

# 晨会纪要(2016年02月04日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

新三板日报（股票发行申报只需原件和光盘）  
 电子元器件：2016年2月月度策略：深者专，浅者散

## 财经要闻：

- 1.发改委：2016年经济增长目标定在6.5-7%区间
- 2.中国确定推动八大产业技术创新
- 3.铁总下调煤炭运价 预计节省物流费用100亿
- 4.商务部：2015年我国服务进出口总额增14.6%
- 5.券商经纪业务开年惨淡 业内称全年不容乐观
- 6.李克强宁夏考察：以新理念新动能推结构升级
- 7.政府明确住房优惠政策公共租赁住房免征房产税
- 8.国家公布2016年稻谷最低收购价格
- 9.发改委：2015年外资流入增5.6% 无大规模撤资
- 10.农业部：2016年开展“互联网+现代渔业”行动
- 11.商务部：目前中方根据有关案文对TPP进行评估
- 12.国家电网提速农村电网改造升级智能配电网示范项目启动
- 13.全国土地承包经营权确权工作会将于2月下旬召开
- 14.股转公司给券商评价办法划重点
- 15.江西公布互联网金融发展意见：A股上市补贴500万
- 16.上海迪士尼票价方案确定3月28日起发售
- 17.日本央行行长称必要时将进一步降息
- 18.A股收盘缩量跌0.38%中小创尾盘崛起
- 19.恒指跌2.34%失守万九关口联想暴跌逾10%领跌蓝筹
- 20.周三美国三大股指涨跌不一美元大跌油价反弹

## 重点公告：

豫光金铅：年报拟10转20并派现  
 宁波热电：重组拟21.8亿收购大股东资产  
 万科A：1月销售金额255.9亿元同比增一成  
 国轩高科：中标10亿元电池系统合同  
 万达院线：1月票房收入6.7亿元 同比增长75%  
 京东方A：拟14亿港元控股港股上市公司精电国际

## 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	2948.64	-0.43%
上证综指	2739.25	-0.38%
深证综指	1737.20	0.47%
恒生指数	18991.59	-2.34%
中小板指数	6398.52	0.11%
创业板指数	2090.51	0.73%
新三板做市指数	1244.12	0.38%

## 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	11.6%	-24.6%	16.4%
餐饮旅游(中信)	9.9%	-8.4%	49.4%
综合(中信)	9.9%	-14.4%	14.9%
传媒(中信)	9.2%	-23.8%	1.4%
通信(中信)	9.1%	-19.2%	35.1%

## 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
煤炭(中信)	-2.3%	-18.4%	-20.3%
银行(中信)	0.2%	-10.7%	0.3%
钢铁(中信)	0.3%	-28.0%	-32.6%
石油石化(中信)	1.9%	-22.8%	-23.1%
家电(中信)	3.1%	-11.7%	3.6%

## 【行业公司评论】

### 新三板日报（股票发行申报只需原件和光盘）

盖斌赫 021-20655584 gaibinhe@huajinsc.cn

#### 投资要点

**【每日做市概况】**（1）2月4日做市商情况变动：兴业证券后续加入为联瑞新材（831647.OC）、天合石油（833537.OC）、中原智人（833135.OC）提供做市服务，国元证券后续加入为博硕光电（831019.OC）提供做市服务，民生证券后续加入为卫东环保（832043.OC）提供做市服务，华福证券后续加入为网高科技（831940.OC）提供做市服务，招商证券后续加入为公准股份（830916.OC）提供做市服务，长城证券后续加入为海格物流（430377.OC）提供做市服务，华林证券后续加入为华岭股份（430139.OC）、一铭软件（831266.OC）提供做市服务，首创证券后续加入为国佳新材（833295.OC）提供做市服务等（2）2月4日由协议转为做市的挂牌公司：火谷网络（833928.OC）：先锋科技（831878.OC）、浩蓝环保（833951.OC）、佳时达（832274.OC）、中驰股份（834444.OC）、金奇精化（832873.OC）、伊菲股份（831161.OC）、新涛科技（832454.OC）、奔腾集团（832650.OC）、宏伟供应（833770.OC）。2月3日新增做市9家，浩辰软件上涨42.00%，收于7.81，居于当日涨跌幅首位。星光影视上涨32.18%，收于14.54；金海岸上涨26.67%，收于19.00。涨跌幅方面，浩辰软件上涨42.00%，收于7.81，位列做市板块每日涨幅榜首；星光影视上涨32.18%，收于股价14.54，金海岸上涨26.67%，收于19.00。做市涨幅排名前十的股票有4家为首日做市。

