

晨会纪要(2016年01月22日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报 (李小加：港交所将评估推出三板)
- 【公司评论】 中科曙光(603019)：国货当自强，2015年净利润预计增速超50%
- 【宏观策略】 12月银行结售汇逆差继续扩大

财经要闻：

1. 李克强谈去产能：率先从钢铁、煤炭行业入手
2. 习近平：促进中东工业化开展产能对接行动
3. 央行昨日开展 3525 亿元 MLF
4. 李源潮：中国将加强股市监管确保投资者利益
5. 发改委发文支持大数据发展重大工程
6. 多部门拟推七大新政引导企业降低光伏成本
7. 商务部：2015年消费品市场规模首破 30 万亿元
8. 2015年末社会融资规模存量 138.14 万亿 同比增 12.4%
9. 外汇局：12月银行结售汇逆差 5765 亿元人民币
10. 商务部：中国与沙特签署产业合作谅解备忘录
11. 交通运输部今年首次利用大数据引领春运
12. 港交所：丰富沪港通推出深港通“新股通”
13. 股转系统探讨分层意见稿“标准三”对标“1·29”做市限期
14. 国税总局推 10 大举措支持上海科创中心建设
15. 广东自贸区发布外汇改革细则外债资金可意愿结汇
16. 中国和印尼合作雅加达至万隆高速铁路正式开工
17. OPEC 一揽子原油价格跌至十三年半新低
18. A 股冲高回落重挫逾 3% 失 2900 计算机资源股领跌
19. 周四恒指冲高回落收跌 1.82% 红筹指数重挫近 3%
20. 周四美股收高原油期货大幅反弹

重点公告：

- 兴业银行: 获准发行不超过 500 亿元绿色金融债券
- *ST 融捷: 2015 年实现扭亏为盈 拟推 10 转 5
- 浙江富润: 拟 12 亿并购泰一指尚 跨界互联网及大数据
- 鼎汉技术: 拟定增 4.5 亿元 补充流动资金
- 互动娱乐: 关于全资子公司皇家西班牙人俱乐部(香港)有限公司收购皇家西班牙人足球俱乐部部分股权完成交割的公告
- 华谊兄弟: 关于公司通过受让合伙企业出资额的方式增持“华谊创星”股份之关联交易的公告

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
021-20655584

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深 300	3081.35	-2.93%
上证综指	2880.48	-3.23%
深证综指	1800.99	-4.01%
恒生指数	18542.15	-1.82%
中小板指数	6632.85	-3.54%
创业板指数	2112.40	-4.18%
新三板做市指数	1317.56	-0.31%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
建筑(中信)	2.2%	-20.3%	-3.3%
通信(中信)	1.5%	-8.5%	39.2%
计算机(中信)	1.4%	-9.1%	27.9%
交通运输(中信)	1.3%	-20.7%	-0.7%
机械(中信)	1.1%	-12.3%	10.4%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
钢铁(中信)	-3.5%	-17.1%	-22.4%
煤炭(中信)	-3.2%	-10.6%	-19.8%
非银行金融(中信)	-2.7%	-7.3%	-31.8%
银行(中信)	-1.6%	-7.7%	-4.7%
传媒(中信)	-1.2%	-14.1%	4.5%

【行业公司评论】

新三板日报 (李小加:港交所将评估推出三板)

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1)1月22日做市商情况变动:西南证券后续加入为永晟科技(831669.OC)提供做市服务;新时代证券后续加入为卓越信通(831779.OC)、华苏科技(831180.OC)、德长环保(832218.OC)提供做市服务;等等(2)1月22日由协议转为做市的挂牌公司:凯翔生物(832286.OC)、天堰科技(833047.OC)、颖泰生物(833819.OC)。1月21日新增做市3家,翰博高新上涨10.92%,收于13.31,位列做市板块每日涨幅榜首。涨跌幅方面,领耀科技上涨21.39%,收于股价6.13,位列做市板块每日涨幅榜首;奥特美克上涨13.33%,收于股价7.99;熙浪股份上涨12.41%收于8.88。做市涨幅排名前十的股票中有1家为首日做市。

