

晨会纪要(2016年01月08日)
晨会纪要
今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报 (业内建议做券商评价体系)
- 【公司评论】 2015 业绩预告增 5 倍，比亚迪业绩再创新高
- 【公司评论】 环旭电子 (601231) 公布 2015 年 12 月销售收入数据点评

财经要闻：

- 1.证监会：决定暂停熔断机制 负面影响大于正面效应
- 2.证监会发布减持新规三个月内竞价减持不得超 1%
- 3.习近平视察第 13 集团军：今年是强军兴军发展进程中十分关键的一年
- 4.习近平：依托成渝等三大城市群带动长江经济带发展
- 5.工信部：我国正式启动 5G 技术研发试验
- 6.中国 12 月外汇储备大降 1079 亿美元创单月最大降幅
- 7.财政部：截至去年 11 月底全国财政收回存量资金 3658 亿元
- 8.今年新增债置换债规模料双升全年地方债发行额或超 5 万亿
- 9.国务院：支持沿边重点地区开发实施差异化扶持
- 10.社科院报告：“十三五”我国将基本实现工业化
- 11.住建部联手农发行政策性金融助力海绵城市建设
- 12.汽车业反垄断指南征求意见稿已起草完成
- 13.工信部公布 85 个国家再生利用重大示范工程
- 14.2017 年京津冀石墨烯产业望超 20 亿年产值
- 15.4 只分级 B 基金或将下折
- 16.美邦服饰：实控人周成建及董秘涂珂“失联”
- 17.人民币中间价连跌八日创 2011 年 3 月以来新低
- 18.A 股暴跌 7% 半小时内熔断收盘 1500 余股跌停
- 19.周四恒指受 A 股拖累收盘重挫逾 3%
- 20.周四美国三大股指均大跌逾 2.3% 投资者担忧全球经济放缓

重点公告：

- 比亚迪:年报业绩预增五倍以上 新能源汽车发力
- 美尚生态:签 2 亿元遵义市景观提升工程
- 浙江金科:8 日复牌 拟 29 亿收购手游公司
- 文山电力:8 日复牌 拟 10 亿元收购云南国际
- 保利地产:15 年签约金额 1541 亿增长 12.75%
- 宜华木业:拟 18.3 亿并购新加坡家具制造商

分析师

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

报告联系人

盖斌赫
gaibinhe@huajinsec.cn
021-20655584

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深 300	3294.38	-6.93%
上证综指	3125.00	-7.04%
深证综指	1958.09	-8.24%
恒生指数	20333.34	-3.09%
中小板指数	7113.52	-8.19%
创业板指数	2256.52	-8.58%
新三板做市指数	1367.50	-3.09%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
煤炭(中信)	-6.1%	1.5%	-19.7%
银行(中信)	-6.7%	3.5%	1.2%
钢铁(中信)	-9.3%	-6.9%	-15.1%
国防军工(中信)	-10.6%	3.7%	20.4%
石油石化(中信)	-11.5%	-3.1%	-12.4%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	-20.9%	14.8%	71.3%
传媒(中信)	-19.5%	4.8%	31.7%
机械(中信)	-17.4%	3.9%	31.1%
基础化工(中信)	-17.3%	15.7%	42.7%
商贸零售(中信)	-17.2%	3.1%	20.5%