**【每日交易概况】**2月3日新增挂牌企业9家，挂牌企业总数达到5658家。待挂牌总家数342只，申报中总家数达到1881家。今日共有860只股票发生交易，成交金额是71737.7万元，成交数量13093.35万股。三板成指指数报收于1330.34，下跌0.39%，三板做市收于1244.12点，上涨0.38%。涨跌幅方面，2月3日新三板共有423只个股实现上涨，308只个股下跌。其中，有9只股票涨幅超过100%，杰隆生物上涨2200%；原点股份与灵鸽科技涨幅位居第二、三位，分别上涨1600%、720%。涨幅前十的股票没有做市转让。成交额来看，卫龙环保的成交额排第一，达到7552.95万元。赛特斯的成交额为4423.20万元位居第二。紧跟其后的明利股份成交额为2473.25万元。今日有15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】**九鼎瑞信(835318.OC)、海斯比(833286.OC)、立澜科技(835407.OC)、恒福股份(832453.OC)、大地生物(833662.OC)、精英智通(430325.OC)、宏华股份(832907.OC)、林格贝(831979.OC)、天涌影视(832133.OC)等发布重点公告。

#### 【财经要闻】

2月3日起新三板股票发行申报只需原件和光盘

风险提示:系统性风险

### 电子元器件：2016年2月月度策略：深者专，浅者散

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

#### 投资要点

短期风险偏好降低，关注成长性低估值标的：电子行业指数在2016年1月下跌30.8%，调整幅度高于沪深300、中小板和创业板指数，市场风险偏好趋于谨慎，不过在经过了1月份的大幅度调整后，电子行业的整体估值无论是从PE还是从PB的角度看都已经到了过去1年的平均水平以下，因此我们认为在行业及公司基本面具备成长性的前提下，相对下行风险较小的低估值个股将会有较好的投资机会。

海外市场基本面疲弱，股价震荡调整：海外市场方面来看，2016年1月费城半导体指数下跌7.5%，香港资讯科技指数下跌7.0%，台湾资讯科技指数下跌1.3%，海外市场的主要电子计算机相关指数均出现了不同程度的下降，与此同时包括苹果、三星、高通、英特尔、Analog Device在内的重要公司均发布了盈利预期下滑的展望，市场基本面的疲弱使得相关股价指数处于震荡调整中。

并购重组依然活跃，业绩压力与资本力量共同推动：从2015年延续以来的行业并购仍然在持续中，Microchip收购Atmel、英特尔收购无人机制造商Ascending Technologies、物联网技术的无线通讯公司Option宣布收购了荷兰的LED照明企业Lemnis照明和Innolumis公共照明，东芝决定出售核心业务的部分半导体部门等事件的推动力，既来自于资本市场的力量，又是公司自身在市场环境不佳的情况下的自救行为，对于国内的企业而言，行业格局的变动将会是一个提升影响力的契机。

#### 投资建议：

集成电路设计以及安防视频监控行业将会是2016年2月可以期待的子行业，从行业趋势上说设计行业在整体市场趋弱的情况下，受到海外市场影响相对最小的板块，同时也是中国集成电路行业有望迅速提升影响力的子版块，在上述

板块中我们推荐的标的包括同方国芯（002049）、全志科技（300458）、艾派克（002180）和海康威视（002415）。另外，作为存储器封装的重要企业太极实业（600667）有望受益于国家对于存储器的投资，同时拟收购十一科技扩充公司业务领域也是成为未来的增长，因此太极实业是我们本月投资建议中的标的。

