

晨会纪要(2016年02月03日)

晨会纪要

今日要点：

- 新三板日报（新三板基金考虑延期）
- 央行再次下调购房首付比例 贯彻房地产“去库存”思路
- Gartner 公布 2016 年可穿戴设备市场预测数据

财经要闻：

1. 央行银监会联合发文 首套房首付下调至 20%
2. 商务部：2016 年主抓六项工作 推进外贸供给侧改革
3. 央行重启 14 天逆回购保春节流动性
4. 发改委等三部委发文要求加快发展农业循环经济
5. 证监会：进一步修订信息披露管理办法
6. 上周沪深两市新增投资者 35.49 万 环比降 2.3%
7. 融资买入额创 17 个月新低
8. 2015 年全国风电新增装机容量再创历史新高
9. 1 月中国物流业景气指数回落至 53.3%
10. 央行限制银行委外规模说法不靠谱
11. 财政部：2016 年三方面清理规范政府性基金约 260 亿
12. 财政部重新制定中央对地方专项转移支付管理办法
13. 财政部：打击新能源汽车推广应用中骗补行为
14. 发改委：对革命老区重大工程项目给予重点支持
15. 发改委批复新建浦城至梅州铁路建宁至冠豸山段总投资 110.96 亿元
16. 多地不动产登记加速落地
17. 138 家公司公布年度盈利快报
18. A 股低位反弹逾 2% 逼近 2750 点
19. 周二恒指震荡收低 0.76% 中资蓝筹领跌
20. 周二美国三大股指全线下跌纳指收跌 2.24%

重点公告：

- 金瑞矿业:拟 7.2 亿收购转型游戏业务
- 兴业证券:披露回购方案 拟斥资至多 15 亿元
- 西部证券:股东上海城投减持计划
- 东方网力:年报拟推 10 转 15
- 东方网力:拟定增 18 亿元 发展视频大数据等
- 温氏股份:拟定增 11.6 亿元 员工持股计划包揽

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	涨跌幅%
沪深 300	2961.33	2.08%
上证综指	2749.57	2.26%
深证综指	1729.09	3.42%
恒生指数	19446.84	-0.76%
中小板指数	6391.59	3.06%
创业板指数	2075.29	4.14%
新三板做市指数	1239.44	0.32%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
餐饮旅游(中信)	5.2%	-4.1%	50.1%
综合(中信)	4.7%	-10.0%	12.3%
非银行金融(中信)	3.6%	-11.4%	-31.8%
房地产(中信)	3.4%	-7.7%	13.3%
计算机(中信)	3.3%	-19.5%	16.3%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
钢铁(中信)	-5.9%	-24.1%	-30.5%
煤炭(中信)	-4.9%	-13.0%	-19.1%
国防军工(中信)	-3.2%	-26.8%	-6.8%
银行(中信)	-0.2%	-7.0%	-0.8%
石油石化(中信)	-0.2%	-18.9%	-23.4%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板基金考虑延期）

盖斌赫 021-20655584 gaibinhe@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】（1）2月3日做市商情况变动：天风证券后续加入为富耐克（831378.OC）提供做市服务；恒泰证券后续加入为爹地宝贝（834683.OC）提供做市服务；招商证券后续加入为康泽药业（831397.OC）提供做市服务；开源证券后续加入为帝信通信（430408.OC）、海红技术（430553.OC）提供做市服务；华龙证券后续加入为亚太能源（831950.OC）、海红技术（430553.OC）、平原非标（830849.OC）、九五智驾（430725.OC）提供做市服务；国海证券后续加入为宏图物流（831733.OC）、浩驰科技（831064.OC）提供做市服务。（2）2月3日由协议转为做市的挂牌公司：巨网科技（833344.OC）、白兔湖（430738.OC）、长城华冠（833581.OC）、星光影视（834608.OC）、拓美传媒（831764.OC）、中航讯（430109.OC）、浩辰软件（832097.OC）、金海岸（834015.OC）、广建装饰（831262.OC）。2月2日新增做市1家，森馥科技上涨46.6%，收于7.33，居于当日涨跌幅首位。

