



華龍證券
CHINA DRAGON SECURITIES

凝聚智慧 创造财富

华龙证券晨会纪要

2014.9.15



華龍證券
CHINA DRAGON SECURITIES

凝聚智慧 创造财富

重点情报

奋达科技（002681）：重组方案亮相 拟11亿并购欧朋达延伸产业链

中国石化（600028）：销售公司增资方名单出炉 引资金额逾千亿

伊立浦（002260）：拟10配3股募资不超7亿元加码航空业务

凯乐科技（600260）：拟8.6亿元并购上海凡卓 15日复牌

美邦服饰（002269）：拟出资7.5亿发起设立民营银行

苏交科（300284）：定增募资3.7亿补血 员工持股计划参与认购



華龍證券
CHINA DRAGON SECURITIES

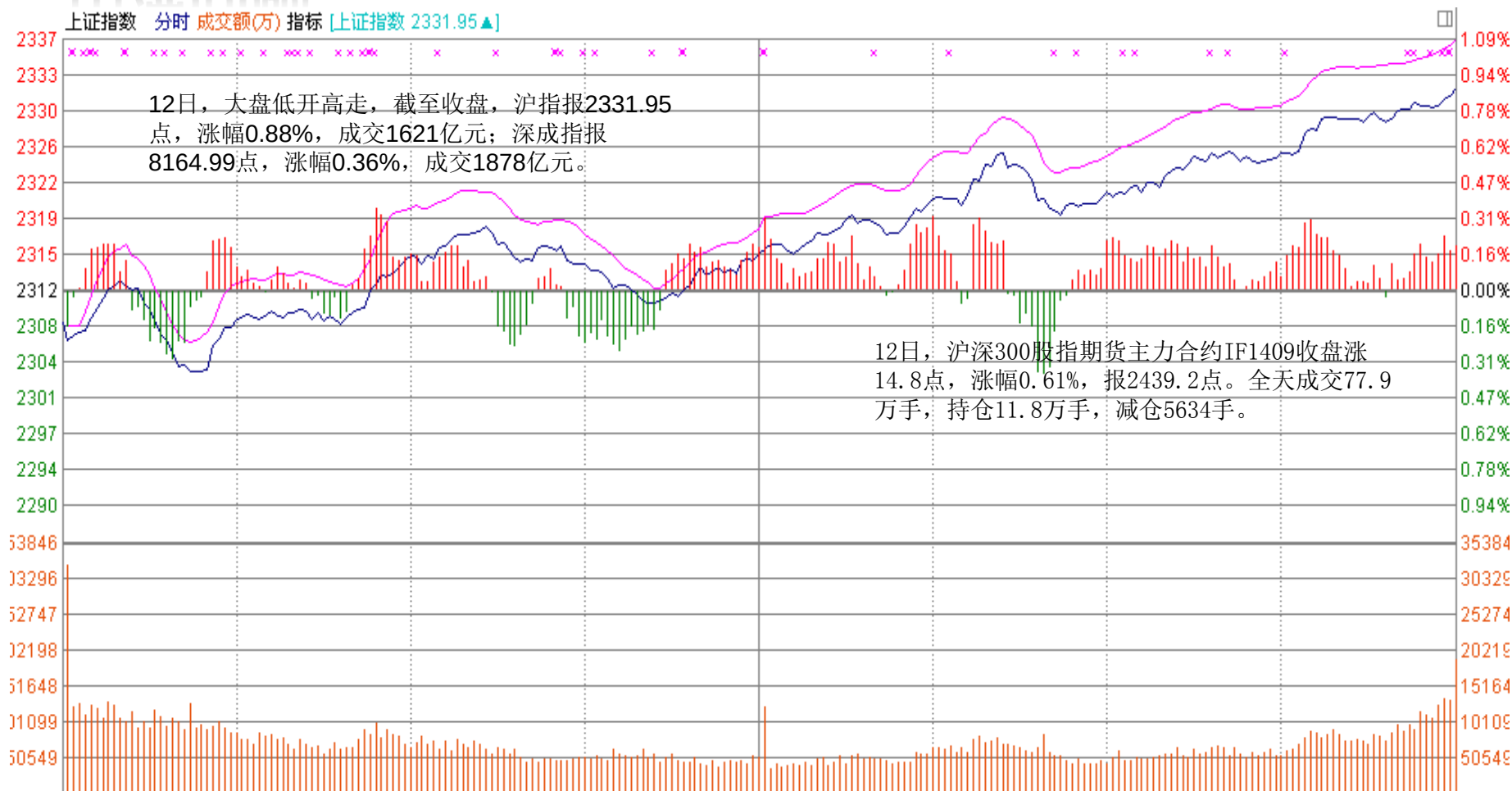
凝聚智慧 创造财富

市况回顾

上证指数 分时 成交额(万) 指标 [上证指数 2331.95▲]