**风险提示：**全球市场宏观经济波动影响电子元器件行业的终端需求；新产品市场认可度不及预期；行业持续并购后整合进度及效率存在风险。

## 【财经要闻】

### 1.发改委：2016 年经济增长目标定在 6.5-7% 区间

国务院新闻办公室于 2 月 3 日举行发布会，国家发展改革委主任徐绍史介绍 2015 年经济社会发展情况，并答记者问。徐绍史表示，中国经济增长速度虽然有变化，但仍然运行在合理区间。徐绍史指出，2015 年中国经济体现出“四个稳”：经济增速稳，就业稳定，居民收入稳定增长，物价涨幅平稳。中国有条件、有能力巩固目前的经济态势；中国宏观调控经验丰富。中国物质基础雄厚，如外汇储备和居民储蓄。中国城镇化会释放巨大的消费和投资潜力。徐绍史称，去年 6.9% 的增速符合预期。目前中国经济基数较大，6.9% 增速背后的绝对量相当大。经济增长有周期性，不能再追求两位数增长。而且，在中国经济动能转换时，取得如此增速已经不俗。中国今年经济增长目标定在 6.5-7% 区间，失业率目标是 4.5% 以下，投资在经济增长中仍扮演重要角色。今年下行压力依然存在，一季度压力比较大，中国还有很多政策工具可以用，会有一些支持政策来推动化解过剩产能和处置僵尸企业，少量企业违约不是坏事。徐绍史表示，当前和今后一个时期重点是五项，就是去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板。去产能准备先从钢铁和煤炭两个行业入手，因为钢铁和煤炭现在产能过剩的情况比较突出。至于僵尸企业的处置，各地就要根据各地的实际情况来确定它的范围，采取具体措施，中央也会有一定的支持政策，来推动化解过剩产能和处置僵尸企业。

### 2.中国确定推动八大产业技术创新

中国确定了现代化农业技术、新一代信息技术、资源高效利用和生态环保技术、智能绿色制造技术、现代能源技术、健康技术、智慧城市和数字社会技术、海洋和空间先进实用技术作为未来一段时间内发展的主要方向；“十三五”期间，中国要进入创新型国家行列，创新型经济格局要初步形成。专家普遍认为，未来五年恰逢全球科技与产业变革的关键期，很可能将出现新一轮技术革命，如能抢抓这趟“快车”，将极大提高中国科技和经济的综合竞争力。

### 3.铁总下调煤炭运价 预计节省物流费用 100 亿

据新华社新华视点微博消息，自 2016 年 2 月 4 日起，中国铁路总公司下调煤炭运价，每吨公里降低 1 分钱。据初步测算，此举全年将为煤炭企业节省物流费用 100 亿元左右。今年全《航运交易公报》发文称，今年，世界经济有望继续保持增长态势，世界经济与国际贸易增速加快将推动全球集装箱运输需求增幅扩大。上海航运交易所预计，今年全球集装箱运输需求增速可能在 4% 左右。从国内市场来看，近几年集装箱吞吐量增幅呈现持续收缩态势。综合模型预测认为，今年中国港口集装箱吞吐量将达到 2.17 亿 TEU 左右，同比增长 3.5%-4.5%。今年中国出口集装箱运输市场总体需求有望继续保持稳定增长态势。考虑到未来行业整合的可能性，市场集中度上升将提升班轮公司在中长期的价格调控能力，但在缺乏基本面足够支撑的情况下，供需双方的博弈可能加剧，运价也可能进一步呈现大幅波动的情况。

### 4.商务部：2015 年我国服务进出口总额增 14.6%

2 月 3 日，据商务部网站消息，商务部服贸司负责人介绍了 2015 年服务贸易发展情况。2015 年，在世界经济深度调整、国内经济下行压力持续加大的背景下，我国服务进出口规模再创历史新高，贸易结构继续优化，区域发展协调性增强，带动外贸结构升级作用进一步显现。商务部服贸司负责人指出，2015 年我国服务贸易主要呈现以下特点：一是服务出口和进口实现双增长；二是服务出口结构继续优化；三是国内区域发展协调性增强；四是带动外贸结构升级作用进一步显现；五是贸易与产业加快融合。

### 5.券商经纪业务开年惨淡 业内称全年不容乐观

“1 月份我们营业部开户数量、活跃用户交易量两项数据都出现下滑。”昨日，一位券商营业部相关负责人告诉证券时报记者。而券商分析师则预计，2016 年证券行业营业收入和净利润将同比下降 30% 左右。营业部佣金收入下滑及客户交易量创去年下半年以来的新低——这是记者向多位券商营业部人士询问 1 月份情况时得到的回复。2016 年 1 月份股市成交额环比直降四成，这也让券商 1 月份佣金

