降16%
- 8.中汽协：9月新能源汽车销售28092辆 同比增2.2倍
- 9.国土督察机构：全国已处置闲置土地31.25万亩
- 10.发改委批六条铁路项目 合计投资逾2700亿
- 11.海关总署：将多措并举全力促进外贸稳增长
- 12.国家体育总局：2015年产业增加值将实现4000亿
- 13.交通部推进道路客运行业转型升级 建设智慧服务系统
- 14.中国首台搭载虹膜识别的ATM机亮相
- 15.前香港证监会主席：预计深港通明年一二季度推出
- 16.贵州将投5亿元建设新能源汽车配套基础设施
- 17.通州环球影城涉外文件已签,只等公布开工
- 18.A股缩量小涨连升四日题材股继续活跃金融板块出现调整
- 19.恒指周二表现反复收跌0.57%能源股疲弱博彩股走强
- 20.周二美国三大股指全线收低道指结束七连涨

## 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	3445.04	-0.08%
上证综指	3293.23	0.17%
深证综指	1907.12	1.05%
恒生指数	22600.46	-0.57%
中小板指数	7480.37	0.70%
创业板指数	2342.04	1.09%
新三板做市指数	1344.60	0.48%

## 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
国防军工(中信)	16.0%	-10.8%	32.3%
电力设备(中信)	14.2%	-14.4%	41.5%
农林牧渔(中信)	13.8%	-10.0%	50.6%
计算机(中信)	13.6%	-18.9%	70.4%
有色金属(中信)	13.3%	-17.7%	6.4%

## 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	3.7%	-14.5%	54.1%
餐饮旅游(中信)	3.8%	-9.2%	75.0%
食品饮料(中信)	5.9%	-18.4%	25.0%
汽车(中信)	8.0%	-13.4%	31.6%
钢铁(中信)	8.2%	-31.2%	23.4%

**重点公告：**

吉电股份:三季报预增 442%至 540%

奥克股份:关于与中国石化化工销售有限公司签署战略合作框架协议书的公告

美好集团:三季报预增 450%至 500%

引力传媒:关于收购北京中视星驰文化传媒有限公司 20%股权的公告

云南盐化:上调三季报净利 预增约五倍

数码视讯:关于“丰付”支付与徽商银行签订业务合作协议的公告

【行业公司评论】

9月新能源汽车销量达2.8万辆，同比增长2.2倍

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

根据中汽协统计，2015年9月份新能源汽车生产28324辆，销售28092辆，同比分别增长2.1倍和2.2倍。较之上月，9月新能源汽车产量环比增幅达10270辆，销量环比增幅达6789辆；细分看，纯电动车型产销量增幅最大，分别达到7244辆和7143辆；插电式混动车型产销量分别达223辆和2895辆。根据协会统计，9月份的新能源汽车中，纯电动汽车产销分别完成20365辆和19228辆，同比分别增长2.7倍和2.9倍；插电式混合动力汽车产销分别完成7959辆和8864辆，同比分别增长1.1倍和1.3倍。1-9月份，纯电动汽车产销93032辆和87531辆，同比分别增长2.0倍和2.7倍；插电式混合动力汽车产销分别完成51252辆和49202辆，同比增长1.9倍和1.8倍。同时1-9月份，新能源汽车累计生产144284辆，销售136733辆，同比分别增长2.0倍和2.3倍。假设后面3个月产量均与九月份相同，全年产量也将达到22.9万辆，而去年实际情况是前三季产量为3.85万辆，而第四季产量达到了4万辆，超出前三季总和。因此我们认为全年新能源汽车销量25万辆的目标可以顺利实现，且大概率有超预期的可能性。加上近期持续的利好政策不断，如《关于加快电动汽车充电基础设施建设的指导意见》的发布，新能源汽车产业链势如破竹。我们建议投资者继续关注产业链上的优质标的：天齐锂业、赣锋锂业、大洋电机、科泰电源、国轩高科、万马股份、赢合科技、先导股份、奥特迅、比亚迪等。

中航动力、中航动控、成发科技实际控制人将变更，发动机资产整合有望突破

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

三家公司目前正在制定中航工业下属航空发动机相关企(事)业单位业务的重组整合方案，涉及上市公司实际控制人发生变更，中航工业预计不再成为三家公司的实际控制人。三家公司集中了国内最核心的军用航空发动机资产，但是产业链位置有差异，尤其是中航动力前期完成了四大主机厂整合掌握了太行昆仑长江秦岭等绝大多数航空发动机型号总体资源，我们预期后续可能进一步以中航动力为主进行整合或者成立单独控股集团。此次整合有望进一步整合主机、控制、型号等资源，发动机和飞机独立的方向也符合国外发展经验，我们认为有望有效推动航空发动机研制。三公司将于10月14日起复牌。建议积极关注前期回调较多的中航动力。