12日，大盘低开高走，截至收盘，沪指报2331.95点，涨幅0.88%，成交1621亿元；深成指报8164.99点，涨幅0.36%，成交1878亿元。

12日，沪深300股指期货主力合约IF1409收盘涨14.8点，涨幅0.61%，报2439.2点。全天成交77.9万手，持仓11.8万手，减仓5634手。





華龍證券
CHINA DRAGON SECURITIES

凝聚智慧 创造财富

盘面热点

行业涨跌幅			
前五		后五	
交运设备	2.64%	木业家具	0.17%
机械行业	2.23%	酿酒行业	0.26%
航天航空	2.20%	券商信托	0.26%
民航机场	2.11%	塑胶制品	0.30%
纺织服装	2.01%	文化传媒	0.37%
个股涨跌幅			
N好利来	44.03%	高金食品	-6.24%
N中来	43.97%	深天马A	-4.04%
中国一重	10.18%	方大特钢	-3.42%
桂冠电力	10.14%	雪人股份	-3.36%
新能泰山	10.13%	捷顺科技	-3.27%

【油气开发区块数量近年之最 2股涨停】◆盘面追踪：12日，海工装备板块全天强势，山东墨龙、神开股份强势涨停。

◆催化剂：中海油网站公布了今年海上油气开发开放区块，区块数量为近年来单次最多。

◆趋势前瞻：海洋油气做为我国能源供给重要补充途径，相关装备需求有望提高，可长期关注。



華龍證券
CHINA DRAGON SECURITIES

凝聚智慧 创造财富

资金流向

序号	代码	名称	最新价	今日涨跌幅	今日主力净流入		今日超大单净流入?		今日大单净流入		今日中单净流入		今日小单净流入	
					净额↓	净占比	净额	净占比	净额	净占比	净额	净占比	净额	净占比
1	002024	苏宁云商	8.32	5.58%	5.22亿	17.98%	5.18亿	17.84%	417万	0.14%	-2.48亿	-8.53%	-2.74亿	-9.45%
2	600317	营口港	5.17	6.82%	2.98亿	14.72%	3.73亿	18.41%	-7478万	-3.69%	-1.72亿	-8.48%	-1.26亿	-6.24%
3	603806	福斯特	53.18	2.07%	2.32亿	12.56%	2982万	1.61%	2.02亿	10.95%	-1.99亿	-10.75%	-3350万	-1.81%
4	000612	焦作万方	10.67	10.00%	2.31亿	28.40%	2.15亿	26.42%	1609万	1.98%	-1.10亿	-13.58%	-1.20亿	-14.82%
5	000997	新大陆	23.50	6.24%	1.54亿	17.08%	1.42亿	15.80%	1152万	1.28%	-7561万	-8.39%	-7836万	-8.69%

序号	代码	名称	最新价	今日涨跌幅	今日主力净流入		今日超大单净流入?		今日大单净流入		今日中单净流入		今日小单净流入	
					净额↑	净占比	净额	净占比	净额	净占比	净额	净占比	净额	净占比
1	600887	伊利股份	26.37	-0.83%	-3.14亿	-19.37%	-3.31亿	-20.45%	1742万	1.08%	1.48亿	9.17%	1.65亿	10.21%
2	000050	深天马A	27.79	-4.04%	-2.09亿	-19.88%	-1.33亿	-12.69%	-7547万	-7.19%	6841万	6.51%	1.40亿	13.36%
3	002241	歌尔声学	27.62	-1.78%	-1.93亿	-25.18%	-1.53亿	-19.98%	-3993万	-5.20%	1.01亿	13.18%	9210万	12.00%
4	601118	海南橡胶	8.11	-3.22%	-1.85亿	-12.74%	-1.81亿	-12.48%	-378万	-0.26%	1.25亿	8.58%	6051万	4.17%
5	601166	兴业银行	10.37	0.10%	-1.58亿	-15.85%	-2.81亿	-28.16%	1.23亿	12.31%	1.15亿	11.56%	4290万	4.30%