收入明显缩水。Wind 数据显示，2016 年 1 月份 A 股日均成交额为 5387 亿元，是 2015 年 1 月份以来的 13 个月份中的第二低，仅高于 2015 年 2 月份的日均成交额。券商业绩与市场行情息息相关。受益于去年上半年牛市，2015 年券商行业交出了一份靓丽的答卷，行业营业收入为 5751.55 亿元，同比增长 121%。其中，经纪业务收入实现了 156% 的增长。而面对目前市场的低迷，券商业内人士对行业今年全年预期难言乐观。

#### 6. 李克强宁夏考察：以新理念新动能推结构升级

2 月 1 日至 2 日，春节前夕，中共中央政治局常委、国务院总理李克强在宁夏回族自治区党委书记李建华、主席刘慧陪同下，在固原、银川考察，代表党中央、国务院向各族人民送上新春祝福。固原是革命老区、民族地区，也是集中连片特困地区。李克强沿着蜿蜒崎岖的山路驱车一小时来到最贫困的半子沟村，走进群众家中，详细了解低保水平，看病报销比例，拉饮用水要走多少里路。他登上陡坡与村民们亲切交谈，大家纷纷表示希望早日搬迁。李克强说，把贫困人口从自然条件恶劣的地方搬出去，是精准扶贫、拔掉穷根的重要方式，搬出去天地就宽了，就医、出行、上学的条件更好，可以生出好日子的“新根”。消除绝对贫困是“十三五”时期务必打赢的攻坚战，是必须补上的“短板”，要横下一条心，憋足一股劲，啃下这块硬骨头，不让贫困群众在全面小康路上掉队。

#### 7. 政府明确住房优惠政策公共租赁住房免征房产税

财政部、国家税务总局 3 日联合发文，继续对公共租赁住房建设和运营给予税收优惠，对公共租赁住房免征房产税，对经营公共租赁住房所取得的租金收入，免征营业税。

#### 8. 国家公布 2016 年稻谷最低收购价格

2 月 3 日，据国家发改委网站消息，为保护农民利益，防止“谷贱伤农”，2016 年国家继续在稻谷主产区实行最低收购价政策。综合考虑粮食生产成本、市场供求、国内外市场价格和产业发展等各方面因素，经国务院批准，2016 年生产的早籼稻（三等，下同）、中晚籼稻和粳稻最低收购价格分别为每 50 公斤 133 元、138 元和 155 元。

#### 9. 发改委：2015 年外资流入增 5.6% 无大规模撤资

国务院新闻办公室于 2 月 3 日举行发布会，国家发展改革委主任徐绍史介绍 2015 年经济社会发展情况。徐绍史表示，这两年以来，中国经济增速放缓，要素成本也在提高，确实有一批企业，有的往中西部转移，有的转到东南亚去了，特别是加工贸易的一些企业，这就给人造成一种感觉，好像外资正在逐步撤离中国，特别是珠三角地区反映得比较明显。我觉得，外资的流进流出，符合现在中国经济发展的现状。但是，外资并没有减少，而且还有增加。我们去年全年吸收非金融类外资 1262 亿美元，比 2014 年还增长了 5.6%，这是近几年来比较高的一个增速。联合国贸发会议发布的 2015 年世界投资报告调查显示，2015 年到 2017 年中国还是跨国公司看好的一个市场。比如，贵州正在搞贵安新区，贵安新区跟高通公司合作，搞芯片的生产，高通公司要把一些比较高端的技术转移到中国来，它在中国增加的投资额度是非常大的。我就举这样一个例子，2015 年外资的流入还是增长了 5.6%，没有减少，还在增加。

#### 10. 农业部：2016 年开展“互联网+现代渔业”行动

2 月 3 日，据农业部网站消息，农业部办公厅关于印发《2016 渔业渔政工作要点》的通知。通知指出，2016 年是“十三五”开局之年，要牢固树立创新、协调、绿色、开放、共享发展新理念，以加快推进渔业转方式调结构为主线，紧密围绕减量增收、提质增效、绿色发展的目标任务，加快推进渔业转型升级，努力提升水产品安全供给能力、水生生物资源养护能力、渔业科技创新能力、渔业设施装备支撑保障能力、渔业“走出去”发展能力、渔业风险保障能力和依法治渔能力，加快形成现代渔业发展新格局。