三季报预告点评（南方泵业、永贵电器）

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

南方泵业（300145）：公司披露2015年前三季度业绩预告，归属上市公司股东净利润同比上升0-10%，盈利为1.36亿元-1.5亿元。公司是一家研发并规模化生产不锈钢冲压焊接离心泵的企业，经过多年营销网络的建设，公司营销网点已经覆盖一、二线城市。因此，在通用设备行业不景气的背景下，公司主业依然保持稳定。公司今年依据市场需求调整产品结构，高规格大流量产品占比加大，利润空间也得以增大。目前公司拟通过增发，作价17.9亿收购金山环保100%的股权，打造公司自己的水处理及环保产业。金山环保是我国工业废水处理的知名企业，拥有多项专利及环保工程资质，在行业内技术优势明显。金山环保承诺2015年至2017年净利润分别不低于1.2亿元、1.9亿元、3亿元，高于50%的增长保障也彰显出管理层的信心。公司与金山环保业务互补，收购能够带来较强的协同效应，公司有望迎来新一轮的快速成长期，建议积极关注。

永贵电器（300351）：公司披露2015年前三季度业绩预告，归属上市公司股东净利润同比上升0-10%，盈利为8037万元-8841万元。永贵电器为一家长期专注于轨道交通连接器领域的供应商，目前业务板块还包括新能源汽车连接器、通信连接器、军工连接器等。受铁路招标周期的影响，公司轨道交通连接器收入出现暂时性下滑。但是，受益于新能源领域拓展业务的收入增长，公司净利润保持增长。公司半年报曾经显示，电动汽车连接器与通信连接器营收分别同比大幅增长366.0%/5710.1%。通信连接器的毛利率偏低，但是随着后续规模效应的提升，毛利率有望提升。新能源汽车连接器产能基本饱满，公司在绵阳永贵以超募资金进行扩能。在其它新品研发上，LRM连接器产品已完成设计，核电站专用三防电连接器项目已开发完成，准备验收。当前我国铁路投资持续保持高位，同时“一路一带”战略也进一步推进轨道交通装备走向国际。在这样的背景下公司产品需求有望快速增长，建议积极关注。

9月出口增速回升、进口跌幅扩大、外贸顺差创出新高

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

根据海关总署的最新数据显示，9月以美元计价的出口增速同比下降3.7%（前值下降5.5%，预期下降6%），季节性调整后，出口月环比增速有所回升，出口好于市场预期，外需有所好转。从出口目的地来看，对欧盟出口跌幅有所收窄，对东盟和美国出口由负转正，对“一带一路”沿线国家的出口占比有所上升。从出口产品来看，钢材出口量创下新高，成品油也大幅增长，这可能与8月人民币贬值有关。9月进口以美元计价同比下跌20.4%（前值下跌13.8%，预期下跌16%），进口低于市场预期，内需好转有限。从大宗商品进口来看，原油和铁矿石价格下跌，进口量环比上升。由于进口大幅下跌，9月以人民币计价的贸易顺差3762亿，创出历史新高。前瞻性来看，在人民币贬值、欧美经济企稳回升和相关支持出口政策出台的背景下，出口可能会有所回升。但是当前全球经济增长缺乏热点，复苏并不平衡，全球贸易增速有所下降，出口不太可能大幅反弹。随着微刺激政策的落地和原油价格的反弹，进口跌幅有望收窄，我国外贸顺差在

未来三个月可能会有所回落。完成 6% 的进出口目标有一定难度。10 月 5 日美日等 12 国达成 TPP 协议，在短期内可能会对我国出口产生一定负面影响，但是这会加速我国与其他国家签订区域自由贸易协定，提高对外开放的程度，加速国内改革的步伐。

### 全志科技 (300458) 三季度业绩预告

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

三季度业绩预告：全志科技 (300458)，公司披露 2015 年前三季度业绩预告，归属上市公司股东净利润同比上升 0%~20%，约为盈利 8,217 万元~9,860 万元，公司业绩增长主要原因包括：1. 公司持续加大相关产品市场开拓力度，调整产品结构，不断推出新产品；2. 由于受到人民币贬值影响，导致汇兑收益增多。公司半年报净利润 6,265 万元，同比微幅下降 0.24%，第三季度单季度基本维持稳定状态，在经历了 2014 年英特尔对于平板电脑补贴而带来对公司的冲击后，公司积极开拓新的产品市场，2015 年成功进入行车记录仪、车载电子设备等领域，使得公司业绩逐步趋于稳健，有望回归增长。我们认为公司在技术方面在国内市场仍然具备较强的竞争力，在芯片国产化的大趋势下，仍然是中长期值得积极关注的标的。

