

# 晨会纪要(2016年01月15日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板做市业务稳步上升）
- 【公司评论】 晶方科技（603005）2015年业绩预告点评

## 财经要闻：

- 1.国务院批复青岛市城市总体规划
- 2.财政部下达地方债置换限额 2016年将提前发行
- 3.基建投资成稳增长首要抓手
- 4.卫计委：抓好中医药发展战略规划纲要制定与实施
- 5.商务部：2015年实际使用外资金额同比增长6.4%
- 6.进出口银行支持一带一路建设 贷款余额超5200亿
- 7.保险资管产品注册规模突破1.3万亿
- 8.工信部冯飞：积极推动食品生产企业兼并重组
- 9.财政部规范和加强行政事业单位国有资产管理
- 10.外汇局修订贸易信贷调查制度 8月1日起正式施行
- 11.国防科工局：“嫦娥四号”2018年发射
- 12.卫计委：抓好中医药发展战略规划纲要制定与实施
- 13.跨境电商进口税政策将全国扩围有望上半年落地
- 14.奶粉注册制送审稿出炉：逾千品牌面临淘汰
- 15.上海市政府与京东达成战略合作 O2O项目落户上海
- 16.部分险资3000点下方已适度进场
- 17.深市超过100家上市公司称不减持
- 18.A股探底回升收涨2%再夺三千关口
- 19.周四恒指收跌0.6%，能源板块逆市收高
- 20.周四美国三大股指均大涨逾1.4%受能源板块大涨推动

## 重点公告：

- 万科A:回购股份注销完成 总股本减少逾966万股
- 渤海租赁:拟申请更名为“渤海金控”
- 飞天诚信:年报拟推10转10及派现
- ST宜纸:15日复牌 拟9亿并购跨界环保产业
- 海鸥卫浴:拟定增10亿元投向主业
- 西部资源:拟设立5家子公司涉足文化体育领域

## 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	涨跌幅%
沪深300	3221.57	2.08%
上证综指	3007.65	1.97%
深证综指	1859.37	3.81%
恒生指数	19578.92	-1.79%
中小板指数	6842.09	3.63%
创业板指数	2175.01	5.59%
新三板做市指数	1330.41	-0.54%

## 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	-3.9%	-1.9%	-5.9%
食品饮料(中信)	-6.6%	-6.1%	4.5%
非银行金融(中信)	-6.8%	-3.0%	-33.9%
餐饮旅游(中信)	-7.0%	1.8%	68.8%
建筑(中信)	-7.9%	-17.6%	-3.5%

## 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
国防军工(中信)	-16.5%	-23.7%	2.1%
通信(中信)	-13.4%	-10.2%	49.3%
计算机(中信)	-12.5%	-14.4%	38.4%
纺织服装(中信)	-12.3%	-6.4%	42.8%
基础化工(中信)	-11.9%	-7.3%	27.4%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板做市业务稳步上升）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】（1）1月15日做市商情况变动：西藏同信证券后续加入为飞田通信(430427.OC)提供做市服务；东莞证券后续加入为天地壹号(832898.OC)、爱可生(832768.OC)提供做市服务；安信证券后续加入为生物谷(832266.OC)提供做市服务；九州证券后续加入为美佳新材(831053.OC)提供做市服务；招商证券后续加入为梓潼宫(832566.OC)提供做市服务；国海证券后续加入为小白龙(831015.OC)、森瑞新材(831456.OC)提供做市服务；（2）1月14日新增做市4家，鹿得医疗上涨280.82%收于5.56，做市首日位列做市涨跌幅榜首，东方数码上涨60%收于4.00；天力锂电股价未发生变动；万绿生态下跌40.24%收于3.95。涨跌幅方面，鹿得医疗上涨280.82%，收于股价5.56，位列做市板块每日涨幅榜首；正大富通上涨78.57%，收于股价5.50；东方数码上涨60%收于4.00。

【每日交易概况】1月14日新增挂牌企业24家，挂牌企业总数达到5390家。待挂牌总家数232只，申报中总家数达到1834家。今日共有833只股票发生交易，成交金额是21.777272亿元，成交数量2.811132亿股。三板成指指数报收于1384.92，下跌0.53%，三板做市收于1330.41点，下跌0.54%。其中，有11只股票涨幅超过100%，赢鼎教育涨幅达4759.00%；千叶珠宝、七彩云南涨幅位居第二、三位，分别上涨1480.00%、573.08%。涨幅前十的股票中有1家做市转让。成交额来看，东海证券的成交额排第一，达到144835.62万元。联讯证券的成交额为2397.40万元位居第二。紧跟其后的卫东环保成交额为5327.59万元。

