

晨会纪要(2016年02月16日)

晨会纪要

今日要点：

【宏观策略】 新三板日报（2016年02月15日）

财经要闻：

1. 李克强：经济若现滑出合理区间苗头会果断出手
2. 国务院印发强制性标准整合精简工作方案
3. 1月进出口双降 经济增长压力大
4. 商务部：1月实际使用外资882.5亿 增3.2%
5. 楼市迎开门红：21家房企1月销售额超1200亿元同比增逾五成
6. 银监会：信贷资产质量总体可控 银行业利润增长趋缓
7. 地方债本周开闸湖北将发首批600亿一般债券
8. 1.7万亿央行逆回购到期冲击可控，节后流动性基本无虞
9. 两融余额降至8700亿 市场底部猜想浮现
10. 朱光耀：金砖银行首批项目预计4月投入实施
11. 中国77%人力2045年将因机器人失业
12. 山东将鼓励收购或租用库存商品房作为公租房
13. 云南出台22条稳增长措施推进供给侧结构性改革
14. 中国发现第二例输入性寨卡病毒感染病例
15. 消息称Apple Pay三天后正式上线
16. 印度对我国风力发电机组铸件发起反倾销调查
17. 微信将对提现收取手续费：费率0.1%最少0.1元
18. 在岸人民币收涨1.14%创2005年汇改以来最大涨幅
19. “猴年首秀” A股低开高走缩量跌0.6%
20. 恒指高开高走全日升逾3%中资股表现抢眼

重点公告：

- 百花村:16日复牌 拟置入逾19亿元医药资产
 一心堂:年报拟推10转10派5
 奥飞动漫:与川大智胜合作虚拟现实
 雷曼股份:拟7.8亿元收购华视新文化公司
 华夏幸福:关于取得《南京市溧水区产业新城PPP项目成交通知书》的公告

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	2946.71	-0.58%
上证综指	2746.20	-0.63%
深证综指	1750.02	-0.04%
恒生指数	18918.14	3.27%
中小板指数	6400.88	0.03%
创业板指数	2116.84	0.95%
新三板做市指数	1251.17	-0.54%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
有色金属(中信)	4.5%	-19.2%	-9.7%
医药(中信)	0.9%	-21.0%	11.4%
通信(中信)	0.7%	-26.1%	22.7%
综合(中信)	0.7%	-23.2%	11.8%
电子元器件(中信)	0.7%	-24.5%	10.7%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
食品饮料(中信)	-1.5%	-16.1%	-1.3%
非银行金融(中信)	-1.4%	-29.1%	-36.0%
建筑(中信)	-1.2%	-32.0%	-11.4%
电力及公用事业(中信)	-0.9%	-31.2%	-11.3%
银行(中信)	-0.9%	-12.3%	0.3%

【行业公司评论】
新三板日报 (2016年02月15日)

盖斌赫 021-20655584 gaibinhe@huajinsec.cn

投资要点

【每日做市公司变动】 (1) 2月16日做市商情况变动：中国中投证券后续加入为精英科技(832585.OC)提供做市服务，东方证券后续加入为美林数据(831546.OC)、华艺园林(430459.OC)、福建国航(833171.OC)、欧迅体育(430617.OC)提供做市服务，东吴证券后续加入为华强文化(834793.OC)提供做市服务，九州证券后续加入为东方科技(430465.OC)、海格物流(430377.OC)、东研科技(831852.OC)、金科环保(831516.OC)、恒业世纪(430014.OC)、昊方机电(831710.OC)、地浦科技(831737.OC)、博硕光电(831019.OC)、德鑫物联(430074.OC)提供做市服务，信达证券后续加入为精英科技(832585.OC)提供做市服务等 (2) 2月16日由协议转为做市的挂牌公司：华旺股份(832514.OC)、联赢激光(833684.OC)、金海股份(832390.OC)、泰达新材(430372.OC)、路维光电(833550.OC)、万达重工(832936.OC)、蓝德环保(834141.OC)。

【每日做市行情】 目前做市商数目超过6家的公司有435家，占做市总股数的33.21%，其中有85家公司做市商数量超过10。2月15日，三板做市收于1251.17点，下降0.54%。涨跌幅方面，传诚时装上涨93.60%，收于48.40，位列做市板块每日涨幅榜首；麟龙新材上涨15.28%，收于股价3.32，网智天元上涨13.52%，收于17.80。做市涨幅排名前十的股票无首日做市。

【每日挂牌公司情况】 2月15日新增挂牌企业18家，其中信息科技行业挂牌企业6家，工业企业4家，其他类8家。

【每日投资机会】 西普数据(835687.OC)、鑫益嘉(835109.OC)、星河科技(430202.OC)、延利饰件(831867.OC)、恒基股份(834151.OC)、爱知网络(834817.OC)、华雁信息(831021.OC)等发布重点公告。