### 东软载波 (300183) 三季度业绩预告

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

三季度业绩预告：东软载波 (300183)，公司披露 2015 年前三季度业绩预告，归属上市公司股东净利润同比上升 5%~15%，约为盈利 1.93 亿元~2.12 亿元，公司各项业务进展顺利，国网招标和自采购业务销售订单数量稳定。半年报净利润为 1.15 亿元，同比上升 15.33%，第三季度单季度基本维持了稳健的增长，从国家电网采购智能电表招标的情况看，采购量维持平稳增长水平，农网改造是增长的主要来源。公司目前电力线载波芯片的产品处于市场推广阶段，预计 2016 年将会在家电企业中形成显著的销售规模，同时收购上海海尔集成电路之后也为公司的产品线拓展以及整体解决方案的供应提供了技术保障，因此我们建议积极关注，维持 6 个月目标价 30.80 元，对应 2015 年~2017 年市盈率 44.6 倍、40 倍、35 倍。

## 【财经要闻】

### 1. 发改委：“全国大众创业万众创新活动周”将于 19 日启动

10 月 13 日，国家发改委召开全国大众创业万众创新活动周启动新闻发布会。国家发改委秘书长李朴民在会上表示，从今年起，每年 10 月选择一周作为“全国大众创业万众创新活动周”，每年设置的主题均不相同。自政府工作报告明确提出要打造“大众创业万众创新”新引擎以来，双创工作受到了社会广泛关注，吸引了各个方面的积极参与，并取得了较好的成效。近年来，国务院及其组成部门先后围绕双创出台了 20 多项政策，地方政府也出台了 2000 多项相关配套政策，极大推动了双创活动的深入展开。国务院 9 月 30 日印发文件指出，要设立全国“大众创业万众创新活动周”。正是在这样的大背景下，首届“活动周”确定于今年 10 月 19 日至 23 日举办，以此促进各类创业创新要素聚集交流对接，在全社会营造良好的创业创新氛围，在更大范围、更高层次、更深程度上推进大众创业、万众创新。

### 2. 中央深改组通过农垦改革发展意见

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 10 月 13 日上午主持召开中央全面深化改革领导小组第十七次会议并发表重要讲话。会议审议通过了《关于加强和改进行政应诉工作的意见》、《深化国税、地税征管体制改革方案》、《关于进一步推进农垦改革发展的意见》、《关于国有企业功能界定与分类的指导意见》、《关于完善矛盾纠纷多元化解机制的意见》。

### 3. 国家主席习近平将于 10 月 19-23 日对英国进行国事访问

外交部发言人陆慷 10 月 13 日宣布，应大不列颠及北爱尔兰联合王国女王伊丽莎白二世邀请，国家主席习近平将于 10 月 19 日至 23 日对英国进行国事访问。另据《英国卫报》报道，中英首个核电项目有望于习近平访英期间正式签约；中车集团 500 亿英镑投资的英国第二条高铁项目 HS2 也值得期待。数据显示，中国对英国的直接投资近年来增长惊人。2004 年，中国对英国直接投资存量仅 1 亿美元，截至 2014 年底中国对英直接投资存量逾 400 亿美元。英国已成为中国在欧洲最大投资目的地国，逾 500 家中国企业落户英国。今年以来，中资对英并购项目已有 11 起。

### 4. 习近平：推动全球治理体制更加公正更加合理

据新华社 13 日消息，中共中央政治局 10 月 12 日下午就全球治理格局和全球治理体制进行第二十七次集体学习。中共中央总书记习近平在主持学习时强调，我们参与全球治理的根本目的，就是服从服务于实现“两个一百年”奋斗目标、实现中华民族伟大复兴的中国梦。

要审时度势，努力抓住机遇，妥善应对挑战，统筹国内国际两个大局，推动全球治理体制向着更加公正合理方向发展，为我国发展和世界和平创造更加有利的条件。

#### 5.中国 9 月出口同比降幅缩窄至 1.1%进口大降 17.7%

以人民币计价，中国 9 月出口出现改善迹象，但进口进一步恶化。海关总署 10 月 13 日公布数据显示，9 月出口同比下降 1.1%，进口大降 17.7%，贸易顺差 3762 亿元。海关总署指出，今年以来，世界经济深度调整仍在继续，总体复苏乏力，前景仍不明朗。国内经济下行压力较大，进出口增速有所回落，但外贸质量效益有所改善。发展进入新常态，据海关统计，2015 年前三季度我国进出口总值 17.87 万亿元人民币，比去年同期下降 7.9%。其中，出口 10.24 万亿元，下降 1.8%；进口 7.63 万亿元，下降 15.1%；贸易顺差 2.61 万亿元，扩大 82.1%。

