

2015年12月31日

晨会纪要(2015年12月31日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板信托或“随风”再起）
- 【公司评论】 美盛文化(002699)：运筹帷幄之中，决胜千里之外
- 【宏观策略】 我国三季度外债余额下降 1503 亿美元

财经要闻：

- 1.东北老工业基地振兴再获政策红包
- 2.汇金成立资管公司 受让多家上市公司股票
- 3.足协将申办 2023 年亚洲杯
- 4.国务院印发国家标准化体系建设发展规划
- 5.两部委发布国家智能制造标准体系建设指南
- 6.2015 年全国铁路完成固定资产投资 8200 亿元
- 7.中国截至 9 月末全口径外债余额为 97318 亿元
- 8.1-11 月我国企业对一带一路相关国家直投增 35%
- 9.发改委公布 1-11 月产能合作统计数据
- 10.铁总车辆投资明年或降三成
- 11.发改委年末发力：一降一升调电价
- 12.深交所：积极争取“深港通”尽快启动
- 13.上交所着重查处重组停复牌及信披违规
- 14.央行出手稳汇率 暂停个别外资行外汇业务
- 15.京津冀协同规划出台：国家正式给 PM2.5 划红线
- 16.国家认监委三举措支持自贸区汽车平行进口
- 17.马云：中国经济下滑压力大未来 3 到 5 年不容乐观
- 18.A 股震荡收升 0.26%科技股表现优异
- 19.港股高开低走小幅下跌，中资金融股跌幅居前
- 20.周三美股收低，油价重挫能源股领跌

重点公告：

- 天舟文化:31 日复牌 拟 16.2 亿并购加码游戏业务
- 唐德影视:拟定增募资 6.5 亿元加码影视主业
- 高升控股:31 日复牌 拟 11.5 亿并购莹悦网络
- 韩建河山:确认中标 8.86 亿元大单
- 辽宁成大:82 亿元竞得中华控股 30 亿股权 31 日复牌
- 建设银行：汇金向全资子公司转让了 4.96 亿股建设银行 A 股股份

分析师

何筱微
SAC 执业证书编号：S0910510120001
hexiaowei@huajinsc.cn
021-20655618

报告联系人

盖斌赫
gaibinhe@huajinsc.cn
021-20655584

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深 300	3765.18	0.09%
上证综指	3572.88	0.26%
深证综指	2351.35	0.90%
恒生指数	21882.15	-0.53%
中小板指数	8542.20	0.88%
创业板指数	2779.51	1.08%
新三板做市指数	1430.05	0.55%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
通信(中信)	2.1%	50.0%	121.8%
轻工制造(中信)	2.0%	42.4%	101.0%
国防军工(中信)	1.8%	23.3%	40.3%
计算机(中信)	1.8%	60.1%	133.4%
汽车(中信)	1.5%	34.4%	55.7%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
非银行金融(中信)	-2.7%	34.1%	-18.0%
交通运输(中信)	-2.0%	13.6%	32.4%
农林牧渔(中信)	-2.0%	40.5%	84.8%
房地产(中信)	-1.7%	48.2%	57.9%
食品饮料(中信)	-1.6%	21.7%	26.2%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板信托或“随风”再起）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】（1）12月31日做市商情况变动：中国中投证券后续加入为久日新材（430141.OC）提供做市服务；第一创业证券后续加入为信维科技（430038.OC）提供做市服务；光大证券后续加入为润成科技（831565.OC）、新达通（430596.OC）、卫东环保（832043.OC）、巨正源（831200.OC）、智冠股份（831823.OC）、瑞可达（831274.OC）、可恩口腔（830938.OC）、泰恩康（831173.OC）提供做市服务；等等（2）12月31日由协议转为做市的挂牌公司：天地壹号（832898.OC）光大灵曦（831094.OC）海涛股份（833216.OC）倍通股份（832172.OC）福慧科技（832688.OC）七色珠光（832080.OC）凯歌电子（834511.OC）。12月30日新增做市5家，欧伏电气上涨353.33%，收于股价6.80，位列做市首日涨幅榜首；索尔科技上涨108.63%，收于股价31.67。涨涨跌幅方面，欧伏电气上涨353.33%收6.80，位列做市板块每日涨幅榜首；索尔科技上涨108.63%收于31.67；搜才人力上涨42.81%收于17.28。做市涨幅排名前十的股票中有3家首日做市。