风险提示:系统性风险

【财经要闻】
1. 李克强：经济若现滑出合理区间苗头会果断出手

李克强总理在春节假期后首日的国务院常务会议上表示，猴年一开年，全球经济、特别是各国股市急剧下跌，也给我国经济带来很大的挑战和新的不确定因素。李克强总理在当天的常务会上首次透露，今年1月份，我国调查失业率统计范围从31个大中城市扩大为全国所有地级市后，调查失业率数据为4.99%。当前我国经济就业形势稳定，居民收入继续跑赢GDP增速，作为环保指标的单位GDP能耗也在逐年下降。这些数据是我们经济基本面保持稳定的体现，这也增添了我们应对更大挑战的信心和底气。李克强强调，在保持就业形势稳定的同时，必须要高度警觉，维护金融市场的稳定。去年针对股市、汇市异常波动，采取稳住市场的方针政策是正确的，符合国际惯例，而且在一段时间内拆掉了一些‘炸弹’，避免了系统性金融风险的发生。李克强称，中国经济仍有巨大的潜力：我们有这么高的储蓄率，这么大的回旋空间，一旦经济真的出现滑出合理区间的苗头，该出手时我们会果断出手。李克强称：我们的工具箱里还有很多工具，但不能无备而动。面对今年十分复杂的局面，各部门要扎实做好应对困难的预案，务必做到有备无患。

2. 国务院印发强制性标准整合精简工作方案

据中国政府网2月15日消息，国务院办公厅发布印发强制性标准整合精简工作方案的通知。通知指出，按照强制性标准制定原则和范围，对现行强制性国家标准、行业标准和地方标准及制修订计划开展清理评估。2016年底前，提出整合精简工作结论，不再适用的予以废止，不宜强制的转化为推荐性标准，确需强制的提出继续有效或整合修订的建议，同时研究提出各领域强制性国家标准体系框架。通过废止一批、转化一批、整合一批、修订一批，逐步解决现行强制性标准存在的交叉重复矛盾、超范围制定等主要问题，为构建结构合理、规模适度、内容科学的新型强制性国家标准体系奠定基础，实现“一个市场、一条底线、一个标准”。在工作范围上，强制性标准整合精简工作的范围包括现行强制性国家标准、强制性行业标准、强制性地方标准，以及已经立项、正在制定过程中的强制性国家标准、强制性行业标准、强制性地方标准制修订计划项目。

3.1 月进出口双降 经济增长压力大

中国1月进出口数据继续双降，贸易顺差刷新历史纪录。这标志着2016年开年，中国经济形势仍不乐观。海关总署昨日发布的数据显示，以人民币计价，1月份我国进出口总值1.88万亿元，比去年同期下降9.8%。其中出口1.14万亿元，下降6.6%；进口7375.4亿元，下降14.4%；贸易顺差4062亿元，扩大12.2%。今年1月，进出口总额环比下降23.9%，其中出口下降19.8%，进口下降29.6%。

去年 12 月，中国出口同比增长 2.3%，进口同比下降 4%。海关总署的分析显示，中国对欧美日以及东盟市场进出口均出现下降。1 月份，欧盟为中国第一大贸易伙伴，中欧贸易总值 2903.3 亿元，下降 9.9%。中美贸易总值为 2698.9 亿元，下降 9.9%。中国与东盟贸易总值为 2342.5 亿元，下降 10.8%。中国与日本贸易总值为 1315.4 亿元，下降 6%。整体而言，1 月贸易大幅下降反映出外部需求疲软，尤其是对中国周边经济体的出口持续走弱，比如韩国 1 月同比下降 18.5%。

4.商务部：1 月实际使用外资 882.5 亿 增 3.2%

据商务部网站 2 月 15 日消息，2016 年 1 月，全国吸收外资继续保持良好发展势头，实际使用外资 882.5 亿元人民币（折合 140.7 亿美元），同比增长 3.2%。商务部外资司负责人指出，1 月我国吸收外资呈现以下特点：外商投资行业结构进一步优化。1 月，服务业实际使用外资 596 亿元人民币，同比增长 5.7%，在全国总量中的比重为 67.6%；其中高技术服务业实际使用外资 72 亿元人民币，同比增长 123.4%。美、欧、日对华投资大幅增长。前十位国家/地区实际投入外资总额 843.8 亿元人民币，占全国实际使用外资金额的 95.6%，同比增长 2.6%。美国、欧盟、日本对华投资增幅较大，分别为 463.6%、30.9%和 22.8%。外资并购交易企业数和引资规模双提高。1 月，外商以并购方式新设立外商投资企业 114 家，实际使用外资 344 亿元人民币，同比分别增长 6.5%和 15.7%。并购在全国实际使用外资总量中所占比重由上年同期的 34.7%上升到 39%。西部地区引资明显增长。1 月，西部地区实际使用外资 58.7 亿元人民币，同比增长 16.9%。