#### 6.统计局：预计“十二五”期间我国经济年均增长近 8%

国家统计局网站 13 日发布的报告显示，“十二五”期间，预计我国经济年均增长近 8%，不仅高于同期世界 2.5% 左右的年均增速，在世界主要经济体中也名列前茅。据新华社 10 月 13 日报道，报告说，“十二五”时期的五年，世情国情发生深刻变化，我国经济发展步入新常态。党中央、国务院把握规律，积极作为，向改革要动力，向结构调整要助力，向民生改善要潜力，确保了经济增长换挡不失势。2011 年至 2014 年，我国国内生产总值年均增长 8.0%，由高速增长转为中高速增长。2014 年我国经济总量达到 63613.9 亿元，折合 10.4 万亿美元，稳居世界第二位，占世界份额达到 13.3%，比 2010 年提高 4.1 个百分点。

#### 7.9 月份全国煤炭进口量同比下降 16%

海关总署 13 日发布最新数据显示，1-9 月份，全国累计进口煤炭 15636 万吨，同比减少 6647 万吨，下降 29.83%。单月数据来看，9 月份全国煤及褐煤进口量为 1777 万吨，环比增加 28 万吨，增长 1.60%，同比减少 339 万吨，下降 16.02%。

#### 8.中汽协：9 月新能源汽车销售 28092 辆 同比增 2.2 倍

根据中汽协统计，9 月份新能源汽车生产 28324 辆，销售 28092 辆，同比分别增长 2.1 倍和 2.2 倍。1-9 月份，新能源汽车累计生产 144284 辆，销售 136733 辆，同比分别增长 2.0 倍和 2.3 倍。根据协会统计，9 月份的新能源汽车中，纯电动汽车产销分别完成 20365 辆和 19228 辆，同比分别增长 2.7 倍和 2.9 倍；插电式混合动力汽车产销分别完成 7959 辆和 8864 辆，同比分别增长 1.1 倍和 1.3 倍。1-9 月份，纯电动汽车产销 93032 辆和 87531 辆，同比分别增长 2.0 倍和 2.7 倍；插电式混合动力汽车产销分别完成 51252 辆和 49202 辆，同比增长 1.9 倍和 1.8 倍。

#### 9.国土督察机构：全国已处置闲置土地 31.25 万亩

面对地方闲置用地清理相对缓慢的局面，国土督察系统开始加大督察力度。截至 8 月底，全国已处置闲置土地 31.25 万亩，处置率为 29.9%，比 6 月份大督查时提高了近 7 个百分点。国土资源部近日提出，年底前对各省(区、市)闲置土地尚未处置完毕的，按面积收回或扣减年度新增建设用地计划指标。为确保地方报送的闲置土地整改情况真实、准确，督促地方加快闲置土地整改处置进度，北京督察局近日派出 5 个督察组分赴华北五省(区、市)22 个市(区)，对地方报送的已经处置完毕的闲置土地开展了实地核查。北京督察组共核查闲置土地整改卷宗 280 宗、面积 2179.81 公顷，核查宗数和面积分别占五省(区、市)报送已整改到位总宗数和总面积的 63.35%、72.22%。

#### 10.发改委批六条铁路项目 合计投资逾 2700 亿

发改委网站消息，发改委同意宁夏回族自治区沿黄经济区城际铁路、福建省海峡西岸城际铁路、宁夏回族自治区沿黄经济区城际铁路、皖江地区城际铁路、浙江省温州市域铁路建设规划 S3 线一期、调整广州市轨道交通 7 号线一期工程等 6 条铁路建设规划，总投资达 2744.73 亿元。

#### 11.海关总署：将多措并举全力促进外贸稳增长

海关总署新闻发言人黄颂平 10 月 13 日在新闻发布会上表示，海关在下一阶段促进外贸增长方面，有这样几方面的措施，将按照党中央、国务院的决策部署，坚决贯彻落实各项政策措施，加快全面深化改革，推进区域通关一体化和“三互大通关”，“三互”就是口岸监管部门的信息互换、监管互认、执法互助，还要推进“双随机”，随机抽取被检查对象和随机派员查验等各项重点改革，全面提升海关执法效能，提高贸易便利化水平。同时还将加快海关特殊监管区域的整合优化改革，并且进一步清理和规范进出口环节涉及企业的收费，