【每日投资机会】博涛文化(832013.OC)、索泰能源(430752.OC)、协和资产(833565.OC)、微传播(430193.OC)、侨益股份(833478.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板市场交易质量改善，做市业务稳步上升

风险提示:系统性风险

晶方科技（603005）2015年业绩预告点评

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

公司公告：晶方科技（603005），公布2015年业绩预告，归属上市公司股东净利润同比下滑40%~45%，预计为1.07亿元~1.17亿元，公司认为主要下滑的原因包括1）PC、智能手机市场增速放缓，需求减弱；2）新产品新技术投入规模较大，增加运营费用；3）收购智瑞达科技尚未实现协同效应；4）老旧设备处理出现资产减值损失。

点评：作为一家以CMOS影像传感器及指纹识别芯片产品封装的高端半导体封装业务供应商，由于公司的主要产品是用于高端智能手机、平板电脑、车载传感器等终端产品，因此，在2015年消费电子行业整体增速放缓，高端需求不足的情况下，公司面临着较大的竞争压力，最终导致了公司的业绩出现了下滑。从公司自身的技术水平而言，在全球市场处于领先地位，但是由于其定位于纯特定领域高端产品，在市场波动时面临着更大的风险，业绩的波动也会大于产品线较为健全的厂商。我们认为，晶方科技2015年度业绩下滑与中国半导体集成电路产业的相对强势之间并不矛盾，同时公司在相关领域内的技术实力的持续积累，在度过了短期的行业风险后，未来仍然值得我们关注。

【财经要闻】

1.国务院批复青岛市城市总体规划

据中国政府网14日消息，国务院批复青岛市城市总体规划，原则同意《青岛市城市总体规划（2011—2020年）》（简称《总体规划》）。批复指出，到2020年，中心城区常住人口控制在610万人以内，城市建设用地控制在660平方公里以内。要贯彻城乡规划法关于“先规划、后建设”的原则，禁止在《总体规划》确定的建设用地范围之外设立各类开发区和新城新区。要根据青岛市资源、环境的实际条件以及《总体规划》确定的城市空间布局，划定城市开发边界，加强边界管控，促进城市紧凑布局。增强城市内部布局的合理性，提升城市的通透性和微循环能力。坚持节约和集约利用土地，严格控制新增建设用地，加大存量用地挖潜力度，合理开发利用城市地下空间资源，提高土地利用效率，切实保护好耕地特别是基本农田。批复要求，做好青岛西海岸新区规划建设。要按照《国务院关于同意设立青岛西海岸新区的批复》（国函〔2014〕71号）要求，统筹海洋经济与陆域经济、经济建设与国防建设、资源开发与生态保护、新型工业化与新型城镇化，以全面深化改革为动力，坚持高起点规划、高标准建设、高水平管理，推进创新驱动和体制机制创新，大力发展海洋经济和海洋新兴产业，加强生态文明建设，深化对外对内开放，努力发展成为海洋科技自主创新领航区、深远海开发战略保障基地、

军民融合创新示范区、海洋经济国际合作先导区、陆海统筹发展试验区，为探索全国海洋经济科学发展新路径发挥示范作用。此外，批复还提出，重视城乡区域统筹发展、完善城市基础设施体系、建设资源节约型和环境友好型城市等。

### 2. 财政部下达地方债置换限额 2016 年将提前发行

据了解，日前财政部已向省级财政部门下发置换债券额度上限规模，置换债券额度上限较去年置换规模有所增加。“今年置换债券也可以置换以后年度到期的债务。”财政部下达 2016 年置换债券额度较去年提前。财政系统人士表示，今年置换债的发行将有所提前，预计 2016 年上半年将有大量置换债券发行。从地方财政系统了解到，地方财政系统在 2015 年底统计 2016 年及以后年度债务到期情况，并在 2016 年年初上报财政部。西北地区一省份债务办负责人表示，置换债券额度上限有所增加，增幅也比较大，今年置换债券也可以置换以后年度到期的债务。多位地方财政系统人士表示，因为额度上限下达较早，今年置换债发行将提前。这几天在填报具体项目金额，分上半年和下半年两次置换。在提前发行的情况下，地方政府有更多的时间发行更大规模的置换债。同时也解决债务资金到位缓慢的问题。

### 3. 基建投资成稳增长首要抓手

新年伊始，省级地方两会陆续召开，目前已有河北、福建、宁夏、新疆 4 个省区召开了地方两会。从这些省区两会公布的政府工作报告来看，着力稳增长、扩大有效投资、加快重大项目建设是今年的首要任务。业内人士认为，今年稳增长政策将显著加码，推动实体经济企稳回升，基建投资将是主要发力点，全年基建投资实际增速有望超预期上行。除轨道交通外，海绵城市、综合管廊等领域将成为基建投资的重要方向。

