

晨会纪要(2016年02月15日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（2016 新三板：多项利好政策可期）
- 【行业评论】 新能源设备：新能源汽车 15 年产量达 37.9 万辆同增 4 倍，16 年或将继续翻番！
- 【行业评论】 台南地震对集成电路代工行业影响有限

财经要闻：

- 1.周小川：人民币没有持续贬值基础汇改趋势坚定不移
- 2.国务院：推动医药产业创新升级开展服务贸易创新发展试点
- 3.央行：继续稳健货币政策 强化价格型调节
- 4.李克强：在适度扩大总需求的同时 着力加强供给侧结构性改革
- 5.深入推进新型城镇化：鼓励农民在中小城市就近购房
- 6.发改委：今年将深入推进投融资体制改革加快重大工程建设
- 7.1 月我国外汇储备 3.23 万亿美元 减少 994 亿美元
- 8.黄金周全国消费总额同比增 11.2%
- 9.央行节后灵活开展逆回购 流动性中性有保障
- 10.国务院：3 年内原则上停止审批新建煤矿项目
- 11.我国将支持个人有序开展人民币外汇衍生品交易
- 12.基金业协会：私募基金每季度至少信息披露一次
- 13.外汇局今年将加大对违规银行处罚
- 14.发改委：2016 年加快启动一批全局性、战略性重大工程
- 15.能源局：“十三五”能源规划编制进入冲刺阶段
- 16.国家信息中心：2016 房地产市场整体量升价缓
- 17.春节期间离岸人民币大涨 600 点升势
- 18.羊年收官日 A 股震荡收跌 0.63%一周升近 1%
- 19.香港恒指猴年开年两连阴累挫近千点创新低
- 20.A 股春节休市全球市场遭遇一周巨震

重点公告：

- 游族网络:拟定增 44.5 亿元 加码网络游戏业务
- 东旭光电:拟定增 69.5 亿元投建玻璃基板生产线
- 中天城投:关于拟注册和发行不超过人民币 37 亿元中期票据的公告
- 金地集团:1 月签约金额 75.8 亿同比大增 3.5 倍
- 新纶科技:拟定增 18 亿元 实施战略转型
- 猛狮科技:拟定增 15 亿元 投入锂离子电池生产等

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	2963.79	0.00%
上证综指	2763.49	0.00%
深证综指	1750.70	0.00%
恒生指数	18319.58	-1.22%
中小板指数	6399.22	0.00%
创业板指数	2096.99	0.00%
新三板做市指数	1257.92	0.42%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
石油石化(中信)	0.0%	-23.9%	-20.2%
煤炭(中信)	0.0%	-20.1%	-18.6%
有色金属(中信)	0.0%	-21.1%	-13.6%
电力及公用事业(中信)	0.0%	-30.2%	-10.5%
钢铁(中信)	0.0%	-29.2%	-31.4%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
石油石化(中信)	0.0%	-23.9%	-20.2%
煤炭(中信)	0.0%	-20.1%	-18.6%
有色金属(中信)	0.0%	-21.1%	-13.6%
电力及公用事业(中信)	0.0%	-30.2%	-10.5%
钢铁(中信)	0.0%	-29.2%	-31.4%

【行业公司评论】

新三板日报（2016 新三板：多项利好政策可期）

盖斌赫 021-20655584 gaibinhe@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】2月5日没有新增做市股票。涨跌幅方面，松炆资源上涨 24.86%，收于 9.19，位列做市板块每日涨幅榜首；拾比佰上涨 20.5%，收于股价 4.82，恒安兴上涨 18.96%，收于 6.65。做市涨幅排名前十的股票没有首日做市。

