

晨会纪要(2016年01月21日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（指数持续走弱,等待情绪修复）
- 【行业评论】 机械：机械行业 12 月月报
- 【宏观策略】 央行本周进行大规模资金注入对冲外汇占款的下降

财经要闻：

- 1.汪洋：切实落实精准扶贫、精准脱贫基本方略
- 2.2016 年将加快实施统一社会信用代码制度
- 3.央行：争取早日推出央行发行的数字货币
- 4.“十二五”期间中国淘汰煤矿落后产能 5 . 6 亿吨
- 5.央行 6 天释放资金 8700 亿元规模超过降准 0.5 个百分点
- 6.方星海：今年将保持“适度支持”财政货币政策
- 7.国家敲定农业电商方案 10 省市将开展试点
- 8.集成电路知识产权联盟成立 科技创新驱动加码
- 9.不动产登记暂行条例实施细则发布
- 10.船舶协会预计 2016 年新造船市场形势更加严峻
- 11.国家级互联网金融协会即将挂牌
- 12.储能或首次纳入国家级规划扶持政策将出
- 13.贵州将连续三年每年超 4000 万提升水务建设
- 14.港府称有能力应付香港股市汇市下行
- 15.中欧首次携手共推 PPP 模式 将建 PPP 中国中心
- 16.中国核建与沙特能源城签订高温堆合作谅解备忘录
- 17.中埃企业签署超 6000 万美元贸易协定
- 18.A 股震荡下滑 1%保险钢铁股跌幅较深航空电力股活跃
- 19.恒指重挫近 4%失守万九关口，刷新逾三年半新低
- 20.周三美指小涨 0.1%美元兑日元跌至逾一年低点

重点公告：

- 交大昂立:年报拟 10 转 15 拟战投港股公司泰凌医药
- 宜华木业:21 日复牌 拟 18.3 亿并购新加坡家具制造商
- 中国铁建：中标 169.79 亿元 PPP 项目
- 运盛医疗:拟定增募资 4.37 亿元布局互联网医疗
- 天保基建:1.23 亿元竞得渤海证券部分股权
- 锦富新材:拟定增 8 亿元 投向智能电视生产线

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	3174.38	-1.51%
上证综指	2976.69	-1.03%
深证综指	1876.31	-1.03%
恒生指数	18886.30	-3.82%
中小板指数	6876.36	-1.37%
创业板指数	2204.65	-1.65%
新三板做市指数	1321.72	-0.03%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	4.1%	-11.5%	9.1%
计算机(中信)	2.4%	-4.5%	35.0%
基础化工(中信)	2.2%	2.9%	30.1%
轻工制造(中信)	1.9%	-2.1%	42.3%
电力设备(中信)	1.7%	-4.8%	24.2%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
煤炭(中信)	-6.6%	-8.7%	-17.2%
钢铁(中信)	-5.0%	-13.0%	-16.8%
非银行金融(中信)	-2.1%	-3.8%	-29.1%
石油石化(中信)	-2.1%	-14.0%	-18.5%
银行(中信)	-2.1%	-6.4%	-3.7%

【行业公司评论】

新三板日报（指数持续走弱,等待情绪修复）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】（1）1月21日做市商情况变动：联讯证券后续加入为希奥股份(430632.OC)提供做市服务；新时代证券后续加入为汉唐自远（430124.OC）提供做市服务；等等（2）1月21日由协议转为做市的挂牌公司：雅昌实业(832998.OC)、利美康(832533.OC)、翰博高新(833994.OC)。1月20日新增做市5家，浩驰科技上涨324.71%，收于7.22，位列做市板块每日涨幅榜首；国润新材上涨42.71%，收于6.85；华源磁业上涨18.75%，收于9.50。涨跌幅方面，浩驰科技上涨324.71%，收于股价7.22，位列做市板块每日涨幅榜首；国润新材上涨42.71%，收于股价6.85；华源磁业上涨18.75%收于9.50。做市涨幅排名前十的股票中有3家为首日做市。