### 4. 卫计委：抓好中医药发展战略规划纲要制定与实施

国家卫生计生委副主任、国家中医药管理局局长王国强 14 日表示，要抓好《中医药发展战略规划纲要（2016—2030 年）》等的规划制定与实施，积极推进中医药立法，持续推动深化医改等各项改革，大力发展中医药健康服务，加快推进中医药继承创新，着力加强中医药人才队伍建设，加快促进民族医药发展，全力推动中医药海外发展等。据新华网消息，王国强在今天于北京召开的 2016 年全国中医药工作会议上援引统计数字指出，与“十一五”末相比，中医医院增加 500 所、增幅达 15.5%，中医门诊部、诊所也分别增加 531 个、5890 个。2014 年，中医医院总诊疗人次 5.3 亿人次，比“十一五”末增加 1.7 亿人次，增幅达 47.2%，占医院总诊疗人次的 17.9%。门诊次均费用、住院人均费用分别比综合性医院低 12% 和 24%。中医药以较低的成本获得了较高收益，放大了医改惠民效果。

### 5. 商务部：2015 年实际使用外资金额同比增长 6.4%

据商务部 1 月 14 日消息，2015 年，全国设立外商投资企业 26575 家，同比增长 11.8%；实际使用外资金额 7813.5 亿元人民币（折 1262.7 亿美元），同比增长 6.4%（不含银行、证券、保险领域数据）。截至 2015 年 12 月底，全国非金融领域累计设立外商投资企业 836404 家，实际使用外资金额 16423 亿美元。商务部表示，2015 年我国吸收外资主要呈现五个特点，包括吸收外资规模再创新高；外资质量持续提升，产业结构进一步优化；各项改革开放措施初见成效；全球 500 强跨国公司投资增资踊跃；外商投资企业对经济社会促进作用显著。

### 6. 进出口银行支持一带一路建设 贷款余额超 5200 亿

在今日举行的银行业例行新闻发布会上，中国进出口银行新闻发言人代鹏表示，截至 2015 年末，进出口银行在“一带一路”沿线国家贷款余额超过 5200 亿元人民币，有贷款余额的“一带一路”项目 1000 多个，分布于 49 个沿线国家，涵盖公路、铁路、港口、电力、通信等多个领域。代鹏指出，近年来，进出口银行不断推进人民币跨境结算和融资业务。目前，该行在“一带一路”沿线贷款中，人民币贷款余额占比为 37%。未来，进出口银行将继续发挥政策性金融机构的独特优势，进一步加大对相关国家和地区的业务开拓力度，大力开展金融创新，继续深化多边、双边金融合作，进一步做好国别风险防控，在“一带一路”建设中发挥更积极的作用。

### 7. 保险资管产品注册规模突破 1.3 万亿

中国保险资产管理业协会 14 日公布 2015 年 12 月协会产品注册数据，当月 9 家机构共注册各类资产管理产品 18 项，合计注册规模 915.7 亿元。其中，基础设施债权投资计划 4 项，注册规模 335.5 亿元；不动产债权投资计划 13 项，注册规模 180.2 亿元；股权投资计划 1 项，注册规模 400 亿元。2015 年，18 家机构共注册各类资产管理产品 121 项，合计注册规模 2706.13 亿元。其中，基础设施债权投资计划 42 项，注册规模 1027.45 亿元；不动产债权投资计划 69 项，注册规模 1019.68 亿元；股权投资计划 5 项，注册规模 465 亿元；项目资产支持计划 5 个，注册规模 194 亿元。截至 2015 年年底，保险资产管理机构累计发起设立各类债权、股权和项目资产支持计划

499 项，合计备案（注册）规模 13350.5 亿元。其中，在注册制实行之后，2013 年注册各类资产管理产品 103 项，合计注册规模 3688.27 亿元；2014 年注册各类资产管理产品 175 项，合计注册规模 3801.02 亿元。

#### 8.工信部冯飞：积极推动食品生产企业兼并重组

据工信部网站 14 日消息，日前，工业和信息化部副部长冯飞参加了在北京召开的全国食品协会工作座谈会并讲话。冯飞从中央确定供给侧结构性改革的理论依据、核心内容以及工业和信息化部在供给侧结构性改革中所承担的任务进行了全面讲解，对食品工业以“增品种、提品质、创品牌”为核心，实施“三品”战略进行了部署。他指出，食品生产企业小、散、多，要积极推动企业兼并重组，培育大企业集团，促进由大到强的转变。要增加有效供给，针对不同消费层次精准定位，推出多品种、高品质、安全的食品，积极创建和培育品牌。他要求中国食品协会在实施“三品”战略中发挥更大作用。