【个股资金流向】9月12日机构净流入前五的股票分别为：苏宁云商（5.20亿）、营口港（2.98亿）、福斯特（2.32亿）、焦作万方（2.32亿）、新大陆（1.54亿）；机构净流出前五的股票分别为：伊利股份（-3.15亿）、深天马A（-2.09亿）、歌尔声学（-1.93亿）、海南橡胶（-1.85亿）、兴业银行（-1.59亿）。



華龍證券
CHINA DRAGON SECURITIES

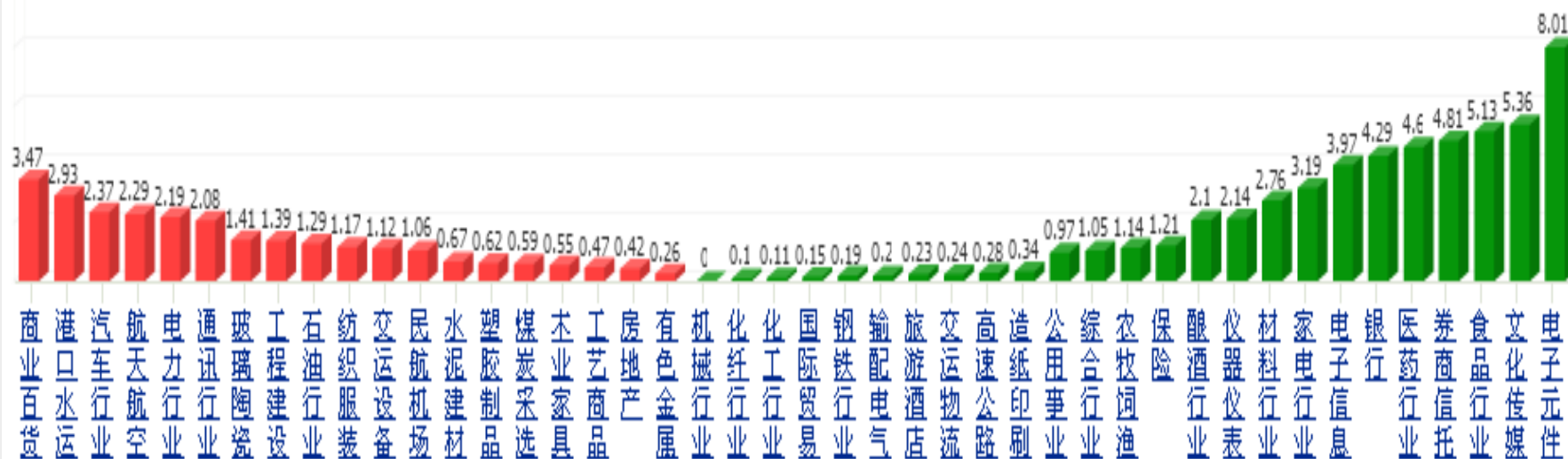
凝聚智慧 创造财富

资金流向

12日行业主力资金流向（净量）

单位:亿元

■ 主力净流入 ■ 主力净流出



【行业主力资金流向】9月12日，44个行业中有19个行业呈现净流入状态。其中，机构重点增持：商业百货（3.47亿）、港口水运（2.93亿）、汽车行业（2.37亿）、航天航空（2.29亿）、电力行业（2.19亿）；机构重点抛售：电子元件（-8.01亿）、文化传媒（-5.36亿）、食品行业（-5.13亿）、券商信托（-4.81亿）、医药行业（-4.60亿）。