【每日交易概况】1月20日新增挂牌企业25家，挂牌企业总数达到5499家。待挂牌总家数176只，申报中总家数达到1813家。今日共有832只股票发生交易，成交金额是89262.08万元，成交数量14547.38万股。三板成指指数报收于1373.29，上涨0.97%，三板做市收于1321.72点，下跌0.03%。涨跌幅方面，1月20日新三板共有365只个股实现上涨，340只个股下跌。其中，有6只股票涨幅超过100%，鸿鑫互联涨幅达645.45%；培诺教育、浩驰科技涨幅位居第二、三位，分别上涨575.68%、324.71%。涨幅前十的股票有1家为做市转让。成交额来看，东海证券的成交额排第一，达到21518.22万元。卫东环保的成交额为7056.79万元位居第二。紧跟其后的津同仁堂成交额为6438.50万元。今日有11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】关键科技(834883.OC)、中道糖业(831780.OC)、壹鸣环境(430343.OC)、优网科技(832022.OC)、蓝波绿建(430678.OC)、珈诚生物(832022.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

指数持续走弱,等待情绪修复

风险提示:系统性风险

机械：机械行业12月月报

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

12月机械指数涨幅放缓：12月机械指数涨幅4.19%，分别跑赢中小板指数、创业板1.17个百分点、2.51个百分点，但是落后沪深300指数0.55个百分点。在行业二级指数中，仅运输设备板块（-2.48%）出现下滑，其它板块继续保持增长，其中专用设备（6.66%）涨幅最大。

十三五期间，机器人产业迎来黄金发展期：近年来我国陆续出台多项战略规划及政策，不断加大对国内本土机器人产业的培育和扶持力度，因此国产机器人市场规模近年快速扩大。根据中国机器人产业联盟发布的数据来看，上半年国产机器人销售11275台，销量同比增长76.8%，市场价值近19亿元，约是去年的1.8倍，建议重点关注机器人、巨星科技、华工科技。

2015年铁路投资超额完成，未来聚焦轨交后市场：2015年，全国铁路固定资产投资完成8238亿元，超额完成238亿元；铁路新线投产9531公里，超额完成1531公里，均创历史最好水平。截至2015年底，全国铁路营业里程达到12.1万公里，居世界第二位，巨大的轨交市场为其后市场的发展，提供了丰厚的土壤。同时，轨交车辆在2017年将会迎来四、五级修的高峰期，拉动零部件更换与车辆维保的需求，建议重点关注鼎汉技术、康尼机电。

年报披露来临，挖掘预增金矿：从已经公布2015年业绩预告的公司中，我们依据净利润增速及公司行业背景、产品技术筛选出7家未来有望维持快速增长的公司，分别为神州高铁、雪人股份、宝馨科技、胜利精密、双环传动、豪迈科技、康力电梯。

重点公司点评：机器人在国内机器人产业的龙头地位稳固，公司南北两园未来完成建设后，公司产能不足的问题将会大大缓解。公司特种机器人领域取得突破，签订重大合同，合同金额1.08亿元。巨星科技下的国自机器人发展迅猛，拟收购的华达科捷主营高精度的激光测量仪器，目前正在研制的3D激光雷达有望实现进口替代。科远股份经过多年研制的清洗机器人与锅炉CT，在未来几年有望助推公司业绩大幅增长。公司在季报中预告，2015年全年净利润增长幅度为41%-60%。鼎汉技术近年来车辆产品领域的拓展取得出色的成绩，近期公告拟实施第二期股权激励，彰显管理层对公司未来发展的信心。康尼机电为轨道交通门系统领域的龙头企业，虽然收购邦柯科技终止，但是公司实施并购的外延式发展战略不会改变，未来发展值得期待。

风险提示：宏观经济增长不及预期；行业并购整合进程面临挑战。

央行本周进行大规模资金注入对冲外汇占款的下降

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

本周以来，央行大规模向商业银行注入流动性，包括周一开展 550 亿元 SLO、周二开展 4100 亿元 MLF、800 亿元国库现金定存，周三 1500 亿元 SLO，央行在最近的 6 天释放 8700 亿，大于一次降准释放的资金量。由于 12 月份以来，人民币有一定贬值预期，资金外流迹象明显，12 月央行口径外汇占款下降 7000 亿，央行释放资金主要是对冲外汇占款的下降，进行基础货币投放。从 1 月以来，Shibor 利率一直没有明显下降，上海银行隔夜 Shibor 利率由 1 月 4 日的 1.9950% 小幅下跌至 1.9830%，一周 Shibor 利率 2.3350% 上升至 2.3410%，银行间资金有趋紧的态势。由于去年末我国 M2 供应量大于 13%，高于政府目标，不搞大水漫灌一直是政府进行宏观调控的主基调。如果进行降准，是一次长期资金的释放，而进行 SLO 和 MLF 操作是较为短期资金释放，对于央行来说进退都有空间。