【行业公司评论】

新三板日报（业内建议做券商评价体系）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】（1）1月8日做市商情况变动：第一创业证券后续加入为中教股份(430176.OC)提供做市服务；新时代证券后续加入为纳晶科技(830933.OC)提供做市服务；太平洋证券后续加入为天源环保(831713.OC)提供做市服务；新时代证券后续加入为纳晶科技(830933.OC)、九五智驾(830725.OC)提供做市服务；太平洋证券后续加入为天源环保(831713.OC)提供做市服务；国海证券后续加入为巨正源(831200.OC)提供做市服务；联讯证券后续加入为百大能源(430454.OC)、泰恩康(831173.OC)、铜牛信息(430243.OC)、有友食品(831377.OC)、春茂股份(430463.OC)、洁昊环保(831208.OC)、北鼎晶辉(430532.OC)提供做市服务；招商证券后续加入为润农节水(830964.OC)提供做市服务；浙商证券后续加入为龙创设计(832954.OC)提供做市服务；国元证券后续加入为海通发展(833362.OC)提供做市服务；中山证券后续加入为泰恩康(831173.OC)、银信农贷(832944.OC)提供做市服务；山西证券后续加入为晓鸣农牧(831243.OC)提供做市服务；万联证券后续加入为迈科智能(831284.OC)提供做市服务；日信证券后续加入为亨达股份(831687.OC)、焕鑫新材(831143.OC)提供做市服务；中国中投证券后续加入为泰恩康(831173.OC)提供做市服务；华融证券后续加入为巨正源(831200.OC)、创尔生物(831187.OC)提供做市服务；德邦证券后续加入为亨达股份(831687.OC)提供做市服务；东兴证券后续加入为银联股份(831200.OC)、利策科技(832547.OC)提供做市服务；（2）1月8日由协议转为做市的挂牌公司：现在支付(832086.OC)、鑫融基(832379.OC)、广电计量(832462.OC)。1月7日新增做市4家，华泰集团，建研信息，朗朗教育价格不变，南方阀门下跌-6.12%。涨跌幅方面，梓潼宫上涨20.79%收15.69，位列做市板块每日涨幅榜首；芯邦科技上涨13.72%收于6.30；力好科技上涨10.53%收于6.51。做市涨幅排名前十的股票中没有首日做市。

【每日交易概况】1月7日，新三板共有5234只股票发生成交，其中做市股票有1145只，做市股票中梓潼宫涨幅位于第一，涨幅为20.79%；协议股票中赛浪股份涨幅位于第一，涨幅为1700.00%；今天新三板股票涨少跌多，全天有202只股票上涨，578只股票下跌；有6只股票涨幅超过100%，赛浪股份上涨幅度达到1700.00%；淳中科技、国佳新材涨幅位居第二、三位，分别上涨347.76%、333.33%。涨幅前十的股票中没有做市转让。

【每日投资机会】曼荼罗(835005.OC)、晟嘉电气(830847.OC)、婴儿乐(830977.OC)、丰禾支撑(832217.OC)、绿之彩(832014.OC)、科富股份(832546.OC)、长潮股份(831887.OC)、青广无线(831703.OC)、颂大教育(430244.OC)、微瑞思创(833495.OC)、雷特科技(832110.OC)。

【财经要闻】

新三板挂牌企业频出乌龙 业内建议做券商评价体系

风险提示:系统性风险

2015业绩预告增5倍，比亚迪业绩再创新高

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

事件：比亚迪于1月7日晚间发布2015年度业绩预告修正公告。公告中称公司预计归属于上市公司股东净利润为268,000万元~285,000万元；比上年同期上升518.18%~557.39%。

点评：今年是我国新能源产业里程碑式的一年，锂电池和新能源整车板块气势如虹节节高，均处于供不应求的状态，比亚迪新能源汽车满负荷生产仍旧无法满足市场需求。公司在新能源汽车的霸主地位毋庸置疑，根据每日财经网，今年上半年，比亚迪在该行业的市场份额已达29.8%；而其中的插电式混合动力汽车更占了近7成的市场份额。公司此次修订业绩预告的一大主因是出乎意料的火爆订单情况，尤其是“秦”“唐”“宋”系列，凭借优良的产品性能，这几款车型的客户认可度相当高。比亚迪秦今年前三季度销量达26156辆，全球排名第4；比亚迪唐今年1-11月更是累计销售1.27万辆。除此之外，公司的K9、E6等公共交通领域的电动汽车产品订单也络绎不绝。比亚迪的另一大独特优势是其的整合效应，通过领先布局，公司率先实现了产业闭环。而在近期，王传福进入盐湖更预示着公司或许会将触手伸向更上游的锂资源领域，进一步实现垂直一体化。在十三五新能源产业继续发力的期间，建议大家继续关注新能源整车龙头：比亚迪（002594）

环旭电子（601231）公布2015年12月销售收入数据点评

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

环旭电子（601231），公布2015年12月销售收入数据，单月销售收入15.78亿人民币，同比下降1.8%，2015年全年收入同比增长34.34%达到了213.23亿人民币。

点评：公司作为苹果Apple Watch的SIP的供应商，下半年开始随着Apple Watch的出货量逐步稳健增加，公司的月披露收入也持续上升，12月份的销售出现负增长一方面是由于2014年基数较高，同时苹果第一季度的销售预计有所下调，考虑到公司下半年不会再次受到相关减值的影响，随着产品出货量进入稳定阶段，我们预计公司明年业绩将恢复。我们预测公司2015年至2017年每股收益分别为0.33、0.50和0.56元，给予买入-A评级，6个月目标价为17.45元，相当于