【每日交易概况】2月2日新增挂牌企业13家，挂牌企业总数达到5649家。待挂牌总家数350只，申报中总家数达到1854家。今日共有917只股票发生交易，成交金额是61949.76万元，成交数量10788.71万股。三板成指指数报收于1335.54，上涨2.33%，三板做市收于1239.44点，上涨0.32%。2月2日新三板共有436只个股实现上涨，333只个股下跌。其中，有8只股票涨幅超过100%，谷峰科技上涨6500%；赛科星、金海股份和多想互动涨幅位居第二、三位，分别上涨400%、260%。涨幅前十的股票没有做市转让。卫龙环保的成交额排第一，达到6832.34万元。球冠电缆的成交额为2557.12万元位居第二。紧跟其后的宏远电器成交额为2380万元。今日有23只个股成交额超过千万，成交额排名前10股票中有6家为协议转让，4家为做市转让。

【每日投资机会】康泽药业(831397.OC)、德宏种业(833297.OC)、深科达(831314.OC)、星通联达(430614.OC)、华敏测控(430354.OC)、东软股份(832968.OC)、中科招商(832168.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

“做市商压低筹码 新三板基金考虑延期”

风险提示:系统性风险

央行再次下调购房首付比例 贯彻房地产“去库存”思路

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

央行及银监会宣布，首套置业购房人首付25%，向下浮动5%，拥有一套房产且未结清居民最低首付不低于30%。在过去一年里，房贷政策经历了330和930新政，其中330新政主要针对二套房比例进行调整，从60-70%下调至40%，930新政从30%下调至25%，本次分别把二套房和首套房首付比例下调至30%和20%。2015年，随着首付比例下调和其他房地产刺激政策推出之后，2015年商品房销售额同比14.4%，较2014年底-6.3%有较大改观，创出2013年以来的新高。房地产的一系列刺激政策对房地产销售产生了一定正面作用。但是由于库存巨大，尽管销售有所好转，一、二、三线城市库销比分别是8.15、10.23、25.58，结构性问题严重，尤其是三线城市库存严重。2016年房地产库存在60-70亿平米之间，按2013年销售峰值（商品房13亿平米），去化周期为5年。本次下调首付比例是去库存的其中一项措施。本次房地产去库存将结合新型城镇化、新的住房制度和新型融资方案，我们预期房地产投资增速可能在今年下半年企稳回升，防止在经济结构调整的过程中总需求快速滑落，有利于经济增速的稳定。

Gartner 公布 2016 年可穿戴设备市场预测数据

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

行业新闻：市场调研机构 Gartner 预计 2016 年可穿戴设备市场出货量将会增长 18.4%至 2.75 亿件，其中智能手表将会从 2015 年的 3,032 万件上升到 5,040 万件，其他主要产品包括蓝牙耳机、智能手环、运动手表等均有不同程度的上涨，Gartner 还认为，考虑到智能手表单价较高，2016 年将会是整个行业销售收入贡献占比最高的板块。

点评：从 Gartner 公布的数据看，对于 2016 年市场出货量预计约为 2.75 亿件，而销售金额的预计则为 287 亿美元，折算平均每件产品的价格约为 104 美元，从单价上看，仅相当于一款中低端智能手机的销售价格，因此尽管可穿戴设备产品凭借其炫酷的设计和多样的用途赢得了市场的较好，但是其最终产品的出货无论是从量还是价格上尚无法形成对于现有智能手机市场增速放缓的有效补充，终端市场的需求将会继续承受压力，但是行业内包括高通、英特尔在内上游电子元器件供应商已经持续开始在相关领域进行研发投入或者资本运作，我们认为将会对于行业的发展起到有力的推动，因此仍然值得我们持续关注。

【财经要闻】

1.央行银监会联合发文 首套房首付下调至 20%

中国人民银行、中国银监会 2 日公布个人住房贷款调整的通知,要求在不实施“限购”的城市,居民家庭购买首套普通住房的商业性个人住房贷款,在最低首付 25%的基础上可再下浮 5 个百分点;对拥有 1 套住房且房贷未结清的家庭,再次申请商业性个人住房贷款购买普通住房,最低首付款比例调整为不低于 30%。对于实施“限购”措施的城市,个人住房贷款政策按原规定执行。通知要求,央行、银监会各派出机构应按照“分类指导,因地施策”的原则,加强与地方政府的沟通,指导各省级市场利率定价自律机制结合当地不同城市实际情况,自主确定辖区内商业性个人住房贷款的最低首付款比例。通知还要求,银行业金融机构应结合各省级市场利率定价自律机制确定的最低首付款比例要求以及本机构商业性个人住房贷款投放政策、风险控制等因素,并根据借款人的信用状况、还款能力等合理确定具体首付款比例和利率水平。