【每日交易概况】2月5日新增挂牌企业 15 家，挂牌企业总数达到 5687 家。待挂牌总家数 317 只，申报中总家数达到 1895 家。今日共有 839 只股票发生交易，成交金额是 67291.93 万元，成交数量 12234.75 万股。三板成指指数报收于 1327.94，上涨 1.33%，三板做市收于 1257.92 点，上涨 0.42%。涨跌幅方面，2月5日新三板共有 530 只个股实现上涨，186 只个股下跌。其中，有 9 只股票涨幅超过 100%，成大生物上涨 609.25%；江川金融与金洋新材涨幅位居第二、三位，分别上涨 500%、202.21%。涨幅前十的股票中有没有做市转让。成交额来看，东海证券的成交额排第一，达到 20068.7 万元。卫东环保的成交额为 7729.53 万元位居第二。紧跟其后的汉溢资产成交额为 3090.88 万元。今日有 7 只个股成交额超过千万，成交额排名前十股票中有 4 家为协议转让，6 家为做市转让。

【每日投资机会】金茂投资(834960.OC)、瀚联医疗(835371.OC)、东方股份(833374.OC)、中搜网络(430339.OC)、乐卓网络(833148.OC)、博硕光电(831019.OC)、金友电缆(830994.OC)、志能祥赢(832710.OC)、金柏股份(830947.OC)、宏发新材(833719.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

展望 2016 新三板：多项利好政策可期

风险提示:系统性风险

新能源设备：新能源汽车 15 年产量达 37.9 万辆同增 4 倍，16 年或将继续翻番！

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

1 月行情：2016 年 1 月全部 A 股下跌 25.19%，新能源汽车产业链上各子板块都出现大幅超跌，跌幅最大的为锂资源板块达 30.70%，其次为电机电控板块跌幅达 30.01%。华金证券重点推荐关注的 15 支标的股本周跌幅达 28.74%，市盈率估值为 136X，较上周下降 61X。子板块方面，变化幅度较大的为电机电控板块，较上月下跌了 68X。

1 月重大行业新闻：1、工信部：12 月新能源汽车产量近 10 万辆同比增 3 倍。2015 年 1-12 月实现产量 37.9 万辆，同比增长 4 倍，预计 2016 年仍将维持高增长，或将继续翻番实现 70 万辆。2、2016 年动力电池用碳酸锂预计需求将达 5.68 万吨同增 76%。3、全国截至 2015 年底新能源汽车保有量达 58.32 万辆。4、工信部：暂停三元锂电池客车入新能源目录。5、工信部：《汽车动力蓄电池行业规范条件企业目录》（第二批）公布。6、国家能源局等五部委联合发布《关于“十三五”新能源汽车充电基础设施奖励政策及加强新能源汽车推广应用的通知》。7、工信部发布了 2016 年第一批《新能源汽车推广应用推荐目录》。

1 月重点公司动态：【国轩高科】（002074）公司与中通客车于 2016 年 2 月 2 日签署《2016 年动力电池采购合同》，合同总金额 10.3 亿元。该合同明确了在 2016 年 2 月至 12 月，中通客车将向合肥国轩采购约 6000 套动力电池组。实际上，中通客车早已是国轩高科的战略合作客户，但受公司产能规模的限制，自 2015 年 8 月份才开始批量供货，2015 年度公司与中通客车发生交易金额约 2 亿元。2015 年的业绩预告中，国轩高科预计归属于上市公司股东的净利润为 55,127.45-62,644.83 万元，同比增长 120%-150%。在新能源汽车产业链高景气度的情况下，相信公司 2016 年业绩有望再创新高。【赢合科技】（300457）2 月 2 日，公司披露中标合肥国轩的制片至入壳机、注液至清洗机设备采购合同，中标金额 9000 万元。公司曾在 2015 年 7 月就与南京国轩签订了锂电产线 1.08 亿的大单，此次再和国轩合作意味着公司产品受到行业龙头主流客户认可。作为锂电生产企业的行业龙头国轩高科带头使用公司产品，为公司进一步开拓市场做了非常好的推广，示范效应将大幅提高了公司产品的市场竞争力。本次合同的设备将用于合肥国轩基地三期产线上，交货日期为 16 年 5 月 30 日，可推测收入确认将会在今年第四季度完成，为公司 16 年的业绩增长奠定了坚实的基础。