#### 9.财政部规范和加强行政事业单位国有资产管理

据财政部网站 14 日消息，为了做好新形势下资产管理，加快建立与国家治理体系和治理能力现代化相适应的行政事业单位资产管理体系，更好地保障行政事业单位有效运转和高效履职的需要，提升资产管理水平，财政部近日印发了《财政部关于进一步规范和加强行政事业单位国有资产管理的指导意见》（财资〔2015〕90 号，简称《意见》）。《意见》从总体要求、管理职责、制度建设、管理环节、配套措施等方面，提出了新时期规范和加强行政事业单位国有资产管理的目标任务和主要举措。《意见》重申了“国家统一所有，政府分级监管，单位占有、使用”的管理体制，进一步明确了财政部门、主管部门和行政事业单位的管理职责，强化财政部门综合管理职能和主管部门的具体监管职能，进一步落实行政事业单位对占有使用国有资产的管理主体责任；提出了完善制度体系的要求；《意见》从切实抓好资产“入口关”、提高国有资产使用效率和进一步规范资产处置行为等方面，明确了资产配置、使用和处置各环节的管理要求；《意见》提出了加强公共基础设施、政府储备资产、自然资源资产等由部门、单位、机构经手管理的资产和行政事业单位所属企业管理的相关要求，还从收益管理、资产清查核实、产权登记、信息系统建设和资产报告等基础性工作、绩效管理和监督检查、组织队伍建设等方面进一步明确了相关配套措施。

#### 10.外汇局修订贸易信贷调查制度 8 月 1 日起正式施行

据外汇局网站 14 日消息，为配合《国际收支统计申报办法》实施，进一步提高贸易信贷调查数据质量和调查效率，日前，国家外汇管理局发布《国家外汇管理局关于印发〈贸易信贷调查制度〉的通知》（汇发〔2016〕1 号，简称通知），对贸易信贷调查制度进行了修订。《通知》自 2016 年 8 月 1 日起正式实施。《通知》兼顾提高统计数据质量与减轻报送负担之间的平衡，主要修订内容包括：一是简化调查指标。不再区分企业信用和银行信用，也不再区分长短期。填报口径与企业会计制度基本一致。二是提高调查时效性。将调查频率由季度改为月度，采取月度调查和年度调查相结合的方式。月度调查企业和年度调查企业互不重叠，分别按月和按年报送数据。三是抓大放小。采用规模以上企业重点调查的方法。参与调查的企业总数与过去基本持平，但其中大部分企业仅参加年度调查，月度调查企业数量较少。

#### 11.国防科工局：“嫦娥四号”2018 年发射

国防科工局 14 日宣布，嫦娥四号任务已经通过了探月工程重大专项领导小组审议通过，正式开始实施，任务将在 2018 年的 6 月发射中继星、在 2018 年年底发射着陆器和巡视器。据央广网，嫦娥四号任务除了首次在月球背面着陆，还将首次实现人类航天器在地月 L2 点对地对月中继通信。据介绍，这一次，嫦娥四号作为开发平台、验证平台、应用平台，将为社会资本提供技术验证、产品搭载、数据应用等条件。探月工程三期总设计师胡浩告诉记者，探月工程希望以嫦娥四号为试点，探索引入社会资本的新模式。

#### 12.卫计委：抓好中医药发展战略规划纲要制定与实施

国家卫生计生委副主任、国家中医药管理局局长王国强 14 日表示，要抓好《中医药发展战略规划纲要（2016—2030 年）》等的规划制定与实施，积极推进中医药立法，持续推动深化医改等各项改革，大力发展中医药健康服务，加快推进中医药继承创新，着力加强中医药人才队伍建设，加快促进民族医药发展，全力推动中医药海外发展等。王国强在今天于北京召开的 2016 年全国中医药工作会议上援引统计数字指出，与“十一五”末相比，中医医院增加 500 所、增幅达 15.5%，中医门诊部、诊所也分别增加 531 个、5890 个。2014 年，中医医院总诊疗人次 5.3 亿人次，比“十一五”末增加 1.7 亿人次，增幅达 47.2%，占医院总诊疗人次的 17.9%。门诊次均费用、住院人均费用分别比综合性医院低 12%和 24%。中医药以较低的成本获得了较高收益，放大了医改惠民效果。