2.商务部: 2016 年主抓六项工作 推进外贸供给侧改革

商务部 2 月 2 日公布的 2015 年商务工作年终综述表示,2015 年,我国进出口 39586.44 亿美元,同比下降 8%,其中出口 22765.74 亿美元,下降 2.8%,进口 16820.7 亿美元,下降 14.1%。在国际国内形势复杂严峻的大背景下,我国出口增速好于全球和主要经济体,外贸结构调整、动力转换加快,国际市场份额增加,外贸的质量效益提高,对国民经济贡献加大。文章表示,2016 年,我国外贸发展面临的形势依然复杂严峻,外贸工作要深入贯彻落实党中央、国务院的决策部署,坚持稳中求进的工作总基调,立足当前、着眼长远,加快外贸结构调整、动力转换,着力推进外贸供给侧改革,全力以赴做好新常态下的外贸工作,努力完成稳增长、调结构、转动力、提质量的工作目标任务,推动外贸稳定增长,巩固外贸传统优势,加快培育竞争新优势,为国民经济发展做出更大贡献。

3.央行重启 14 天逆回购保春节流动性

春节前央行对流动性管理更趋精细化。据央行昨日公告,2 月 2 日,央行开展了 1000 亿逆回购,包括 500 亿 14 天期和 500 亿 28 天逆回购,这是央行四个多月来首度开展 14 天逆回购操作。业内人士称,央行本轮“花样放水”显示流动性管理方式已向精细化方向发展,截至目前投放资金量已可满足春节前机构的资金需求,节后逆回购到期将与现金回笼自然对冲,在不降准的前提下,若出现阶段性紧张,料央行仍将以“组合拳”形式维稳流动性。

4.发改委等三部委发文要求加快发展农业循环经济

近日,国家发展改革委、农业部、国家林业局联合印发了《关于加快发展农业循环经济的指导意见》。《意见》提出,要全面贯彻落实党中央、国务院关于大力推进生态文明建设的战略部署,加快发展农业循环经济,提高农业资源利用效率和改善农村生态环境,促进一、二、三产业融合发展,全面推动资源利用节约化、生产过程清洁化、产业链接循环化、废弃物处理资源化,增强农业可持续发展能力,加快转变农业发展方式的指导思想、遵循原则和“十三五”期间主要目标、重点领域、主要任务和保障措施等。同时,要求各地有关部门结合实际,科学谋划本区域农业循环经济发展,明确重点任务、重点工程和推进措施,加强沟通协调,研究出台支持政策。

5.证监会: 进一步修订信披管理办法

证监会上市部巡视员兼副主任赵立新日前表示,2016 年,证监会将加强上市公司监管,在信息披露方面进一步修订上市公司信息披露管理办法,推进分行业信息披露体系建设,完善上市公司股权质押信息披露规则,完善大宗交易减持信息规则,增加具体受让人信息等。

6.上周沪深两市新增投资者 35.49 万 环比降 2.3%

中国证券登记结算有限责任公司 2 月 2 日公布数据显示,上周(1 月 25 日至 29 日)沪深两市新增投资者数量 35.49 万,环比降 2.3%。数据还显示,当周参与交易 A 股的投资者数量为 1667.87 万户,期末持有 A 股的投资者为 5127.26 万户。