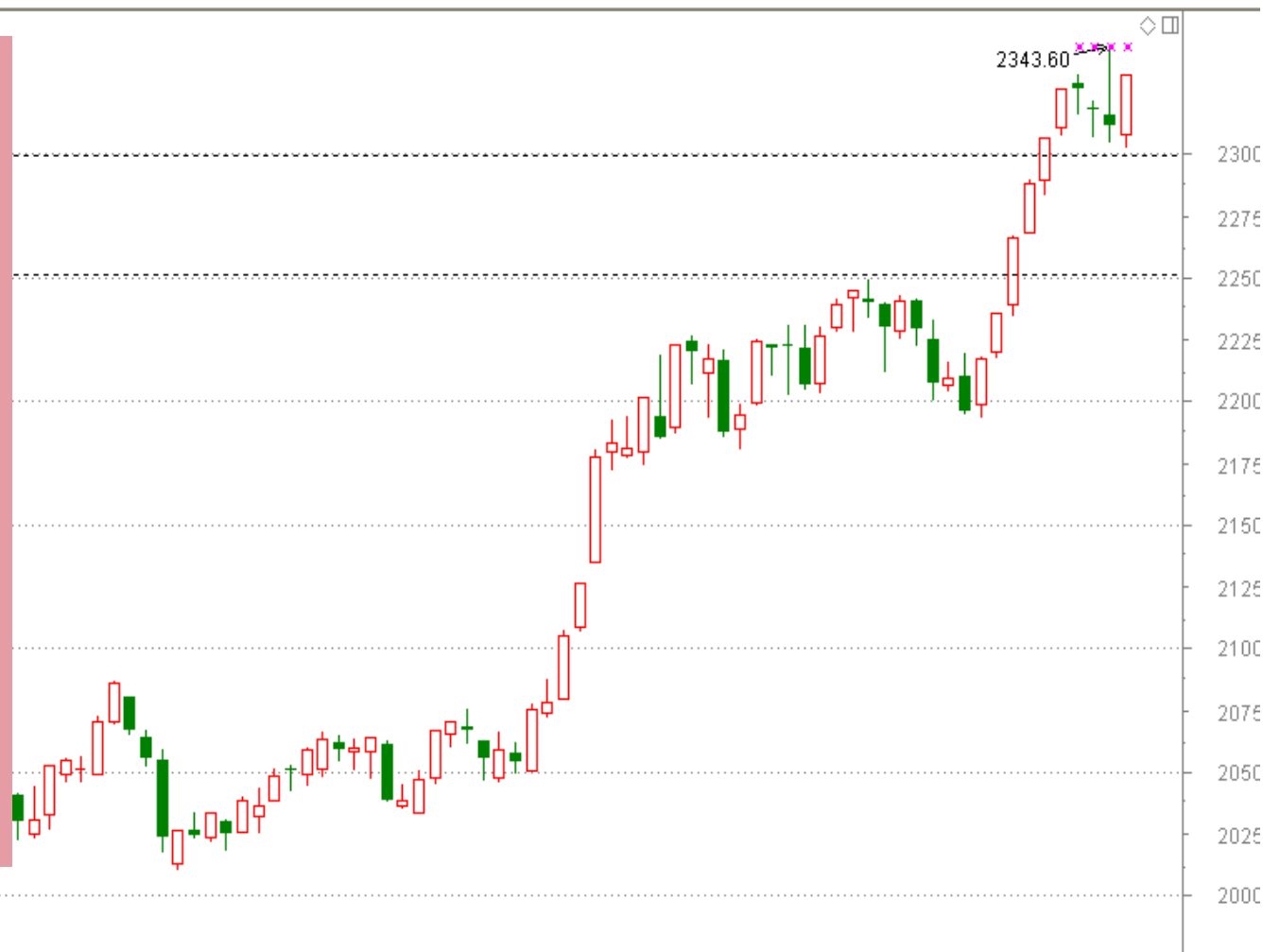
華龍證券
CHINA DRAGON SECURITIES

凝聚智慧 创造财富

投顾参考

上证指数(日线,前复权)

9月12日，沪指低开走高。技术上而言，大盘已经在2305附近构筑平台，再度收复5日均线后，预计将会再探2350点位附近的压力，由于上方属较大的密集成交区间，若没有量能的支持，恐一举难以突破，但是一旦有效突破2350这个压力位，后市大盘或有进一步上攻2450点位的可能性。目前来看，短期小平台间大盘可能有所震荡，如果存在消息面的配合，指数仍旧有能力再度走出上扬行情。策略上，建议投资者密切关注市场消息面的变化，尤其是能点燃市场的爆发性点，仓位随时准备跟进。