#### 13.跨境电商进口税政策将全国扩围有望上半年落地

继跨境电商综合试验区日前扩围后，跨境电商进口将迎来国家重点扶持政策。近日从权威渠道获悉，目前在我国跨境电商进口试点城市中实行的跨境电商进口税收政策将推向全国，相关部门已达成一致，具体政策有望在上半年落地。多方了解到，包括财政部、商务部、海关等部门关于跨境电商进口税收政策的调整早已经在酝酿中，目前各部门已达成一致，相关方案已经落听：一是加大对跨境电商的扶持力度，将试点城市的税收政策推向全国，各地都实行统一的税收政策；二是在现在行邮税税率的基础上提高三至五成，既有别于目前的行邮税，又有别于一般贸易税，税率水平介于二者之间，这样既可以减少差异，又可以鼓励传统进口企业向电商转型，对跨境电商起到促进作用。

#### 14.奶粉注册制送审稿出炉：逾千品牌面临淘汰

被誉为将给中国奶粉行业带来“大洗牌”的中国奶粉注册制终于揭开了神秘面纱。《第一财经日报》记者从 WTO 官网上获悉，目前中国监管当局已经向 WTO 提交了《婴幼儿配方乳粉产品配方注册管理办法（送审稿）》（简称“送审稿”）。这份送审稿最大的亮点就是将注册制适用领域从国产扩大到进口奶粉领域，这意味着，未来国产、进口奶粉都被纳入注册制的监管范围。乳业专家宋亮表示，目前国内的奶粉品牌大概有 2300~2500 个，其中包括了 300 多个在国家质检总局登记备案的进口品牌，剩下都是国内的品牌。而若按照目前已获得生产许可证的国内外生产企业计算，未来中国奶粉市场上只剩下不超过 600 个品牌。

#### 15.上海市政府与京东达成战略合作 O2O 项目落户上海

1月14日，上海市政府与京东集团签署战略合作框架协议。上海市委副书记、市长杨雄，京东集团首席执行官刘强东出席签约仪式。上海市副市长周波与京东集团副总裁黄东升代表双方签署协议。据中国证券网消息，根据协议，上海市政府和京东集团将围绕电子商务、互联网金融、云计算大数据、互联网创新孵化、现代物流等领域开展多种形式的合作。通过双方合作，一方面促进上海创新流通发展模式，推动“互联网+”产业发展，促进产业转型升级，提升智慧城市服务水平。另一方面，推动京东集团打造以上海为轴心，覆盖华东地区，辐射全国的电子商务产业总部和创新经济平台，为上海经济发展培育新的增长点。当天，京东集团还与上海杨浦区政府签署了“京东到家”O2O中国总部项目落户协议书。该项目计划5年内以上海为中心，快速向全国扩张，在生鲜等领域打造新的经济体。同时，京东集团还将与嘉定区进一步做大做强京东华东电子商务产业园。

#### 16.部分险资 3000 点下方已适度进场

上证综指 3000 点整数关口，市场分歧尽显，有人看到的是风险，有人看到的是机会。对具有长期资金属性的保险资金而言，或许就是一个阶段性建仓的机会。上证报记者近日与主流保险机构投资经理交流时了解到，在近三个交易日跌破 3000 点关口时，有部分保险资金开始适度抄底，主要买入对象是蓝筹股。

#### 17.深市超过 100 家上市公司称不减持

针对近期 股票市场波动，继 1月14日午间创业板首批 28 家挂牌企业集体表态后，深市又有多家上市公司、大股东及董监高均纷纷采取实际行动，表达对中国经济、资本市场和自身公司发展的坚定信心。统计数据显示，2016 年初至 1月14日收市，深市约有 104 家上市公司的大股东或董监高已披露相关公告，其中主板 8 家、中小板 46 家、创业板 50 家。比如 华天科技、探路者、千山药机的大股东承诺 1 年内不减持，比亚迪、中航机电、新和成、爱尔眼科、网宿科技公司的大股东或董监高承诺 6 个月内不减持。此外，恒逸石化、五矿稀土、苏宁云商、珠江啤酒、千山药机、华昌达等 10 家公司股东或董监高已披露相关增持或增持计划公告，增持涉及金额约 20.5 亿元。

#### 18.A 股探底回升收涨 2%再夺三千关口

周四（1月14日），A 股低开逾 2%报 2874 点，盘中连续震荡拉升，中小创、军工、计算机、传媒股成反弹先锋。A 股收盘涨 2%并收复三千关口。当天，A 股振幅达 4.9%，130 余只非 ST 股涨停。截至收盘，上证综指涨 1.97%报 3007.65 点，深证成指涨 3.67%报 10344.94 点。当天两市成交金额为 5509 亿元人民币，上日成交金额为 5177 亿元人民币。中小板指涨 3.63%；创业板指涨 5.59%。万得全 A 指数涨 3.24%；万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘涨 3.74%。盘面上，申万一级行业普涨。国防军工板块升近 6%。计算机、传媒、电子板块均涨 4%以上。医药生物、纺织服装、汽车、通信板块升逾 3%。非银金融涨 2%，银行涨 0.5%。概念股方面，135 个指数全部上扬。网络安全指数大涨 7%。人工智能、生物识别、智能穿戴、锂电池、传感器、移动支付、大数据、航母指数均涨超 6%。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上涨 1.1%、0.66%、2.18%。