不断优化外贸发展的环境，全力促进外贸稳定增长。一带一路的情况，初步测算，今年前三季度，我国与一带一路国家进出口值约为4.5万亿元，占同期我国外贸总值的比重超过1/4。其中，我国对一带一路沿线国家出口表现好于同期我国总体出口。

#### 12.国家体育总局：2015年产业增加值将实现4000亿

周二（10月13日），国家体育总局官网显示，全国体育产业工作会日前在山西太原召开。大会部署了下一阶段体育产业发展工作，并对现阶段国务院文件落实情况作了总结。数据称2015年将基本实现产业增加值4000亿元，占国内生产总值的比重0.7%的“十二五”发展目标。数据显示，2013年全国体育及相关产业总规模突破万亿元大关，达到10913亿元，实现增加值3564亿元，占当年GDP的0.63%，比2012年增长10.8%，明显高于同期GDP增长的速度，体育服务业所占行业结构比重由2010年的19.47%提升至2013年的21.44%。体育产业服务国民经济发展的作用正逐渐显现。

#### 13.交通部推进道路客运行业转型升级 建设智慧服务系统

周二（10月13日），交通部发布了《关于深化改革加快推进道路客运转型升级的意见（征求意见稿）》。意见提出，到2020年，基本实现道路客运由传统产业向现代服务业的转变；全面建成道路客运智慧服务系统，道路客运与互联网等现代信息技术深度融合，出行信息服务、行业决策监管、企业运营组织更加智慧。

#### 14.中国首台搭载虹膜识别的ATM机亮相

10月13日讯，御银虹膜生物识别技术新品发布会在萝岗科技园举行，全球首台搭载虹膜生物识别技术的自动柜员机成功亮相，这标志着我国金融自助设备核心技术在摆脱对国外厂商依赖的同时不断创新超越，御银也因此成为了首个同时掌握生物识别技术及金融自助设备核心技术的国产厂商。

#### 15.前香港证监会主席：预计深港通明年一二季度推出

前香港证监会主席及前中国证券监督管理委员会首席顾问梁定邦13日表示，深港通在今年推出的可能性较小，预计推出时间大致在明年第一至第二季之间。

#### 16.贵州将投5亿元建设新能源汽车配套基础设施

为推动节能减排，贵州省近日决定大力开发建设新能源汽车配套基础设施，助力新能源汽车推广普及，计划3年累计投入5亿元。在日前举行的贵州新能源汽车基础配套设施充电桩生产建设启动仪式上，负责实施该项目的贵州乾动力公司表示，未来3年内，将在贵阳建设一个新能源汽车充电桩研发中心及至少3条充电桩生产线。公司将与相关部门共同加快实施充电桩建设，尽早实现充电桩覆盖贵州旅游景区等公共场所，为推广新能源汽车提供条件。贵州省近日出台的《促进新能源汽车推广意见》提出，购买新能源汽车不摇号不限行，还能享受减免停车费、免购置税、最高补贴60%等优惠。目前，贵阳市已将新能源汽车充电设施建设纳入了城市发展规划。

#### 17.通州环球影城涉外文件已签,只等公布开工

10月13日讯,据北京官员介绍,北京环球影城项目已完成法律文件签署,按计划是本月正式开工,尚需等待市里公布。上月北京市常务副市长李士祥率团已就主题公园及度假区项目赴美,与美国康卡斯特NBC环球集团完成合作协议签约。北京环球影城项目在通州文化旅游区内规划选址4平方公里。北京环球主题公园度假区一期工程计划用5年的时间进行建设,力争2019年竣工开园。后续项目包括第二主题公园、水上乐园和另外五座度假酒店。官方数据显示项目总投资额约500亿元,其中核心区约215亿元。

#### 18.A股缩量小涨连升四日题材股继续活跃金融板块出现调整

A股数次翻红，收盘连续四日录得上涨，但量能较上日有所缩减。截至收盘，上证综指涨0.17%报3293.23点；深证成指涨0.74%报11042.13点。两市全天成交额7654亿元人民币，上日成交金额为9236亿元人民币。中小板指收盘涨0.7%。创业板指收盘涨1.09%。万得全A指数涨0.81%。万得全A指数（除金融，石油石化）涨1.16%。盘面上，申万一级行业中，仅采掘、非银金融、银行板块走低，但跌幅均不及1%。电气设备、计算机涨超2%。交通运输、传媒、商业贸易、农林牧渔、建筑材料、电子、国防军工、纺织服装均录得1%以上涨幅。概念股方面，充电桩指数大涨近7%。核能核电指数涨5.5%。传感器、上海本地重组、天津自贸区、新能源、特高压指数均升超3%。

