

资金流入港股认沽证

□法国兴业证券(香港)周翰宏

港股市场过去一周反复走软,恒指上周初反弹受制于10日均线,后半周探底向下,再次跌至8月调整低位约20800点附近,上方21000点关口争夺较激烈。短期恒指仍未改变震荡下跌走势,如往下寻底,计算量度跌幅,或有机会进一步下试2013年中的低位约19500点附近,暂宜先行观望。国企指数方面,自上月28日10000点得而复失之后,上周该指数加速下跌,并于上周五创下两年多低位至9059点,短期若继续向下则可留意2013年中低位约8640点附近支撑。

近期大市盘中频现跳水,市况可谓异常波动,恒指波幅指数(VHSI)上周已经

急升至40点附近。港股成交量方面,考虑到假期因素,上周大市成交略有收窄,日均交投跌破千亿港元约为900亿港元。衍生工具市场,认股证上周日均成交约150亿港元,牛熊证则维持约85亿港元,二者占大市总成交额比例在25%左右。

截至上周三,恒指牛证共计约5370万港元资金净流入,多仓部署于收价约20200点至20800点之间,相当于2240张期指合约,加仓约1392张;看空资金则持续换至较贴价条款部署,意图减低风险于市场风险的资金量,上周三收价约21300点至21900点之间的过夜货,增加约510张期指合约。

行业资金流数据方面,在市况反复疲弱背景下,观察到过去一周流入认沽证部署空仓及对冲的资金明显增加。其

中,网络媒体股板块的相关认沽证出现约2090万港元资金净流入;内地保险股板块的相关认沽证出现约720万港元资金净流入;以及A股ETF的相关认沽证亦出现约410万港元资金净流入部署。而部署反弹的资金则以内地银行股为对象,相关认沽证出现约1860万港元资金净流入。

市场操作方面,于波动市中部署指数牛熊证,由于波动市收回风险增加,所以投资者需时刻留意所持有的牛熊证条款是否因市况急速变化而变得相当进取。例如,买入时收价与现价价差约1000点,但当日显著变动,令收价与现价价差拉阔,收回风险因此增加,投资者便有必要考虑是否有足够风险承受能力继续持仓,或是选择止

损离场。

当然,市场上也有一些进取投资者会选择跟随大市变化灵活换股,以较低的资金量维持固定的杠杆比例,控制暴露于市场上的风险资金。例如,投资者买入时的收价与现价价差约500点,其后看对大市方向,收价与现价价差增加,从而持仓的市值增加但杠杆下降,假如投资者打算持续持仓,便可考虑以初始买入的资金量换至一些收价较贴近的条款,一来套现利润部分,二来可继续维持较高的杠杆水平。(本文并非投资建议,也非就任何投资产品或服务作出建议、要约或招揽生意。读者如依赖本文而导致任何损失,作者及法国兴业一概不负任何责任。若需要应咨询专业人士。)

油价多空争持 市场分歧加剧

□本报记者 黄继汇 纽约报道

近期国际油价波动剧烈。自纽约油价从6年多的低点强劲反弹后,市场对于油价后期走势看法分歧,有观点认为油价已经探底成功,也有观点认为未来油价还将再创新低。

纽约油价在跌破每桶40美元关口,创下6年多来新低后大举反弹。目前在每桶45美元附近波动。有分析人士指出,原油市场总是反应过度,由于坏消息已经在油价中体现,油价最糟糕的时候或已过去。

看多观点浮现

金融服务研究公司Raymond James资深能源分析师莫尔恰诺夫(Pavel Molchanov)指出,预期纽约油价未来会涨到50美元以上。他认为目前的低油价不支持原油行业的投资,会导致未来的产能

下降,无法满足需求。

欧佩克的原油产量约占世界石油市场的三分之一。欧佩克6月的部长会议决定,维持当前日均3000万桶原油产量的限额不变。该机构最新发布的报告指出,国际油价7月份的跌幅是2008年以来最严重的。高产量和市场投机给油价持续带来下行压力,欧佩克成员国和石油行业的所有参与者对此都密切关注。欧佩克指出,当前低油价的环境导致影响到提高未来产能的投资被搁置或取消。而未来20年全球的原油需求仍将有较大增长,现在的投资缺失意味着未来油价将会上涨到不合理的水平。

市场仍担忧供过于求

全球最大额原油交易商Vitol的首席执行官泰勒(Ian Taylor)则指出,原油市场供大于求的状态将持续,预计纽约油价在2016年将在40-60美元之间波动。

高盛分析师日前发布的报告指出,由于美国的油田钻井数下跌的滞后影响,美国原油产量未来走势仍然不明朗。由于非欧佩克国家的产量增加,全球原油产量充裕。原油价格必须保持低点,才能让市场在2016年末达到供需平衡。该行预期短期纽约油价在每桶45美元水平波动。