#### 19.周四恒指收跌 0.6%，能源板块逆市收高

周四(1月14日),港股大幅低开早盘一度跌逾2%,此后维持低位震荡,午后A股强劲反弹,中资股回升带动大盘跌幅收窄。截至收盘,恒生指数跌117.47点,跌幅0.59%,报19817.41点,再度刷新逾两年半新低;国企指数跌0.41%或34.86点,报8459.63点;红筹指数跌0.50%或17.89点,报3531.03点。大市全日成交754.33亿港元。A股当日大幅低开,早盘跌幅一度达2.8%,此后两市顽强反弹,午后强力拉升翻红,尾盘进一步强劲上扬。截至收盘,上证综指大涨1.97%,报3007.65点。部分中资能源股午后表现强劲,在中国神华、中石油、中海油带领下,能源板块小幅收高。中国神华收高3.46%涨幅靠前,中国海洋石油和中国石油股份由一度跌逾4.7%顽强翻红,收盘分别上涨0.14%和0.67%。小盘股延长石油国际飙涨28.65%,连涨四日累升逾60%。

#### 20.周四美国三大股指均大涨逾1.4%受能源板块大涨推动

美股周四大幅反弹,受能源板块大涨推动。油价回升、JP摩根业绩超预期及联储官员讲话提振了市场情绪。截至收盘,道琼斯工业平均指数上涨227.64点,报16379.05点,涨幅为1.41%;标准普尔500指数上涨31.56点,报1921.84点,涨幅为1.67%;纳斯达克综合指数上涨88.94点,报4615.00点,涨幅为1.97%。高盛集团的分析师团队称,有关原油股的市场看空情绪已经达到了“极端的”水平,因此建议投资者现在已经是时候该看多能源股。经济数据面,美国劳工部报告称,美国上周首次申请失业救济人数增加7000,总数升至284,000万。四周移动平均的首次申请失业救济人数增加3000,总数升至278,750。劳工部发布的另一份报告显示,美国12月进口价格指数下跌1.2%,连续第六个月下跌;2015年全年进口价格下跌8.2%,创2008年以来最大跌幅,主要受益于油价暴跌。

### 【重点公告】

#### 【采掘】

云煤能源:关于全资子公司收到政府资金的公告

#### 【传媒】

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

天舟文化:关于控股股东,实际控制人承诺不减持公司股份的公告

东方财富:关于签订《上海市福利彩票合作协议》的公告

拓维信息:关于控股股东及其一致行动人,董事长承诺不减持公司股份的公告

华谊兄弟:实际控制人承诺不减持

粤传媒:关于拟与万联证券有限责任公司签署战略合作协议的公告

电广传媒:失联董秘目前已在岗正常履职

粤传媒:子公司拟合资设立体育科技公司

中元华电:年报拟推10转10派1

华仪电气:拟投资涉足高空风电领域15日复牌

爱康科技:关于与赣州市南康区人民政府签订战略合作协议暨进行新能源消费侧布局的公告

鼎汉技术:控股股东,实际控制人承诺不减持公司股份

#### 【电气设备】

中元华电:公司第一大股东,董事长承诺不减持公司股份

天翔环境:关于公司向成都东证天圣股权投资基金合伙企业(有限合伙)或其下属全资子公司提供不超过人民币3亿元并购基金支持

天翔环境:关于实际控制人向公司提供资金支持的公告

智慧能源:发行股份购买资产之股份发行结果暨股份变动的公告

智慧能源:关于控股股东承诺不减持公司股份的公告

泰胜风能: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实施情况暨新增股份上市公告书

航天机电:关于控股股东不减持公司股票的承诺说明公告

大洋电机:关于公司实际控制人承诺2016年度不减持公司股份的公告

华西能源:关于控股股东承诺不减持公司股份的公告

新联电子:关于控股股东,实际控制人及部分董监高不减持公司股份的公告

麦迪电气:关于公司高级管理人员完成股票增持承诺的公告

恒顺众昇:关于实际控制人,董事长股份增持计划的公告

#### 【电子】

力合股份:关于共同投资设立珠海华金互联网金融服务有限公司暨关联交易公告

瑞丰光电:减资公告

洲明科技:关于拟发起设立洲明伯乐产业并购基金的公告

长方照明:关于公司控股子公司的全资子公司获得高新技术企业证书的公告

三安光电:股东增持公司股份的公告

硕贝德:关于取得专利证书的公告

合力泰:关于公司控股股东,实际控制人及董监高完成股份增持承诺的公告

艾比森:关于控股股东及董事高管完成增持公司股份计划的公告

南洋科技:股东冯小玉减持 1000 万股

#### 【房地产】

莱茵体育:第一期员工持股计划(草案)