投资策略：1 月主要受熔断机制影响在 2015 年年末涨幅较大的锂资源、电解液等概念股出现大幅回调，但我们认为新能源汽车在 2016 年仍然是国家主要的关注方向 相关政策仍将持续 相关个股的超跌也就意味着投资机会也悄悄来临。随着锂产品和电解液价格的高位维持，以天齐锂业为首的锂资源概念股在 2016 年业绩仍将保持高速增长，电解液方面受上游锂资源紧张和产能影响，六氟磷酸锂持续涨价，多氟多在 1 月 21 号披露，六氟磷酸锂价格目前市场报价在 40 万元左右，且仍处于上升通道，还可关注天赐材料和新宙邦，产业链中游的锂电池生产企业将集中在 2016 年增资扩产，继续关注成飞集成、国轩高科，锂电制造设备的相关标的也将迎来快速发展的黄金时期，可积极关注先导智能、赢合科技。春节后，随大盘企稳投资者信心恢复，预计新能源汽车产业链上的超跌个股都会出现反弹，除上述标的，推荐投资者持续关注新能源汽车产业链其他优质标的，推荐如下标的：赣锋锂业、方正电机、万马股份、中能电气、比亚迪。建议关

注：特锐德、奥特迅、上海普天、科泰电源、宇通客车、大洋电机。

风险提示：政策推广力度减弱；产能扩张不及预期；市场竞争加剧。

台南地震对集成电路代工行业影响有限

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

2月6日凌晨台湾发生6.4级地震，台南科学园区中台积电、台联电的生产线在本次地震中受到了直接的影响，台积电的6、14A、14B以及台联电的4座厂房的停产将会影响到下游包括苹果、华为、联发科、展讯等厂商的产品出货。从目前各方面新闻报道的信息看到，台积电和联电的部分厂房设备已经恢复生产，尽管根据经验恢复生产到平稳生产通常仍然需要几周的时间过渡，但是在当前市场处于淡季且整体需求并不旺盛的情况，这种被动的产能减少对于行业的负面影响有限。对于国内企业而言，短期内少量的转单到中芯国际和华虹半导体的可能性存在，但是由于长期的合作关系以及技术实力的保障使得台积电和联电在短期突发事件面前受到的影响不大，而作为封测企业而言，属于中性偏微负面的影响。对于行业整体我们的投资建议，我们维持长期看好芯片国产化的进程，中短期偏谨慎，关注业绩稳健的个股。

【财经要闻】

1.周小川：人民币没有持续贬值基础汇改趋势坚定不移

春节假期临近结束之际，《财新》杂志在其官网刊登对周小川的专访。《财新》的报道中称本次专访发生在央行全国分行长会议结束之后，在专访中，周小川主要谈了人民币汇率、宏观审慎政策框架以及数字货币等问题，其中人民币汇率问题无疑是市场关注的焦点，针对一系列敏感问题，周小川在专访中都做出了回应。针对市场最关心的人民币汇率及汇改问题，周小川仍然强调人民币不存在持续贬值的基础，汇改的趋势坚定不移，但“我们也有耐心”。据《财新》报道，周小川指出国际上对中国溢出效应备加关注，“我们会审慎推进人民币汇率改革，注意选择合适的时机和窗口，尽量减少负面溢出效应，特别是不要在国际上造成相互叠加的影响。”针对敏感的应对资本流动问题，周小川强调“不让投机力量主导市场情绪”。周正面回答了“抽离离岸市场人民币供给影响人民币国际化”的问题，认为：“人民币国际化进程本身会是波浪型前进的，如果观察到投机成为外汇市场中的主要矛盾，就重点应对投机，等市场逐渐回到相对稳定状态，人民币国际化还会继续前进。”周小川重申对于外汇管制有一些很明显的谣言，尤其是针对“经常项目”管制的谣言。他认为不当管制会对“实体经济带来不便和困扰”，央行会精心把握合理、可行的平衡。