美国油田技术服务公司贝克休斯目前发布的数据显示,现在美国运营的油田钻井数量较去年大幅回落。不过分析人士指出,现有的油田钻井开采能力较过去大幅提高。

花旗集团的报告指出,美国原油行业开采效率提高,目前70%的产量来自于30%的油井。摩根士丹利报告则强调,尽管美国运营的油田钻井数量较去年大幅减少,但预计到今年底美国原油产量仍将处于历史高点。

对冲基金Balyasny负责大宗商品交

易的基金经理陈开平说,此前市场对新兴市场国家的经济过度悲观,导致包括油价在内的大宗商品被抛售。此后公布的美国经济数据好于预期,市场风险偏好上升,资金重回石油市场。陈开平指出,由于全球原油供应充裕,原油的生产成本在下降,加上未来美联储收紧货币政策,纽约油价未来仍有可能跌破40美元。

著名大宗商品对冲基金经理安迪朗(Pierre Andurand)指出,他认为美国和欧佩克产量充裕,油价仍有可能跌破30美元。他管理的基金净值去年因为下注油价下跌而大获其利。他说,市场在2016至2017年都产量过剩,因此需要低油价来令原油市场供需平衡,这没有快速的解决方案。他进一步预测称,今年底美国的原油产量只会较目前水平降低20万桶。他预期未来两年纽约油价的波动区间是25-50美元。

证券代码:600525

证券简称:长园集团

编号:2015073

长园集团股份有限公司 重大资产重组继续停牌公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

因长园集团股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”)正在筹划重大事项,经公司申请,本公司股票已于2015年7月21日起停牌,并于2015年7月28日披露了重大事项继续停牌公告。2015年8月4日,本公司披露了重大资产重组停牌公告,至9月3日停牌时间达一个月。停牌期间,本公司每五个交易日发布重大资产重组进展情况的公告。

一、重组框架介绍
(一)主要交易对方
本公司此次重大资产重组的交易对方初步拟定为第三方。
(二)交易方式
本公司此次重大资产重组交易方式初步拟定为以发行股份的方式购买资产。
(三)标的资产情况
本次重大资产重组拟购买的标的资产属于动力电池行业。
二、本次重大资产重组的工作进展情况
(一)重大资产重组停牌以来,有关各方积极论证本次重大资产重组事项的相关事宜,推进重大资产重组所涉及的各项工。截至目前,具体重组方案尚在论证、沟通中,故尚未签订相关重组协议。
(二)本次重大资产重组所涉及的尽职调查、审计、评估等各项工作的的工作量较大,公司及中介机构正在抓紧完善相关文件。
(三)停牌期间,公司严格按照《上市公司重大资产重组管理

办法》和上海证券交易所有关规定组织相关各方积极有序地推进本次重大资产重组事项涉及的各项工,并及时履行信息披露义务,每五个交易日发布一次有关事项的进展情况。

三、无法按期复牌的具体原因说明
由于本次重大资产重组涉及的工项较多,相关资产的尽职调查及审计、评估等工作程序较为复杂,因此公司无法按原计划于2015年9月4日前披露符合《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组申请文件》要求的重大资产重组预案并复牌。
四、申请继续停牌时间
考虑到前述审计、评估结果对本次交易对价有重大影响,将会影响本次重大资产重组标的公司的估值等核心内容,为确保本次重大资产重组工作申报、披露的资料真实、准确、完整,保证本次重大资产重组工作的顺利进行,防止公司股价异常波动,维护投资者利益,经公司申请并获上海证券交易所同意,公司股票自2015年9月4日起继续停牌不超过1个月。
停牌期间,公司将根据重大资产重组的进展情况,及时履行信息披露义务,每五个交易日发布一次重大资产重组进展公告。敬请广大投资者关注。

特此公告。

长园集团股份有限公司
董事会
二〇一五年九月二日

证券代码:600158

股票简称:中体产业

编号:临2015-34

中体产业集团股份有限公司关于第二大股东变更的提示性公告

特别提示:本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

中体产业集团股份有限公司(以下简称“本公司”)2015年9月1日收到第二大股东国家体育总局体育彩票管理中心《体育总局彩票中心关于以所持中体产业股份投资的函》(体彩字[2015]201号),该中心2015年8月18日收到《体育总局关于同意彩票中心以所持中体产业股份投资华体集团的批复》(体经综[2015]406号),财政部和体育总局审核同意该中心以所持中体产业集团股份有限公司股份(27,211,719股)投资华体集团有限公司。根据国家有关法律法规和行政规章,该项投资正在向财政部办理资产评