【财经要闻】

1. 汪洋：切实落实精准扶贫、精准脱贫基本方略

国务院副总理、国务院扶贫开发领导小组组长汪洋 18 日至 20 日在湖南宣讲中央扶贫开发工作会议精神。汪洋指出，扶贫开发成败系于精准，要切实落实中央关于精准扶贫、精准脱贫基本方略，真正把思想和行动统一到精准上来，瞄准建档立卡贫困人口，将扶贫资源和帮扶措施精准落实到户到人，努力提高扶贫开发成效。要重点解决好贫困人口吃、穿基本生活需求和义务教育、基本医疗、住房安全问题，把扶贫目标明确到稳定实现“两不愁、三保障”上来。要管好用好扶贫资金，加强审计监管，确保资金在阳光下运行，支持资金集中整合使用，提高资金使用效益。要调动贫困地区和贫困人口参与扶贫开发的积极性，发扬自力更生、艰苦奋斗、勤劳致富精神，增强自我发展能力。

2. 2016 年将加快实施统一社会信用代码制度

据央行 1 月 20 日晚间消息，近日，社会信用体系建设部际联席会议在京召开。会议认真学习贯彻党的十八届五中全会和中央经济工作会议精神，总结 2015 年社会信用体系建设成效，研究部署 2016 年重点工作。会议部署，2016 年是“十三五”开局之年，也是贯彻落实《社会信用体系建设规划纲要（2014-2020）》的关键之年，要抓紧落实好八项硬任务，一是要加快实施统一社会信用代码制度，实现增量及时公开、存量转换到位。二是要加快全国信用信息共享平台建设，抓好上线、共享、更新、归集、开放、应用、延伸和推送各个环节。三是要发挥“信用中国”网站作用，做好信用信息数据、行政许可和行政处罚信息、联合惩戒信息等“三个公示”，办好地方和部委信用周、信用承诺、热点聚焦等“三个活动”。四是要大力推进行政许可和行政处罚信息上网公示，抓好实现 7 天增量更新、6 月底前公示存量、一年内实现系统整合等三个时间段的工作。五是要有序推进守信联合激励和失信联合惩戒，争取扩展 10 个失信联合惩戒领域，实现守信联合激励的新突破。六是要大力加强个人、政务、电商、中小企业和农村等重点领域信用建设。七是要更好发挥社会征信机构作用，大力发展征信市场，鼓励包括民间资本在内的各类资本进入征信业，强化信用信息服务与产品的应用。八是加强信息主体权益的保护和信用宣传教育，推动诚信教育常态化和制度化，提升国民信用水平。

3. 央行：争取早日推出央行发行的数字货币

1 月 20 日消息，中国人民银行数字货币研讨会今天在北京召开。来自人民银行、花旗银行和德勤公司的数字货币研究专家分别就数字货币发行的总体框架、货币演进中的国家数字货币、国家发行的加密电子货币等专题进行了研讨和交流。会议要求，人民银行数字货币研究团队要积极吸收国内外数字货币研究的重要成果和实践经验，在前期工作基础上继续推进，建立更为有效的组织保障机制，进一步明确央行发行数字货币的战略目标，做好关键技术攻关，研究数字货币的多场景应用，争取早日推出央行发行的数字货币。数字货币的设计应立足经济、便民和安全原则，切实保证数字货币应用的低成本、广覆盖，实现数字货币与其他支付工具的无缝衔接，提升数字货币的适用性和生命力。

4. “十二五”期间中国淘汰煤矿落后产能 5.6 亿吨

中国煤炭工业协会统计与信息部主任陈育才 20 日介绍，“十二五”期间，全国累计淘汰落后煤矿 7250 处、落后产能 5.6 亿吨；2015 年全国淘汰落后煤矿 1340 处、落后产能约 9000 万吨。

