

广发证券

[2016]第 166 期 总 2458 期

2016.08.31/9:00 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

美联储副主席再次强调近期加息立场 令股市承压。周二道指跌 48.69 点，报 18,454.30 点，跌幅为 0.26%；标普报 2,176 点，跌幅为 0.20%；纳指报 5,222 点，跌幅为 0.18%；黄金期货下跌 10.60 美元，或 0.8%，收于每盎司 1316.50 美元，为 6 月 23 日以来最低收盘价；原油期货下跌 63 美分，或 1.3%，收于每桶 46.35 美元，为 8 月 15 日以来最低收盘价。

点评：本周五将公布的美国“非农就业”数据，是进一步确认美联储近期是否加息的重要参考。美联储年内加息预期重新升高，可能会对未来一段时间全球金融市场产生影响。

习近平：按照时间表路线图推进改革。中央全面深化改革领导小组组长习近平 8 月 30 日上午主持召开中央全面深化改革领导小组第二十七次会议并发表重要讲话。会议指出，发展绿色金融，是实现绿色发展的重要措施，也是供给侧结构性改革的重要内容。要通过创新性金融制度安排，引导和激励更多社会资本投入绿色产业，同时有效抑制污染性投资。要利用绿色信贷、绿色债券、绿色股票指数和相关产品、绿色发展基金、绿色保险、碳金融等金融工具和相关政策为绿色发展服务。

点评：近期中央领导讲话和有关部门政策部署，已经绿色环保提升到新的战略高度。“绿色金融”指金融部门把环境保护作为一项基本政策，在投融资决策中要考虑潜在的环境影响，把与环境条件相关的潜在的回报、风险和成本都要融合进银行的日常业务中，在金融经营活动中注重对生态环境的保护以及环境污染的治理，通过对社会经济资源的引导，促进社会的可持续发展。“绿色股票指数”是大概概念“绿色金融”中的一个小概念，并非是指“股市下跌之绿色”。相关报道是环保概念、绿色产业的重大利好。

证监会：严厉打击资管产品违规配资等触碰底线行为。据中国基金业协会官微消息，8 月 30 日，中国证券投资基金业协会组织召开“基金管理公司合规风控培训会”，证监会副主席李超同志出席会议，并发表讲话时表示，下一步，证监会将落实依法从严全面监管要求，继续做好完善制度供给等工作。在规范基金管理公司及子公司私募资管业务方面，将严厉打击资管产品刚性兑付、违规配资、

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

第 1 页 共 4 页

资金池等触碰底线的行为，严格限制子公司非标融资类、嵌套投资类业务，强化对结构化产品的监管。机构应在有效控制风险的前提下，围绕自身资源禀赋，审慎开展私募资管业务。

点评：监管日益加强是常态，也是目前股市运行面临的政策环境。证监会领导最新的要严厉打击资管产品违规配资等触碰底线行为的讲话，预期会对市场心理产生一定的影响。

祁斌：深港通预计 11 月中下旬开通。昨日，证监会国际合作部主任祁斌在中国记协主办的发布会上就深港通的相关问题与媒体代表进行交流。根据现场资料《深港通工作大致时间表》显示，11 月中下旬，深港通预计开通。

点评：证监会给出了 11 月中下旬这一比较明确的深港通开通时间。这对大盘稳定有潜在利好支撑。经历完 9 月、国庆之后，“深港通概念”有望再度活跃，目前不妨考虑逢低布局。

半年报收官 上半年 2858 家上市公司净利同比降 5.53%。截至 30 日 21 时，沪深两市共有 2858 家 A 股上市公司发布半年报。据 Wind 资讯数据，这些公司上半年合计实现营业收入 133614.44 亿元，同比增长 2.45%；合计实现归属上市公司股东的净利润 10918.46 亿元，同比下降 5.53%。

点评：经济呈“L”型走势，上市公司的总体业绩同比略有下降，也不算太差。目前重点是寻找营业收入和净利润能够实现持续快速增长的上市公司。

各大牛散调仓换股 二季度新进多只个股。半年报数据显示，各大牛散、私募在今年二季度新进一批个股的前十大流通股东。其中，赵建平钟爱小市值个股，周信钢一家进驻台城制药，杨成、赵伟则更加青睐次新股。牛散赵建平二季度新进宏达新材、阳普医疗、景嘉微、*ST 钱江等个股的前十大流通股东。另一牛散赵吉经常与赵建平一同现身上市公司的前十大流通股东。最新数据显示，赵吉第二季度新进理邦仪器、景嘉微等两只个股的前十大流通股东。有着“香水大王”之称的牛散周信钢及其妻子李欣、女儿周晨二季度也现身多只个股的前十大流通股东，包括台城制药、山鼎设计、金轮股份、惠伦晶体、汇中股份、方盛制药等。牛散杨成与赵伟的情况也值得一提，两人在第二季度携手新进多只个股的前十大流通股东，包括名家汇、永和智控、万里石、东音股份、川金诺等，此外，赵伟还单独新进雪榕生物第十大流通股东。值得注意的是，杨成与赵伟二季度新进的上述个股均为次新股。除了牛散，私募的动向也值得关注。比如前“公募一哥”王亚伟第二季度入驻歌华有线。“广州市创势翔投资有限公司-创势翔国政对冲基金”第二季度新进永艺股份第三大流通股东，“广东新价值投资有限公司-阳光举牌 1 号证券投资基金”新进哈空调和金明精机第五、第九大流通股东。