宝安地产:关于与中建投信托有限责任公司签订合作意向协议的公告

荣丰控股: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

绿地控股:关于第一大股东增持公司股份的公告

华发股份:关于共同投资设立珠海华金互联网金融服务有限公司暨关联交易的公告

中航地产:关于下属企业投资设立合资公司的公告

云南城投:关于公司控股股东承诺不减持公司股份的公告

滨江集团:关于控股股东增持公司股票的公告

上实发展:关于公司董事长增持公司股份的公告

万科 A:回购股份注销完成 总股本减少逾 966 万股

#### 【纺织服装】

伟星股份:关于控股股东及实际控制人承诺不减持公司股份的公告

歌力思:实际控制人增持公司股份计划实施完成的公告

奥特佳:关于公司股东增持公司股票的公告

贵人鸟:关于 2015 年获得政府补助的公告

嘉欣丝绸:股东违规减持遭罚款

富安娜:回购股份实施完成

#### 【非银金融】

渤海租赁:关于向聚宝互联科技(深圳)股份有限公司投资的公告

渤海租赁:关于向渤海人寿保险股份有限公司增资的公告

大连控股:关于大股东股份冻结的公告

渤海租赁:拟申请更名为“渤海金控”

#### 【钢铁】

南钢股份:关于通过高新技术企业认定的公告

#### 【公用事业】

启迪桑德:关于项目中标的公告

盛运环保:关于设立内蒙古包头,乌兰浩特,青海玉树,贵州德江,黑龙江阿城,吉林图们,辽宁凤城项目公司的公告

盛运环保:关于与德阳长盛基金设立环保产业基金的公告

清新环境:关于控股股东承诺不减持公司股份的公告

郴电国际:关于收到郴州市财政局下达 2015 年农村电网改造升级工程第二批中央预算内基建资金的通知公告

#### 【国防军工】

中航动力:2016 年度与实际控制人及其下属关联方之持续性关联交易的公告

上海佳豪:控股股东,实际控制人及一致行动人承诺不减持公司股份

#### 【化工】

华信国际:筹划注入控股股东超 200 亿能源+金融资产

江苏索普:终止筹划资产重组 申请继续停牌未果

恒逸石化:控股股东拟增持不低于 1000 万股

联化科技:关于政府收回国有建设用地使用权的公告

桐昆股份:关于由外商投资股份有限公司变更为内资股份有限公司并取得新版营业执照的公告

赛轮金宇:关于公司副董事长及董事配偶增持公司股份的公告

三聚环保:关于放弃控股子公司内蒙古三聚家景新能源有限公司股权优先购买权的公告

巨化股份:关于高管增持公司股份的公告

德威新材:关于公司董事增持公司股票的公告

中核钛白:关于香港全资子公司完成注册的公告

#### 【机械设备】

长江润发: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预案

秦川机床:关于子公司与国开发展基金有限公司,中国农发重点建设基金有限公司合作的公告

日发精机:关于控股股东承诺不减持公司股份的公告

普丽盛:关于全资子公司获得高新技术企业证书的公告

汉威电子:关于公司控股股东参与稳定资本市场倡议活动的公告

机器人:关于创业板 C28 俱乐部各成员公司以实际行动稳定资本市场的倡议及控股股东承诺 6 个月内不减持股份的公告

海翔药业:控股股东提议年报推 10 转 10

#### 【计算机】

方直科技:关于公司董事及高级管理人员完成增持公司股票的公告

京天利:关于公司股票存在暂停上市风险的提示性公告

中电广通:关于转让中国有线 10.99%股权的公告

长城信息:关于控股子公司收到政府补贴的公告

千方科技:关于大股东及其一致行动人承诺不减持公司股份的公告

银江股份:关于完成增持计划的公告

拓尔思:关于公司实际控制人及董事,高管增持公司股票的公告

银江股份:关于董事长及管理层参与维护资本市场稳定倡议活动的公告

四维图新:关于持有公司股份的高级管理人员未来六个月内不减持公司股份的公告

飞天诚信:年报拟推 10 转 10 及派现

#### 【家用电器】

雷科防务:关于全资子公司获得《武器装备科研生产许可证》的公告

华帝股份:关于非公开发行股份上市流通提示性公告

开能环保:关于原能集团与上海健康医学院签订《战略合作框架协议》的公告