5. 央行 6 天释放资金 8700 亿元规模超过降准 0.5 个百分点

1月20日，当日央行以利率招标形式开展1500亿元6天期短期流动性调节工具（SLO）操作，中标利率2.25%。从今年1月15日至今，央行为缓解市场流动性，已动用逆回购、MLF、SLO等工具共释放8700亿元资金。具体来看，1月15日，央行进行了1000亿元6个月期MLF，中标利率3.25%。1月18日，开展550亿元3天期SLO，中标利率2.10%。1月19日央行共进行了4次操作，分别是：开展800亿元7天期逆回购，中标利率2.25%；开展750亿元28天期逆回购，中标利率2.60%；开展3280亿元3个月期MLF，中标利率2.75%；开展820亿元1年期MLF，中标利率3.25%。1月20日，开展1500亿元6天期SLO，中标利率2.25%。剔除已经到期的550亿元3天期SLO，央行从15日开始释放的流动性规模仍高达8150亿元，超过降准0.5个百分点释放的流动性规模。截至去年12月末，人民币存款余额为135.70万亿元，如果降准0.5个百分点，理论上可以使释放6785亿元。央行研究局首席经济学家马骏称，值得注意的是这次央行明确了所提供的中期流动性的规模，安排6000亿元以上的资金予以支持，有替代降准作用的含义。他强调，这对稳定市场预期和利率，会起到积极的作用。

6.方星海：今年将保持“适度支持”财政货币政策

证监会副主席方星海接受采访时表示，中国拥有强有力且专注于长期的领导层，来应对经济由投资驱动向消费拉动转型过程中的风险和波动；中国面临最大风险不是经济有序放缓，而是刺激经济达到不切实际的速度，然后突然间崩溃；中国不会让经济放缓速度太过剧烈，今年将保持“适度支持”的财政和货币政策。

7.国家敲定农业电商方案 10省市将开展试点

2016中央一号文件发布在即，农村电商又获政策加持。1月19日，农业部办公厅印发《农业电子商务试点方案》，农业部将于2016年在北京、河北、吉林、黑龙江、江苏、湖南、广东、海南、重庆、宁夏等10省(区、市)开展农业电子商务试点，力求突破当前农业电子商务发展面临的瓶颈和障碍，加快推进农业电子商务健康发展。

8.集成电路知识产权联盟成立 科技创新驱动加码

20日，中国集成电路知识产权联盟在北京成立，旨在整合全产业链资源，创建集成电路知识产权资产实施全球专利布阵，并建立相关风险防控体系。据介绍，华为、中兴、大唐电信等企业加入联盟成为创始成员。联盟理事长、工信部电子科学技术情报研究所所长洪京一介绍，通过联盟成立，将实现集成电路知识产权的整合与管理，解决产业固有问题，并引领和带动产业链上下游企业的技术创新和知识产权运用，注重对下游中小弱势企业知识产权保护。

9.不动产登记暂行条例实施细则发布

不动产登记暂行条例的重要配套规范性文件即《不动产登记暂行条例实施细则》由国土部正式发布，细则明确提出，包括道路、绿地以及公用设施和物业服务用房等可一并申请登记为业主共有。实施细则明确，任何单位和个人不得泄露不动产登记信息；国家实行不动产登记资料依法查询制度。实施细则在总则中明确，不动产登记应当依照当事人的申请进行，但法律、行政法规以及本实施细则另有规定的除外。同时，房屋等建筑物、构筑物和森林、林木等定着物应当与其所依附的土地、海域一并登记，保持权利主体一致。对于国务院确定的重点国有林区的森林、林木和林地，该如何核发产权证，实施细则说，由国土资源部受理并会同有关部门办理，依法向权利人核发不动产权属证书。此外，国务院批准的项目用海、用岛的登记，由国土资源部受理，依法向权利人核发不动产权属证书。实施细则表示，中央国家机关使用的国有土地等不动产登记，依照国土资源部《在京中央国家机关用地土地登记办法》等规定办理。实施细则已从今年1月1日起开始实施。