2.国务院：推动医药产业创新升级开展服务贸易创新发展试点

国务院总理李克强2月14日主持召开国务院常务会议，部署推动医药产业创新升级，更好服务惠民生稳增长；确定进一步促进中医药发展措施，发挥传统医学优势造福人民；决定开展服务贸易创新发展试点，推进外贸转型增强服务业竞争力。会议指出，医药产业关系全民健康，市场需求巨大，在各国都是重要产业。结合医药卫生体制改革，加快我国医药产业发展，对于更好满足群众医疗保健需求、推进健康中国建设、释放经济增长潜力，意义重大。会议确定，一是瞄准群众急需，加强原研药、首仿药、中药、新型制剂、高端医疗器械等研发创新，加快肿瘤、糖尿病、心脑血管疾病等多发病和罕见病重大药物产业化。支持已获得专利的国产原研药和品牌仿制药开展国际注册认证。二是健全安全性评价和产品溯源体系，强化全过程质量监管，对标国际先进水平，实施药品、医疗器械标准提高行动，尤其要提高基本药物质量。探索实施产品质量安全强制商业保险。推进医药生产过程智能化和绿色改造。三是结合医疗、医保、医药联动改革，加快临床急需药物和医疗器械产品审评审批。完善财税、价格、政府采购等政策，探索利用产业基金等方式，支持医药产业化和新品推广。支持医药企业兼并重组，培育龙头企业，解决行业“小散乱”问题。四是建设遍及城乡的现代医药流通网络，逐步理顺药品耗材价格。搭建全国药品信息公共服务平台，公开价格、质量等信息，接受群众监督。

3.央行：继续稳健货币政策 强化价格型调节

央行网站消息，央行2月6日发布2015年第四季度中国货币政策执行报告，文中提到，继续实施稳健的货币政策，加强预调微调，进一步增强调控的针对性和有效性。综合运用数量、价格等多种货币政策工具，优化政策组合，加强和改善宏观审慎管理，疏通货币政策传导渠道，从量价两方面为结构调整和转型升级营造适宜的货币金融环境。

4.李克强：在适度扩大总需求的同时 着力加强供给侧结构性改革

2月6日，中共中央、国务院在北京人民大会堂举行2016年春节团拜会，国务院总理李克强在团拜会上讲话。他表示，将在适度扩大总需求的同时，着力加强结构性改革，尤其是供给侧结构性改革，通过改革消除制约发展的一切束缚，激发亿万人民的澎湃创造力，让新动能茁壮成长，让传统动能焕发生机，为我国经济发展行稳致远蓄势增能。

5.深入推进新型城镇化：鼓励农民在中小城市就近购房

国务院发布《关于深入推进新型城镇化建设的若干意见》意见提出：促进大中小城市和小城镇协调发展，着力解决好“三个1亿人”城镇化问题，全面提高城镇化质量；全面实行居住证制度；加快城市综合交通网络建设，推进充电站、充电桩等新能源汽车充电设施建设；推进海绵城市建设；培育发展一批中小城市；建立购租并举的城镇住房制度；加快发展专业化住房租赁市场；健全房地产市场调控机制；加快推进新型城镇化综合试点。《意见》还指出，要加快推进户籍制度改革，提升城市综合承载能力。除超大城市和特大城市外，其他城市不得采取要求购买房屋、投资纳税、积分制等方式设置落户限制。

6.发改委：今年将深入推进投融资体制改革加快重大工程建设

发改委2月14日表示，2016年，投资形势仍然错综复杂，必须找准稳增长和调结构、适度扩大有效需求和推进供给侧结构性改革的最佳结合点，提高投资有效性，保持有效投资力度，着力补齐短板，充分发挥投资在经济增长中的关键作用。深入推进投融资体制改革；继续充分发挥专项建设基金拉动带动作用；推进简政放权放管结合优化服务向纵深发展；切实加大投入加快补齐短板；着力推进重大项目建设；加强政府投资项目储备；加大力度推广PPP模式

7.1月我国外汇储备3.23万亿美元 减少994亿美元

央行最新公布数据显示，1月官方外汇储备32308.93亿美元，预期为32100亿美元，较去年12月的33303.62亿美元减少994.69亿美元。去年12月我国外汇储备下降1079亿美元，为历史上最大单月降幅。