7.融资买入额创 17 个月新低

截至 2 月 1 日,两融余额报 8996.35 亿元,较前一交易日减少 95.37 亿元,跌破去年 9 月 30 日的阶段低点,创 2014 年 12 月 5 日以来新低。这也是两融余额连续第 22 个交易日下滑。业内人士指出,两融余额的快速下降意味着 A 股逐渐接近阶段性底部,市场逐步企稳的可能性较大。2015 年 12 月 31 日以来,两融余额从 11913.22 亿元跌至不足 9000 亿元,规模下降了 2916.65 亿元,降幅达 24.48%。其中,融资余额报 8976.31 亿元,较上一交易日下降了 94.8 亿元,环比降 1.04%;融券余额较上一交易日下滑 2.90%,报 20.04 亿元。今年以来,融资买入占比显著下降,融资买入额占全部 A 股交易额的比例下降到 7.42% (前期高点为 12.33%)。2 月 1 日的单日融资买入额为 273.47 亿元,较前期 1223 亿元的阶段峰值已经回落近千亿元。如果剔除 1 月 7 日因市场两度熔断提前收盘的特殊情况,2 月 1 日的融资买入额已经创出 2014 年 9 月 1 日以来新低水平。

8.2015年全国风电新增装机容量再创历史新高

2月2日,能源局透露,2015年,全国风电产业继续保持强劲增长势头,全年风电新增装机容量3297万千瓦,新增装机容量再创历史新高,累计并网装机容量达到1.29亿千瓦,占全部发电装机容量的8.6%。2015年,风电发电量1863亿千瓦时,占全部发电量的3.3%。2015年,新增风电核准容量4300万千瓦,同比增加700万千瓦,累计核准容量2.16亿千瓦,累计核准在建容量8707万千瓦。2015年,全国风电平均利用小时数1728小时,同比下降172小时,利用小时数最高的地区是福建2658小时,利用小时数最低的地区是甘肃1184小时。2015年,风电弃风限电形势加剧,全年弃风电量339亿千瓦时,同比增加213亿千瓦时,平均弃风率15%,同比增加7个百分点,其中弃风较重的地区是内蒙古(弃风电量91亿千瓦时、弃风率18%)、甘肃(弃风电量82亿千瓦时、弃风率39%)、新疆(弃风电量71亿千瓦时、弃风率32%)、吉林(弃风电量27亿千瓦时、弃风率32%)。

9.1月中国物流业景气指数回落至53.3%

2月2日,中国物流与采购联合会发布的2016年1月份中国物流业景气指数为53.3%,较上月回落1.7个百分点;中国仓储指数为47.7%,较上月回落1个百分点;中国公路物流运价指数2016年1月为98.5点,比上月回落2.8%。中国物流信息中心副主任何辉认为:1月份,随着春节的临近,物流景气指数有所回落,呈现出与往年同期数据相似的季节性变化,但依然保持在50%以上的景气区间运行;中国仓储指数显示,与民生相关行业中食品、日用品和家电等和大宗商品中机械设备行业,业务量指数和新订单指数均在较高位运行,反映出这些领域的物流活动较为活跃。业务活动预期指数小幅回升,显示出物流企业节后运行情况看好。

10.央行限制银行委外规模说法不靠谱

2月2日,市场传闻称央行当天上午召集五大国有银行开会,着重了解银行委外业务和债券投资的杠杆比例情况,春节后将出台限制委外规模、结构化产品杠杆比例等政策。证券时报记者从多方核实到,央行当天确实与几家商业银行召开座谈会,但会议的主要内容并非涉及委外业务,而是摸底了解各家银行在银行间债市投资情况,以及债券杠杆投资情况,并未明确提出相应限制措施。

11.财政部:2016年三方面清理规范政府性基金约260亿

2月2日,财政部网站公布了财政部副部长史耀斌就有关热点问题政府性基金如何清理规范答记者问。史耀斌称,2016年三方面清理规范政府性基金约260亿。一是取消地方违规设立基金,二是将3项不能更好适应政府职能转变要求的基金征收标准降为零或停征,三是整合7项征收对象相同、计征方式和资金用途相似的基金。史耀斌表示,这样做有3个好处,一是规范管理政府性基金;二是降低企业包括个人的负担;三是提高政府的公信力,使政府在经济管理过程中能够以更加公开、公正、透明的方式来处理经济方面的事务。