2015~2017年 52.3、35.0、31.4 倍的动态市盈率。

【财经要闻】

1.证监会：决定暂停熔断机制 负面影响大于正面效应

1月7日晚间消息，三家交易所发布通知自1月8日起暂停实施指数熔断。此后证监会也发布对三家交易所发布通知自1月8日起暂停实施指数熔断的评论。证监会称引入指数熔断机制的主要目的是为市场提供“冷静期”，避免或减少大幅波动情况下的匆忙决策，保护投资者特别是中小投资者的合法权益；抑制程序化交易的助涨助跌效应；为应对技术或操作风险提供应急处置时间。熔断机制不是市场大跌的主因，但从近两次实际熔断情况看，没有达到预期效果，而熔断机制又有一定“磁吸效应”，即在接近熔断阈值时部分投资者提前交易，导致股指加速触碰熔断阈值，起了助跌的作用。权衡利弊，目前负面影响大于正面效应。因此，为维护市场稳定，证监会决定暂停熔断机制。引入熔断机制是在2015年股市异常波动发生以后，应各有关方面的呼吁开始启动的，有关方案经过了审慎的论证并向社会公开征求了意见。熔断机制是一项全新的制度，在我国没有经验，市场适应也要有一个过程，需要逐步探索、积累经验、动态调整。下一步，证监会将认真总结经验教训，进一步组织有关方面研究改进方案，广泛征求各方面意见，不断完善相关机制。

2.证监会发布减持新规三个月内竞价减持不得超1%

为防范大股东、董事、监事、高级管理人员集中、大规模减持冲击市场，并依法保障其转让股份的权利，证监会7日发布《上市公司大股东、董监高减持股份的若干规定》，规定自9日起施行。根据规定，上市公司大股东计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份，应当在首次卖出的15个交易日前预先披露减持计划。证监会上市部相关负责人表示，按时间推算，2月份之前不会有大股东通过竞价交易减持股份。

3.习近平视察第13集团军：今年是强军兴军发展进程中十分关键的一年

习近平近日到第13集团军视察。他强调，今年是强军兴军发展进程中十分关键的一年。深化国防和军队改革要向纵深推进，军队建设发展“十三五”规划要启动实施，部队全面建设和军事斗争准备面临适应新体制、实现新发展的挑战。全军要更加坚定自觉地贯彻政治建军要求，更加坚定自觉地落实改革强军战略，更加坚定自觉地推进依法治军，努力创造新的更大成绩。

4.习近平：依托成渝等三大城市群带动长江经济带发展

新华社7日消息，习近平5日在重庆召开推动长江经济带发展座谈会，听取有关省市和国务院有关部门对推动长江经济带发展的意见和建议。习近平强调，把长江经济带建设成为我国生态文明建设的先行示范带、创新驱动带、协调发展带；抓紧解决沿江工业、港口岸线无序发展的问题；优化长江经济带城市群布局，依托长三角、长江中游、成渝这三大城市群带动长江经济带发展；当前和今后相当长一个时期，要把修复长江生态环境摆在压倒性位置，共抓大保护，不搞大开发。

5.工信部：我国正式启动5G技术研发试验

据新华网消息，工信部7日正式启动5G技术研发试验，这意味着我国5G发展进入技术研发及标准研制的关键阶段。信息通信研究院院长、IMT-2020(5G)推进组组长曹淑敏指出，我国5G技术研发试验将在政府的领导下，依托国家科技重大专项，由IMT-2020(5G)推进组负责实施。其主要目标是支撑5G国际标准制定，推动5G研发及产业发展，促进全球5G技术标准形成。

6.中国12月外汇储备大降1079亿美元创单月最大降幅

中国人民银行1月7日公布数据显示，2015年12月份中国外汇储备再次出现缩水，从11月份的34382.84亿美元下降至33303.62亿美元，减少了1079.22亿美元，创史上最大降幅。同时公布的黄金储备为601.91亿美元，较11月末的595.22亿美元增加6.69亿美元。外汇储备指为了应付国际支付需要，中央银行及其他政府机构集中掌握的外汇资产。自2014年9月份以来，中国过去多年一路走高的外汇储备突然掉头直下，呈现不断下降。特别是自2015年5月份以来，外汇储备逐月“缩水”，直至10月份才结束“五连降”。