8.黄金周全国消费总额同比增11.2%

据商务部监测，除夕至正月初六(2月7日至13日)，全国零售和餐饮企业实现销售额约7540亿元，比去年春节“黄金周”增长11.2%。全国黄金周消费市场保持平稳较快增长态势。商务部表示，春节期间，生活必需品市场运行平稳。

9.央行节后灵活开展逆回购 流动性中性有保障

春节后第一个工作日，央行继续通过逆回购向市场投放流动性。昨日开展了100亿元的7天逆回购，中标利率继续持平于2.25%。虽操作量甚微，但在节后央行仍延续逆回购，向市场释放出继续扶助流动性之意。

10.国务院：3年内原则上停止审批新建煤矿项目

国务院发布《关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》，从2016年起，3年内原则上停止审批新建煤矿项目、新增产能的技术改造项目和产能核增项目；确需新建煤矿的，一律实行减量置换。从2016年开始，用3至5年的时间，再退出产能5亿吨左右、减量重组5亿吨左右。意见指出，支持社会资本参与煤炭企业并购重组，鼓励大型煤炭企业兼并重组中小型企业；利用3年时间，力争单一煤炭企业生产规模全部达到300万吨/年以上；继续限制劣质煤进口，加快煤层气产业发展。

11.我国将支持个人有序开展人民币外汇衍生品交易

国家外汇管理局国际收支司副司长王春英日前表示，根据人民币汇率市场化和资本项目可兑换进程需求，2016年将完善人民币外汇衍生产品市场发展研究，扩大企业运用衍生产品管理汇率风险的功能，支持个人有序开展衍生产品交易。

12.基金业协会：私募基金每季度至少信息披露一次

基金业协会日前发布的《私募投资基金信息披露管理办法》要求，私募基金每季度至少一次向投资者做信息披露，单只规模在5000万元以上的私募证券投资基金至少每月向投资者披露一次。

13.外汇局今年将加大对违规银行处罚

国家外汇管理局管理检查司司长张生会日前表示，2016年，外汇局将密切结合外汇收支形势变化，选择重点银行、非银行金融机构开展全面性和针对性专项检查，提高对银行真实性审核等代客业务的检查频率，加大对违规银行的处罚力度。

14.发改委：2016年加快启动一批全局性、战略性重大工程

2016年，投资形势仍然错综复杂，必须找准稳增长和调结构、适度扩大有效需求和推进供给侧结构性改革的最佳结合点，提高投资有效性，保持有效投资力度，着力补齐短板，充分发挥投资在经济增长中的关键作用。发改委将全面梳理“十三五”时期重点投资专项和重大工程，加快启动一批具有全局性、基础性、战略性的重大工程。

15.能源局：“十三五”能源规划编制进入冲刺阶段

2月14日，据新华社消息，国家能源局局长努尔·白克力近日表示，“十三五”能源规划编制工作已进入冲刺阶段，要尽快形成关于能源发展总量、结构及有关重大问题的意见，在此基础上抓紧编制“十三五”能源总体规划和专项规划。

16.国家信息中心：2016房地产市场整体量升价缓

国家信息中心宏观政策动向课题组2月15日在《中国证券报》刊发报告指出，2016年只要经济不出现严重问题，房地产市场各项指标将保持低位运行，房地产市场整体量升价缓，但区域市场仍会继续分化。因此，该课题组建议，房地产政策仍需要注意差异性，应赋予企业更多自主权。激发改善型需求加快去库存仍是最重要的主题，房地产企业转型和兼并的步伐也将加快。

17.春节期间离岸人民币大涨600点升势

春节假日期间，离岸人民币连日持续攀升、大涨约600个基点。市场预计，央行行长周小川近期有关“人民币不具备持续贬值的基础”、“不会让投机力量过分主导市场情绪”等言论，有助于人民币进一步抬升。