10.船舶协会预计2016年新造船市场形势更加严峻

中国船舶工业行业协会20日召开2015年船舶工业经济运行分析会议。中国船舶工业行业协会统计信息部主任谭乃芬表示，2015年全国造船完工量4184万载重吨，同比增长7.1%；承接新船订单量3126万载重吨，同比下降47.9%。新接订单所占国际市场份额自金融危机爆发以来首次下降，接单难、交船难、融资难等问题成为压在船企头上的“三座大山”。中国船舶工业行业协会统计数据显示，2015年1至11月，全国规模以上船舶工业企业1449家，实现主营业务收入6885.6亿元，同比增长2.2%；利润总额156.1亿元，同比下降37.3%。

11.国家级互联网金融协会即将挂牌

一个国家层面的互联网金融自律监管组织正在渐渐浮出水面。日前从多家互联网金融平台人士处证实，一直处于组建筹备状态的中国互联网金融协会（下称互金协会）即将于年初完成挂牌，该协会由央行牵头，并在挂牌后负责互金同业间的信息交流和行业标准制定等事

宜。一位接近监管层的互金平台人士透露，互联网金融协会的筹建在节奏上与此前十部委下发的《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》（下称意见）相吻合。而由于 2015 年初曾上报高层的《意见》被要求慎重重修，因此该协会的筹备挂牌时间表也由原定的 2015 年推迟至今年年初。南方一家 P2P 公司负责人表示，由中国人民银行牵头组建的中国互联网金融协会，经国家民政部上报国务院，已获批准。此前是同意成立，现在是正式批复，春节后挂牌，上半年应该能够正式运行。协会旨在对互联网金融行业进行自律管理，未来协会将在互联网金融监管发挥重要作用。仍处于筹备挂牌状态的互联网金融协会或将以更高定位，来对互联网金融行业实施自律监管。在筹备方案中，该协会与未来或将成立的网贷、众筹等互金子行业协会不构成冲突，而具体到子行业的监管事宜，仍将由相对应的行业协会承担。从多家互金平台处确认，该协会负责人将大概率由央行原副行长李东荣担任。

12. 储能或首次纳入国家级规划扶持政策将出

储能十三五规划将纳入国家《可再生能源发展“十三五”规划》，目前正在征求意见，该规划预计 3 月出台。这将是储能首次以专项规划形式纳入国家级规划，被储能界视为重大利好。几年前印发的《可再生能源发展“十二五”规划》中，储能未被提及。

13. 贵州将连续三年每年超 4000 万提升水务建设

2016 年至 2018 年，贵州每年将安排 4000 万元以上资金用于改善基层水务机构基础设施、技术装备、人才队伍结构等，多措并举提升基层水务机构为农水利服务“最后一公里”能力。

14. 港府称有能力应付香港股市汇市下行

1 月 20 日，香港股市汇市同时走软。美元对港元汇率突破 2007 年以来新高水平，稳居 7.82 之上，恒指则收跌 3.82% 创下三年半以来新低。香港特区政府财经事务及库务局局长陈家强当天表态称，香港金融体系成熟稳健，有能力应付资金进出。如果港元跌至弱方兑换保证水平将卖出美元。多家机构指出，市场对香港因外储不足而放弃联系汇率的担忧是多余的。港元汇率连日走软，美元对港元汇率 20 日一度升至 7.8260 以上，创下 2007 年以来新高，进一步接近 7.85 港元区间的弱方兑换保证水平。此外，港元持续转弱拖累港股，恒指当日失守 19000 点，收跌 3.82% 至 18886 点，创下 42 个月以来的低位。

15. 中埃首次携手共推 PPP 模式 将建 PPP 中国中心

中国经济网 1 月 20 日消息，国家发展改革委日前与联合国欧洲经济委员会正式签署合作谅解备忘录，双方将在合作推广政府和社会资本合作（PPP）模式方面加强交流合作。这是我国政府机构与联合国有关机构首次签署 PPP 领域合作协议，标志着我国推广 PPP 模式进入了国际合作新阶段。

16. 中国核建与沙特能源城签订高温堆合作谅解备忘录

此次项目合作谅解备忘录的签订，是中沙两国共同落实“一带一路”倡议的重要举措，同时标志着在“十三五”开局之年，我国第四代核电技术高温气冷堆项目实现了“走出去”的重大突破。