7.财政部：截至去年11月底全国财政收回存量资金3658亿元

据财政部1月7日消息，截至2015年11月底，全国财政收回存量资金3658亿元，调整用于保民生、补短板、增后劲。2015年3月至4月，组织开展盘活地方财政存量资金专项检查，共查出各类违规问题资金约9561亿元。

8.今年新增债置换债规模料双升全年地方债发行额或超 5 万亿

从权威渠道获悉，今年，包括一般债券和专项债券在内的新增地方政府债券规模将在去年 6000 亿元的基础上显著提升。同时，置换债规模也有望在去年 3.2 万亿元的基础上进一步提高，从而实现新增债、置换债规模“双升”的局面。有专家预计，今年全年地方债发行额可能在 5 万至 6 万亿元。据知情人士透露，新增地方政府债券有望达到万亿量级。据悉，新增债券在各省市的分配原则为，现在债务率过高的地区今年安排较少的新增债规模，而目前债务率低的地方今年有望获得更多新增债额度。计算得知，从置换规模上看，今明两年将有逾 11 万亿元债务需要置换。2015 年 8 月全国人大常委会批准的限额中含有 15.4 万亿元存量债务，其中 1.06 万亿元是过去几年中央代发地方债和地方自发自还地方债的额度，除去这部分，剩余部分是通过银行贷款、融资平台等非债券方式举措的存量债务，国务院准备用三年左右的时间进行置换。2015 年已经置换 3.2 万亿元，据此，2016 年、2017 年将有超过 11 万亿元的政府债务需要置换。

9.国务院：支持沿边重点地区开发实施差异化扶持

国务院日前发布关于支持沿边重点地区开发开放若干政策措施的意见。意见指出，要支持沿边重点地区开发开放，构筑经济繁荣、社会稳定的祖国边疆。具体来看，重点开发开放试验区包括广西东兴重点开发开放试验区，云南勐腊（磨憨）重点开发开放试验区、瑞丽重点开发开放试验区，内蒙古二连浩特重点开发开放试验区、满洲里重点开发开放试验区等 5 个；沿边国家级口岸 72 个，其中铁路口岸 11 个、公路口岸 61 个；边境城市包括广西东兴市、凭祥市，云南景洪市、芒市等 28 个；边境经济合作区包括广西东兴边境经济合作区等 17 个；跨境经济合作区有中哈霍尔果斯国际边境合作中心 1 个。意见还指出，一是深入推进兴边富民行动，实现稳边安边兴边；二是改革体制机制，促进要素流动便利化；三是调整贸易结构，大力推进贸易方式转变；四是实施差异化扶持政策，促进特色优势产业发展；五是提升旅游开放水平，促进边境旅游繁荣发展；六是加强基础设施建设，提高支撑保障水平；七是加大财税等支持力度，促进经济社会跨越式发展；八是鼓励金融创新与开放，提升金融服务水平。

10.社科院报告：“十三五”我国将基本实现工业化

中国社会科学院工业经济研究所 6 日发布的《中国工业发展报告》指出，到 2020 年，我国将基本实现工业化，工业占我国国民经济比重将缓慢降低，工业增加值增速也将略低于 GDP 的增速。《中国工业发展报告》指出，随着分工程度的加深，以及工业生产所需要的条件越来越复杂，第二、第三产业之间的界限将被打破。第二产业特别是制造业和金融服务业、技术研发业、教育培训业、咨询业、物流业之间将形成相互促进、融合发展的局面，这也会促使工业新的增长点和新的业态的出现。随着新兴产业战略地位的提高和未来发展环境的改善，可以预计，“十三五”期间，我国新兴产业的发展将进一步提速。

11.住建部联手农发行政策性金融助力海绵城市建设

继与国家开发银行携手推进开发性金融支持海绵城市建设之后，近日，住房城乡建设部再与中国农业发展银行联手，加大政策性金融机构对海绵城市建设的支持力度。双方联合下发的通知要求，地方各级住房城乡建设部门要把农发行作为重点合作银行，加强合作，最大限度发挥政策性金融的支持作用，切实提高信贷资金对海绵城市建设的支撑保障能力。