【每日交易概况】12月30日，新三板共有936只股票发生成交，其中做市股票有682只，做市股票中欧伏电气涨幅位于第一，涨幅为353.33%；协议股票中杰通股份涨幅位于第一，涨幅为4,900.00%；今日有只17涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票无做市转让。今天新三板股票涨多跌少，全天有457只股票上涨，345只股票下跌。涨跌幅方面，12月30日新三板共有457只个股实现上涨，345只个股下跌。其中，有17只股票涨幅超过100%，杰通股份上涨幅度达到4900.00%；博玺电气、恒拓开源涨幅位居第二、三位，分别上涨890.00%、555.39%。涨幅前十的股票中无做市转让。成交额来看，华强文化的成交额排第一，达到23838.00万元。卫东环保的成交额为9481.83万元位居第二。紧跟其后的联讯证券成交额为9150.20万元。今日有31只个股成交额超过千万，成交额排名前十股票中有5家为协议转让，5家为做市转让。

【每日投资机会】瑞恒科技（831073.OC）新青年（833535.OC）飞新达（832872.OC）畅想软件（831874.OC）金日创（430247.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板信托或“随风”再起 发行量遇过山车

风险提示:系统性风险

美盛文化(002699)：运筹帷幄之中，决胜千里之外

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

公司作为中国目前规模最大的动漫衍生品研发生产企业，年产各类动漫服饰及衍生品2000多万套，公司正通过并购整合，全力打造“动漫IP+衍生品”的全产业链，综合娱乐平台初具雏形。2016年上海迪士尼的盛大开业，在未来3-5年将给公司主营业务带来强力拉动。

并购整合加速，打造“动漫IP+渠道+衍生品”全产业链模式：公司以动漫服饰产业为基础，向上下游进行拓展为战略，努力打造泛娱乐全产业链。公司收购缔顺科技、Sheepers B.V.、星梦工坊等一系列公司，志在打造动漫原创、游戏制作、网络平台、国内外终端销售、儿童剧演艺、影视制作、发行等一体化综合型大文化产业版图。公司发布公告，拟募集资金30.3亿元，用于构建IP文化生态圈项目以及收购浙江真趣网络100%股权。

上海迪士尼开业在即，公司服饰业收益明显：公司14年动漫服饰占营收比重77%，其中迪士尼动漫形象服饰占比超过60%。上海迪士尼将于16年开业，首年客流有望突破1000万。作为迪士尼公司授权生产商和迪士尼在全球最大的衍生品生产方之一，此次有望拉动公司整体销售业务。

原创IP《星学院》获得成功，产业布局成果显著：公司原创IP《魔法星学院》播出，标志着公司大文化产业生态圈的落地。目前动画片已于8月末陆续在各大少儿频道首播，覆盖30多个省市，与阿里影业战略合作，打造“SSS”IP。手机游戏上线；儿童剧演出在全方面排演，同名大电影和移动端漫画平台也在稳步推进。围绕原创IP，“平台+内容”战略已进入收获阶段，未来收入贡献可期。

投资建议：我们公司预测2015年至2017年每股收益分别为0.29、0.70和1.01元。净资产收益率分别为11.2%、22.7%和26.7%，给予增持-A建议，6个月目标价为90.83元。