#### 11. 商务部：目前中方根据有关案文对 TPP 进行评估

商务部新闻发言人沈丹阳 3 日表示，目前中方仍在根据有关案文对 TPP 进行全面系统评估，也将继续按照十八届三中全会确定的建立面向全球的高标准自贸区网络的要求，积极推进区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）和中日韩自贸区等谈判。“中方注意到 TPP 各方定于 2 月 4 日签署协定。”沈丹阳表示，希望亚太地区的各项自由贸易安排能够相互促进，共同为亚太地区的贸易、投资和经济作出贡献。据悉，2015 年 10 月 5 日，跨太平洋战略经济伙伴关系协定（TPP）取得实质性突破，美国、日本和其他 10 个泛太平洋国家就 TPP 达成一致。12 个参与国加起来所占全球经济的比重达到了 40%。TPP 将对近 18000 种类别的商品降低或减免关税。

#### 12. 国家电网提速农村电网改造升级智能配电网示范项目启动

国家电网及下属各分公司近期陆续召开专题会议，部署推进农网改造升级工程，有效解决农村电网低电压、动力电不足等问题，同时启动一批智能配电网示范项目。此前，国家能源局在加快贫困地区能源开发建设意见中提出，尽快发布实施第二轮农村电网改造升级工程意见，到 2020 年基本实现农村动力电全覆盖。

### 13.全国土地承包经营权确权工作会将于 2 月下旬召开

2 月 3 日，据农业部网站消息，农业部办公厅发布关于召开全国农村经济经营管理暨土地承包经营权确权工作会议的通知。通知要求，2016 年 2 月下旬在湖北省武汉市将召开全国农村经济经营管理暨土地承包经营权确权工作会议。会议时间定于 2 月 25 日至 26 日，会期一天半。参会人员包括各省、自治区、直辖市、计划单列市农业（农牧、农村经济）厅（局、委、办）及新疆生产建设兵团农业局分管领导和经管处（站、局）、农民负担管理处、专业合作处、农业产业化及一村一品处主要负责人，有关部委司局代表。本次会议主题为，全面贯彻落实十八届五中全会、中央农村工作会议和全国农业工作会议精神，以农村土地承包经营权确权颁证为重点，全面总结交流 2015 年工作情况和明年确权工作的安排部署，同时总结部署农村经济经营管理工作。

### 14.股转公司给券商评价办法划重点

周三晚间，全国股转系统对上周五发布的主办券商执业质量评价办法发布问答，解释了具体评分的量化方法，以鼓励“优秀生”、鞭策“后进生”。主办券商执业质量评价办法制度是比新三板现有的自律监管更为温和、覆盖面更广的监管手段。不过年评结果会向全市场公示并报证监会处理，主办券商也将会因为评分高低面临股转系统不同的制度待遇。股转公司在问答中表示，主办券商的最终得分由综合分、加分项和扣分项组成。综合分主要针对推荐挂牌、挂牌后督导、交易管理、综合管理四类业务中，券商在规则以内、情理之外的消极表现，这些负面行为记录在业务量中占比越高，主办券商的得分就越低。此外，如果主办券商被采取自律监管措施、纪律处分、行政监管措施或行政处罚，股转公司会根据惩戒类别的不同在综合分的基础上扣分。相反，如果对市场做出贡献或者合规经营表现突出还可以获得加分。市场贡献是指业务市场份额和业务开展质量排名靠前。

### 15.江西公布互联网金融发展意见：A 股上市补贴 500 万

2 月 3 日，江西省人民政府办公厅通过江西省人民政府公报微信号正式公开了《关于促进全省互联网金融发展的若干意见》。江西省政府提出支持互联网金融企业办理工商登记，此外，江西省政府还细化了财税扶持政策，并且在上海、深圳及境外证券交易所上市的江西省互联网金融企业，给予一次性补贴 500 万，成功挂牌新三板也会获得每户 50 万的补贴。此外，该文件中还提到要设立互联网金融发展基金，建设互联网金融产业园等。意见同时鼓励银行、证券、消费金融等金融机构积极开发新产品和新服务，实现传统金融转型升级。支持合格的金融机构依法依规建设互联网金融平台，开展网络银行、网络证券、网络消费金融等业务，支持合规设立网络借贷平台、股权众筹融资平台、网络金融产品销售平台等。

### 16.上海迪士尼票价方案确定 3 月 28 日起发售

据新华社中国独家报道微博 3 日消息，上海迪士尼乐园门票 3 月 28 日起发售，所有门票均为指定日票。平日票价格为人民币 370 元；高峰日票价为人民币 499 元。今年 6 月 16 日-30 日为“盛大开幕期”，票价为 499 元。