17. 中埃企业签署超 6000 万美元贸易协定

中国商务部和埃及贸工部 19 日在开罗联合举办“中国-埃及企业贸易对接会暨签约仪式”，中埃双方企业签署 12 项贸易协定，合同金额达 6040 万美元。签约企业涉及橄榄油、水果、医疗器械、金属制品、化工材料、大理石荒料和纺织原料等埃方优势行业。

18. A 股震荡下滑 1% 保险钢铁股跌幅较深航空电力股活跃

周三（1 月 20 日），A 股盘初冲上十日均线后快速回落转跌，午后击破五日均线后再遇支撑，收盘最终跌 1%。当天，航空、电力、核电、黄金、燃气股表现活跃。钢铁、保险股大幅回调。截至收盘，上证综指跌 1.03% 报 2976.69 点，深证成指跌 1.28% 报 10366.85 点。当天两市成交金额为 5948 亿元人民币，上日成交金额为 5820 亿元人民币。中小板指跌 1.37%；创业板指跌 1.65%。万得全 A 指数跌 1.21%；万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘跌 1.12%。申万一级行业中，仅交通运输板块小幅收涨。公用事业板块基本收平。地产、医药生物、家电、银行、传媒、计算机、国防军工板块均跌逾 1%。非银金融跌 1.8%，食品饮料、钢铁板块同跌 2%。中国人寿、中国太保均下挫 4% 左右，中国平安跌 3%。概念股方面，创投指数涨逾 2%。核能核电、西藏振兴、ST 概念、美丽中国、新三板、石墨烯、黄金珠宝、网络彩票指数均录升 1% 左右。医药电商、传感器、健康中国、人工智能指数均下挫逾 2%。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跌 2.15%、2.17%、1.63%。

19.恒指重挫近 4%失守万九关口，刷新逾三年半新低

周三(1月20日)，受中资股拖累，港股低开低走，午后维持低位震荡，跌幅一度超过 4%，中资股领跌大市，能源、地产股跌幅靠前。截至收盘，恒生指数跌 3.82%，报 18886.30 点，最低触及 18833.88 点，再度刷新 2012 年 7 月底以来新低；国企指数报 8015.44 点，跌 4.33%，盘中跌破 8000 点关口，最低触及 7915.17 点，创近 7 年新低；红筹指数跌 4.58%，报 3357.34 点，创逾四年新低。大市全日成交 922.7 亿港元。盘面上，中资能源股重挫，拖累能源板块暴跌逾 6%，中海油的服务大跌 8.26% 领跌。“三桶油”跌幅靠前，中石化跌 6.95%，中海油跌 6.13%，中石油跌 6%。另外，昆仑能源跌 6.51%，中煤能源跌 5.88%，中国神华跌 5.15%。地产建筑板块跌近 4.5%，逾 20 只股票跌幅在 5% 以上。中国中铁暴跌 8.28%，恒大地产跌 7.21%，长实地产跌 7.05%，恒基地产跌 6.52%。消费板块亦跌逾 4%，博彩股跌幅靠前。银河娱乐跌 7.61% 居首，金沙中国跌 6.26%，永利澳门跌 5.8%。

20.周三美指小涨 0.1%美元兑日元跌至逾一年低点

周三(1月20日)美元指数小涨至 99.102，升约 0.1%。美元兑日元跌至逾一年低点，因油价挫至近 13 年低点、美股重挫和风险意愿降温。纽约盘中美元略有反弹，但兑日元仍跌 0.6%，报 116.94，日低报 115.96。TempusConsulting 市场部门董事 JohnDoyle 称，“隔夜市场，日元升值，因全球股市全面下挫，且油价也走软。美股今日遭碾压一用残杀可能更为贴切一所以避险日元得益于全球股市跌势。”CambridgeGlobalPayments 汇市策略和结构性产品部门董事 KarlSchamotta 称，投资人表示，“今年日元可能高见 110，因许多投资人预计日本央行不会再使用刺激措施，或加快量化宽松计划。我认为日本首相安倍晋三去年使用的火箭炮已经耗尽了弹药。”美国公布，12 月消费者物价指数(CPI)意外下滑，暗示通胀向美联储目标上升过程可能缓慢，这进一步提振日元兑美元。澳元兑美元一度大跌 0.98%，纽元兑美元跌幅高达 0.99%，但午后都缩减了跌幅。加元兑美元当日走势最为波动。在加拿大央行决定维持利率在 0.5% 不变后，加元一度大涨 100 余点，但很快回吐涨幅，此后又在纽约收市前再创新高纽约尾盘，美元兑加元跌 0.6%，报 1.4485，势将结束 13 日连跌。