风险提示：主要客户集中的风险；迪士尼乐园游客规模不及预期

我国三季度外债余额下降1503亿美元

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

根据外管局最新数据显示，截至 2015 年 9 月末，我国全口径外债余额为 97318 亿元人民币，等值 15298 亿美元，较 6 月末减少 1503 亿美元。从期限结构看，中长期外债余额为 32207 亿元人民币（等值 5063 亿美元），占 33%；短期外债余额为 65111 亿元人民币（等值 10235 亿美元），占 67%。从机构部门看，商业银行债务余额为 44758 亿元人民币（等值 7035 亿美元），占 46%；其他部门债务余额为 30239 亿元人民币（等值 4754 亿美元），占 31%。从债务工具看，贷款余额为 24367 亿元人民币（等值 3830 亿美元），占 25%；贸易信贷与预付款余额为 18111 亿元人民币（等值 2847 亿美元），占 19%；货币与存款余额为 24687 亿元人民币（等值 3881 亿美元），占 25%；债务证券余额为 15474 亿元人民币（等值 2432 亿美元），占 16%；直接投资：公司间贷款余额为 13057 亿元人民币（等值 2052 亿美元），占 13%。从币种结构看，本币外债余额为 46161 亿元人民币（等值 7256 亿美元），占 47%；外币外债余额（含 SDR 分配）为 51157 亿元人民币（等值 8042 亿美元），占 53%。在外币登记外债余额中，美元债务占 80%，日元债务占 4%，欧元债务占 7%。

三季度外债余额出现下降的主要原因是美联储进入加息周期以后，银行贸易融资余额和人民币外债余额分别下降 314 亿美元和 981 亿美元，部分境外金融机构和非居民存款配置调整导致境外同业存款和非居民存款出现下降。向前看，由于市场预期美联储在 2016 年可能会加息 2-4 次，美国 CCC 评级及以下的债券收益率当前位于 18% 以上的高位，以美元计价的融资成本高企，把美元计价的债务置换成以人民币计价的债务依旧是一种趋势，2016 年人民币仍有一定贬值压力。由于 2016 开年有 5 万亿美元的私人购汇额度，短期人民币可能有一定超调的可能。

【财经要闻】

1. 东北老工业基地振兴再获政策红包

据新华社消息，中共中央政治局 12 月 30 日召开会议，听取中央纪律检查委员会 2015 年工作汇报，研究部署 2016 年党风廉政建设和反腐败工作；审议通过《关于全面振兴东北地区等老工业基地的若干意见》。中共中央总书记习近平主持会议。会议强调，当前和今后一个时期是推进东北老工业基地全面振兴的关键时期，要牢固树立并切实贯彻创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，适应和把握我国经济进入新常态的趋势性特征，以提高经济发展质量和效益为中心，加大供给侧结构性改革力度，保持战略定力，增强发展自信，坚持变中求新、变中求进、变中突破，努力提升东北老工业基地的发展活力、内生动力和整体竞争力。

2. 汇金成立资管公司 受让多家上市公司股票

据汇金公司 12 月 30 日公告，近日，汇金公司将今年 8 月从证金公司受让的上市公司股票转让给中央汇金资产管理有限责任公司（“汇金资管公司”）。汇金资管公司于 2015 年 11 月设立，是汇金公司的全资子公司。

3. 足协将申办 2023 年亚洲杯

中国足协官方网站 30 日发布《中国足协关于承办 2023 年亚足联亚洲杯的意见征询函》，经过研究，中国足协计划申办 2023 年亚洲杯，赛事拟于 2023 年 6 月或 7 月举行，赛事约 30 天，至少需要 6 个办赛城市和至少 8 个比赛球场。此外，球队训练场数量为比赛场的 4 倍。

4. 国务院印发国家标准化体系建设发展规划

据中国政府网 30 日消息，《国家标准化体系建设发展规划（2016-2020 年）》已经国务院同意，现予以印发。规划提出，到 2020 年，基本建成支撑国家治理体系和治理能力现代化的具有中国特色的标准化体系。标准化战略全面实施，标准有效性、先进性和适用性显著增强。标准化体制机制更加健全，标准服务发展更加高效，基本形成市场规范有标可循、公共利益有标可保、创新驱动有标引领、转型升级有标支撑的新局面。“中国标准”国际影响力和贡献力大幅提升，我国迈入世界标准强国行列。规划对七大重点领域进行了详细的部署，其中包括农业农村、工业、服务业、社会领域、生态保护与节能减排领域、文化领域、政府管理领域等。

