

## 晨会纪要

2011年10月21日 星期五

### 【今日焦点】

- **地方自行发债破局 沪浙粤深先行试点。**化解地方债务风险“一揽子”举措的地方自主发债，终于走出关键一步。财政部20日消息，经国务院批准，2011年上海市、浙江省、广东省、深圳市开展地方政府自行发债试点。专家指出，地方自行发债，除了举新债还旧债的短期作用外，更是建立了有效的融资机制，是中央推进地方政府阳光财政、阳光融资的重要措施。财政部还制定了《2011年地方政府自行发债试点办法》，进行规范、指导。根据办法，试点省（市）发行政府债券实行年度发行额管理，2011年度发债规模限额当年有效，不得结转下年。试点地区发行的政府债券为记账式固定利率付息债券，期限分为3年和5年，两者的发行额分别占总规模的50%。
- **国务院明确将研究开征环境保护税。**在五年一度的全国环保大会即将召开之际，国务院20日发布关于加强环境保护重点工作的意见，明确提出实施有利于环境保护的经济政策，积极推进环境税费改革，研究开征环境保护税；加强主要污染物总量减排具体措施，大力发展环保产业，把环境保护列入各级财政年度预算并逐步增加投入和其他财税优惠措施。陆续出台的各项环保政策，无疑将使“环保”两字成为四季度搜索热词。根据意见，主要污染物总量减排依然是接下来的环保重点。环境部日前公布的上半年主要污染物总量减排核查核算结果显示，化学需氧量、二氧化硫排放量和氨氮排放量实现同比下降，而氮氧化物排放量不降反升，同比增长6.17%。

### 【重要财经信息】

- **农村金融机构营业税优惠延长。**财政部20日消息，为支持农村金融发展，经国务院同意对农村金融机构收入减按3%的税率征收营业税政策执行期限延长至2015年12月31日。
- **西部省区收获4000亿元招商大单。**在刚刚开幕的第12届中国西部国际博览会上，西部省区市喜获近4000亿元“大单”。记者20日从西博会组委会获悉，在此次西博会中国西部投资说明会上，西部十二省（区、市）和新疆生产建设兵团与来自国内外的投资者进行了集体签约，签

约项目共 500 个，投资总额为 3945.87 亿元。这一数字比上一届西博会集中签约项目金额增长了 17.7%。签约项目涉及高新技术、优势资源、装备制造、现代农业、现代服务业、基础设施建设等领域。其中，服务业和高新技术产业投资额最大，分别为 1072 亿元和 913 亿元。这批项目的签约将对西部各地产业发展产生积极作用，推动当地经济快速发展。

- **电监会：今冬明春用电紧张 缺口约 2600 万千瓦。**国家电监会新闻发言人谭荣尧 20 日表示，今冬明春全国用电形势紧张，最大电力缺口约 2600 万千瓦，其中既缺煤又缺水的南方和华中地区用电形势最为严峻。他说，今年以来我国电力供需矛盾较为突出，大部分地区电力供应偏紧，部分地区缺电严重，共有 17 个省份采取了拉限电和错峰的措施。延续这一情况，11 月至明年 3 月的迎峰度冬期间，我国供电形势不容乐观。2600 万千瓦相当于一个中等省份的发电装机容量，此前夏季用电高峰期间全国出现了 3000 万千瓦左右的用电缺口。
- **工信部首提高端装备十年目标。**备受市场期待的《高端装备制造业“十二五”发展规划》尚未正式出炉，工信部部长苏波日前提前公开了行业“十年目标”，即截至 2020 年，力争使高端装备制造产业销售收入在装备制造业中的占比提高至 25%。
- **德国政府预计明年经济增长率将锐降至 1 %。**德国经济部长菲利普·勒斯勒尔 20 日在柏林说，尽管受世界经济降温和金融市场持续动荡影响，政府预计今年德国经济仍可实现 2.9 % 的增长，但明年增长率将锐减至 1 %。当天，勒斯勒尔在联邦新闻中心举行的新闻发布会上说，今明两年德国经济增长的主要支柱是内需。另外，政府预计明年出口有望在今年增长 7.5 % 的基础上再增 3.5 %。他表示，尽管明年经济增长率下降，但德国仍将发挥“欧洲稳定器和增长发动机的作用”。德国政府预计，明年本国年均通货膨胀率将由今年的 2.3 % 降至 1.8 %，失业率由今年的 7 % 降至 6.7 %。
- **五大商品期货跌停 期市遭遇“黑色周四”。**昨日国内期货市场迎来全线重挫，沪铜、橡胶、LLDPE、PTA、PVC 五个品种跌停，锌、铅、螺纹钢、焦炭等品种也大幅下挫，白糖亦跌逾 4%，堪称不折不扣的“黑色星期四”。专家表示，欧债危机各方继续“扯皮”导致悲观情绪蔓延、国内经济增速放缓担忧增强、中国需求逐渐减弱、房地产拐点或已到来，这都导致了大宗商品，尤其是工业品面临重新洗牌的格局。目前看来，金属、化工板块都面临进一步下跌的风险，农产品中的豆类也有补跌需求。