【每日交易概况】1月21日新增挂牌企业31家,挂牌企业总数达到5530家。待挂牌总家数176只,申报中总家数达到1809家。今日共有837只股票发生交易,成交金额是70771.26万元,成交数量13593.81万股。三板成指指数报收于1366.35,下跌0.51%,三板做市收于1317.56点,下跌0.31%。涨跌幅方面,1月21日新三板共有299只个股实现上涨,402只个股下跌。其中,有5只股票涨幅超过100%,华翼微涨幅达1188.00%;润天智、黑蜘蛛涨幅位居第二、三位,分别上涨279.94%、159.43%。涨幅前十的股票无做市转让。成交额来看,福达合金的成交额排第一,达到5822.46万元。卫东环保的成交额为4441.21万元位居第二。紧跟其后的晨泰科技成交额为3465.78万元。今日有14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】华隆股份(830950.OC)、中惠旅(834260.OC)、福慧达(833532.OC)、棠棣信息(833777.OC)、志能祥赢(832710.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

李小加:港交所将评估推出三板 以吸引更多公司

风险提示:系统性风险

中科曙光(603019):国货当自强,2015年净利润预计增速超50%

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

【事件】2016年1月20日,公司发布2015年业绩预增公告称:经公司财务部门初步测算,预计2015年年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比,将增加50%到60%。

中科曙光在高性能计算机、通用服务器、存储以及围绕高端计算机的软件开发、系统集成和技术服务等领域的主营产品及方案上均具有明显的竞争优势。其中,高性能计算机产品在国内市场上处于领先地位,具有业界最完整的高性能计算机产品线,能够满足各类细分市场的应用需求;通用服务器产品在提供优异的性能、功能及可靠性的同时,可以很好地满足不同客户对服务器产品的差异化需求;存储产品则坚持以客户需求为导向,可以贴合不同行业、不同应用的特点。

厚积薄发,荣膺NAS存储和HPC双料冠军:根据国际知名咨询公司IDC发布的相关数据显示,在2015年IDC(H1)存储市场统计排名中,曙光作为专业存储系统与服务供应商取得了NAS存储排名第一的成绩,市场份额占比约21.6%,销售额约2000万美元,同比2014年上半年增长约42.6%;2015年公司再次荣获中国高性能计算机市场份额第1名。2015年,美国当地时间11月16日,最新一期全球超级计算机500强榜单(TOP500)在第46届世界超算大会期间公布。作为中国超算领军企业,中科曙光以49台的成绩超过IBM问鼎榜单系统份额三甲,实现中国企业在世界超算领域的历史性突破,以9.8%的份额仅次于惠普(31.2%)和克雷公司(13.8%)。在此之前,中科曙光已经第七年蝉联中国高性能计算机性能TOP100排行榜市场份额冠军。

投资建议:我们预测,到2017年,公司净利润将达到3.9亿元。2015年-2017年EPS分别为0.59元,0.87元和1.30元。给予买入-B建议。6个月目标价为80元。

风险提示:1、联想公司收购IBM的X86服务器后,持续在高性能计算机领域发力,有可能会对公司该项业务发展造成一定的影响;2、服务器以及存储产品市场竞争的加剧,有可能导致公司通用服务器、存储产品销售不及预期。

12月银行结售汇逆差继续扩大

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

国家外汇管理局统计数据 displays, 2015年12月,银行结汇9046亿(前值7432亿)售汇14811亿前值(10922亿),结售汇逆差5765亿(前值3490亿)元,结售汇逆差继续扩大。这与12月商业银行口径的外汇占款下降6290亿规模大致相同。其中,银行代客结售汇逆差5683亿(前值2762亿),银行自身结售汇逆差82亿(前值728亿)。12月整体结售汇逆差主要来自银行代客结售汇,表明央行并没有通过商业银行进行大幅度干预。12月银行代客远期结汇签约234亿(前值267亿),远期售汇签约1385亿(前值696亿),远期净售汇1151亿(前值429亿),净售汇规模继续扩

大。12月银行结售汇逆差继续扩大，这主要来自于对人民币的贬值预期。这种贬值预期导致了资金外流，基础货币供应出现负增长，商业银行体系的流动性进入1月以来出现一定程度的紧张。1月21日隔夜和1周Shibor利率分别是2.0140%和2.4050%，出现了一定程度的上升。央行自14日以来通过各种货币政策工具向商业银行注入流动性，平抑短期的流动性紧张。向前看，本次人民币贬值的导火索是美联储加息，在国际邮件大幅下跌和美元指数高位的前提下，美联储在3月加息概率较低，人民币兑美元在今年上半年可能保持宽幅震荡，贬值预期会下降，资金外流会有所缓解，结售汇逆差的情况也有望改善。