18.羊年收官日A股震荡收跌0.63%一周升近1%

2月5日，羊年收官日A股全天维持震荡格局，最终缩量收跌0.63%，创业板跌逾1%。券商表现最差，计算机、通信、传媒、房地产亦表现不佳，银行独自飘红。次新股遭遇大幅回调，黄金股逆市上涨。A股周涨近1%。截至收盘，上证综指跌0.63%报2763.49点，周涨近1%；深证成指跌1.22%报9673.48点，周涨2.7%。两市当日成交金额为3627亿元，上日同期为4411亿元。中小板指跌1.32%，周涨2%；创业板指跌1.39%，周涨5.6%；沪深300指数跌0.7%，周涨0.6%。万得全A指数跌0.97%，万得全A指数（除金融，石油石化）跌1.04%。盘面上，申万一级行业仅银行独自走强，券商表现最差，计算机、通信、传媒、房地产板块跌幅靠前，采掘、钢铁板块相对抗跌。概念股方面，黄金珠宝、迪士尼指数逆市上扬；次新股指数遭遇大幅回调。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1.06%、0.55%、1.01%。

19.香港恒指猴年开年两连阴累挫近千点创新低

2月12日，香港恒生指数继猴年开年大跌后，12日继续走低。恒指12日低开267点至18278点，创2012年6月6日以来的最低点。恒指早市阶段虽略有回升，但午市阶段持续下跌。恒指全日收报18319点，下跌226点，跌幅为1.22%，同时创2012年6月6日以来的收盘新低，主板成交额为660亿港元。猴年开年的前两个交易日，恒指已累挫969点。当日，蓝筹股涨跌各半。银河娱乐升3.1%，领涨蓝筹股；昆仑能源、康师傅控股和金沙中国涨幅均超过2%；“三桶油”小幅上涨，升幅均不到1%；恒安国际下跌4.95%，跌幅最大；中资银行股全面下挫，中国银行跌3.4%，建设银行跌2.7%，工商银行跌2.35%，中银香港跌0.52%，交通银行跌0.46%。国企指数跌1.99%，红筹指数跌0.66%。香港交易所公布，将在认可卖空指定证券名单上，加入32只新指定证券，并从该名单上删除12只现行指定证券。有关修订将于2016年2月19日起生效，经修订后认可卖空指定证券的总数为870只。MSCI明晟公布季度检讨结果，正式剔除多只股权高度集中的成份股，有关变动将于29日收市后生效。MSCI中国指数将剔除高银地产和博华太平洋两只成份股；MSCI香港指数将加入怡和集团；MSCI全球小型股香港指数将剔除4只成份股，分别为中国智慧能源、恒大健康、卓智控股和云博产业；MSCI全球小型股中国指数将剔除13只成份股。

20.A股春节休市全球市场遭遇一周巨震

上周A股春节休市期间，欧美、日本股市一片惨跌。上周美国道琼斯指数下跌1.43%、标普500指数下跌0.81%、纳斯达克指数下跌0.59%；欧洲市场中，德国DAX指数下跌3.43%、法国CAC40指数下跌4.89%、英国金融时报100指数下跌2.40%。而受外围市场影响，恒生指数上周重挫5.02%，迈向2012年6月以来收盘新低。日本日经225指数更是暴跌11.10%，创8年最大周跌幅。消息面，美联储主席耶伦周三周四分别在参众两院作证词。美联储主席耶伦在接受国会问答时表示，美国经济接近正常，不认为近期会面临降息选择，但并未明确表态是否在2016年加息，这给美股带来一定的波动。此外，她透露，美联储在研究，如果经济形势恶化，负利率是否对经济有帮助，她表示不会排除负利率选项，但需要研究判断负利率对美国是否有效。尽管上周五泛欧绩优股FTSEurofirst 300指数收高3%，但本周泛欧绩优股FTSEurofirst 300指数仍下滑4%，今年迄今下挫14%。投资者担心欧洲的银行应对低成长和低利率的能