### 17.日本央行行长称必要时将进一步降息

日本央行行长黑田东彦 3 日在东京的一场演讲中表示，该行将在必要时进一步降低存款利率，以尽力达成 2% 的通胀目标。黑田东彦在演讲中说，在每年向市场购买 80 万亿日元（约合 6673 亿美元）金融资产的基础上，将本国存款利率下调至负 0.1% 的水平，这一举措将成为日本货币宽松政策的“强力武器”。

### 18.A 股收盘缩量跌 0.38% 中小创尾盘崛起

周三（2 月 3 日），A 股触底回弹收盘缩量跌 0.38%，场内资金博弈，深成指止跌翻红。中小创尾盘崛起，多只“妖股”异动。因房贷新政支撑地产股表现活跃，有色金属板块亦造好。钢铁、煤炭、金融拖累大盘。沪股通当日净卖出 20.58 亿元，创 2015 年 11 月 12 日以来新高。截至收盘，上证综指跌 0.38% 报 2739.25 点，深证成指涨 0.29% 报 9638.88 点。两市全天成交金额为 3753 亿元，上日为 4025 亿元。中小板指涨 0.11%，创业板指涨 0.73%，沪深 300 指数跌 0.43%。万得全 A 指数涨 0.16%，万得全 A 指数（除金融，石油石化）涨 0.42%。盘面上，申万一级行业多数上涨，房地产板块涨幅居首，因房贷首付比例下调政策提振；有色金属、传媒、计算机亦表现活跃。煤炭、钢铁、金融板块表现不振拖累股指。概念股方面，锂电池、新能源汽车、充电桩等指数均录得较大幅度上涨；上海

本地股、沪股通 50、页岩气、石墨烯指数下跌幅度居前。个股方面，上海普天、特力 A、梅雁吉祥、海欣食品、潜能恒信等多只“妖股”股价尾盘抬升明显。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涨 0.01%、跌 0.83%、涨 1.12%。

#### 19.恒指跌 2.34%失守万九关口联想暴跌逾 10%领跌蓝筹

周三（2月3日），港股大幅低开失守 19000 点关口，早盘跌幅一度超过 3.5%，全天低位震荡，午后一度重上 19000 点，但收盘未能守住。恒生指数收报 18991.59 点，跌幅 2.34%；国企指数跌 2.49%，报 7858.31 点；红筹指数跌 2.88%，报 3367.1 点。大市全日成交 786.81 亿港元。盘面上看，中资能源股多数重挫，中国海洋石油早盘跌幅一度超过 9.5%。截至收盘，中石化油服跌 5.36%，中海油田服务跌 4.7%，中国石油股份跌 4.16%，中国海洋石油跌 3.97%，中国石油化工股份跌 2.79%。中资金融股大幅走低，保险、券商股跌幅靠前。中国光大控股收跌 5.35%，广发证券跌 4.42%，中国人寿跌 4.19%，中国太保跌 4.03%。联想集团午间发布业绩，下午开盘后股价暴跌，收盘报 6.61 港元，跌幅达 10.19%，领跌蓝筹。数据显示，联想第三季度纯利约为 3 亿美元，同比增加 4700 万美元；前三季度净亏损 3.08 亿美元，上年同期为盈利 7.29 亿美元。

#### 20.周三美国三大股指涨跌不一美元大跌油价反弹

周三美股收盘涨跌互现，道指涨 1.13%，纳指跌 0.3%。ISM 服务业指数创两年新低令市场担忧美国经济放缓，致美元大跌，此外油价强力反弹。截至收盘，道琼斯工业平均指数上涨 183.12 点，报 16336.66 点，涨幅为 1.13%；标准普尔 500 指数上涨 9.50 点，报 1912.53 点，涨幅为 0.50%；纳斯达克综合指数下跌 12.71 点，报 4504.24 点，跌幅为 0.28%。周三投资者们迎来了疲软的服务业数据。美国供应管理协会(ISM)报告称，1 月非制造业活动指数从 12 月份的 55.8%下降至 53.5%。此前接受 MarketWatch 调查的经济学家平均预期值为 55.2%。ISM 服务业指数的下降，意味着能源生产商、制造商与大型出口商所经历的疲软状况已经传递到了范围更广的服务业领域。美国服务业的就业人数占总就业人数的绝大部分。此外，ADP 周三报告称，1 月私营部门就业人数增加 20.5 万，增幅低于 12 月。12 月数据从原先公布的 25.7 万上修为 26.7 万。