12.汽车业反垄断指南征求意见稿已起草完成

从国家发改委价监局组织的汽车业反垄断指南研讨会上获悉，六部《反垄断法》配套指南之一的《汽车业反垄断指南》征求意见稿已经起草完成，即将公开向全社会征求意见。此前一天，商务部对《汽车销售管理办法》公开征求意见，拟放开汽车销售的非授权经营方式。据国家发改委价监局局长张汉东介绍，根据国务院反垄断委员会工作计划，发改委从去年开始负责起草《汽车行业反垄断指南》，目前已经形成了指南的征求意见稿，下一步将公开向全社会征求意见。指南的制定和出台，有利于预防汽车业垄断行为，保护公平竞争，保护消费者利益和社会公共利益，促进汽车业健康发展；在增进执法的透明度，确保科学、有效的反垄断监管的同时，降低行政执法成本，降低汽车业经营者合规成本。

13.工信部公布 85 个国家再生利用重大示范工程

1 月 7 日从工信部获悉，工信部公布 85 个国家资源再生利用重大示范工程，旨在促进工业转型升级，推动制造业绿色发展，培育新的经济增长点，探索再生资源产业发展新机制、新模式，提高再生资源行业整体水平。项目选择范围包括废钢铁、废有色金属、废旧轮胎、废塑料、废油、废旧纺织品、建筑废弃物、废弃电器电子产品、报废汽车等资源再生利用。

14.2017 年京津冀石墨烯产业望超 20 亿年产值

为加快推进京津冀石墨烯产业发展，培育新的产业增长点，近期京津冀石墨烯产业发展联盟在京成立，未来将形成以河北唐山为中心，跨越京津冀等地区，集生产、研发、检验检测、融资服务等为一体的石墨烯产业集群，形成京津冀战略性新兴产业高地。预计到 2017 年底，将实现 20 亿元以上的年产值。该联盟由中关村清华石墨烯产业技术创新战略联盟、清华大学、北京大学、中科院纳米中心、天津大学、河北工业大学、燕山大学、唐山高新区、唐山建华实业集团、东旭集团等 100 余家从事石墨烯研发、产业化的机构联合成立，将统筹协调京津冀三地资源，打造石墨烯产业的“一个基地，两个平台”：北京技术创新平台、天津技术创新与工程平台和唐山产业基地。

15.4 只分级 B 基金或将下折

1 月 7 日早盘 9 点 42 分，沪深 300 指数跌幅达到 5%，年内第二次触发下跌熔断线。随后 4 分钟内，再次触发熔断 7% 警戒。分级基金也随之大幅下挫。其中，券商 B 级、高铁 B 端、电子 B、可转债 B 四只分级 B 基金或将下折。另外，创业 B、沪深 300B 等接近下折边缘的分级基金也值得投资者警惕。

16.美邦服饰：实控人周成建及董秘涂珂“失联”

美邦服饰 1 月 7 日晚间公告，尚无法与实际控制人、董事长周成建取得联系，亦无法与董秘涂珂取得联系。公司董事会将及时关注事态发展，并按照《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定及时履行信息披露义务。敬请广大投资者注意投资风险。此前有消息称，周成建可能涉及徐翔案。去年 11 月 1 日，徐翔因通过非法手段获取股市内幕信息，从事内幕交易、操纵股票交易价格，被公安机关依法采取刑事强制措施。而美邦服饰曾经被徐翔旗下泽熙系举牌，并在去年为徐翔带来接近 9 亿元净利。

17.人民币中间价连跌八日创 2011 年 3 月以来新低

周四（1 月 7 日），人民币兑美元中间价报 6.5646，前一日报 6.5314，大跌 332 个基点，下调幅度为去年 8 月 13 日以来最大，为连续第八日下调，创 2011 年 3 月 18 日以来新低。中国人民银行授权中国外汇交易中心公布，2016 年 1 月 7 日银行间外汇市场人民币汇率中间价为：1 美元对人民币 6.5646 元，1 欧元对人民币 7.0579 元，100 日元对人民币 5.5246 元，1 港元对人民币 0.84680 元，1 英镑对人民币 9.5911 元，1 澳大利亚元对人民币 4.6393 元，1 新西兰元对人民币 4.3561 元，1 新加坡元对人民币 4.5626 元，1 瑞士法郎对人民币 6.5070 元，1 加拿大元对人民币 4.6650 元，人民币 1 元对 0.66784 林吉特，人民币 1 元对 11.3782 俄罗斯卢布。