12.财政部重新制定中央对地方专项转移支付管理办法

为进一步加强中央对地方专项转移支付管理,提高财政资金使用的规范性、安全性和有效性,依据《中华人民共和国预算法》等法律法规和国务院规定,财政部日前重新制定了《中央对地方专项转移支付管理办法》。办法所称中央对地方专项转移支付(以下简称专项转移支付),是指中央政府为实现特定的经济和社会发展目标无偿给予地方政府,由接受转移支付的政府按照中央政府规定的用途安排使用的预算资金。专项转移支付预算资金来源包括一般公共预算、政府性基金预算和国有资本经营预算。

13.财政部:打击新能源汽车推广应用中骗补行为

财政部2月1日召开新能源汽车推广应用补助资金专项检查布置视频会议,此举标志着财政部组织的新能源汽车推广应用补助资金专项检查正式开始,旨在规范新能源汽车推广应用补助资金管理使用和严肃财经纪律,坚决打击各类骗补和寻租行为,促进新能源汽车产业健康、可持续发展。财政部监督检查局有关负责同志在会上指出,这次检查财政部将组织全国35个专员办检查北京、上海、江苏等25个省市,覆盖2013—2015年度获得中央财政补助资金支持的全部90家新能源汽车生产企业,延伸部分购买使用新能源汽车的企事业单位以及地方政府相关部门。此次检查不仅针对中央财政补助资金,对省、市、县三级提供的新能源补助资金也一并检查,发现问题一并处理、一并追究责任。检查工作2016年2月1日正式启动,至3月下旬结束。

14.发改委:对革命老区重大工程项目给予重点支持

近日,中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于加大脱贫攻坚力度支持革命老区开发建设的指导意见》(中办发〔2015〕64号,以下简称《指导意见》)。发改委有关负责人解读时表示,《指导意见》从加强规划引导和重大项目建设、持续加大资金投入、强化土地政策保障、完善资源开发与生态补偿政策、提高优抚对象优待抚恤标准、促进干部人才交流和对口帮扶等六个方面,明确了一系列支持老区

开发建设与脱贫攻坚的政策措施，主要包括：在编制实施“十三五”规划和专项规划时，优先将老区重大工程项目纳入并给予重点支持；在分解下达新增建设用地指标和城乡建设用地增减挂钩指标时，重点向贫困老区县倾斜；完善老区资源开发与生态补偿政策；提高“三红”人员、在乡老复员军人等优抚对象抚恤和定期生活补助标准；加大中央和国家机关、中央企业与贫困老区干部双向挂职锻炼工作力度，实现定点扶贫工作对贫困老区的全覆盖。

15.发改委批复新建浦城至梅州铁路建宁至冠豸山段总投资 110.96 亿元

发改委 2 月 2 日批复同意建设浦城至梅州铁路建宁至冠豸山段，项目总投资 110.96 亿元。其中工程投资 108.56 亿元，机车车辆购置费 2.4 亿元。福建省承担征地拆迁费用 13 亿元，并负责征地拆迁工作。中国铁路总公司承担资本金 48.98 亿元，使用自有资金等解决（中央资金安排另行研究）。银行贷款 48.98 亿元，使用国家开发银行等国内银行贷款。

16.多地不动产登记加速落地

2 月 1 日，从国土资源部获悉，上海市已经全面启动不动产统一登记工作。2016 年不动产登记制度工作重点开始落地基层。1 月以来，湖北武汉、江西南昌等地不动产登记工作已经陆续展开。国土部在 1 月份还公布了酝酿近 10 个月的《不动产登记暂行条例实施细则》，细则内容分别对“集体土地；国有建设用地使用权及房屋；宅基地使用权及房屋；集体建设用地使用权及建筑物、构筑物”等不动产类型的所有权登记进一步明确、细化。同时，对海域使用权登记、地役权登记、抵押权登记等方面也有详细规定。国土部要求，2015 年全国不动产登记职责机构整合基本完成以后，2016 年不动产登记制度工作重点开始落地基层，并全面形成制度体系；最终于 2017 年实现信息共享，依法公开查询。