【重点公告】

【传媒】

歌华有线:关于实际控制人变更的提示性公告
 天威视讯:关于控股股东承诺不减持公司股票的公告
 唐德影视:拟与 Talpa 合作 发展“好声音”等
 昆仑万维:拟投资美国人工智能机器人公司

【电气设备】

永大集团:拟与新华康合作发展金融业务
 万里股份:获搜房旗下资产作价 161.8 亿借壳上市
 华仪电气:第一期员工持股计划首次持有人会议决议公告
 三星医疗:关于非公开发行股票申请获得中国证监会批复的公告
 和顺电气:关于申请银行授信额度的公告
 宝胜股份:关于收购东莞市日新传导科技有限公司 100% 股权完成工商变更登记的公告
 东方电子:关于公司控股子公司烟台东方纵横科技股份有限公司获批在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告
 露笑科技:关于收到参股公司现金分红款的公告

【电子】

锦富新材:关于公司及控股子公司取得国家高新技术企业证书的公告
 合力泰:关于全资子公司江西合力泰科技有限公司终止对外投资的公告
 春兴精工:关于签署股权转让意向性协议的公告
 华东科技:关于控股子公司获得政府补助的公告
 艾比森:关于在深圳前海投资设立全资孙公司的公告
 德豪润达:关于子公司财政补贴到账的提示性公告
 锦富新材:拟定增 8 亿元 投向智能电视生产线

【房地产】

金宇车城:非公开发行 A 股股票预案
 凤凰股份:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告
 中航地产:关于公司下属企业合资开发赣州 E8 地块的公告

天保基建:关于公司竞拍成功渤海证券股份有限公司部分股权的公告

金宇车城:拟定增募资 12.8 亿元布局汽车后市场

运盛医疗:拟定增募资 4.37 亿元布局互联网医疗

天保基建:1.23 亿元竞得渤海证券部分股权

【纺织服装】

中银绒业:关于公司控股股东涉诉事项的公告

【非银金融】

西部证券:股东西部信托抛减持计划

【钢铁】

重庆钢铁:关于非公开发行股票有关承诺事项的公告

【公用事业】

国电电力:关于机组投产的公告

三维丝:关于荣成热电联产项目 PPP 协议解除的公告

韶能股份:关于新丰生物质发电项目获得广东省发展和改革委员会立项核准批复的公告

天壕环境:拟 2 亿元收购资产 加码油气业务

【化工】

长海股份:关于本次非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取的措施的公告

尤夫股份:关于第二大股东佳源有限公司股权变更的公告

天晟新材:关于筹划员工持股计划的提示性公告

传化股份:关于全资子公司对外签署投资协议的公告

【机械设备】

日机密封:关于取得专利证书的公告

黄海机械:发行股份购买资产实施完成后交易对方关于股份锁定期安排的公告

海能哲:关于发行股份购买资产并募集配套资金事项获得中国证监会正式批复的公告

苏试试验:关于公司通过高新技术企业重新认定的公告

宝馨科技:关于成功开发新产品的公告

劲拓股份:关于持股 5%以上减持股份的提示性公告

永贵电器:关于签订大额销售合同的公告

胜利精密:百年人寿举牌

【计算机】

博彦科技:关于发起设立产业投资基金暨关联交易的公告

易联众:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

长亮科技:关于香港子公司完成工商登记的公告

神州信息:关于非公开发行股份解除限售的提示性公告

汉得信息:关于发行股份及支付现金购买资产之标的资产过户完成的公告

长城电脑:关于对下属公司增资及股权结构调整的公告

润和软件:关于与阿里云计算有限公司签订战略合作框架协议的公告

【家用电器】

三花股份:关于控股股东增持本公司股票的公告

奥马电器:关于控股子公司参与发起设立基金管理有限公司的公告

天银机电:关于公司取得发明专利证书的公告

【建筑材料】

艾迪西:关于公司股东减持公司股份的公告

顾地科技:关于控股股东解除部分股份司法轮候冻结及股份再被司法轮候冻结的公告

【建筑装饰】

浦东建设:关于签订川沙广场改建,华东路东侧地块绿化项目投资合作协议的公告

山东路桥:关于与控股股东共同投资潍日高速公路项目的公告
四川路桥:关于成立四川铁投电力销售公司的关联交易公告
延华智能:关于武汉延华高金智慧城市产业投资基金管理有限公司完成工商变更登记的公告