### 【重点公告】

#### 【采掘】

新大洲 A:关于转让控股子公司上海新大洲物流有限公司股权暨关联交易的公告

美锦能源:关于成立珠海美锦嘉创资本投资有限公司的公告

#### 【传媒】

奥飞动漫:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之标的资产过户完成的公告

奥飞动漫:关于参加中新广州知识城国有建设用地使用权挂牌出让的公告

拓维信息:关于限售股份上市流通的提示性公告

暴风科技:关于部分限制性股票回购注销完成的公告

万达院线:1 月票房收入 6.7 亿元 同比增长 75%

#### 【电气设备】

电科院:关于 2015 年度现金分红承诺的公告

特变电工:关于回购注销部分限制性股票的公告

易事特:关于公司签订战略合作协议的公告

恒顺众昇:关于股票存在被实施暂停上市风险的提示性公告

爱康科技:关于实际控制人增持公司股份的公告

爱康科技:关于实际控制人为集团全体员工增持公司股份提供收益保证的公告

理工监测:关于公司股东兼董事,总经理增持公司股份的公告

晶盛机电:关于公司及全资子公司通过高新技术企业重新认定的公告

中电鑫龙:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

齐星铁塔:关于控股股东增持股份的公告

国轩高科: 中标 10 亿元电池系统合同

#### 【电子】

锦富新材:第一期员工持股计划(草案)

拓邦股份:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批复的公告

利亚德:关于全资子公司广州励丰文化科技股份有限公司重大设计施工工程的中标公告

联创光电:关于公司第一期员工持股计划实施完毕的公告

京东方 A:拟 14 亿港元控股港股上市公司精电国际

士兰微:芯片项目获集成电路产业基金投资

#### 【房地产】

九龙山:关于股东平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司起诉公司子公司的公告

中粮地产:关于竞得土地使用权的公告

万科 A:1 月销售金额 255.9 亿元同比增一成

荣盛发展:控股股东增持 760 万股

#### 【纺织服装】

美盛文化:关于非公开发行股票摊薄即期回报及采取填补措施的公告

上海三毛:关于签订股权转让协议的公告

歌力思:拟定增募资 7.86 亿元加码服装主业

#### 【非银金融】

西水股份:关于子公司天安财产保险股份有限公司完成工商变更登记的提示性公告

#### 【钢铁】

抚顺特钢:关于控股股东所持公司部分股份解除冻结的公告

#### 【公用事业】

凯迪生态:关于拟筹划员工持股计划的公告

韶能股份:关于与广东省自动化研究所就共同开发机器人关键技术突破及成果转化等业务签订框架协议的公告

先河环保:限售股上市流通提示性公告

祥龙电业:关于子公司取得工程合同暨关联交易的公告

易世达:关于重要在建工程计提资产减值准备的公告

宁波热电:重组拟 21.8 亿收购大股东资产

#### 【国防军工】

中航黑豹:关于公司控股子公司计提资产减值准备的公告

中航黑豹:关于对参股子公司北汽黑豹(威海)汽车有限公司增资的公告

#### 【化工】

未名医药:关于拟参与向 SinovacBiotechLtd.(科兴控股生物技术有限公司)提交无约束力的私有化交易要约的提示性公告

\*ST 金化:关于公司股票撤销退市风险警示的公告

澳洋科技:关于江苏澳洋医药物流有限公司出售资产的公告

宝莫股份:关于取得矿产资源勘察许可证的公告

长海股份:关于控股股东承诺不减持公司股份的公告

利尔化学:2016 年度配股股份变动及获配股票上市公告书

\*ST 融捷:撤销退市风险警示 简称变更为“融捷股份”