18.A 股暴跌 7% 半小时内熔断收盘 1500 余股跌停

周四（1 月 7 日），A 股低开暴跌，开盘 30 分钟 2 次触发熔断，跌逾 7% 提前收盘。盘中，超过 2100 股跌幅超过 9%，1500 余股跌停。周一 A 股出现首次二度熔断并提前收盘。截至收盘，上证综指跌 7.04% 报 3125 点，深证成指跌 8.23% 报 10760.27 点。当天，沪深 300、上证 50 指数分别下跌 6.93%、5.9%。中小板指跌 8.19%；创业板指收跌 8.58%。万得全 A 指数收盘跌 8.43%；万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘跌 9.06%。盘面上，申万一级行业普遍重挫。国防军工板块跌 9.5%。建筑材料、钢铁、有色金属、电气设备、电子、机械设备板块均跌近 9%。非银金融跌 7.6%。银行板块跌 4%。概念股方面，135 个指数中，130 个指数跌幅超过 7%。冷链物流、无人机、合同能源管理、智能穿戴、充电桩、人工智能、稀土永磁、上海本地重组、汽车后市场、锂电池等指数均接近跌停。股指期货方面，沪深 300、上证 50、中证 500 股指期货主力合约分别下挫 6.8%、6.3%、7%。

19.周四恒指受 A 股拖累收盘重挫逾 3%

周四（1 月 7 日），恒生指数低开后迅速跳水，此后维持低位震荡，最终大幅收跌。A 股日内暴跌触及 7% 熔断阈值提前收市，对港股造成拖累，香港中资股普遍重挫。截至收盘，恒生指数报 20333.34 点，跌 647.47 点或 3.09%；恒生国企指数跌 383.82 点，报 8753.97 点，跌幅为 4.20%，早盘一度跌近 5%；恒指与国企指数双双创逾两年半新低。大市全天成交 1072 亿港元。盘面上，恒生十一大行业板块悉数重挫，跌幅均超 2%，能源板块挫 6.16% 领跌。“三桶油”悉数重挫，中国石油化工股份跌 7.17%，中国石油股份跌 6.56%，中国海洋石油跌 5.86%。券商股遭重创，国泰君安国际跌 8.84% 领跌，广发证券跌 8.44% 次之，中信证券、海通证券跌逾 6%。中资保险股大幅走低，新华保险跌 5.8% 居首，中国太平、中国太保、中国平安、中国人民保险集团均跌逾 5%。万科尾盘一度拉升，但仍录得第二日下跌，收盘报 20.05 港元，跌幅为 3.61%，复牌两日累计跌 12.45%。

20.周四美国三大股指均大跌逾 2.3% 投资者担忧全球经济放缓

周四美国三大股指均大跌逾 2.3%。中国股市下跌后证监会连夜暂停熔断机制，原油价格继续下挫，令投资者担忧全球增长前景。截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌 392.41 点，报 16514.10 点，跌幅为 2.32%；标准普尔 500 指数下跌 47.17 点，报 1943.09 点，跌幅

为 2.37%；纳斯达克综合指数下跌 146.34 点，报 4689.43 点，跌幅为 3.03%。BMO Private Bank 首席投资官杰克-阿布林(Jack Ablin)表示：股价仍然昂贵，市场容易受到外部因素的冲击。我们已进入回调期，但不是世界末日。周五的就业报告将提醒空头们，美国经济状况仍然良好。周四原油期货价格继续重挫，令市场情绪受到压抑。今日早间美国原油期货价格下降至 12 年新低。原油价格下挫导致雪佛龙(CVX)、埃克森美孚(XOM)以及东方石油公司(OXY)等能源公司普遍下跌。周四经济数据面，美国劳工部宣布，美国上周首次申请失业救济人数减少 1 万，总数下降至 27.7 万。市场预计该数字为 27.5 万。四周移动平均申请失业救济人数减少 1250，降至 272,500 人。此外，2015 年的申请失业救济人数下降至 1973 年来最低值。