力，欧洲银行股本周挫至数年低点。因对银行在低成长、低利率环境下盈利能力的担心打击了对银行股的信心。但上周五 德意志银行称将回购超过 50 亿美元高级债，缓和了对该行 债券的担忧后，股价暴涨 11.8%。德意志银行发布声明称，“强健的流动性状况”允许其在不对 2016 年融资方案做任何调整的情况下回购优先无担保债券。该行提出回购 30 亿欧元（约合 34 亿美元）的欧元债券和 20 亿美元的美债。在其它亚太市场方面，韩国 KO SPI 指数收跌 1.41%，周跌 4.30%；香港恒生指数收跌 1.22%，周跌幅也达到 5.02%。

【重点公告】

【采掘】

海南矿业:关于设立商业保理公司的公告

【传媒】

三七互娱:关于参股公司成都朋万科技股份有限公司获准在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

昆仑万维:关于参与收购 OperaSoftwareASA 的公告

当代东方:关于公司董事增持公司股份的公告

当代东方:关于持股 5%以上股东协议转让公司股份的提示性公告

南华生物:2016 年度非公开发行股票预案

蓝色光标:关于转让参股公司拉卡拉支付股份有限公司股权的公告

全通教育:关于首发前持股 5%以上股东减持计划的提示性公告

游族网络:拟定增 44.5 亿元 加码网络游戏业务

【电气设备】

天翔环境:关于公司与东证天圣德国全资子公司共同签署并实施收购德国 BilfingerWaterTechnologiesGmbH100%股权的公告

天翔环境:关于对成都东证天圣股权投资基金合伙企业(有限合伙)增加投资人民币 1,800 万元的公告

天翔环境:关于签订股东间协议的公告

恒顺众昇:关于与青岛城投金融控股集团有限公司签订《战略合作协议》的公告

长高集团:关于注销部分已授予股票期权的公告

中能电气:关于控股股东协议转让部分公司股票的提示性公告

欣泰电气:关于高管减持公司股份的公告

【电子】

木林森:关于解除限售股份的提示性公告

太极实业:关于子公司计提资产减值准备的公告

宜安科技:关于收到中国证监会行政许可申请终止审查通知书的公告

东旭光电:拟定增 69.5 亿元投建玻璃基板生产线

【房地产】

中天城投:关于拟注册和发行不超过人民币 37 亿元中期票据的公告

中天城投:关于设立中天楼云体育产业股份有限公司暨对外投资的公告

中天城投:关于公司设立中天城投集团地产基金管理公司(有限合伙)暨对外投资的公告

中天城投:关于公司对外投资设立贵州大健康产业投资管理中心(有限合伙)暨关联交易的公告

运盛医疗:股权司法冻结的公告

美好集团:关于转让子公司股权的公告

市北高新:关于设立专项资产管理计划的公告

世纪星源:关于深圳市中环星苑房地产开发有限公司(本司参股公司)与东莞信托有限公司达成以人民币 1.2 亿元,0.8 亿元出资深圳创意星

源能源基建投资有限公司暨合作投资中环大道岐岭路阳光路段“蓄能式城市制冷站”超级能源广场项目的业务意向公告

世联行:拟定增 10 亿元 增资世联小贷

金地集团:1 月签约金额 75.8 亿同比大增 3.5 倍

【纺织服装】

旷达科技:关于控股股东一致行动人增持公司股票的公告

【钢铁】

三钢闽光:关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易申请材料获中国证监会行政许可受理的公告

方大特钢:关于公司托管控股股东所持子公司股权的公告

【公用事业】

中国天楹:关于终止筹划重大资产重组事项的公告

长春燃气:获得长春市财政局拨付专项资金的公告

瀚蓝环境:关于佛山市南海区启动自来水价格与水资源费联动机制的公告

新纶科技:拟定增 18 亿元 实施战略转型

【国防军工】

*ST 舜船:关于公司融资款逾期的公告

【化工】

元力股份:关于中国证监会受理非公开发行股票申请的公告

金禾实业:关于回购股份注销完成暨股份变动公告

宏达新材:关于收到股份转让款的公告

佰利联:关于对全资子公司佰利联(香港)有限公司增资的公告

东材科技:关于实际控制人变更的提示性公告

高盟新材:关于实际控制人变更的提示性公告

尤夫股份:关于参与投资设立互联网产业并购基金的公告

亚星化学:关于未通过高新技术企业复审的公告

天晟新材:第一期员工持股计划(草案)

