

广发证券

[2016]第 164 期 总 2456 期

2016. 08. 29/9: 00 出刊

珠海分公司

(早间版)

主办：广发证券珠海分公司

总经理：钟雄鹰

主编：罗利长

广发珠海网：www.gfzh.com.cn

重要财经信息点评

美联储：主席耶伦称加息可能性已经在最近数月增强，经济形势正接近美联储的就业和通胀目标，循序渐进地加息是适宜的。美国：二季度实际 GDP 年化季环比修正值+1.1%，预期 1.1%，前值 1.2%。周五美股涨跌不一。道指收于 18395 点，下跌 0.29%。标普收于 2169 点，下跌 0.16%，纳指收于 5218 点，上涨 0.13%。

点评：耶伦的讲话令美联储保留了在 9 月 20-21 日政策会议上加息的可能性，但也留有余地，即如果未来几周的经济数据令人失望，则可能不加息。套用美联储官方话语“加不加息看经济数据”——是否加息的决定似乎取决于 9 月 2 日劳工部将公布的非农就业报告，该报告可能震动本来平静的市场。美联储副主席费希尔则很直接了当明确发出了美联储最早可能下月加息的信号。费希尔称，耶伦稍早的讲话为下个月行动保留了可能，而且年内可能会加息两次。耶伦的讲话，令全球对美联储再次加息的预期升温，全球金融市场震荡或加大。

证监会：截至 8 月 25 日，证监会受理首发企业 844 家，其中，已过会 98 家，未过会 746 家。未过会企业中正常待审企业 700 家，中止审查企业 46 家。此外，证监会近日依法对 4 宗案件作出行政处罚和市场禁入。1 宗信息披露违法违规案，涉及北大荒。证监会通报对金徽酒和保荐机构国泰君安采取行政监管措施。证监会表示向公安机关移送欣泰电气犯罪案件，正在制定“先行赔付”指导文件。上交所：拟对慧球科技股票实施 ST 处理，8 月 29 日起复牌。

点评：周末证监会发布的这些信息，表明证监会正按部就班的进行新股发行审核及进行日常监管及制度完善建设工作。对市场可能有影响的是证监会向公安机关移送欣泰电气犯罪案件，彻底断送了欣泰电气试图通过行政复议死灰复燃的念想，这对其它类似题材股的炒作构成威慑压力。

保监会：拟约束险资“一致行动人”，收购需自有资金事先核准。此外，中国保险监督管理委员会副主席陈文辉 8 月 28 日在新一期财新周刊上发表的一篇长文《清醒认识保险资金运用的风险》，系统阐述保险资金运用的问题，文章指出，当前，保险资金运用面临着严峻的形势，风险挑战日益复杂，风险应对的难度日益加大，风险防范工作的重要性和紧迫性日益凸显。

免责声明：在作者所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系，本机构、本人分析文章仅供参考，不作为投资决策的依据。本公司、本人不承担任何投资行为产生的相应后果。

最快捷获取研究信息的方法登录 www.gfzh.com.cn 申请 VIP 客户服务

点评：全文 4625 字无一字多余，不回避，不遮掩，直面问题，一针见血。尤其对于保险行业各种问题的分析与阐述，畅快淋漓。让保险业内各种违法违规和暗箱操作无处遁形。此文亮点太多，势必成为业内人士了解监管动向、业外人士理解保险业的必读文章。可能加大近期险资去杠杆和加强监管对市场的的影响力度。

央行：副行长易纲表示，会继续保持市场流动性的充裕，14 天逆回购操作给了市场更多选择，央行在用公开市场操作等一系列措施保证市场流动性的充裕。

点评：中金公司报告表示，中国对公开市场操作的调整表明年内加大流动性宽松的空间有限；预计下半年不会降息，但会降准一次。

新股申购：本周新股发行再现小高峰，10 只新股密集申购。8 月 30 日发行三角轮胎、常熟银行、亚太国际；8 月 31 日发行的是城地股份、新天然气、创新股份；9 月 1 日发行的是振华股份、陇神戎发；9 月 2 日发行的是网达软件、先进数通。

点评：持有市值的投资者别忘了积极申购新股，一旦中彩，获益匪浅。

习近平：主持中共中央政治局 8 月 26 日会议，审议通过“健康中国 2030”规划纲要。会议认为，党的十八届五中全会明确提出推进健康中国建设，从“五位一体”总体布局和“四个全面”战略布局出发，对当前和今后一个时期更好保障人民健康作出了制度性安排。编制和实施“健康中国 2030”规划纲要贯彻落实党的十八届五中全会精神、保障人民健康的重大举措，对全面建成小康社会、加快推进社会主义现代化具有重大意义。

点评：“健康中国建设”已纳入国家整体发展战略。考虑到人口老龄化、精神压力和医保等原因，医疗行业需求将保持稳定增长。A 股相关上市公司可关注华业资本（600240）、贵州百灵（002424）、澳洋科技（002172）等。

新华社：中国航空发动机集团公司成立大会 28 日在京举行。中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平作出重要指示强调，加快实现航空发动机及燃气轮机自主研发和制造生产。中航工业旗下的中航动力（600893）、成发科技（600391）、中航动控（000738）当晚均发布了关于实际控制人变更事项的公告。