【重点公告】

【采掘】

神火股份:关于控股股东完成增持股份计划的公告

【传媒】

光线传媒:关于对外投资的公告

朗玛信息:关于重大资产重组限售股份解禁上市流通的提示性公告

博瑞传播:关于控股股东增持公司股份计划结束的公告

湖北广电:关于非公开发行限售股份解除限售的提示性公告

昆仑万维:关于对参股公司增资的公告

光线传媒:拟投资数字音乐公司彩云在线

【电气设备】

易事特:关于取得发明专利证书的公告

特锐德:关于第二期员工持股计划资产管理合同的关联交易公告

温州宏丰:关于公司通过高新技术企业重新认定的公告

华锐风电:关于股东涉及诉讼的公告

亿晶光电:非公开发行限售股上市流通公告

新联电子:关于对外投资的公告

华西能源:关于控股股东增持公司股份的公告

方正电机:关于通过高新技术企业复审的公告

浙富控股:工程中标公告

天保重装:关于变更公司名称,证券简称及修改经营范围的公告

大连电瓷:关于通过高新技术企业认定的公告

四方股份:关于维护公司股价稳定实施情况的公告

天保重装:拟更名“天翔环境” 转型环保企业

【电子】

GQY 视讯:关于收到实际控制人 2016 年度业绩承诺的公告

金龙机电:关于公司控股股东承诺不减持公司股票的公告

欧比特:关于第一期员工持股计划及控股股东增持承诺完成购买的公告

欧比特:关于参股公司广州狼旗网络科技有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌申请获得受理的公告

京东方 A:限售股份上市流通的提示性公告

【房地产】

新华联:关于控股股东承诺不减持公司股份的公告

滨江集团:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批复的公告

信达地产:关于获得房地产项目的公告

保利地产:15 年签约金额 1541 亿增长 12.75%

【纺织服装】

江苏三友:关于变更公司名称及证券简称的公告

奥特佳:关于公司股东增持公司股票的公告

浔兴股份:关于控股股东及部分董事,高管增持计划完成的公告

宏达高科:获公司董事增持超 675 万

【非银金融】

华铁科技:关于实际控制人增持公司股份计划实施完成的公告

西部证券:限售股份上市流通提示性公告

山西证券:关于控股股东的股东变更的提示性公告

【钢铁】

杭钢股份:关于控股股东增持计划实施结果的公告

【公用事业】

巴安水务:关于公司控股股东,实际控制人不减持公司股份的公告

重庆燃气:关于签订《保靖县管道天然气特许经营协议》的公告

洪城水业:关于控股股东南昌水业集团有限责任公司承诺履行完毕的公告

文山电力:8 日复牌 拟 10 亿元收购云南国际

【国防军工】

北斗星通:关于收到北京中关村北斗股权投资中心(有限合伙)处置北京互联港湾科技有限公司项目收益的公告

【化工】

建新股份:关于公司实际控制人及董监高增持公司股份计划完成的公告

恒逸石化:关于国开发展基金有限公司参股投资公司全资子公司浙江恒逸石化有限公司的公告

美达股份:关于获得政府补贴的公告

浙江金科:8 日复牌 拟 29 亿收购手游公司

【机械设备】

永创智能:关于第一期员工持股计划完成股票购买的公告

永创智能:关于控股股东及实际控制人完成增持公司股份的公告

汉威电子:关于限售股份上市流通的提示性公告

鼎泰新材:限售股份上市流通提示性公告

法因数控:关于原控股股东实际控制人增持公司股份的公告

中南重工:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

山东威达:关于控股股东完成增持公司股份计划的公告

蓝科高新:关于控股股东增持公司股份的公告

金通灵:关于签署增资收购意向性协议的公告

【计算机】

中科创达:限制性股票激励计划(草案)

达实智能:关于中标招商证券数据中心项目的公告

创业软件:关于公司对外投资暨关联交易的公告

神州泰岳:关于对外投资联合设立专业化投资管理有限公司的公告

京天利:关于公司股票存在暂停上市风险的提示性公告

同花顺:关于有限售条件的流通股上市流通提示性公告

新北洋: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

天玑科技:董事楼晔增持股份至 5%

【建筑材料】

开尔新材:关于公司控股股东,实际控制人不减持股份承诺的公告

金隅股份:股改限售股上市流通公告

旗滨集团:签订战略合作协议的公告

龙泉股份:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得中国证监会核准的公告

【建筑装饰】

金螳螂:关于实际控制人及一致行动人承诺不减持公司股份的公告

精工钢构:关于所控制企业向关联方采购光伏电站工程材料暨关联交易的公告

蒙草抗旱:关于控股股东承诺不减持公司股票的公告
鸿路钢构:关于公司控股股东及部分董事,高管承诺不减持公司股票的公告
围海股份:重大工程中标公告
宁波建工:关于控股股东增持公司股份的公告
四川路桥:控股股东完成 1.38 亿元增持计划
美尚生态:签 2 亿元遵义市景观提升工程