三维工程:关于收到中标通知书的公告
鸿路钢构:关于非公开发行股票申请获中国证监会受理的公告
普邦园林:关于公司控股股东完成股票增持承诺的公告

中国铁建: 中标 169.79 亿元 PPP 项目

【交通运输】

飞马国际:关于控股股东完成增资暨工商变更登记的提示性公告
赣粤高速:关于签署通信管线合作框架协议的公告
中国远洋:董事长马泽华辞职

【农林牧渔】

万福生科:限售股份上市流通提示性公告

【汽车】

亚太股份:关于公司取得项目合作的公告
光洋股份:限售股份上市流通提示性公告
鹏翎股份:关于收到天津市滨海新区人民法院民事起诉状 53 份的公告
南方轴承:关于终止合作意向书的公告
华懋科技:关于股东权益变动的提示性公告
金山开发:拟申请更名为“上海凤凰”

【轻工制造】

金一文化:关于与张万福珠宝签订战略合作协议的公告
东港股份:关于中标北京市国家税务局集中管理全市国税系统存量税务档案项目的公告
骅威股份:关于获批设立博士后科研工作站的公告
帝龙新材:关于全资子公司新建复合装饰新材料项目的公告
上海绿新:关于公司董事长增持公司股份的公告
上海绿新:关于公司总裁增持公司股份的公告
宜华木业:21 日复牌 拟 18.3 亿并购新加坡家具制造商

【商业贸易】

新华百货:关于公司股东上海宝银创赢投资管理有限公司收到行政监管措施决定书公告
商业城:关于计提资产减值准备及核销资产公告
海宁皮城:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

【通信】

金亚科技:关于公司股票存在被暂停上市风险的提示性公告
亿通科技:关于取得实用新型专利证书和外观设计专利证书的公告

【休闲服务】

零七股份:关于子公司银行账户解除冻结的公告
宋城演艺:关于公司股东权益变动的提示性公告

【医药生物】

阳普医疗:关于部分员工及代理商融资设立的资产管理计划卖出公司股份的公告
康弘药业:关于限制性股票及股票增值权授予完成的公告
沃森生物:关于公司发行股份购买资产并募集配套资金事项获得中国证监会核准批文的公告
莱美药业:关于签署战略合作意向书的公告
交大昂立:关于 2015 年度利润分配预案的预披露公告
华兰生物:关于全资子公司取得单采血浆许可证的公告
浙江医药:关于溴夫定及其片剂获得药物临床试验批件的公告

浙江医药:关于药品注册申请获得受理的公告

中源协和:关于董事,高级管理人员承诺不减持公司股份的公告

台城制药:关于全资子公司获得药品临床试验批件的公告

乐普医疗:关于非公开发行新股的上市公告书

迪瑞医疗:关于公司参股武汉兰丁医学高科技公司公告

达安基因:关于股东股份购回的公告

景峰医药:关于控股子公司获得临床试验批件的公告

海正药业:关于重组抗肿瘤坏死因子- α 全人源单克隆抗体注射液获得临床批件的公告

海正药业:关于撤回重组抗 CD52 人源化单克隆抗体注射液临床注册申请的公告

常山药业:关于公司通过高新技术企业重新认定的公告

交大昂立:年报拟 10 转 15 拟战投港股公司泰凌医药

九强生物:股东程辉拟减持不超过 240 万股

楚江新材:关于公司第二大股东名称变更的公告

菲利华:关于大股东减持股份预披露公告

赤峰黄金:关于签署战略合作协议公告

格林美:关于投资湖南郴州固体废物处理中心的公告

金瑞科技:关于通过高新技术企业认定的公告

【综合】

慧球科技:关于控股股东,实际控制人收到《华安资产汇增 3 号资产管理计划追加资金到位通知》的公告

鼎立股份:非公开发行限售股上市流通公告

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