【财经要闻】

1. 李克强谈去产能：率先从钢铁、煤炭行业入手

国务院总理李克强在主持召开国务院专题会时强调，在推动升级中保持经济平稳发展，确保经济运行在合理区间，实现“十三五”良好开局。宏观政策调整带来新的不确定因素，对我国经济发展的影响仍在加深。继续加快培育新动能。抓住化解过剩产能、消化不合理库存、促进企业降本增效等方面的难点问题，综合施策，率先从钢铁、煤炭行业入手取得突破，增强企业自身活力和投资意愿，努力缩短转型阵痛期，有效化解各类风险隐患。

2. 习近平：促进中东工业化开展产能对接行动

国家主席习近平在开罗阿拉伯国家联盟总部发表题为《共同开创中阿关系的美好未来》的重要演讲。习近平称，要推进“油气+”合作新模式，挖掘合作新潜力。中方愿同阿方加强上中下游全产业链合作，续签长期购油协议；扩大人民币结算业务规模，加快投资便利化进程，引导双方投资基金和社会资金参与“一带一路”重点项目；加快高铁、核能、航天、新能源、基因工程等高新技术落地进程；愿同阿方探索“石油、贷款、工程”一揽子合作模式，延伸传统油气合作链条，合作开发新能源、可再生能源；中方将参与中东工业园区建设，重点推进苏伊士经贸合作区建设，通过人员培训、共同规划、合作建厂等方式，实现加工制造、运输出口一体化；启动中阿科技伙伴计划，在现代农业、信息通信、人口健康等领域共建10个联合实验室；举办中阿北斗合作论坛。促进中东工业化，开展产能对接行动。中国将联合阿拉伯国家，共同实施产能对接行动，包括设立150亿美元的中东工业化专项贷款，用于同地区国家开展的产能合作、基础设施建设项目，同时向中东国家提供100亿美元商业性贷款，支持开展产能合作；提供100亿美元优惠性质贷款，并提高优惠贷款优惠度；同阿联酋、卡塔尔设立共计200亿美元共同投资基金，主要投资中东传统能源、基础设施建设、高端制造业等。

3. 央行昨日开展3525亿元MLF

1月21日，为保持银行体系流动性合理充裕，人民银行对20家金融机构开展中期借贷便利操作共3525亿元，其中3个月、6个月、1年期均为1175亿元，利率分别为2.75%、3.0%、3.25%，引导加大对国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度。

4. 李源潮：中国将加强股市监管确保投资者利益

中国国家副主席李源潮在1月21日的冬季达沃斯论坛上表示，中国将继续干预股市，确保少数投机者不会通过牺牲普通投资者的利益来获利。李源潮强调，中国股市“尚未成熟”，政府将加强监管来避免过度波动。“过度波动的市场是投机的市场，仅少数人获得多数利益，但多数人遭到损失。”李源潮表示，中国政府将继续保护好多数投资者的利益。李源潮表示，一方面，我们需要让股市更加有动力，另一方面我们又要加强股市监管，我们有决心做到这些。他还指出，中国无意让人民币贬值，汇率波动是由市场因造成的，中国汇率波动是温和的。李源潮表示，中国经济增长对世界经济增长的贡献仍然未变，中国经济发展长期向好的趋势，以及中国坚持深化改革开放的政策也没有改变。

5. 发改委发文支持大数据发展重大工程

从宁夏发改委了解到，国家发改委日前已经印发了《关于组织实施促进大数据发展重大工程的通知》。文件称，将重点支持大数据示范应用、共享开放、基础设施统筹发展，促进数据要素流通。2月15日前，各地要将相关情况报送发改委高技术司，并按照《国家发展改革委关于加强政府投资项目储备编制三年滚动投资计划的通知》要求，将项目建议提交国家重大建设项目库。国家发改委将择优推荐项目进入国家重大建设项目库审核区，并根据资金总体情况予以支持。根据此前发布的国家发改委《西部地区鼓励类产业目录》，适合发展“大型或超大型数据中心建设及运营类产业”的地区包括宁夏、内蒙古和陕西等。据悉，宁夏已确定在中卫大力发展云计算产业。有消息称，为确保投资落实到位，发改委已于1月中旬开始对各省、自治区、直辖市2015年中央预算内投资计划执行情况进行专项稽察。重点检查各地投资计划分解转发、项目的开工和进展、资金到位和支付等情况。这也是近年来最早的一次落实投资专项稽察活动。