【交通运输】

天海投资:关于控股股东增持公司股份的公告
海南航空:关于公司出资设立并购基金暨关联交易公告

【农林牧渔】

瑞普生物:关于取得新兽药注册证书的公告
平潭发展:关于控股股东持有本公司股份部分解押的公告
金新农:关于与深汕特别合作区管理委员会签署投资意向框架协议的公告
仙坛股份:关于公司实际控制人完成增持公司股份计划的公告
雏鹰农牧:控股股东违规减持遭罚款
好当家:拟 1 亿元设立美容投资公司

【汽车】

美晨科技:关于提前收回委托贷款的公告
浩物股份:关于设立成都分公司的公告
亚太股份:关于控股股东,实际控制人承诺不减持公司股份的公告
东安动力:关于 2015 年收到财政补贴情况的公告
比亚迪:年报业绩预增五倍以上 新能源汽车发力
上汽集团:2015 年汽车销量 590 万辆同比增 5%
长安汽车:2016 年汽车产销目标超 295 万辆

【轻工制造】

熊猫金控:关于重大资产购买完成过户的公告
永新股份:关于控股股东增持公司股份计划完成的公告
*ST 美利:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批文的公告
陕西金叶:关于公司董监高履行增持承诺的公告
宜华木业:拟 18.3 亿并购新加坡家具制造商

【商业贸易】

南京新百:关于控股股东拟增持公司股份的提示性公告
中天能源:关于公司实际控制人增持公司股份计划实施完成的公告
海岛建设:关于授权孙公司天津海航建筑设计有限公司签订《EPC 总承包合作框架协议》的关联交易公告
欧亚集团:再获大股东增持 135 万股

【食品饮料】

得利斯:关于控股股东限售股份上市流通提示性公告
加加食品:关于公司实际控制人增持公司股份的提示性公告

【通信】

海能达:关于控股股东承诺不减持公司股份的公告
盛路通信:控股股东承诺一年内不减持
中兴通讯:拟斥资逾 56 亿投建广州研究院项目
鑫茂科技:预计全年扭亏为盈 资产出售助力

【休闲服务】

云南旅游:关于股东完成增持公司股份的公告

【医药生物】

福瑞股份:关于部份董事,高管增持公司股份暨履行承诺的公告
天目药业:关于控股股东增持公司股份的提示性公告
方盛制药:关于收到湖南省食品药品监督管理局《行政处罚决定书》的公告
方盛制药:关于获得《药物临床试验批件》的公告
复星医药:第一期激励计划所涉限制性 A 股股票第二期解锁暨上市的公告
千金药业:关于控股股东承诺不减持股份的公告
海正药业:关于获得药物临床试验批件的公告
复星医药:关于控股子公司获药品临床试验批准的公告
普洛药业:限售股上市流通的提示性公告
康恩贝:关于子公司阿齐沙坦原料及片剂获得药物临床试验批件的公告
康恩贝:关于子公司非诺贝特片(III)获得药物临床试验批件的公告
迈克生物:关于取得商标,产品注册证书及专利证书的公告
宝莱特:关于控股股东增持公司股份履行情况的公告
海思科:关于控股股东及其一致行动人完成增持公司股份计划的公告
亚太药业:关于通过高新技术企业重新认定的公告
钱江生化:关于公司董事及高管增持公司股份的公告

【有色金属】

盛屯矿业:非公开发行限售股上市流通公告
刚泰控股:关于全资子公司甘肃大冶地质矿业有限责任公司收到西和县国土资源局《整改通知书》要求全县域矿山进行安全整顿的公告
云铝股份:关于获得政府补助的公告
明泰铝业:关于股东增持公司股票情况的公告
天齐锂业:关于取得发明专利证书的公告

【综合】

博信股份:关于实际控制人协议转让公司股份完成过户手续的公告
慧球科技:董事长拟增持不低于 1%股份

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

何筱薇声明，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。

何筱薇声明，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