天原集团:关于海丰和锐投资建设年产 10000 吨脲连氮法水合肼技改项目的公告

当代东方:股东出让 1970 万股公司股份

【机械设备】

三丰智能:关于获得政府补助的公告

慈星股份:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

纽威股份:关于实际控制人增持计划实施完成的公告

蓝英装备:关于终止增资应城骏腾发自动焊接装备有限公司的公告

科新机电:关于转让控股子公司股权的公告

金明精机:关于设立汕头市金明智能装备研究院有限公司的公告

亿利达:关于控股股东,实际控制人减持股份的公告

森远股份:关于控股子公司成立合资公司完成工商注册登记的公告

派思股份:拟推 194 万股限制性股票激励计划

【计算机】

银之杰:关于发起设立财产保险公司获中国保监会开业批复的公告

中电广通:关于出售控股子公司股权暨关联交易公告

天玑科技:关于实际控制人,控股股东权益变动的提示性公告

御银股份:关于第二期员工持股计划完成股票购买的公告

天玑科技:关于公司董事增持公司股票的公告

【家用电器】

*ST 厦华:关于国有股东拟转让部分公司股份公开征集受让方的公告

毅昌股份:关于实际控制人变更的提示性公告

圣莱达:关于终止重大资产重组召开投资者说明会的公告

【建筑装饰】

棕榈园林:关于对外投资 VR 产业基金暨关联交易的公告

龙建股份:非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

宁波建工:关于控股股东增持公司股份计划实施完成的公告

龙元建设:关于非公开发行股票股东权益变动的提示性公告

【交通运输】

现代投资:实际控制人变更为湖南省国资委
南京港:关于重大资产重组复牌的提示性公告
中国国航:关于中国证监会受理公司非公开发行 A 股股票申请的公告
中国国航:关于本公司及子公司与美国航空货运反垄断案原告方签署和解协议的公告
渤海轮渡:关于公司获得财政补贴事项的公告
申通地铁:关于拟发行中期票据的公告
江西长运:关于向深圳市华嵘商业保理有限公司增资的公告
粤高速 A:关于公司重大资产重组事项获得中国证监会批复的公告

【汽车】

八菱科技:关于收到广西证监局行政监管措施决定书的公告
亚太股份:关于注销武汉分公司及在武汉设立全资子公司的公告
猛狮科技:拟定增 15 亿元 投入锂离子电池生产等

【轻工制造】

山鹰纸业:关于全资子公司参与发起设立产业并购基金的公告
德尔未来:关于变更使用超募资金参股河南义腾新能源科技有限公司的公告
*ST 美利:关于宁夏云创数据投资有限公司与网宿科技股份有限公司签署《合作框架协议》的公告

【商业贸易】

中百集团:关于投资设立电器合资公司的公告
如意集团:关于公司股票复牌的提示性公告
新华百货:关于银行存款冻结被解除的公告
农产品:关于出资设立深圳市农产品流通产业发展基金的公告
农产品:关于控股子公司长沙公司 2015 年获得贷款贴息补助的公告
海航基础:海南海岛建设股份有限公司拟发行股份及支付现金购买海航基础产业集团有限公司 100%股权项目评估说明
浙江东方:关于收到中国证券监督管理委员会浙江监管局《行政监管措施决定书》的公告

【食品饮料】

海欣食品:关于部分控股股东,实际控制人减持股份的公告

【通信】

网宿科技:关于与宁夏云创数据投资有限公司签署合作框架协议的公告

【休闲服务】

西藏旅游:拟 110 亿并购拉卡拉

【医药生物】

一心堂:关于中国证监会受理公司非公开发行股票申请的公告
北陆药业:关于公司控股股东,实际控制人及高管增持公司股份的公告
双成药业:关于撤回非公开发行股票申请文件的公告

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

何筱微声明，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。

何筱微声明，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