5. 两部委发布国家智能制造标准体系建设指南

据工信部网站 30 日消息，日前，工业和信息化部、国家标准化管理委员会联合发布了《国家智能制造标准体系建设指南（2015 年版）》。《建设指南》明确了建设智能制造标准体系的总体要求、建设思路、建设内容和组织实施方式，从生命周期、系统层级、智能功能等 3 个维度建立了智能制造标准体系参考模型，并由此提出了智能制造标准体系框架，框架包括“基础”、“安全”、“管理”、“检测评价”、“可靠性”等 5 类基础共性标准和“智能装备”、“智能工厂”、“智能服务”、“工业软件和大数据”、“工业互联网”等 5 类关键技术标准以及在不同行业的应用标准。为便于企业参阅，“建设指南”对现有智能制造相关标准按“基础共性”、“关键技术”和“重点行业”进行了分类整理。

6.2015年全国铁路完成固定资产投资 8200 亿元

从中国铁路总公司获悉，12月30日，随着海南环岛高铁的全线贯通，我国高铁运营里程达到1.9万公里，居世界第一位；全国铁路营业里程超过12万公里，居世界第二位。据新华社12月30日报道，统计显示，今年铁路建设各项目标全面完成，实现圆满收官。全国铁路完成固定资产投资8200亿元，投产新线9000多公里，新开工61个项目。铁路总公司有关负责人表示，今年铁路投资保持强劲势头，新开工项目顺利实施。在各方面的大力支持下，全年铁路建设所需资金全部得到落实，实现61个项目开工建设。

7.中国截至9月末全口径外债余额为 97318 亿元

12月30日，国家外汇管理局公布2015年9月末中国全口径外债数据。截至2015年9月末，我国全口径外债余额为97318亿元人民币。从期限结构看，中长期外债余额为32207亿元人民币（等值5063亿美元），占33%；短期外债余额为65111亿元人民币（等值10235亿美元），占67%。短期外债余额中，与贸易有关的信贷占49%。

8.1-11月我国企业对一带一路相关国家直投增 35%

据发改委网站12月30日消息，1-11月，我国企业共对一带一路相关的49个国家进行了直接投资，投资额合计140.1亿美元，同比增长35.3%，投资主要流向新加坡、哈萨克斯坦、老挝、印尼、俄罗斯和泰国等。

9.发改委公布 1-11 月产能合作统计数据

据发改委网站12月30日消息，1-11月，我国对外直接投资1041.3亿美元，同比增长16%。从行业分布情况来看，流向制造业的投资118亿美元，同比增长95.4%，其中流向装备制造业投资58.9亿美元，同比增长117.3%，占制造业对外投资的49.9%，占同期总投资额的5.7%。

10.铁总车辆投资明年或降三成

中国铁路总公司（下称中铁总）人士透露，2016年铁路固定资产投资还将维持在8000亿元以上，不过其中的机车车辆投资恐将大幅减少至900亿元。该人士还透露，中铁总2016年将主要采购动车组，而机车、普通客车、货车采购量将会进一步下降。中铁总年度机车车辆投资计算在固定资产投资之中。实际上，自2009年开始（2011年除外），随着中国高速铁路的迅猛发展，中铁总年度机车车辆投资都超过了1300亿元。尤其自2013年以来，车辆投资规模均保持在1400亿元以上。如按上述计划看，2016年，中国中车来自中铁总的订单将大降3成以上。

11.发改委年末发力：一降一升调电价

12月30日，《国家发改委关于降低燃煤发电上网电价和一般工商业用电价格的通知》明确，从2016年1月1日起，全国一般工商业销售电价平均每千瓦时下调约3分钱，大工业用电价格不做调整，预计将为相关用电企业减负约680亿元，中小微企业受益尤其明显。与此同时，居民生活和农业生产以外其他用电征收的可再生能源电价附加征收标准将提高27%到每千瓦时1.9分钱，这意味着将“输血”1900多亿元给作为战略新兴产业的可再生能源，解决遏制其发展的补贴资金缺口问题。长期以来，我国广泛存在着城市补农村、工商业补居民农业、省内发达市县补贴欠发达市县等电价交叉补贴，导致电价结构扭曲。在经济下行成本压力下，这一问题愈发突出。中国电力企业联合会数据显示，从2014年分类销售电价看，一般工商业及其他用电平均电价最高，为856.51元/千千瓦时，大工业用电平均电价为655.86元/千千瓦时，居民用电类别平均电价（到户价）为557.48元/千千瓦时。中央经济工作会议提出，2016年中国经济要抓好“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”五大任务，此次降低电力价格可以说是打响了“第一枪”。