- **商务部：明年一季度进出口形势严峻。**商务部新闻发言人沈丹阳 19 日在例行新闻发布会上表示，就四季度和明年而言，至少明年一季度的进出口形势会相当严峻。1 至 9 月，我国实际使用外资同比增长 16.6%；欧洲对华投资金额同比下降 1.8%，由同比增长转为下降。
- **全国新接船舶订单同比降 42.8%。**根据工信部最新发布的消息，2011 年 1~9 月，全国造船完工量 5101 万载重吨，同比增长 18.3%，其中海船为 1497 万修正总吨；新承接船舶订单量 2902 万载重吨，同比下降 42.8%，其中海船为 1023 万修正总吨。截至 9 月底，手持船舶订单量 16886 万载重吨，比 2010 年底手持订单下降 14.5%，其中海船为 4897 万修正总吨，出口船舶占总量的 82.1%。

### 【山西经济动态】

- **年底前我省所有普通门诊号开放预约。**记者从省卫生厅了解到，为进一步方便和引导群众预约就诊，我省将扩大开放门诊挂号预约号源。到年底前，我省所有普通门诊号源，以及不低于 85% 的专家门诊号源将开放预约。
- **第二届特色农博会今日 10 时盛大开幕。**经过半年多紧张筹备的第二届中国（山西）特色农产品交易博览会，将于明日 10 点在中国（太原）煤炭交易中心举行开幕式。据介绍，该展会已经成为我省农业对外展示形象、搭建销售平台的一个最佳舞台。

### 【山西证券股票池动态】

- **\*ST 力阳（600885）：**\*ST 力阳今天披露了资产置换与定向发行股份购买资产的预案，拟以全部资产和负债与厦门宏发 75.01% 股权进行置换；差额由公司向持有厦门宏发该部分股权的股东以非公开发行股份的方式支付。重组完成后，\*ST 力阳主业转变为继电器的生产与销售，公司股票今天复牌。由于拟注入资产厦门宏发的股东中有上市公司联创光电，通过联创光电的财务报告，市场已经认识到厦门宏发的盈利能力并给予“现金奶牛”的称号，本次重组预案揭开了该公司的全部面纱。
- **莫高股份（600543）：**莫高股份为了集中精力做大做强主营业务，并避免出现同业竞争，拟转让下属公司，退出牧草种植领域。公告今日公告称，拟将持有的中农草业 100% 股权出售给受同一实际控制人控制的兄弟企业亚盛实业。同时，公司承诺在出售甘肃中农草业科技有限公司全

部股权后，不再从事牧草种植、加工、销售业务。值得注意的是，莫高股份在退出牧草种植业的同时，葡萄酒业务蒸蒸日上。今年上半年，公司武威、张掖、陕西三家葡萄酒销售子公司收入同比出现大幅提升，由去年同期的 542 万元增加到今年的 2600 万元；而省外市场布局效果也在逐步显现。

- **东南网架（002135）**：东南网架今天公告，公司于近日中标新建杭州东站扩建工程站站房屋盖钢结构工程第一标段项目，中标价 1.47 亿元。去年年底，公司曾与浙江省建工集团就“新建杭州东站扩建工程站站房标段钢结构工程”签订了《建设工程施工合同》，合同总金额约 3 亿元。公司同日公告，公司的院士专家工作站近日被认定为第二批“浙江省院士专家工作站”。
- **摩恩电气（002451）**：摩恩电气今天发布业绩修正预告，预计 1 至 9 月归属于上市公司股东净利润为 300 万至 900 万元，比上年同期下降 70%至 90%，降幅远超过半年报时的预测，公司透露是因为投资期货套保造成损失。今年 9 月份以来，期货市场出现一波较大的单边下跌行情，部分参与买入套保的公司损失不小。据摩恩电气公告，公司 8、9 月份合同量大幅增长，按照公司《期货套期保值内部控制制度》，公司分别于 8、9 月对在手合同进行套保。9 月下旬，欧债危机全面暴发，期铜产品价格呈单边下跌走势；截至 9 月 30 日，公司铜期货套期保值业务平仓累计产生较大损失，导致累计利润大幅下降。
- **ST 甘化（000576）**：ST 甘化今日公布了非公开发行预案的修订版，将原方案中的募投项目“LED 外延片生产项目”的投资总额由 7 亿元调整为 8.36 亿元，其中募集资金投入 6 亿元，自筹资金投入 2.36 亿元，募集资金拟投入金额不变。今年 2 月 15 日，ST 甘化披露了定向增发预案，根据预案，德力西集团拟以 6.78 元/股认购 ST 甘化定向发行的 1.2 亿股，实际募集资金净额约为 7.9 亿元；其中，6 亿元用于“LED 外延片生产项目”，1.9 亿元用于“酵母生物工程技改扩建项目”，其余部分以公司自筹资金补足。
- **中化国际（600500）**：中化国际今日公告，公司获得 5770 万元火灾保险赔付。10 月 12 日，中化国际收到太平洋产险上海分公司对公司 2010 年热塑丁苯橡胶火灾赔款人民币 5770 万元。公司表示，根据会计准则，上述赔付款项将增加公司 2011 年税前利润 5770 万元。中化国际此前发布半年报显示，上半年，公司实现营业收入 179.5 亿元，营业利润 7.8 亿元，归属于上市公司股东的净利润 5.3 亿元。