华声股份:关于重大资产重组事项签署《业绩承诺补偿协议》的公告

#### 【建筑材料】

青龙管业:关于签署歌斐创世海尔供应链四期投资基金合同并认购其基金份额的公告

伟星新材:关于公司控股股东,实际控制人承诺不减持公司股份的公告

三峡新材:关于公司第一,第三大股东增持公司股份的公告

塔牌集团:关于在深圳投资设立全资子公司的公告

#### 【建筑装饰】

广田股份:关于增资入股上海荣欣装潢设计有限公司并受让部分股权的公告

广田股份:关于投资设立小额贷款公司的公告

文科园林:关于与新民市人民政府签署战略合作框架协议的公告

深华新:关于重大资产重组实施完毕的公告

中国铁建:新签投资+EPC 总承包合同公告

中化岩土:关于与黄山市黄山区人民政府签署通用航空产业项目投资框架协议的公告

龙建股份:关于控股股东变更法定代表人的公告

#### 【交通运输】

赣粤高速:关于签署《江西嘉园房地产开发有限责任公司增资协议》的公告

**【农林牧渔】**

龙力生物:关于公司第二大股东增持公司股票的公告

普莱柯:关于获批动物传染病诊断试剂与疫苗开发国家地方联合工程实验室的公告

大禹节水:关于控股股东,实际控制人承诺不减持公司股份及参与《创业板 C28 俱乐部关于各成员公司以实际行动稳定资本市场的倡议》公告

唐人神:关于控股股东增持完成的公告

**【汽车】**

凌云股份:关于控股股东增持公司股份的公告

**【轻工制造】**

奥瑞金:关于控股股东承诺不减持公司股份的公告

好莱客:关于总经理增持公司股份的公告

山东华鹏:控股股东及其关联方关于未来减持计划有关承诺事项的公告

齐心集团:关于公司控股股东,实际控制人及其一致行动人承诺六个月内不减持公司股份的公告

ST 宜纸:15 日复牌 拟 9 亿并购跨界环保产业

海鸥卫浴:拟定增 10 亿元投向主业

**【商业贸易】**

金谷源:关于控股股东拟减持公司股份的提示性公告

豫园商城:关于发行中期票据获得批准的公告

**【食品饮料】**

海南椰岛:关于取得土地使用权的公告

青青稞酒:关于公司控股股东承诺不减持公司股票的公告

三全食品:关于控股股东,实际控制人承诺不减持公司股份的公告

洋河股份:关于公司控股股东,现任董监高人员承诺不减持公司股份的公告

**【通信】**

键桥通讯:关于公司第一大股东承诺不减持公司股份的公告

吴通控股:关于全资子公司风雷光电获得专利证书的公告

**【休闲服务】**

曲江文旅:关于控股股东增持公司股份计划完成的公告

**【医药生物】**

吉林敖东:关于成为广发证券股份有限公司第一大股东的提示性公告

迪安诊断:关于合资设立上海泰迪医学研究所有限公司(暂名)的公告

乐普医疗:关于参与《创业板 C28 俱乐部关于各成员公司以实际行动稳定资本市场的倡议》的公告

贵州百灵:关于与安顺市西秀区人民政府签订大健康大扶贫产业合作框架协议的公告

华兰生物:关于全资子公司被认定为高新技术企业的公告

羚锐制药:非公开发行限售股上市流通公告

莱美药业:关于非公开发行新股的上市公告书

安科生物:关于控股股东,实际控制人承诺不减持公司股份的公告

景峰医药:限售股份解除限售的提示性公告

中国医药:关于子公司药品临床试验批件的提示性公告

通化金马: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

泰格医药:关于合资设立上海泰迪医学研究所有限公司(暂名)的公告

北陆药业:关于参与《创业板 C28 俱乐部关于各成员公司以实际行动稳定资本市场的倡议》的公告

**【银行】**

南京银行:关于非公开发行优先股预案的公告

光大银行:执行董事,行长辞任公告

中国银行:关于副行长辞任的公告

**【有色金属】**

格林美:关于签署股权转让协议的公告

驰宏锌锗:关于 2016 年度投资计划的公告

五矿稀土:关于股东增持公司股份的公告

西部资源:拟设立 5 家子公司涉足文化体育领域

**【综合】**

华测检测:关于维护公司股价稳定的公告

中信国安:获控股股东增持逾 2000 万股

鼎立股份:子公司获得装备承制单位注册证书

## 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