12.深交所：积极争取“深港通”尽快启动

深圳证券交易所12月30日召开第三届理事会第四十六次会议，研究审议理事会2016年工作思路以及深交所《2015年工作总结和2016年工作安排》、《产品业务创新发展规划（2016—2020）》。会议指出，2016年是“十三五”规划开局之年，党中央、国务院对多层次资本市场改革发展提出了新要求，深交所工作面临新机遇。要切实履行市场组织者、一线建设者和自律监管者的核心职责，按照证监会统一部署，以市场化改革、创新引领发展，全面提升风险管理防控能力，全力推进市场双向开放，扎实培育长期成长动力，努力在更高层次、更大范围服务“十三五”国家战略全局。

13.上交所着重查处重组停复牌及信披违规

上交所连续发布了多份纪律处分决定书，对青鸟华光、上海物贸、柳化股份等 8 家上市公司及相关责任人予以通报批评或公开谴责。上交所表示，上述公司的纪律处分事项存在一些共性问题，反映了当前上交所调整监管重心，强化事中事后监管的着力方向，对市场各方有较强的警示意义，为今后进一步完善事中事后监管、探索分类监管打下了基础。

14.央行出手稳汇率 暂停个别外资行外汇业务

昨日人民币外汇市场格外热闹。北京时间上午 10 点后，离岸人民币兑美元逼近 6.61 关口，一度下跌逾 300 点，在岸和离岸价差扩至逾千点，引发市场强烈关注。午后外媒报道称，央行为稳定人民币汇率，暂停个别外资行跨境及其参加行的境内外汇业务。而在北京时间下午 4 点后，离岸人民币兑美元出现急剧拉升，短短 40 分钟涨逾 300 点，截至 22 时报收于 6.57 附近。证券时报记者了解到，央行确实对个别外资行进行窗口指导，暂停其跨境及其参加行的境内外汇业务，目前涉及的外资行包括渣打银行、星展银行、德意志银行等。据一外资行人士介绍，目前在岸和离岸人民币价差较大，境外银行可通过境内代理行购买或售出人民币，从事跨境人民币购售业务等存在丰厚的汇差套利空间。

15.京津冀协同规划出台：国家正式给 PM2.5 划红线

据央视财经 12 月 30 日从国家发改委获悉，今天下午《京津冀协同发展生态环境保护规划》发布，规划提出：到 2017 年，京津冀地区 PM2.5 年平均浓度要控制在 73 微克/立方米左右。到 2020 年，PM2.5 年平均浓度要控制在 64 微克/立方米左右，比 2013 年下降 40% 左右。

16.国家认监委三举措支持自贸区汽车平行进口

据国家认监委网站 30 日消息，为落实国务院相关文件要求，加快推进自贸区认证认可制度改革创新，国家认监委决定进一步调整汽车产品强制性认证制度，开展自贸区汽车平行进口认证实施试点工作。认监委将对全国各自贸区内以平行进口方式入境的汽车调整强制性产品认证（“CCC 认证”）要求，通过放宽对进口汽车原厂授权文件要求、放宽平行进口汽车数量限制、简化工厂检查要求等三大举措，促进汽车平行进口贸易发展。

17.马云：中国经济下滑压力大未来 3 到 5 年不容乐观

12 月 30 日，阿里巴巴(BABA.N)集团董事局主席马云在上海市浙江商会年会上表示，浙商未来最大的机会在于整个国家消费品质的提升，而雾霾治理中有可能诞生中国未来 30 年最了不起的企业。对于未来宏观经济形势判断，马云表示，中国未来 3 到 5 年经济情况并不容乐观，但未来 5 到 15 年左右，中国的经济还是很有机会的。中国经济下滑压力，是长期的，因为我们已经是世界上第二大经济体，继续保持 15% 增长要出问题的。经济速度放缓并没有什么不好？马云称，在快的过程中，一定会出错。要懂得建立机制，要懂得用最好的人，最好的管理方式，最好的技术来提升创造最好的产品，而让年轻人去提升速度，不要跟年轻人比速度，也不要跟年轻人比技术和产品的创新。即使 GDP 增长只有 2%、4%，有的企业依旧能达到 200%、300% 的成长。浙商不仅要擅长于发现需求，还要创造需求，不仅要善于追赶需求，要引领需求，不仅要找到外在的需求，更要发掘内在的需求。所以，马云认为浙商未来最大的机会在于整个国家消费品质的提升。