证券代码:600158

股票简称:中体产业

编号:临2015-35

中体产业集团股份有限公司股票交易异常波动公告

特别提示:本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:
公司股票连续三个交易日收盘价格跌幅偏离值累计超过20%,属于股票交易异常波动。
经公司自查并向公司大股东国家体育总局体育彩票管理中心核实,不存在应披露而未披露的重大信息。
一、股票交易异常波动的具体情况
本公司股票于2015年8月31日、9月1日、9月2日连续三个交易日收盘价格跌幅偏离值累计超过20%,根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定,属于股票交易异常波动。
二、公司关注并核实的相关情况
1、近期本公司生产经营情况正常,内外部经营环境未发生重大变化,也不存在需要更正、补充之处;公司不存在影响公司股票交易价格异常波动的重大事宜。
2、公司经自查,不存在应披露而未披露的重大信息,包括但不限于重大

估备案,取得财政部备案回复后,该中心将与华体集团有限公司到证券交易所和证券登记结算机构办理股权转让和过户登记,到工商管理部门办理注册资本和实收资本变更等事宜。
截至本公告日,国家体育总局体育彩票管理中心持有本公司27,211,719股,占比3.25%。华体集团有限公司取得本公司股份后,本公司实际控制人保持不变,仍为国家体育总局。根据上述事项的进展情况,公司将及时履行信息披露义务。

中体产业集团股份有限公司董事会
二〇一五年九月二日
备查文件:体育总局彩票中心关于以所持中体产业股份投资的函。

证券代码:002358

证券简称:森源电气

公告编号:2015-057

河南森源电气股份有限公司继续停牌公告

本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

河南森源电气股份有限公司(以下简称“公司”)因筹划重大事项,经公司向深圳证券交易所申请,公司股票于2015年7月3日下午开市起停牌,并于2015年7月4日发布了《河南森源电气股份有限公司重大事项停牌公告》(公告编号:2015-043),2015年7月9日发布了《河南森源电气股份有限公司重大事项进展公告》(公告编号:2015-045),2015年7月16日发布了《河南森源电气股份有限公司继续停牌公告》(公告编号:2015-047),2015年7月23日发布了《河南森源电气股份有限公司继续停牌公告》(公告编号:2015-048),2015年7月30日发布了《河南森源电气股份有限公司继续停牌公告》(公告编号:2015-049),2015年8月6日发布了《河南森源电气股份有限公司继续停牌公告》(公告编号:2015-053),2015年8月13日发布了《河南森源电气股份有限公司继续停牌公告》(公告编号:2015-054),

2015年8月20日发布了《河南森源电气股份有限公司继续停牌公告》(公告编号:2015-055),2015年8月27日发布了《河南森源电气股份有限公司继续停牌公告》(公告编号:2015-056)。具体内容详见公司刊登于《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn的相关公告。

公司股票停牌后,公司积极推动该重大事项的进展,目前事项处于尽职调查、审议阶段。由于相关事项尚存在不确定性,根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定,为维护广大投资者的利益,避免公司股价异常波动,公司股票将于2015年9月7日(星期一)开市起继续停牌,待相关公告刊登后复牌。停牌期间,公司将根据事项进展情况,严格按照有关法律法规的规定和要求履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告!

河南森源电气股份有限公司
董事会
2015年9月7日

证券代码:002582

证券简称:好想你

公告编号:2015-056

债券代码:112204

债券简称:14好想你

好想你枣业股份有限公司 关于第一期员工持股计划实施进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

好想你枣业股份有限公司(以下简称“公司”)2015年7月16日召开的第二届董事会第二十四次会议和2015年8月3日召开的2015年第二次临时股东大会分别审议通过了《关于公司第一期员工持股计划(草案)》及其摘要的议案,相关内容详见2015年7月17日、2015年8月4日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)。
根据中国证监会《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》和深圳证券交易所《中小板信息披露业务备忘录第34号:员工持股计划》的相关要求,现将公司第一期员工持股计划实施进展情况公告如下:
截至本公告日,公司第一期员工持股计划尚未购买本公司股票,公司将持续关注公司第一期员工持股计划的实施进展情况,并按照相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。
特此公告。