#### 19.恒指周二表现反复收跌0.57%能源股疲弱博彩股走强

周二(10月13日),恒指随A股小幅低开,后直线向上拉升,短暂翻红后再度下跌,后又小幅回升,午后在低位震荡,尾盘短暂下跌后又再度上扬。截至收盘,恒生指数报22600.46点,跌130.47点或0.57%;恒生国企指数报10437.69点,跌100.5点或0.95%;恒生红筹指数报4238.58点,涨10.42点或0.25%。大市成交798.93亿港元。从盘面上看,蓝筹股涨跌互现。能源股表现疲弱,中国海洋石油跌3.28%领跌蓝筹,中国石油股份跌2.03%,中国石油化工跌不足1%。金融股全线下跌,交通银行、友邦保险、中国银行、中国平安等跌超1%,工商银行、香港交易所、中国人寿等跌不足1%。消费股里,中国旺旺跌0.93%;百威英博啤酒与南非米勒公司成功并购,华润创业午后股价直线拉涨,收涨3.61%,蒙牛乳业涨3.36%,百丽国际涨1.1%,恒安国际涨1.37%。地产股多走跌,信和置业、新世界发展、九龙仓集团跌超1%,中国海外发展涨超1%。博彩股走强,银河娱乐逆势涨6.05%,金沙中国涨2.74%。美高梅中国涨近7%,新濠国际发展涨超5%,永利澳门、澳博控股、澳门励骏涨超2%。

## 20.周二美国三大股指全线收低道指结束七连涨

周二(10月13日)美国股市收跌,道指结束7连涨势头。在全球经济放缓的背景下,投资者正等待众多财报与经济数据,以评估美国经济状况。截止收盘,道琼斯工业平均指数下跌37.21点,报17,094.65点,跌幅为0.22%;标准普尔500指数下跌11.49点,报2,005.97点,跌幅为0.57%;纳斯达克综合指数下跌33.09点,报4,805.55点,跌幅为0.68%。周二美股持续窄幅震荡。受全球需求疲软影响,中国9月进出口数据下滑。今日没有重要经济数据公布,投资者等待企业财报以及本周后期的经济数据,其中包括周三的零售销售数据等。CMC Markets首席市场策略师科林·契辛斯基(Colin Cieszynski)表示,美联储官员的评论以及对美联储首次加息时间的担忧,造成了周二美股的波动,未来股市可能还会继续波动。美联储可能在两周后作出重大决定,对美联储的猜测也使市场受到影响。

## 【重点公告】

### 【采掘】

潜能恒信:2015年前三季度业绩预告  
 潜能恒信:2015年第一期员工持股计划(草案)(认购非公开发行股票方式)  
 恒泰艾普:2015年第三季度业绩预告  
 盘江股份:关于诉讼判决结果的公告  
 美锦能源:2015年第三季度业绩预告公告

### 【传媒】

引力传媒:关于收购北京中视星驰文化传媒有限公司20%股权的公告  
 华谊兄弟:2015年第三季度业绩预告  
 中青宝:2015年第三季度业绩预告  
 新文化:2015年前三季度业绩预告  
 天舟文化:2015年前三季度业绩预告

### 【电气设备】

深圳惠程:第二限制性股票与股票期权激励计划(草案)  
 鑫龙电器:关于收购苏州开关二厂有限公司70%股权的公告  
 全信股份:2015年前三季度业绩预告  
 \*ST海润:关于收到行政处罚事先告知书的公告  
 三星电气:关于重大经营合同中标的公告  
 三星电气:关于变更证券简称的公告  
 特锐德:2015年第三季度业绩预告  
 金利华电:2015年前三季度业绩预告  
 通光线缆:2015年前三季度业绩预告  
 泰胜风能:2015年前三季度业绩预告  
 启源装备:2015年前三季度业绩预告  
 东方日升:2015年前三季度业绩预告  
 安科瑞:2015年前三季度业绩预告  
 露笑科技:关于子公司法定代表人变更完成公告