6.多部门拟推七大新政引导企业降低光伏成本

从光伏行业 2015 年回顾与 2016 年展望研讨会上获悉，今年国家发改委、能源局将通过实施领跑者计划、竞争电价政策引导企业降低光伏成本，同时正和财政部、国土部、税务总局、国开行等部门协调出台补贴、土地利用、税收、走出去、光伏扶贫等方面的新政。其中，第六批可再生能源补贴目录申报即将开启，光伏扶贫融资模式正在设计，相关文件将在今年 2 月下发。2015 年光伏累计装机量约 43GW，跃居全球第一，今年新增规模将在 20GW 到 23GW。但不容忽视的是，弃光最高达三成、补贴欠发两年半缺口 400 亿元、用地问题显在化这“三座大山”短期难除，将持续蚕食电站利润。国家能源局新能源司副处长邢翼德表示，今年将鼓励就地消纳，规模上向中东部倾斜，同时鼓励各种光伏发电形式的业态。针对用地问题，和国土部等有关部门将进一步沟通出台差别化用地操作性的文件，同时屋顶光伏是战略重点，要结合电力体制改革的售电侧改革来做，同时将新能源和微电网结合起来。还将放管结合，通过竞争配置项目资源，目前相关文件正在征求意见。

7.商务部：2015 年消费品市场规模首破 30 万亿元

据商务部 1 月 21 日消息，2015 年，国内消费市场运行总体平稳并呈前低后高、小幅回升态势。全年实现社会消费品零售总额 30.1 万亿元，同比增长 10.7%，扣除价格因素，实际增长 10.6%。消费品市场规模首次突破 30 万亿元，在较大基数上实现了稳步增长。从 2012 年突破 20 万亿增至 30 万亿只用了 3 年时间，比从 10 万亿到 20 万亿加快了 1 年，而此前从 1992 年的 1 万亿到突破 10 万亿更是用了 16 年。同时，消费对国民经济增长的贡献率进一步提升至 66.4%，比 2014 年高 15.4 个百分点，充分发挥了经济增长“稳定器”和“压舱石”的作用。

8.2015 年末社会融资规模存量 138.14 万亿 同比增 12.4%

央行 1 月 21 日发布 2015 年社会融资规模存量统计数据报告。初步统计，2015 年末社会融资规模存量为 138.14 万亿元，同比增长 12.4%。其中，对实体经济发放的人民币贷款余额为 92.75 万亿元，同比增长 13.9%；对实体经济发放的外币贷款折合人民币余额为 3.02 万亿元，同比下降 13.0%；委托贷款余额为 10.93 万亿元，同比增长 17.2%；信托贷款余额为 5.39 万亿元，同比增长 0.8%；未贴现的银行承兑汇票余额为 5.85 万亿元，同比下降 14.8%；企业债券余额为 14.63 万亿元，同比增长 25.1%；非金融企业境内股票余额为 4.53 万亿元，同比增长 20.2%。

9.外汇局：12 月银行结售汇逆差 5765 亿元人民币

统计数据显示，2015 年 12 月，银行结汇 9046 亿元人民币（等值 1403 亿美元），售汇 14811 亿元人民币（等值 2297 亿美元），结售汇逆差 5765 亿元人民币（等值 894 亿美元）。其中，银行代客结汇 8637 亿元人民币，售汇 14320 亿元人民币，结售汇逆差 5683 亿元人民币；银行自身结汇 408 亿元人民币，售汇 490 亿元人民币，结售汇逆差 82 亿元人民币。同期，银行代客远期结汇签约 234 亿元人民币，远期售汇签约 1385 亿元人民币，远期净售汇 1151 亿元人民币。截至本月末，远期累计未到期结汇 3734 亿元人民币，未到期售汇 9758 亿元人民币，未到期净售汇 6024 亿元人民币。