#### 【机械设备】

宝德股份:关于拟注销控股子公司西安宝德石油设备有限公司的公告

天地科技:关于公司部分董事增持本公司股票的公告

吉艾科技:关于控股股东减持股份的公告

兴源环境:关于控股股东增持计划完成及再增持计划的提示性公告

智慧农业:再获控股股东增持逾 950 万股

大橡塑:股东平安大华减持 1485 万股 将继续减持

#### 【计算机】

佳都科技:关于增资广州新华时代电子科技有限公司的公告

联络互动:关于增资成都动鱼数码科技有限公司的公告

联络互动:关于向银行等金融机构申请综合授信额度的公告

美亚柏科:关于控股股东,实际控制人减持股份的公告

大华股份:关于取得发明专利证书的公告

达华智能:拟定增 43.5 亿元 投向金融服务与智能生活

#### 【家用电器】

圣莱达:关于终止筹划重大资产重组事项暨股票复牌的公告

雷科防务:关于现金收购成都爱科特科技发展有限公司 70%股权完成工商变更登记的公告

美菱电器:关于竞买广东长虹日电科技有限公司 98.856%股权完成工商变更登记的公告

#### 【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募集配套资金非公开发行股票之发行结果暨股份变动公告

北京利尔:关于发行股份购买资产部分限售股份上市流通的提示性公告

#### 【建筑装饰】

金螳螂:关于塞班岛项目取得中标通知书的公告

粤水电:关于签署穗莞深城际轨道交通项目(永宁段)土地和房屋征收补偿安置协议的公告

云投生态:关于投资设立基金管理公司及发起成立产业并购基金的公告

#### 【交通运输】

中海海盛:关于第一大股东一致行动人增持公司股份的公告

中远航运:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告

#### 【农林牧渔】

平潭发展:关于与北京赛伯乐绿科投资管理有限公司签署战略合作框架协议的公告

天宝股份:关于非公开发行股票权益变动的提示性公告

生物股份: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

#### 【汽车】

金固股份:公司控股股东(实际控制人),董事和高级管理人员关于非公开发行 A 股股票摊薄即期回报填补措施的承诺

江淮汽车:关于控股股东注册资本变动的公告

富临精工:关于获得发明专利证书的公告

广汽集团:1 月汽车销量同比增长近 36%

#### 【轻工制造】

金叶珠宝:关于控股子公司投资产业并购基金的公告

青岛金王:2015 年度员工持股计划

永新股份:关于股权激励计划第三个行权期不符合行权条件的公告

合兴包装:关于参与投资设立产业并购基金的公告

宜华木业:再获控股股东增持 200 万股

#### 【商业贸易】

小商品城:关于竞得土地使用权的公告

深赛格: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

宏图高科:关于第一期员工持股计划股票购买完成的公告

爱施德:多位股东计划减持 合计不超公司总股本 10%

深赛格:重组拟获注大股东 45 亿元资产

#### 【食品饮料】

莲花健康:拟推首期 1.2 亿元员工持股计划

#### 【通信】

二六三:关于 2013 年度限制性股票激励计划第二期解锁股份上市流通的提示性的公告

#### 【休闲服务】

北京文化:关于公司重大事项的提示性公告

#### 【医药生物】

科伦药业:关于被评定为优秀国家认定企业技术中心的公告  
普洛药业:关于公司控股子公司遭受山东海化纯碱厂事故影响的公告  
华东医药:非公开发行股票上市公告书  
复星医药:关于控股股东增持本公司股份的说明公告  
上海医药:关于与上海上实集团财务有限公司续签《金融服务协议》暨关联/关连交易的公告  
安科生物:关于获得药物临床试验批件的公告  
安科生物:关于受让博生吉医药科技(苏州)有限公司 5%股权的公告  
安科生物:关于转让控股子公司股权的公告  
泰格医药:关于与盈科创新资产管理有限公司合作设立新药产业投资基金的公告  
泰格医药:关于子公司与杭州望吉健康科技有限公司发生关联交易的公告  
通化东宝:关于临床试验批件的提示性公告  
通化东宝:关于瑞格列奈片获得临床试验批件的公告  
润达医疗:关于对济南润达生物科技有限公司增资的公告  
润达医疗:关于对哈尔滨润达康泰生物科技有限公司增资的公告  
华北制药:关于获得《药物临床试验批件》的公告  
桐君阁:关于重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之资产交割完成情况的公告

**【有色金属】**

银邦股份:关于收到民事裁定书的公告  
宁波韵升:关于参与中山大洋电机股份有限公司发行股份及支付现金购买资产已完成资产交割的公告  
豫光金铅:年报拟 10 转 20 并派现  
南山铝业:拟微调重组方案 取消募集配套资金

**【综合】**

江苏吴中:关于部分限制性股票回购完成的公告

## 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