17.138 家公司公布年度盈利快报

随着春节的临近，越来越多的上市公司晒出了 2015 年的业绩预告。虽然整体经济形势仍然严峻，但据《证券日报》记者不完全统计，截至 2 月 2 日截稿时，在公布业绩预告的 2031 家 A 股公司中，1217 家预计业绩将实现增长，占比达 59.92%。同时，在公布业绩快报的 143 家公司中，实现盈利的公司达到 138 家，亏损企业仅有 5 家。值得注意的是，在公布业绩快报的公司中，盈利最多的 6 家全部是银行，其中浦发银行以 506 亿元的净利润成为现阶段 A 股公司的盈利王（同比增长 7.6%）。能源巨头中国神华位列第七，海通证券、国泰君安、国信证券则分列第八位到第十位。显然，同往年一样，金融业仍是上市公司中最赚钱的行业，且这 10 家公司的净利润均超过 100 亿元。

18.A 股低位反弹逾 2%逼近 2750 点

周二（2 月 2 日），A 股今日低位反弹逾 2%逼近 2750 点。题材股全线爆发，创业板强势攀升逾 4%。受战区调整消息提振，军工股批量涨停。截至收盘，上证综指涨 2.26%报 2749.57 点，深证成指涨 3.1%报 9610.93 点。两市全天成交金额为 4025 亿元，上日为 3697 亿元。中小板指涨 3.06%，创业板指涨 4.14%，沪深 300 指数涨 2.08%。万得全 A 指数涨 3.27%，万得全 A 指数（除金融，石油石化）涨 3.69%。盘面上，申万一级行业全线攀升。计算机、军工、电子、传媒、机械、电气、通信板块涨幅靠前，银行、煤炭、钢铁板块则未能跑赢大盘。概念股方面，网络安全、移动支付、大数据、安防监控、人工智能、卫星导航等互联网相关指数均录得较大幅度上涨。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 2.86%、2.21%、4.63%。

19.周二恒指震荡收低 0.76%中资蓝筹领跌

周二（2 月 2 日），港股低开开一度冲高翻红，但随后跳水震荡，中资蓝筹领跌。截至收盘，恒生指数报 19446.84 点，跌幅 0.76%；国企指数跌 1.06%，报 8058.83 点；红筹指数涨 0.12%，报 34666.35 点。大市全日成交 695.98 亿港元。盘面上看，中资金融、保险股多走低，拖累恒生金融板块下挫 1.2%。中国光大银行(6818.HK)跌 3.12%领跌板块，建设银行(0939.HK)、工商银行(1398.HK)、招商银行(3968.HK)分别跌 2.76%、2.25%和 2.17%，民生银行(1988.HK)、中国太保(2601.HK)、中国银行(3988.HK)等 8 只中资金融股跌逾 1%。中资券商股逆市上扬，华泰证券升 2.67%领涨，国泰君安国际涨 2.51%次之。煤炭股下挫，中煤能源(1898.HK)跌幅 2.66%居首，兖州煤业股份(1171.HK)、中国神华(1088.HK)均跌逾 1%。

20.周二美国三大股指全线下跌纳指收跌 2.24%

美股周二大幅收跌，道指跌 1.8%，标普 1.87%，纳指跌 2.24%。产油国合作减产的希望渺茫，使油价继续下挫，WTI 期货收盘跌 30 美元关口。宜人贷收跌 20.65%报 4.88 美元，距离上市价格 10 美元腰斩。截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌 295.64 点，报 16153.54 点，跌幅为 1.80%；标准普尔 500 指数下跌 36.35 点，报 1903.03 点，跌幅为 1.87%；纳斯达克综合指数下跌 103.42 点，报 4516.95

点, 跌幅为 2.24%。周二 WTI 油价收跌 5.5%, 延续了上一日下跌 6% 的趋势。原油需求前景萎靡不振, OPEC 与俄罗斯合作减产的希望渺茫, 使供应过剩的压力继续增大。受油价下跌影响, 能源板块领跌大盘。2016 年美联储 FOMC 票委、堪萨斯联储主席乔治(Esther George)周二就美国经济状况发表书面讲话时表示, 美国经济足够强大, 美联储将进一步加息, 强调美联储应坚持渐进加息之路。

【重点公告】

【采掘】

金瑞矿业:关于资产重组业绩盈利预测实现情况的说明及致歉
 金瑞矿业:重大资产出售暨关联交易预案
 百花村:关于国有股东协议转让部分公司股份获得国务院国资委批复的公告
 宝泰隆:非公开发行限售股上市流通公告
 金瑞矿业:拟 7.2 亿收购转型游戏业务