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：这些牛散的市场影响力不容忽视。投资者不妨对牛散二季度新进的品种进行重点的跟踪分析，看看有无参考价值。毕竟，目前距离半年报截至时间已过去 2 个月，股价可能已发生较大变化，也不宜盲从。

沪股通连续 18 日净流入。沪股通昨日净流入 11.54 亿元，连续 18 日净流入，额度余额为 118.46 亿元，已用额度占比为 8.88%。港股通昨日净流入为 26.52 亿元，额度余额为 78.48 亿元，已用额度占比为 25.26%。

点评：外资持续流入，显示对市场的信心有所增强。不过，已使用额度占比仍很低。沪港通是深港通的重要借鉴，深港通开通，或带来短期利好，但未必能扭转股市的趋势。另据报道，投保基金公布最新数据显示，上周（8 月 22 日-8 月 26 日），证券交易结算资金银证转账转入额为 4455 亿元，转出额为 4721 亿元，证券保证金净流出 266 亿元，结束连续四周净流入。

四大行半年报全部出炉！上半年共赚 4817 亿日赚 26.5 亿。工行和中行 30 日同时公布上半年业绩：工商银行上半年净利润 1502 亿元，同比增 0.8%；中国银行上半年净利润 930 亿元，同比增 2.5%。此前建行和农行中报显示，上半年分别实现净利润 1334 亿元和 1051 亿元。四大行上半年合计净赚 4817 亿元，日赚 26.5 亿元。证金公司在二季度增持了工商银行，持股比例增至 1.42%。

点评：银行业绩固然很好，市盈率又很低，但银行的利润增幅已降至个位数甚至接近零，加上“债转股”的潜在压力，银行股未必有很好的表现机会。

上海昨日一手房签约数突破 2000 套。上海住建委的辟谣似乎并未起到预期的作用。据上海房产交易中心数据，截至北京时间昨日 19:20，上海新房成交已达 2042 套，成交量已连续第 4 天突破 1000 套。

点评：8 月仅剩最后一天，预计今天过后上海一手房的成交量会降下来。房价越调控越涨、政府卖地越来越贵、银行放贷越来越积极，被视作是上海“排队购房”、“离婚购房”的始作俑者。

苹果秋季新品发布会敲定 产业链再引关注。苹果在 8 月 30 日凌晨正式向媒体发出邀请函，宣布将于 9 月 7 日在旧金山的比尔·格雷厄姆市政礼堂举行秋季新品发布会，具体时间为北京时间 9 月 8 日凌晨 1 点。

点评：业内认为，往年苹果新品的推出，都能拉动相关供应链业绩的整体上扬。随着 iPhone 7 的上市临近，相关苹果产业链有望再引关注。相关概念股可关注环旭电子(601231)、锦富新材(300128)、胜利精密(002426)等。与苹果概念有关的中新科技(603996)、濮阳惠成(300481)等 OLED 概念也值得关注。

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

中科院液态金属研究获进展 打开下游应用空间。中科院网站 30 日披露，旗下理化技术研究所联合清华大学研究组，研发出镀有磁性功能层的自驱动液态金属机器乃至以液态金属为车轮的微型车辆。此前，液态金属机器均以纯液态方式出现，固液组合机器效应的发现和技术突破，使得液态金属机器自此有了功能性内外骨骼，将提速柔性机器的研制进程。

点评：机构指出，液态金属在性能、工艺和成本方面具有显著优势，是超越铝、镁、钛等传统轻合金品种的新一代颠覆性材料，在 3C、汽车、医疗等领域具有广阔的应用前景。宜安科技掌握液态金属核心技术，具备极强的产业整合能力；云海金属在互动平台表示，针对 3C 电子产品的镁铝液态金属正在研发中。

硅晶圆需求旺盛 部分产能吃紧。晶圆代工龙头厂台积电受惠非苹阵营与苹果新机拉货强劲，12 寸厂 28 纳米、16 纳米制程产能吃紧，预估第三季合并营收季增 14.5%到 16%，单季创营收历史新高。

点评：业内认为，目前晶圆代工进入产业旺季，叠加中国大陆积极推动半导体业，中芯、华虹、三星、海力士等晶圆厂也带动硅晶圆需求增加。可关注上海新阳(300236)、有研新材(600206)。血制品量价共振格局有望延续。据悉，国际医药巨头拜耳公司决定在全球召回特定批次的注射用重组人凝血因子Ⅷ，其中在中国计划召回两批次共计 3106 瓶产品；同时近日美国 FDA 要求全国所有血库对捐献血液全部进行寨卡病毒检验，直至寨卡疫情消退，上述事件或导致部分血制品进口趋紧。

点评：业内认为，加上广西和江西 2015 年度采购血液制品报价相对 7 月份福建公布的血制品招标价格进一步上涨，进一步验证了血制品行业景气，可继续关注华兰生物(002007)、天坛生物(600161)等。（投资顾问：罗利长，执业证书编号 S0260611020033）

潜在热点板块分析：

PPP概念股：

发改委发文，要求各地发展改革部门要会同有关部门，与金融机构加强合作对接，完善保险资金等参与PPP项目的投资机制，鼓励金融机构通过债权、股权、资产支持计划等多种方式，支持基础设施PPP项目建设。预计PPP概念股短期维持活跃状态的概率较大，主要个股有：美晨科技（300237）、铁汉生态（300197）、中衡设计（603017）、宏润建设（002062）、隧道股份（600820）、江河集团（601886）等。（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。