10.商务部：中国与沙特签署产业合作谅解备忘录

据商务部消息，1 月 20 日，商务部部长高虎城与沙特阿拉伯商工大臣拉比阿在沙特首都利雅得签署《中华人民共和国商务部与沙特阿拉伯王国商工部关于产业合作的谅解备忘录》（以下简称《备忘录》）。根据《备忘录》，双方将提升在石化、汽车、家电、建材、物流、石油装备、清真食品等领域的产业合作，加强在工业园区建设和管理方面的合作和经验交流，鼓励企业参与工业、科技园区投资。通过加强信息数据和人员交流、鼓励创新领域合作、举办展会论坛等方式，为产业合作项目提供便利和鼓励措施，支持产业整合及出口行业发展。《备忘录》的签署将进一步提高中沙两国在产业领域投资的合作水平，对各自产业发展和工业园区建设起到积极的促进作用。目前，宁夏、广东等地有关企业正积极与沙方企业就共同在沙特建设中国产业园区开展协商。下一步，中沙有关部门将根据《备忘录》有关内容，积极指导和推进有关企业开展工业园区建设方面的合作。

11.交通运输部今年首次利用大数据引领春运

交通运输部今年首次利用大数据分析旅客出行规律，预计今年春运期间，旅客平均出行距离约为 410 公里，其中 500 公里以内的约占 75%。另外，交通运输部预测，今年春运 40 天，预计全国旅客发送量将达到 29.1 亿人次、同比增长 3.6%。

12.港交所：丰富沪港通推出深港通“新股通”

港交易所 21 日公布《战略规划 2016-2018》，勾勒出香港交易所及香港金融市场未来的发展蓝图，包括丰富沪港通、推出深港通及“新股通”等。

13.股转系统探讨分层意见稿“标准三”对标“1·29”做市限期

1月21日，股转系统召集了少数新三板挂牌企业和券商机构代表，对新三板市场分层方案征求意见稿进行讨论。当晚，与会人士透露，监管层或对“标准三”或进行细化要求：4月30日时点前要达到相关标准——做市商家数不少于6家，必须提前60日开始做市，这意味着1月29日即需做市交易。分层方案征求意见稿规定，“标准三”为最近3个月日均市值不少于6亿元；最近一年年末股东权益不少于5000万元；做市商家数不少于6家。如果这是最终的分层方案，这便意味着余下的近一周时间是新三板企业冲刺“标准三”的最后时间窗口。

14.国税总局推10大举措支持上海科创中心建设

1月21日，上海市政府举行新闻发布会，上海国家税务局、地方税务局局长过剑飞在会上表示，近期，国家税务总局印发了《国家税务总局关于支持上海科技创新中心建设的若干举措》的通知，出台了10项大力支持上海科技创新中心建设，推进张江国家自主创新示范区和上海自贸区联动发展的举措。其中，围绕营造有利环境方面有三项举措，分别为实施减免税政策“清单制”、外籍人才免税补贴“免报备”、非货币投资等个税“分期缴”，以推动资源、技术、人才进一步向科创中心积聚；围绕破解问题瓶颈有4项举措，分别为内外贸税收征管“一体化”、扩大增值税申报“月转季”、电子发票应用范围“广覆盖”、出口退税管理“无纸化”，有利于为企业减负提效；而打好税收服务“国际牌”、网络办税服务“贴身行”、长江经济带实现服务“互联互通”等三项政策则充分体现了上海特点，有利于上海科创中心面向世界、服务全国，对接国际通行规则。过剑飞表示，10项政策具有减环节、优质效、轻负担等特点。如此次实施的减免税政策“清单制”，就实现了从“审核制”到“备案制”再到“自享制”的升级。在看扩大增值税申报“月转季”一项，据初步测算，上海市全市可享受此政策的软件企业130余户，降为企业增加逾5亿元周转资金。过剑飞还介绍，推行电子发票也有利减轻企业成本，前期已经在京东、一号店等企业进行了试点。根据反馈，增值税普通电子发票推出后，京东商城上海地区仅2015年双“11”活动就节省180万元，1号店平均每月可节省成本9万元。

15.广东自贸区发布外汇改革细则外债资金可意愿结汇

日前，国家外汇管理局广东省分局印发了《推进中国（广东）自由贸易试验区广州南沙新区、珠海横琴新区片区外汇管理改革试点实施细则》（以下简称《细则》），内容涵盖经常项目、资本项目、外汇市场、跨国公司外汇资金集中运营等多项外汇创新业务。据《细则》，广东自贸区南沙新区、珠海横琴新区片区内的银行、企业今后在办理外汇业务方面将享受以下政策红利：外债资金可意愿结汇，规避汇率波动风险；货物贸易外汇收支手续进一步简化，促进外贸进出口增长；跨国公司外汇资金集中运营管理门槛降低，支持自贸区总部经济建设；融资租赁企业可收外币租金，助推自贸区融资租赁业务再上新台阶；拓宽银行外汇交易业务服务范围，大力发展国际金融业务。