点评：机构研报认为，未来 20 年，我国军用及民用航空发动机的潜在市场需求达千亿级规模；在航空发动机产业做大做强后，相关的金属材料、冶金加工、数控机床、动力控制等领域发展也会得到长足进步。预计中国航发集团旗下个股短期将有活跃表现机会，主要个股有：成发科技（600391）、中航动控（000738）、中航动力（600893）。

免责声明：在作者所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系，本机构、本人分析文章仅供参考，不作为投资决策的依据。本公司、本人不承担任何投资行为产生的相应后果。

最快捷获取研究信息的方法登录 www.gfzh.com.cn 申请 VIP 客户服务

深港通又有重大进展 双向投资标的范围首次曝光。据了解，深股通股票包括了部分中小板和创业板股票，而深港通下港股通股票则新增了恒生综合小型股指数成份股。具体来看，深股通股票范围，是市值在 60 亿元人民币以上的深证成份指数和深证中小创新指数的成份股，以及 A+H 股上市公司在深交所上市的 A 股，但不包括被深交所实施风险警示、被暂停上市或进入退市整理期的股票。以最近一次相关指数定期调整公布情况测算，符合《实施办法》第十六条规定的深股通股票共有 881 只，包含主板 267 只、中小板 411 只、创业板 203 只，其中 A+H 股有 17 只，凸显深交所新兴行业集中、成长特征鲜明的市场特色。目前，上述股票平均 A 股市值为 174 亿元，约占深市 A 股总市值的 74%，日均成交额的 68%。

点评：深港通 11-12 月开通已是确定事件。对深港通投资标的明确，有助于市场把握直接受益深港通的品种机会。

国内微芯片研发取得进展。在近日举行的“集成电路产业创新（镇江）高端对话会”上，业内人士介绍，武汉新芯与中科院微电子所联合完成了 39 层 3D-NAND 工艺流程搭建和原型结构开发，开始产品试制。这标志着国内在存储器芯片领域的研发取得重大进展。

点评：业内认为，在国家的大力支持和重大专项等引领下，中国集成电路产业技术水平获得巨大提升，其中系统芯片设计能力与国际先进水平差距大幅缩小。关注涉及微芯片类标的紫光国芯（002049）、七星电子（002371）。

临近空间探索获突破 光启载人版飞行器年内放飞测试。中国临近空间探索再次取得重大突破。8 月 26 日，光启集团在海口宣布：“旅行者”号载人版验证版飞行器已完成主要分系统研制，计划 2016 年下半年择机放飞测试。

点评：业内认为，临空飞行器可用于来替代亚轨道卫星部分功能，完成各种以前只能靠卫星才能完成的工作。而从国防安全方面来讲，临近飞行器能够凭借高度上的优势，用于早期预警、战时通信保障或攻击平台等。尤其重要的是，临空飞行器作为空、天飞行器之间的协作中继，弥补空天一体化的作业缝隙。由此不难看出，临近空间对于人类未来的发展有着非常重大的意义。相关概念股可关注龙生股份（002625，光启系通过定增入主公司）、华丽家族（600503，投资 4.8 亿元研发临空飞行器）等。中国航发挂牌成立 做强做优航空发动机中国心。（投资顾问：罗利长，执业证书编号 S0260611020033）

潜在热点板块分析：

航发概念股：

中国航空发动机集团公司成立大会 28 日在京举行。中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习

免责声明：在作者所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系，本机构、本人分析文章仅供参考，不作为投资决策的依据。本公司、本人不承担任何投资行为产生的相应后果。

最快捷获取研究信息的方法登录 www.gfzh.com.cn 申请 VIP 客户服务

近平作出重要指示强调，党中央作出组建中国航空发动机集团公司的决策，是从富国强军战略高度出发，对深化国有企业改革、推进航空工业体制改革采取的重大举措。中共中央政治局常委、国务院总理李克强作出批示指出，组建中国航空发动机集团公司，是党中央、国务院作出的重大战略决策。预计中国航发集团旗下个股短期将有活跃表现机会，主要个股有：成发科技（600391）、中航动控（000738）、中航动力（600893）。（投资顾问：蔡劲，执业证书编号S0260611090020）

重要内参及研究信息早间提示：

某著名研究机构每日投资策略报告观点：

重要声明：

本资讯中的信息均来源于公开资料及合法获得的相关内部外部报告资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证其中的信息已做最新变更，也不保证投资顾问作出的建议不会发生任何变更。在任何情况下，资讯中所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。对非因我公司重大过失而产生的上述资讯内容错漏，以及投资者因依赖上述资讯进行投资决策而导致的财产损失，我公司不承担法律责任。未经我公司同意，任何人不得对本资讯进行任何形式的发布、复制或进行有悖原意的删节和修改。

免责声明：在作者所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系，本机构、本人分析文章仅供参考，不作为投资决策的依据。本公司、本人不承担任何投资行为产生的相应后果。

最快捷获取研究信息的方法登录 www.gfzh.com.cn 申请 VIP 客户服务