18.A 股震荡收升 0.26% 科技股表现优异

周三（12 月 30 日），A 股全天震荡反复，题材股活跃，科技股仍占优，银行板块午后从低点回弹并转升，助力 A 股最终收涨。当天，有 66 只非 ST 股涨停。招商蛇口登陆深交所，收盘跌逾 8%。截至收盘，上证综指涨 0.26% 报 3572.88 点，深证成指涨 0.65% 报 12889.83 点。两市全天成交金额 7210 亿元人民币，上日成交金额为 6569 亿元。中小板指涨 0.88%；创业板指收涨 1.08%。万得全 A 指数收盘涨 0.76%；万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘涨 0.93%。盘面上，申万一级行业中，仅交通运输、非银金融板块小幅下滑。通信板块涨 2.3%。计算机、电子、国防军工板块均升约 2%。休闲服务、建筑材料、轻工制造、纺织服装板块涨超 1%。银行板块涨 0.3%，民生银行、招商银行升 2% 左右。概念股方面，芯片国产化、智能穿戴、大数据、网络安全指数均涨 4% 左右。移动支付、基因检测、宽带提速、生物识别、虚拟现实、机器人、移动互联网、工业 4.0、安防监控、量子通信、三网融合、智能汽车指数均涨 2% 以上。股指期货方面，沪深 300 股指期货主力合约跌 0.14%、上证 50 股指期货主力合约跌 0.38%、中证 500 股指期货主力合约涨 1.5%。

19.港股高开低走小幅下跌，中资金融股跌幅居前

周三，恒指高开低走，曾上 22000 点。截至收盘，恒指跌 0.53% 或 117.4 点，报 21882.15 点；恒生国企指数跌 1.32% 或 129 点，报 9659.88 点；恒生红筹指数跌 0.82% 或 33.26 点，报 4030.1 点。大市全日成交 449.3 亿港元。蓝筹股中，汇丰涨 0.96% 领涨蓝筹。跌

幅榜中,中资金融股中国人寿跌逾 2.5%,中国平安、中国银行、交通银行、工商银行等录得下跌。能源股华润电力、中国神华跌逾 1.5%,中石化、中石油、中海油亦录得下跌。消费股百丽国际、蒙牛乳业、恒安国际等跌幅居前。

20.周三美股收低,油价重挫能源股领跌

美股周三收跌,能源股领跌。美国原油库存攀升及沙特的不减产言论令油价重挫。IMF 警告称明年经济增长将令人失望。截至收盘,道琼斯工业平均指数跌 117.11 点,跌幅 0.66%,报 17603.87 点;标普 500 指数跌 15 点,跌幅 0.72%,报 2063.36 点;纳斯达克综合指数跌 42.09 点,跌幅 0.82%,报 5065.85 点。盘面上,所有板块全面下滑,能源和原材料板块领跌。国际货币基金组织(IMF)主席拉加德周三在写给外媒的文章中表示,2016 年全球经济增长将“令人失望”。拉加德指出,2016 年美联储(Fed)加息及中国经济放缓的前景都加大了不确定性,同时也可能使全球经济更为脆弱。拉加德还指出,全球贸易增长明显放缓,而原材料价格下滑对依赖于此的国家造成了问题,同时许多国家的金融业存在弱点,新兴市场的金融风险也在升高。