16.中国和印尼合作雅加达至万隆高速铁路正式开工

1月21日消息，印度尼西亚首条高速铁路--雅加达至万隆高铁正式开工，标志着中国和印度尼西亚铁路合作取得重大进展，中国铁路2016年“走出去”实现良好开局。据新华社消息，雅万高铁全长150公里，连接印尼首都雅加达和第四大城市万隆，最高设计时速350公里，计划3年建成通车。届时，雅加达到万隆间的旅行时间，将由现在的3个多小时缩短至40分钟。

17.OPEC一揽子原油价格跌至十三年半新低

OPEC一揽子原油价格跌至22.48美元/桶，创2002年6月以来新低。较2014年6月峰值110.48美元/桶已跌去80%。

18.A股冲高回落重挫逾3%失2900 计算机资源股领跌

周四（1月21日），A股盘中上演过山车行情，早盘大幅低开震荡转涨，午盘升穿十日均线并接近三千关口，午后两市急转直下，尾盘连续杀跌，最终下跌逾3%，收于2900点下方。截至收盘，上证综指跌3.23%报2880.48点，深证成指跌3.77%报9975.98点。当天两市成交金额为5350亿元人民币，上日成交金额为5948亿元人民币。中小板指跌3.54%；创业板指跌4.18%。万得全A指数跌4%；万得全A指数（除金融，石油石化）收盘跌4.37%。申万一级行业普跌。银行板块盘中冲高，收盘倒跌，跌幅为1.4%。轻工制造板块跌5%。计算机、交通运输、国防军工、有色金属、电子、钢铁、纺织服装、传媒板块均下挫逾4%。非银金融、汽车、房地产板块均跌3.6%。概念股方面，135个指数全线下滑，创投、锂电池、新三板、卫星导航、汽车后市场、上海本地重组、充电桩、人工

智能、IP 流量变现、核能核电、石墨烯、迪士尼指数均下挫 6%左右。股指期货方面，沪深 300、上证 50、中证 500 股指期货主力合约分别下跌 2.2%、2%、2.9%。

19.周四恒指冲高回落收跌 1.82%红筹指数重挫近 3%

周四（1 月 21 日），港股高开重回 19000 点，早盘一度冲高涨近 2%，午后跳水翻绿并逐步下探。截至收盘，恒生指数跌 1.82%，报 18542.15 点，再度刷新逾 3 年半新低；国企指数跌 2.24%，报 7835.64 点，创近 7 年新低；红筹指数跌 2.94%，报 3258.54 点，创逾 5 年新低。大市全日成交 964.9 亿港元。恒生地产建筑板块跌近 3.5%，14 只股票跌幅超 6%。中国交通建设跌 8.31%跌幅靠前，恒基地产跌 6.1%，恒大地产跌 5.44%。

20.周四美股收高原油期货大幅反弹

周四美股收高。原油期货价格反弹以及欧央行行长德拉吉暗示加码刺激政策的言论推动市场上涨。截至收盘，道琼斯工业平均指数上涨 115.94 点，报 15882.68 点，涨幅为 0.74%；标准普尔 500 指数上涨 9.66 点，报 1868.99 点，涨幅为 0.52%；纳斯达克综合指数上涨 0.37 点，报 4472.06 点，涨幅为 0.01%。在周四美股收高之前，周三主要股指收在 8 月份最低点下方，一些分析师认为，这意味着未来美股还会下跌。周四原油期货价格大幅回升，有助于美股反弹。周四盘中油价一度升至每桶 30 美元上方。关于利比亚的石油终端受到伊斯兰国武装分子攻击的消息推动油价上涨。周四早间美国能源信息署(EIA)报告称，美国上周原油库存增加 400 万桶。欧央行的鸽派讲话同样提振了市场情绪。欧洲央行周四宣布维持基准利率在 0.05%不变，将存款利率维持在负 0.3%不变，边际贷款利率维持在 0.3%不变。