華龍證券
CHINA DRAGON SECURITIES

凝聚智慧 创造财富

要闻精编

- 1、8月份机构资金跑步入市 QFII斥资逾12亿买39个股（利好大盘）
- 2、8月数据创新低 中国经济面临4万亿来最严峻局面（利空大盘）
- 3、海上丝绸之路预热 广西争当桥头堡（利好广西海上丝绸之路概念股）
- 4、天津棚改建设有望加快推进（利好天津棚改概念股）
- 5、政策护航 “水十条”有望近期出台（利好水务板块）
- 6、中石化销售公司引资超千亿 混改显著提升估值（利好中石化油改概念股）
- 7、总理力挺社会办医 民营医院将加速发展（利好民营医院概念股）

热点聚焦

【8月多项指标回落 政策料续定向发力】与预期一致，受到房地产市场低迷、同比基数较高等因素影响，国家统计局近日发布的8月份宏观经济数据显示，工业、电力、投资等主要经济指标增速均有所回落。

点评：数据有点出人意料的低，三大需求同时回落，使得经济压力再次加大，尤其是累计投资增速下降0.5个百分点，表明单月投资在急速着陆，这对经济硬着陆的压力非常值得关注。

尽管8月份部分经济指标增速有所回落，但经济运行仍在合理区间，中国经济稳中有进格局未变。但完成全年7.5%的目标难度较大，呼吁加大政策定向支持力度，同时降息降准。

预计三季度国内生产总值(GDP)增速可能降至接近7%的水平，实现全年7.5%左右的经济增长目标难度较大，应加大政策定向支持力度。



華龍證券
CHINA DRAGON SECURITIES

凝聚智慧 创造财富

国际综述

【能源股拖累美股下跌】上周五（12日）油价下跌拖累能源股，美股下跌，标普500结束五周连涨。10年期美债收益率大涨8个基点。黄金创八个月新低，收于1231美元/盎司。欧元兑美元九周连跌。新兴市场股市本周大跌，创10个月来最大单周跌幅。当日美股低开，随后震荡下行，收盘时三大股指全线下跌。标普500指数跌11.91点或0.60%，报1985.54点；纳斯达克综合指数跌24.21点或0.53%，报4567.60点；道琼斯工业指数跌61.49点或0.36%，报16987.51点。



華龍證券
CHINA DRAGON SECURITIES

凝聚智慧 创造财富

市场寻宝

【中石化引资近千亿 央企混改破局】中国石化公告，拟由25家境内外投资者以现金共计人民币1071亿元认购销售公司29.99%的股权。

点评：本次交易中，中石化销售公司的股权价值高达3571亿元，是销售公司4月底净资产644亿元的5.55倍，也较之前市场预期的3000亿更高。而包含了勘探开发等盈利能力更强资产的**中国石化(600028)**，最新市值仅为6587亿元，市净率仅1.23倍。可以说，混改显著提升了中石化旗下资产的价值。预计**泰山石油(000554)**等油改概念股短期内关注度将升温。



華龍證券
CHINA DRAGON SECURITIES

凝聚智慧 创造财富

市场寻宝

【上游原材料价格上涨 钛材行业或迎转机】因辽宁四氯化钛龙企停产，市场四氯化钛供应偏紧，近期四氯化钛再度提价，7月份至今，四氯化钛价格涨幅超过12%。作为海绵钛的重要原材料，四氯化钛价格的上涨已传导至钛材行业。

点评：受整体供应过剩的影响，海绵钛行业处于全行业亏损的状态。目前行业内大部分厂商都已经削减产能，有部分厂商则彻底退出，行业供求关系好转。借助于四氯化钛价格上涨，海绵钛价格近期已经有所抬头，业内预期海绵钛后续或将迎来报复性上涨。由于钛材按照海绵钛价格及加工费用进行定价，海绵钛价格的上涨将直接提升钛材行业的盈利能力。可关注国内钛材行业的[**宝钛股份（600456）**](#)、[**西部材料（002149）**](#)等。



華龍證券
CHINA DRAGON SECURITIES

凝聚智慧 创造财富

交易提示

【新股申购】 今日无新股申购

【限售股解禁】 常山药业（300255）、新莱应材（300260）、华夏幸福（600340）
翠微股份（603123）



華龍證券
CHINA DRAGON SECURITIES

凝聚智慧 创造财富

重要声明

本报告系列资讯信息均来源于合法获取的公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们仅对公开资料中的内容做原文提取与版式整理，力求其原创性、客观性和公正性。本报告不构成具体投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。对所选内容中的观点、结论和建议，投资者据此做出的任何投资决策，本公司与作者不负任何责任。本报告仅向特定客户传送，未经华龙证券有限责任公司授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。