## 【新股、债券和基金发行】

新股发行

申购代码	公司简称	发行价格（元）	发行市盈	发行数量	申购限额	申购日期
深：002628	<a href="#">成都路桥</a>	未定	未定	4200 万	未定	20111025
深：300275	<a href="#">梅安森（创）</a>	未定	未定	1467 万	未定	20111025
深：300274	<a href="#">阳光电源（创）</a>	未定	未定	4480 万	未定	20111024
深：002627	<a href="#">宜昌交运</a>	未定	未定	3350 万	未定	20111021
深：300272	<a href="#">开能环保（创）</a>	未定	未定	2750 万	未定	20111021
沪：780100	<a href="#">恒立油缸</a>	23	42.59	1.05 亿	8.4 万股	20111019
深：002626	<a href="#">金达威</a>	35	22.73	2300 万	1.8 万股	20111019

新股上市

代码	公司简称	发行价（元）	发行量（股）	发行市盈	申购中签率	上市日期
深：300273	<a href="#">和佳股份（创）</a>	20	62.19	3335 万	2.7 万股	20111018
深：002624	<a href="#">金磊股份</a>	11.2	22.4	2500 万	2 万股	20111017
深：002622	<a href="#">永大集团</a>	20	3800 万	36.36	1.38%	20111118
深：300271	<a href="#">紫光华宇（创）</a>	30.8	1850 万	33.85	1.33%	未定
沪：601669	<a href="#">中国水电</a>	4.8	35 亿	16 倍	9.70%	20111118

增发

代码	公司简称	发行数量（万股）	增发价格（元/股）	申购日
----	------	----------	-----------	-----

配股

代码	公司简称	配股比例	配股价（元）	配股申购日	配股截至日
----	------	------	--------	-------	-------

可转债发行

【今日停复牌】

【沪市停牌】

- 停牌一小时：中视传媒。
- 停牌一天：浙江广厦、民丰特纸、亿阳信通、金证股份、涪陵电力、黑牡丹、ST 得亨、三安光电、ST 源发、广安爱众、中国人寿。
- 其他：\*ST 力阳停牌终止日 2011 年 10 月 13 日。

【深市停牌】

- 停牌一小时：无。
- 停牌一天：深南电 A、深南电 B、力合股份、保定天鹅、沈阳化工、中鼎股份、中鼎转债、华润三九、兔宝宝、宁波华翔、大港股份、梅花伞、江特电机、拓日新能、北化股份、友阿股份、



中利科技、海大集团、积成电子、国创高新、大北农、尤夫股份、杭氧股份、中超电缆、海源机械、豫金刚石、西部牧业、瑞和小康、瑞和远见。

- 其他：粤传媒、超华科技。

### 【股票和基金开户数（周）】

	指标名称	单位	2011-09-09	2011-09-16	2011-09-23	2011/9/30
沪深合计	新增股票户数	户	158,579.00	131,578.00	208,875.00	227,464.00
	新增股票户数 A 股	户	158,249.00	131,341.00	208,533.00	227,089.00
	新增股票户数 B 股	户	330.00	237.00	342.00	375.00
	期末股票账户数	万户	16,307.33	16,319.80	16,319.76	16,361.61
	期末 A 股账户数	万户	16,055.52	16,067.97	16,087.91	16,109.73
	期末持仓 A 股账户	万户	5,716.36	5,720.78	5,723.42	5,713.42
	本周参与交易的 A 股账户	万户	871.06	707.41	908.74	855.45
	期末 B 股账户数	万户	251.81	251.83	251.85	251.88
	期末有效股票账户数	万户	13,801.69	13,814.67	13,815.32	13,857.85
	期末休眠股票账户	万户	2,505.64	2,505.13	2,504.44	2,503.76
	新增基金开户数	户	54,963.00	40,719.00	64,240.00	56,787.00
	封闭型基金	户	2,348.00	1,957.00	3,695.00	5,264.00
	TA 系统开放式基金（户）	户	52,615.00	38,762.00	60,545.00	51,523.00
	期末基金账户（万户）	万户	3,630.99	3,635.04	3,641.45	3,647.12