【重点公告】

【传媒】

华谊兄弟:关于公司通过受让合伙企业出资额的方式增持“华谊创星”股份之关联交易的公告

华谊兄弟:关于股东自愿锁定股份限售承诺的公告

互动娱乐:关于全资子公司皇家西班牙人俱乐部(香港)有限公司收购皇家西班牙人足球俱乐部部分股权完成交割的公告

天神娱乐:关于公司参与设立的并购基金签署投资框架协议的公告

顺网科技:关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得中国证监会核准的公告

人民网:与人保健康签订战略合作协议

【电气设备】

汇川技术:关于参与设立深圳前海晶瑞中欧并购基金的公告

明家科技:关于投资参股北京双行线广告有限公司的公告

易事特:关于取得发明专利证书的公告

风范股份:关于参股公司首发申请过会的提示性公告

欣泰电气:关于控股股东部分股权被司法冻结的公告

鼎汉技术:拟定增 4.5 亿元 补充流动资金

【电子】

中颖电子:关于控股股东减持股份的提示性公告

横店东磁:关于投资年产 500MW 高效单晶电池片和 500MW 高效组件项目的公告

仪电电子:关于收购上海龙放建筑智能系统工程有限公司 100%股权的公告

顺络电子:关于控股股东向董事长协议转让部分股份的提示性公告

【房地产】

皇庭国际:关于下属全资子公司收购股权的公告

匹凸匹:关于撤消核销长期挂账应付款项的公告

华夏幸福:关于下属公司竞得土地使用权的公告

金地集团:关于股权激励计划行权结果暨股份上市公告

中洲控股:关于收购境外公司股权项目的公告

广宇集团:控股子公司减资公告

中茵股份:关于股东权益变动的提示公告

中南建设:关于南京市玄武湖菱洲儿童乐园 PPP 项目中标及合同签署的公告

【纺织服装】

奥特佳:关于公司控股股东股权解押的公告

浙江富润:拟 12 亿并购泰一指尚 跨界互联网及大数据

【非银金融】

东吴证券:非公开发行股票发行结果暨股份变动公告

华铁科技:年报拟 10 转增 10 股并派现

【公用事业】

红阳能源:关于沈阳焦煤股份有限公司为子公司辽宁沈焦国际贸易有限公司提供最高额保证的公告

碧水源:关于发行股份及支付现金购买资产之标的资产过户完成的公告

迪森股份:关于合资设立三门峡茂森清洁能源有限公司暨投资建设陕县产业集聚区热电联产项目的公告

郴电国际:关于投资设立贵州郴电配售电有限责任公司的公告

【国防军工】

中国重工:关于计提大额资产减值准备的公告

中航飞机:董事长方玉峰及总经理唐军辞职

【化工】

九九久:关于全资孙公司必康制药江苏有限公司收购江苏必康新阳医药有限公司 45% 股权暨关联交易的公告

永利股份:关于下属全资子公司取得高新技术企业证书的公告

安利股份:关于持股 5% 以上股东减持股份的提示性公告

瑞丰高材:关于签署股权转让协议暨控股子公司变更登记完成的公告

尤夫股份:关于参加欧盟聚酯高强度纱反倾销日落复审调查行业无损害抗辩的公告

未名医药:关于增加公司经营范围的公告

恒大高新:关于公司获得“国家知识产权优势企业”荣誉称号的公告

*ST 融捷:2015 年实现扭亏为盈 拟推 10 转 5

【机械设备】

宝塔实业:关于银川润夏投资发展有限公司投资西北轴承有限公司的公告

宝塔实业:关于建设重大技术装备保障工程建设项目公告

三川股份:关于投资设立全资子公司的公告

利欧股份:北信瑞丰基金利欧股份 1 号资产管理计划资产管理合同

苏试试验:关于股东减持计划的公告

晋亿实业:关于控股子公司晋德有限公司获政府补助资金的公告

智云股份:关于控股子公司签署日常经营重大合同的公告

林州重机:关于筹划非公开发行股票及收购部分资产并延期复牌的公告

苏试试验:两股东拟减持公司股份合计 7.17%

【计算机】

天源迪科:董事和高级管理人员关于非公开发行股票摊薄即期回报填补措施的承诺

恒生电子:关于公司与蚂蚁金服等公司日常经营性关联交易公告

恒生电子:关于公司向恒生汇(原名鲲鹏)转让和略电商,恒生长运部分股权的关联交易公告

恒生电子:关于云汉投资向蚂蚁金服转让其持有的恒生智能集成公司股权的关联交易公告

京天利:关于公司股票存在暂停上市风险的提示性公告

京天利:关于完成资本公积金转增股本工商变更登记的公告

聚龙股份:关于收到民生银行入围通知书的公告

超图软件:关于公司股权激励计划首次授予的限制性股票第二期解锁股份上市流通的提示性公告

广电运通:关于入围民生银行清分机选型采购项目的公告