天龙光电:2015 年前三季度业绩预告公告

易事特:2015 年前三季度业绩预告

**【电子】**

和晶科技:2015 年前三季度业绩预告

洲明科技:2015 年前三季度业绩预告

麦捷科技:关于签署《股权转让协议书》的公告

亿纬锂能:2015 年前三季度业绩预告

盈方微:2015 年第三季度业绩预告

英唐智控:2015 年度前三季度业绩预告

长盈精密:关于 2015 年前三季度业绩预增的公告

正业科技:2015 年第三季度业绩预告

全志科技:关于 2015 年前三季度业绩预告

科恒股份:2015 年前三季度业绩预告

雷曼股份:2015 年前三季度业绩预告

华东科技:2015 年前三季度业绩预告

东软载波:2015 年前三季度业绩预告

东软载波:关于取得美国商标注册证书的公告

长信科技:2015 年前三季度业绩预告公告

力源信息:2015 年前三季度业绩预告

**【房地产】**

海德股份:2015 年第三季度业绩预告

宝安地产:2015 年前三季度业绩预告

中航地产:2015 年三季度业绩预告公告

美好集团:三季报预增 450%至 500%

**【纺织服装】**

富安娜:关于减资的公告

浙江富润:2015 年第三季度业绩预告

维科精华:2015 年第三季度业绩预盈公告

**【非银金融】**

渤海租赁:2015 年度前三季度业绩预告

鲁信创投:关于控股子公司参股企业在全国中小企业股份转让系统挂牌获批的公告

**【钢铁】**

太钢不锈:2015 年前三季度业绩预告

**【公用事业】**

三维丝:关于公司股票复牌的提示性公告

三维丝:关于对外投资设立控股子公司的公告

深圳燃气:2015 年第三季度业绩快报

中电远达:2015 年三季度快报表

漳泽电力:2015 年三季度业绩预告公告

锦龙股份:2015 年前三季度业绩预告公告

赣能股份:2015 年第三季度业绩预告公告

深南电 A:2015 年前三季度业绩预告

神雾环保:2015 年前三季度业绩预告

涪陵电力:2015 年第三季度业绩快报

郴电国际:非公开发行限售股上市流通公告

吉电股份:三季报预增 442%至 540%

**【国防军工】**

中航飞机:2015 年度前三季度业绩预告

四川九洲:2015 年度第三季度业绩预告

**【化工】**

道氏技术:2015 年前三季度业绩预告

奥克股份:关于与中国石化化工销售有限公司签署战略合作框架协议的公告

瑞丰高材:2015 年前三季度业绩预告

中核钛白:股东权益变动提示性公告

蓝晓科技:2015 年三季度业绩预告

中材科技:关于公司股票复牌的提示性公告

中材科技:首期管理层与核心骨干参与认购公司非公开发行股份的股权投资计划(草案)