好想你枣业股份有限公司董事会
二〇一五年九月三日

证券代码:000511

证券简称:烯碳新材

公告编号:2015-055

银基烯碳新材料股份有限公司 关于重大资产重组停牌进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

银基烯碳新材料股份有限公司(以下简称“公司”)于2015年8月20日发布了《关于重大资产重组停牌公告》(2015-052),披露了公司正在筹划重大资产重组事项,公司股票(证券简称:烯碳新材,证券代码:000511)自2015年8月20日开市起停牌,并于8月27日披露了《关于重大资产重组停牌进展公告》(公告编号:2015-053)。
截止目前,公司及各方正在推进重大资产重组的各项工。因该事项尚存在不确定性,为了维护投资者利益,避免对公司股价造成重大影响,根据深圳证券交易所的相关规定,公司股票将继续停牌。
停牌期间,公司将根据《上市公司重大资产重组管理办法》及深圳证券交易所所有规定,及时履行信息披露义务,每五个交易日发布一次重大资产重组事项的进展公告。公司指定的信息披露媒体是《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn),敬请广大投资者关注公司相关公告并注意投资风险。
特此公告。

银基烯碳新材料股份有限公司
2015年9月2日

证券代码:002189

证券简称:利达光电

公告编号:2015-046

利达光电股份有限公司关于股东完成增持计划的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2015年9月2日,利达光电股份有限公司(以下简称“公司”)接到公司第二大股东南方工业资产管理有限责任公司(控股股东中国南方工业集团公司的全资子公司,以下简称“南方资产”)《关于增持利达光电股份有限公司股票的告知函》,南方资产于2015年7月27日至2015年9月2日增持公司股份796,802股,现将增持情况公告如下:
一、增持计划
为响应中国证监会维护资本市场稳定的号召,南方资产于2015年7月10日通知公司,拟择机通过证券公司或基金管理公司定向资产管理的方式增持公司股票,累计投资金额不低于1,400万元。详情请见公司2015年7月11日披露在《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《关于股东拟增持公司股份的公告》(公告编号:2015-039)。
二、增持计划实施及完成情况
南方资产于2015年7月27日至2015年9月2日通过证券公司设立的定向资产管理计划在二级市场上增持公司股份合计796,802股,占公司总股本的90.40%。

本次增持前,南方资产持有公司股份7,644,351股,占公司总股本的3.84%,中国南方工业集团公司持有公司股份77,690,015股,占公司总股本的38.99%,二者合计持有公司股份85,334,366股,占公司总股本的42.83%。
本次增持后,南方资产持有公司股份8,441,153股,占公司总股本的4.24%,中国南方工业集团公司持有公司股份77,690,015股,占公司总股本的38.99%,二者合计持有公司股份86,131,168股,占公司总股本的43.23%。
截至2015年9月2日,南方资产增持公司股份所用金额共计1402万元,前述增持计划中描述的累计投资金额不低于1400万元的增持承诺已履行完毕。

三、其他事项
1、南方资产承诺,自本次增持行为完成后的6个月内不减持所持本公司股份。
2、本次增持计划完成后,不会导致公司股权分布不具备上市条件。
3、本次增持行为符合《公司法》、《证券法》、《上市公司收购管理办法》以及中国证监会、深圳证券交易所相关法律法规的规定。
特此公告。

利达光电股份有限公司董事会
2015年9月7日

股票简称:武钢股份 股票代码:600005 临2015-026

公司债简称:14武钢债 公司债代码:122366

武汉钢铁股份有限公司 第六届董事会第二十八次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

武汉钢铁股份有限公司第六届董事会第二十八次会议于2015年9月2日以通讯方式召开,应到董事11人,实到董事10人,到会人数符合公司章程的有关规定。董事会审议通过以下决议:
一、关于董事长变动的议案
公司董事长邓崎峰涉嫌严重违法违纪,目前正接受组织调查。鉴于此,公司董事会推荐马国强先生为公司董事长。
表决结果:赞成票10票 反对票0票 弃权票0票
特此公告。
武汉钢铁股份有限公司董事会
2015年9月7日

证券代码:000166 证券简称:申万宏源 公告编号:临2015-54

申万宏源集团股份有限公司 关于申万宏源证券有限公司追加出资 投资于蓝筹股等事项的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2015年9月2日,公司收到所属于子公司申万宏源证券有限公司(以下简称“申万宏源证券”)报告,申万宏源证券已与中国证券金融股份有限公司签订《中国证券期货市场外衍生品交易主协议》及《收益互换交易确认书》,约定以申万宏源证券2015年7月底净资产20%出资,用于投资蓝筹股等。申万宏源证券在扣除已于2015年7月6日按2015年6月底净资产15%,即63.90亿元的出资后,补充出资21.6416亿元,并已完成相关资金的划付。(按2015年6月底净资产15%出资事宜详见2015年7月8日公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn上发布的公告)。
本次出资由中国证券金融股份有限公司设立专户进行统一运作,由50家证券公司按出资比例分担投资费用,分享投资收益。
特此公告。
申万宏源集团股份有限公司董事会
二〇一五年九月二日