【重点公告】

【采掘】

平煤股份:关于开展应收账款资产证券化的公告

冀中能源:关于转让金牛化工股份获得国务院国资委批复并收到股权转让价款的提示性公告

【传媒】

博瑞传播:关于子公司收到法院民事判决书的公告

天舟文化:拟对外投资的公告

唐德影视:拟定增募资 6.5 亿元加码影视主业

万达院线:购买慕威时尚文化传播公司 100%的股权

奥飞动漫:并购四月星空获有条件通过 31 日复牌

华谊嘉信:拟推 1490 万份股权激励计划

天舟文化:31 日复牌 拟 16.2 亿并购加码游戏业务

【电气设备】

科陆电子:关于全资子公司与深港共创财富管理有限公司共同投资设立产业并购基金的公告

科陆电子:关于全资子公司以未分配利润转增注册资本的公告

科陆电子:关于全资子公司与深圳市博资创新管理有限公司共同投资设立产业并购基金的公告

长高集团:关于国开发展基金有限公司投资参股公司全资子公司长高电气的公告

置信电气:关于公司与中国电力财务有限公司签订《金融业务服务协议》的公告

百利电气:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批复的公告

科泰电源:关于捷泰新能源取得政府补贴的公告

通光线缆:重大合同中标提示性公告

【电子】

亿纬锂能:关于与动力电池 PACK 厂家签订战略合作协议的公告

金运激光:关于使用剩余超募资金投资“3D 展示技术与服务”项目的公告

金运激光:关于终止公司非公开发行股票事项的公告

联建光电:关于公司董事完成增持计划的公告

高德红外:子公司获国开发展基金投资 6200 万元

【房地产】

万方发展:关于出售海南龙剑实业有限公司 51%股权的公告

中天城投:关于非公开发行股票获得中国证券监督管理委员会核准批复的公告

广宇发展:关于控股子公司竞拍取得土地使用权的公告

华夏幸福:关于与千方科技签订战略合作框架协议的公告

亚太实业:股票存在被实施退市风险警示及暂停上市风险的提示性公告

【纺织服装】

高升控股:31 日复牌 拟 11.5 亿并购莹悦网络

【非银金融】

新华保险:关于汇金公司所持本公司 A 股股份变动的公告
大众公用:与关联方共同投资的关联交易公告
申万宏源:中央汇金向汇金资产管理转让 1.5 亿股股份

【公用事业】

通宝能源:关于全资子公司山西阳光发电有限责任公司收购晋能保德煤电有限公司 100%股权的关联交易公告
国电电力:非公开发行限售股上市流通公告
华电能源:关于获得政府补贴情况的公告
ST 博元:因财报不保真被谴责 最迟或明年 3 月退市
哈投股份:重组拟近百亿收购江海证券

【化工】

彩虹精化:关于设立招商彩虹新能源产业投资基金的公告
芭田股份:关于对外投资设立子公司暨关联交易的公告
大名城:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

【机械设备】

兴源环境:关于对外投资设立有限合伙企业的公告
胜利精密:关于控股股东增持公司股份计划实施完毕的公告
黄海机械:关于公司控股股东,实际控制人权益变动暨公司控股股东,实际控制人变更的提示性公告
金轮股份:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金实施情况暨新增股份上市公告书
秦川机床:关于收到“高档数控机床与基础制造装备科技重大专项”款的公告
龙马环卫:中标海口环卫一体化 PPP 项目
法尔胜:资产重组事项未获审核通过 31 日复牌
宝塔实业:控股股东所持 53.43%股份遭轮候冻结

【计算机】

千方科技:关于与华夏幸福签署战略合作框架协议的公告
赛为智能:关于全资子公司收到新产品新技术鉴定证书的公告
雷柏科技:携手华为合作智能制造业务
朗科科技:再获中科汇通增持近 1%股份

【家用电器】

美菱电器:关于非公开发行股票申请获得中国证券监督管理委员会受理的公告
惠而浦:关于使用闲置流动资金购买货币市场基金赎回的公告
爱仕达:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批复的公告
盾安环境:旗下盾安禾田获国开发展基金投资

【建筑材料】

洛阳玻璃:重大资产置换及发行股份并支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之发行股份并支付现金购买资产之发行结果暨股份变动的公告
青龙管业:中标 5.07 亿水资源工程项目
韩建河山:确认中标 8.86 亿元大单

【建筑装饰】

洪涛股份:关于收到《中标通知书》及签订工程《施工合同》的公告
美尚生态:关于怀远县城市生态园林景观工程(一期)PPP 项目中标及合同签署的公告
杭萧钢构:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告
东方园林:重大工程中标公告