中材科技:公司与深圳君盛蓝湾投资企业(有限合伙)之股份认购协议

海达股份:2015 年前三季度业绩预告

硅宝科技:2015 年前三季度业绩预告

友利控股:2015 年 1-9 月业绩预告

城市传媒:关于吸收合并全资子公司的公告

德威新材:2015 年第三季度业绩预告公告

飞凯材料:关于部分限售股份上市流通的提示性公告

吉林化纤:业绩预告公告

恒大高新:关于公司与子公司江西恒大新能源科技有限公司签署股权转让协议书的公告

盐湖股份:签署能源微电网项目合作框架协议公告

恒天天鹅:2015 年度前三季度业绩预告公告

金力泰:2015 年前三季度业绩预告

科斯伍德:2015 年前三季度业绩预告

富邦股份:2015 年前三季度业绩预告

华峰超纤:2015 年度前三季度业绩预告

强力新材:2015 年前三季度业绩预告

云南盐化:上调季报净利 预增约五倍

**【机械设备】**

梅安森:关于与曙光云计算技术有限公司签署战略合作协议的公告

新研股份:2015 年前三季度业绩预告

汉威电子:2015 年前三季度业绩预告

南通锻压:2015 年前三季度业绩预告

豫金刚石:2015 年前三季度业绩预告

豫金刚石:关于终止筹划重大资产重组暨股票复牌的公告

达刚路机:2015 年前三季度业绩预告

鲍斯股份:关于 2015 年前三季度业绩预告

万讯自控:关于公司股票复牌的提示性公告

通裕重工:2015 年前三季度业绩预告

中联重科:业绩预告公告

润邦股份:关于控股子公司签订销售合同的公告

先导股份:2015 年前三季度业绩预告

永贵电器:2015 年前三季度业绩预告

南华仪器:2015 年前三季度业绩预告

南方泵业:2015 年前三季度业绩预告

东华测试:2015 年前三季度业绩预告

金盾股份:2015 年前三季度业绩预告

坚瑞消防:2015 年前三季度业绩预告

华伍股份:2015 年前三季度业绩预告

中科电气:2015 年前三季度业绩预告

天瑞仪器:关于获得江苏省企业创新与成果转化专项资金的公告

天瑞仪器:2015 年度前三季度业绩预告

宁波东力:关于收购欧尼克公司完成工商变更登记的公告

科新机电:2015 年前三季度业绩预告

天和防务:2015 年前三季度业绩预告

汇中股份:2015 年前三季度业绩预告

星徽精密:2015 年前三季度业绩预告

#### 【计算机】

东方国信:2015 年前三季度业绩预告

浩丰科技:2015 年三季度业绩预告

紫光股份:2015 年前三季度业绩预告公告

新大陆:2015 年三季度业绩预增公告

华宇软件:2015 年前三季度业绩预告

赢时胜:2015 年前三季度业绩预告

润和软件:2015 年前三季度业绩预告

京天利:2015 年第三季度业绩预告

东方通:2015 年前三季度业绩预告

捷成股份:2015 年前三季度业绩预告

数码视讯:关于“丰付”支付与徽商银行签订业务合作协议的公告

#### 【家用电器】

华意压缩:2015 年前三季度业绩预告

乐金健康:2015 年前三季度业绩预告

澳柯玛:关于控股股东增持公司股份计划实施结果公告

#### 【建筑材料】

纳川股份:2015 年前三季度业绩预告

北新建材:发行股份购买资产暨关联交易预案

华塑控股:2015 年前三季度业绩预告

瑞泰科技:关于控股子公司股东变更的公告

深天地 A:2015 年度前三季度业绩预告

#### 【交通运输】

华鹏飞:2015 年前三季度业绩预告

现代投资:关于全资二级子公司湖南现代环境科技股份有限公司获准在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

#### 【农林牧渔】

星河生物:2015 年前三季度业绩预告

西部牧业:2015 年度第三季度业绩预告

量子高科:2015 年前三季度业绩预告

大华农:关于广东温氏食品集团股份有限公司换股吸收合并公司事宜的提示性公告

中粮生化:2015 年前三季度业绩预告

南宁糖业:2015 年前三季度业绩预告

#### 【汽车】

特力 A:2015 年前三季度业绩预告

潍柴动力:2015 年前三季度业绩预告

金杯汽车:关于公司第二大股东完成增持公司股份的公告

天兴仪表:2015 年前三季度业绩预告

双林股份:2015 年第三季度业绩预告

**【轻工制造】**

美盈森:关于变更公司名称,法定代表人的公告

骅威股份:关于设立全资子公司的公告

齐心集团:减资公告

**【食品饮料】**

深深宝 A:2015 年度前三季度业绩预告

**【通信】**

宜通世纪:2015 年前三季度业绩预告公告

吴通通讯:关于变更公司名称及证券简称的公告

亿通科技:2015 年度前三季度业绩预告

深桑达 A:2015 年前三季度业绩预告

梅泰诺:2015 年前三季度业绩预告

佳讯飞鸿:2015 年前三季度业绩预告

**【休闲服务】**

大东海 A:2015 年度前三季度业绩预告公告

**【医药生物】**

千山药机:2015 年前三季度业绩预告

千山药机:关于股票复牌的公告

福瑞股份:2015 年前三季度业绩预告

达安基因:2015 年度员工持股计划(草案)

达安基因:关于股票复牌的公告

天目药业:关于股东协议转让股份的提示性公告

昆药集团:关于实际控制人,管理层人员增持公司股份计划实施完成的公告

片仔癀:关于与信业股权投资管理有限公司签订《关于中医药健康产业并购基金之战略合作协议》的公告

阳普医疗:2015 年三季度业绩预告

博雅生物:2015 年前三季度业绩预告

华北制药:非公开发行限售股上市流通的公告

康芝药业:2015 年前三季度业绩预告

\*ST 古汉:2015 年前三季度业绩预告

亚宝药业:非公开发行限售股上市流通公告

常山药业:关于原料药(肝素钠,依诺肝素钠,达肝素钠,那屈肝素钙)通过 FDA 认证的公告

普洛药业:2015 年三季度业绩预告

三诺生物:2015 年前三季度业绩预告

沃森生物:2015 年前三季度业绩预告

东富龙:2015 年前三季度业绩预告

凯利泰:2015 年前三季度业绩预告

戴维医疗:2015 年前三季度业绩预告

红日药业:2015 年前三季度业绩预告

九强生物:2015 年前三季度业绩预告

太极集团:三季报净利预计暴增近 8 倍

**【有色金属】**

科力远:终止重大资产重组暨复牌公告

中金岭南:2015 年度前三季度业绩预告

云铝股份:关于拟参与竞拍云南浩鑫铝箔有限公司 13.08%股权的公告

新疆众和:2015年 1-9 月业绩预盈公告

正海磁材:2015 年前三季度业绩预告

东方钽业:2015 年前三季度业绩预告

**【综合】**

中国宝安:2015 年三季度业绩预告

三木集团:关于董监高增持公司股份计划完成的公告

## 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