### 【本周限售股解禁一览】

本周 A 股流通统计							
本期开始流通股数合计(亿股)							22.97
本期开始流通市值合计(亿元)							267.76
无限售条件股份数量(亿股)							112.95
无限售条件股份市值(亿元)							1554.87
限售流通股份数量(亿股)							48.72
限售流通股份市值(亿元)							803.08
A 股总股本(亿股)							161.68
A 股总市值(亿元)							2,357.95
本周 A 股解禁明细统计							
序号	股票代码	股票简称	可流通时间	本期流通数量(万股)	已流通数量(万股)	待流通数量(万股)	流通股份类型
1	002599.SZ	盛通股份	2011/10/17	660.00	2640.00	9900.00	首发机构配售股份
2	001696.SZ	宗申动力	2011/10/17	2210.00	76657.31	23238.16	定向增发机构配售股份, 追加承诺限售股份
3	002600.SZ	江粉磁材	2011/10/17	1590.00	6360.00	23830.00	首发机构配售股份

本公司或其关联机构在法律许可情况下可能持有或交易本报告提到的上市公司所发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。本公司在知晓范围内履行披露义务。客户可索取有关披露资料 [sxzqyjfb@i618.com.cn](mailto:sxzqyjfb@i618.com.cn)。客户应全面理解本报告结尾处的“免责声明”。



4	002601.SZ	佰利联	2011/10/17	480.00	1920.00	7000.00	首发机构配售股份
5	002485.SZ	希努尔	2011/10/17	1275.00	5000.00	13725.00	首发原股东限售股份
6	002486.SZ	嘉麟杰	2011/10/17	8282.25	5200.00	7317.75	首发原股东限售股份
7	002111.SZ	威海广泰	2011/10/17	1656.51	13235.95	15834.61	追加承诺限售股份
8	000425.SZ	徐工机械	2011/10/17	32786.89	70598.62	102890.31	定向增发机构配售股份
9	000069.SZ	华侨城 A	2011/10/17	840.96	237996.98	320508.10	股权激励限售股份
10	002111.SZ	威海广泰	2011/10/18	3418.14	14892.46	12416.47	追加承诺限售股份
11	000905.SZ	厦门港务	2011/10/18	29271.60	23828.40	0.00	股权分置限售股份
12	300129.SZ	泰胜风能	2011/10/19	4883.37	5400.00	11316.63	首发原股东限售股份
13	600745.SH	中茵股份	2011/10/19	508.40	32229.09	0.00	股权分置限售股份
14	002487.SZ	大金重工	2011/10/19	2861.10	3000.00	6138.90	首发原股东限售股份
15	600811.SH	东方集团	2011/10/19	42573.51	124107.03	0.00	股权分置限售股份
16	300244.SZ	迪安诊断	2011/10/19	256.00	1024.00	3830.00	首发机构配售股份
17	300245.SZ	天玑科技	2011/10/19	340.00	1360.00	5000.00	首发机构配售股份
18	300246.SZ	宝莱特	2011/10/19	208.00	842.00	3008.00	首发机构配售股份
19	300131.SZ	英唐智控	2011/10/19	2382.60	2618.00	5119.40	首发原股东限售股份
20	300130.SZ	新国都	2011/10/19	2205.00	2880.00	6345.00	首发原股东限售股份
21	600015.SH	华夏银行	2011/10/20	79052.83	420000.00	185919.75	定向增发机构配售股份
22	002491.SZ	通鼎光电	2011/10/21	2979.00	6700.00	17101.00	首发原股东限售股份
23	600406.SH	国电南瑞	2011/10/21	3011.89	102024.00	0.00	定向增发机构配售股份
24	002490.SZ	山东墨龙	2011/10/21	4579.85	7000.00	28312.57	首发原股东限售股份
25	002241.SZ	歌尔声学	2011/10/21	3158.26	51318.00	20682.00	定向增发机构配售股份
26	002489.SZ	浙江永强	2011/10/21	900.00	6000.00	17100.00	首发原股东限售股份
27	002488.SZ	金固股份	2011/10/21	2070.00	4500.00	11430.00	首发原股东限售股份

值周研究员：杜亮、董磊（TEL：010-82190365）

**免责声明：**

山西证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本报告是基于山西证券股份有限公司研究所认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。市场有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司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。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本所于发布本报告当日的判断。在不同时期，本所可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司所发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。本公司在知晓范围内履行披露义务。本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。