博通股份:拟 3.5 亿元并购南京芯传汇 100% 股权

【家用电器】

海立股份:关于非公开发行限售股上市流通的提示性公告

【建筑材料】

旗滨集团:拟与南玻集团合作投资 10 亿元光伏电站项目

【建筑装饰】

精工钢构:关于控股股东股份被冻结的公告

中钢国际:关于间接参股公司获准在新三板挂牌的公告

东方新星:关于成立文莱全资子公司的公告

【交通运输】

瑞茂通:关于恒生电子股份有限公司转让和略电子商务(上海)有限公司部分股权的公告

中海集运:关于国有股份无偿划转完成过户登记的公告

中国远洋:关于国有股份无偿划转完成过户的公告

【农林牧渔】

康达尔:关于股东权益变动的提示性公告

晨光生物:关于公司取得专利证书的公告

西部牧业:配股提示性公告

东方海洋:关于使用闲置自有资金购买理财产品的公告

大康牧业:关于对外投资设立合资公司的公告

【汽车】

八菱科技:关于股东减持公司股份计划的提示性公告

隆基机械:配股提示性公告

钱江摩托:关于子公司转让所持杭州泰一指尚科技有限公司股权的公告

西泵股份:关于流通股股份解除限售上市流通提示性公告

【轻工制造】

鸿博股份:兴证资管鑫众一鸿博 1 号定向资产管理计划资产管理合同

中顺洁柔:关于控股股东完成增持公司股份的公告

山东华鹏:关于投资设立上海成赢网络科技有限公司的公告

齐心集团:关于营业执照,组织机构代码证,税务登记证“三证合一”的公告

【商业贸易】

农产品:非公开发行限售股份解除限售的提示性公告

商业城:股东琪创能撤回减持计划

【食品饮料】

汤臣倍健:关于 2015 年度利润分配预案的预披露公告

【通信】

信威集团:关于重庆信威签订重大业务框架协议提示性公告

宜通世纪:关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项获得中国证监会核准批复的公告

日海通讯:22 日复牌 拟布局地理信息行业

【休闲服务】

*ST 新都:关于实际控制人变更的提示性公告

【医药生物】

一心堂:关于公司股东减持公司股份的公告

迪安诊断:关于公司控股股东,实际控制人承诺不减持的公告

康美药业:关于与普宁市卫生和计划生育局签订合作协议的公告

华润双鹤:关于撤回扶肾祛毒胶囊药品注册申请的公告

华润万东:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告

福安药业:关于收到药物临床试验批件的公告

人福医药:关于撤回盐酸阿芬太尼注射液药品注册申请的提示性公告

京新药业:关于撤回瑞舒伐他汀钙胶囊药品注册申请的公告
复星医药:关于控股子公司获药品临床试验批准的公告
万孚生物:关于 2015 年度利润分配预案的预披露公告
康恩贝:关于子公司撤回吸入用乙酰半胱氨酸溶液药品注册申请的提示性公告
海正药业:关于撤回氨基葡萄糖软骨素片等药品生产注册申请的公告
金城医药:关于参与国有股权转让竞拍的公告
金城医药:关于投资设立北京金城海创生物科技有限公司(暂定名)的公告
九强生物:关于 2015 年度利润分配预案的预披露公告
仙琚制药:关于奥美克松钠及其注射剂获得临床试验批件的公告
天士力:关于“中药先进制造技术国家地方联合工程实验室(天津)”获批的公告
普洛药业:关于控股子公司撤回药品注册申请的提示性公告
普洛药业:关于两子公司吸收合并的公告
恒康医疗:拟 1.2 亿元收购二级甲等医院控股权

【银行】

中信银行:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告
农业银行:关于向农银国际控股有限公司增资的公告
兴业银行:获准发行不超过 500 亿元绿色金融债券

【有色金属】

豫光金铅:控股股东、董事和高级管理人员关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺
银泰资源:关于重大资产重组限售股份解禁上市流通的提示性公告

【综合】

九鼎投资:关于全资子公司昆吾九鼎投资管理有限公司与关联方共同对九泰基金管理有限公司增资的关联交易公告
道博股份:关于香港全资子公司完成注册登记的公告

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。

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