【交通运输】

象屿股份:关于董事长变更的公告
北部湾港:防城港北部湾港务有限公司防城港粮食输送改造工程(筒仓及火车发放站)施工合同

春秋航空:与民航投资达成战略合作协议

【农林牧渔】

中基:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案

北大荒:关于计提子公司北大荒龙垦麦芽有限公司长期股权投资减值准备和应收款坏账准备的公告

丰乐种业:关于收到土地收储款的公告

新中基:进军大健康 拟 15 亿并购绿瘦健康

大康牧业:拟 10 转增 9 股

敦煌种业:转让东海证券股权 获益 1.57 亿

【汽车】

金龙汽车:关于投资设立金龙(龙海)投资有限公司的公告

美晨科技: 全年净利预增 89%-118%

【轻工制造】

岳阳林纸:关于与广州市晨辉纸业有限公司签订关联交易框架协议的公告

金城股份:将无法支付的款项转营业外收入事项的公告

金城股份:关于参股公司股权冻结公告

*ST 银鸽:关于子公司获得节能减排专项补助资金的公告

四通股份:关于收到政府补贴的公告

帝龙新材:关于限制性股票第一次解锁股份上市流通的提示性公告

凯恩股份:关于控股子公司获准挂牌新三板的公告

【商业贸易】

爱施德:关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的公告

辽宁成大:82 亿元竞得中华控股 30 亿股权 31 日复牌

【休闲服务】

零七股份:关于子公司银行账户解除冻结的公告

北京文化:关于出售天合晟景 100%股权的公告

峨眉山 A:关于控股股东增持公司股份的公告

【医药生物】

浙江医药:关于盐酸头孢唑兰获得药物临床试验批件的公告

亚宝药业:关于全资子公司取得药物临床试验批件的公告

白云山:关于全资子公司因政策性征拆涉及补偿事宜的公告

九州通:关于与国开发展基金有限公司合作的公告

海南海药:关于与泰州市姜堰区人民政府签署三方战略合作协议的公告

汉森制药:2015 年度非公开发行 A 股股票预案

昆药集团:关于下属控股公司昆明贝克诺顿制药有限公司收购北京华方科泰医药有限公司持有的浙江华立南湖制药有限公司 70% 股权的公告

精华制药:关于控股子公司签订合同暨关联交易的公告

迪安诊断:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批文的公告

振东制药:关于创新药拉洛他赛脂质微球注射液批准临床的公告

亿帆鑫富:关于全资子公司合肥亿帆生物医药有限公司收购沈阳澳华制药有限公司股权完成工商变更登记的公告

东北制药:拟向员工持股定增募资 3.5 亿元

【银行】

中信银行:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批文的公告

工商银行:关于汇金公司所持本行 A 股股份变动的公告

光大银行:关于中央汇金投资有限责任公司所持本行 A 股股份变动的公告

华夏银行:非公开发行优先股审核获批

建设银行: 汇金向全资子公司转让了 4.96 亿股建设银行 A 股股份

农业银行: 汇金公司向其子公司转让 12.55 亿股

【有色金属】

盛和资源:关于签署《冕宁县冕里稀土选矿有限责任公司股权收购合同书》的公告

盛和资源:关于参股子公司中铝四川稀土有限公司增资冕宁县冕里稀土选矿有限责任公司的公告

株冶集团:关于控股股东增持计划完成的公告

西部矿业:关于控股股东终止融资融券业务的公告

赤峰黄金:关于终止重大资产购买暨关联交易的公告

利源精制:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准批文的公告

【综合】

东湖高新:关于与国开发展基金有限公司签署投资合同及与关联方签署三方协议暨关联交易的公告

综艺股份:关于获得政府补助的公告

公司评级体系

收益评级：

买入 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 15%以上；

增持 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 5%至 15%；

中性 — 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-5%至 5%；

减持 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 5%至 15%；

卖出 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 15%以上；

风险评级：

A — 正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B — 较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

分析师声明

何筱微声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

何筱微声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券有限责任公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

免责声明：

本报告仅供华金证券有限责任公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦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。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券有限责任公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券有限责任公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

华金证券有限责任公司

地址：上海市浦东新区杨高南路 759 号（陆家嘴世纪金融广场）30 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsc.cn