【传媒】

中文传媒:发行股份购买资产并募集配套资金之募集配套资金限售股上市流通公告
 当代东方:与微影科技签署战略合作框架协议

【电气设备】

科陆电子:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告
 全信股份:股票期权激励计划(草案)
 拓日新能:关于全资子公司签订日常经营重大合同的公告
 良信电器:关于部分限制性股票回购注销完成的公告
 齐星铁塔:关于控股股东增持股份的公告
 远程电缆:关于持股 5% 以上的股东减持股份的公告
 众业达:关于限制性股票授予完成的公告
 平高电气: 拟 10 派 5 元

【电子】

欣旺达:关于全资子公司收到政府补助资金的公告
 中航光电:关于控股子公司中航富士达在全国中小企业股份转让系统挂牌交易的公告
 艾比森:关于发起设立艾比森九州新兴产业并购基金的公告
 正业科技:关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事宜获得中国证监会核准批文的公告
 利亚德:关于合资设立北京黑晶科技有限公司的公告
 合力泰:关于全资子公司江西合力泰对外投资的公告
 金龙机电:关于“成长 1 号”员工持股计划部分股份锁定期届满的提示性公告
 立讯精密:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

【房地产】

宝安地产:董事,高级管理人员,控股股东,实际控制人关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺
 银亿股份:关于公司股东部分股权过户完成的公告
 格力地产:关于下属公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌获得受理的公告
 宜华健康:关于重大资产重组部分完成资产过户的公告
 新城控股:关于合作开发房地产项目的公告
 浙江广厦:关于第二大股东所持股份解除轮候冻结的公告
 华侨城 A:关于股权分置改革限售股份解除限售的提示性公告
 北京城建:股东财通基金累计减持 3964 万股

【纺织服装】

金发拉比:关于公司与武汉江通动画传媒股份有限公司拟签订《增资扩股协议》的公告
 歌力思:关于拟联合上海复星创富投资管理有限公司发起设立时尚产业基金的公告
 凯瑞德:关于子公司终止《增资控股框架协议》的公告
 华孚色纺:员工持股计划(草案)

红豆股份:重大投资承诺

红豆股份:不减持承诺

【非银金融】

光大证券:关于获准成为上证 50ETF 期权合约品种主做市商的公告

兴业证券:披露回购方案 拟斥资至多 15 亿元

西部证券:股东上海城投减持计划

【钢铁】

金洲管道:关于签署能源管网和地下综合管廊建设及运营的全面战略合作协议的公告

武钢股份:大股东拟向中远集团无偿划转 5 亿股

【公用事业】

启迪桑德:关于收购郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司 49%股权的公告

大唐发电:关于计提资产减值准备的公告

迪森股份:关于部分股票期权注销和部分限制性股票回购注销完成的公告

京能电力:拟近 70 亿整合实控人煤电资产

【国防军工】

中国船舶:3.19%股权拟无偿划转至中远集团

【化工】

*ST 春晖:关于申请撤销退市风险警示特别处理的公告

广汇能源:关于非公开发行 A 股股票获得中国证监会发审会通过的公告

海达股份:关于获得专利证书的公告

海达股份:关于获得高新技术企业证书的公告

亚星化学:控股子公司关于收到潍坊市中级人民法院民事判决书的公告

【机械设备】

中捷资源:关于计提资产减值准备的公告

康尼机电:关于限制性股票激励计划第一次解锁的公告

四方达:关于收到中国国际经济贸易仲裁委员会裁决书的公告

赢合科技:关于签订生产经营方面重大合同的公告

埃斯顿:控股股东,实际控制人,董事和高级管理人员关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺

宝鼎重工:关于收到中国证监会行政许可申请中止审查通知书的公告

大连重工:关于全资子公司拟投资设立澳大利亚公司的公告

雪人股份:关于高效节能制冷压缩机智能化车间建设项目获得政府补助资金的公告

大连重工:关于全资子公司拟投资设立海工装备技术公司的公告

【计算机】

三五互联:关于发起设立互联网投资并购基金暨关联交易的公告

三五互联:2016 年限制性股票激励计划(草案)

银之杰:关于收到《中国证监会行政许可申请中止审查通知书》的公告

易华录:关于签订重大合同的公告

捷顺科技:关于控股子公司项目中标的公告

易联众:关于拟对外投资设立合资公司暨关联交易的公告

易联众:关于子公司股东终止转让子公司股权的公告

久其软件:关于限售股份上市流通的提示性公告

长亮科技:非公开发行 A 股股票预案

佳创视讯:董事长鼓励内部员工增持公司股票倡议书的公告

东方网力:年报拟推 10 转 15

东方网力:拟定增 18 亿元 发展视频大数据等

【家用电器】

TCL 集团:关于回购公司部分社会公众股份注销完成暨股份变动公告

*ST 厦华:股东建发集团拟公开转让 5%股份

【建筑装饰】

浦东建设:非公开发行限售股上市流通公告

乾景园林:对外投资设立全资子公司的公告

杭萧钢构:关于与山东北新汇隆集成房屋有限公司签署合作协议的公告

弘高创意:关于股东减持公司股份的公告

东方新星:关于成立舟山分公司的公告

东方新星:关于注销全资子公司北京新星实华工程检测有限公司的公告

【交通运输】

欧浦智网:关于部分限售股份上市流通的提示性公告

南方航空:收购中国南航集团进出口贸易有限公司 100%股权暨关联交易公告

【农林牧渔】

星河生物:关于公司股票存在被暂停上市风险的提示性公告

保龄宝:拟收购近 17 亿资产 布局教育产业

温氏股份:拟定增 11.6 亿元 员工持股计划包揽

【汽车】

猛狮科技:关于注销参股公司的公告

猛狮科技:关于签订合作协议的公告

猛狮科技:关于对外投资合作设立有限责任公司的公告

猛狮科技:关于公司拟转让润峰电力(郟西)有限公司 100%股权的公告

广东鸿图:关于配股申请获得中国证监会核准的公告

东风汽车:关于控股子公司收到政府补贴的公告

比亚迪:关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证监会核准批复的公告

美晨科技:关于持股 5%以上股东、公司董事及高级管理人员增持公司股份的公告

上汽集团:1 月汽车销量 62.75 万辆同比增长 9.7%

【轻工制造】

奥瑞金:关于控股股东完成增持公司股份的公告

潮宏基:关于合作设立基金管理公司及发起成立化妆品品牌并购基金的公告

齐心集团:控股股东补充股份质押 3 日复牌

【商业贸易】

友好集团:关于公司实际控制人变更的提示性公告

步步高:关于部分限售股份上市流通的提示性公告

【通信】

高新兴:第二期限限制性股票激励计划(草案)

三维通信:关于对外投资设立全资子公司的公告

海格通信:关于收购广州福康泉药业有限公司 100%股权的公告

海格通信:关于合资成立广州海格北斗技术有限公司的公告

迅游科技:股东上海挚信补充质押股份

【休闲服务】

国旅联合:关于投资设立浙江文体全资子公司的公告

【医药生物】

溢多利:关于瑞康生物完成股权过户的公告

尔康制药:关于公司技术中心被认定为国家认定企业技术中心的公告

信邦制药: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

博济医药:关于专项产业基金对外投资的公告

维力医疗:关于吸收合并全资子公司的公告

迪安诊断:关于非公开发行新股的上市公告书

通化东宝:关于收到药品注册申请受理通知书的公告

江中药业:股权解押公告

华仁药业:关于子公司取得高新技术企业证书的公告

恒康医疗:恒康医疗及实际控制人被证监会立案稽查

誉衡药业:年报拟推 10 转 10 送 10

【有色金属】

格林美:关于投资湖南郴州固体废物处理中心项目完成工商变更登记的公告

赣锋锂业:关于设立全资子公司建设含锂金属废料回收循环利用项目的公告

西部资源:实际控制人被证监会立案稽查

【综合】

亿利洁能:关于注销全资子公司的公告

九鼎投资:关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补回报措施的公告

九鼎投资:股权部分解押公告

中技控股:关于控股股东及实际控制人增持公司股份的公告

凯乐科技:关于大股东股份解质的公告

道博股份:年报拟 10 转 10

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