5.楼市迎开门红：21 家房企 1 月销售额超 1200 亿元同比增逾五成

延续 2015 年房地产市场的复苏态势，2016 年 1 月，中国一二线楼市出现“开门红”。多家“回归一二线”的标杆房企销售额同比出现大幅增长，销售均价也明显上升。日前公布 1 月份销售业绩的 21 家房企合计销售额高达 1212.92 亿元，与这 21 家企业去年同期的销售额 787.9 亿元相比，涨幅高达 53.9%。这 21 家房企包括万科、恒大、碧桂园(2007.HK)、保利、金地等。数据显示，万科今年 1 月份销售金额 255.9 亿元，去年同期为 232.1 亿元，同比涨一成；恒大 1 月销售金额 212.3 亿元，去年同期为 116 亿元，同比增长超过八成；保利地产披露，其 1 月实现签约金额 139.78 亿元，同比大涨逾九成。不仅销售额明显上涨，销售均价也明显上行。据中原地产研究部统计，21 家房企 2015 年销售均价为每平方米 1.07 万元。而在 2016 年 1 月，这些企业的销售均价升至 1.18 万，同比涨幅达到了 10.2%。在 21 家房企中，均价上涨的企业有 15 家，除个别企业因为战略扩张到二三线城市使得均价降低外，大部分企业在 2016 年 1 月均实现了量价上涨。

6.银监会：信贷资产质量总体可控 银行业利润增长趋缓

据银监会网站 2 月 15 日消息，近日，中国银监会发布 2015 年第四季度主要监管指标数据。银行业资产和负债规模稳步增长。2015 年四季度末，我国银行业金融机构境内外本外币资产总额为 199.3 万亿元，同比增长 15.7%。其中，大型商业银行资产总额 78.2 万亿元，占比 39.2%，同比增长 10.1%；股份制商业银行资产总额 37.0 万亿元，占比 18.6%，同比增长 17.9%。银行业金融机构境内外本外币负债总额为 184.1 万亿元，同比增长 15.1%。其中，大型商业银行负债总额 72.0 万亿元，占比 39.1%，同比增长 9.6%；股份制商业银行负债总额 34.7 万亿元，占比 18.8%，同比增长 17.7%。银行业继续大力支持经济社会重点领域和民生工程。2015 年四季度，银行业进一步完善差别化信贷政策，优化信贷结构，继续加强对“三农”、小微企业、保障性安居工程等经济社会重点领域和民生工程的金融服务。截至四季度末，银行业金融机构涉农贷款（不含票据融资）余额 26.4 万亿元，同比增长 11.7%。用于小微企业的贷款（包括小微企业贷款、个体工商户贷款和小微企业主贷款）余额 23.5 万亿元，同比增长 13.3%；用于信用卡消费、保障性安居工程等贷款同比分别增长 21.6%和 58.9%。银行业利润增长有所趋缓。截至 2015 年四季度末，商业银行当年累计实现净利润 15926 亿元，同比增长 2.43%。2015 年四季度商业银行平均资产利润率为 1.10%，同比下降 0.13 个百分点；平均资本利润率 14.98%，同比下降 2.61 个百分点。

7.地方债本周开闸湖北将发首批 600 亿一般债券

今年地方政府债券(下称“地方债”)发行工作将于 2 月 18 日开启，机构预测，今年地方债发行规模或超 5 万亿元。2 月 5 日，湖北省财政厅率先披露了 2016 年湖北省政府债券信息的通告，将于 2 月 18 日招标第一批湖北省政府一般债券，发行总额为 600 亿元，全部为置换债券。其他地方也正在做今年发债准备工作。浙江、贵州等地财政部门 2 月份开始组建政府债券公开发行承销团。此次首批湖北政府一般债券规模为 2014 年同期(200 亿元)的 3 倍，地方债扩容迹象明显。去年是地方政府债务管理改革全面启动的第一年，我国首次实现了地方债全部由省级政府自发自还，全年地方债发行规模达到约 3.8 万亿元，比 2014 年增长 8.5 倍。财政部此前明确在三年左右的时间完成存量债务的置换工作，市场预计今年地方债发行规模将明显扩大。截止到 2015 年底，地方政府存量债务还有 11.2 万亿。机构测算显示，若在 2016、2017 两年间置换完成，每年置换额度超过 5 万亿；若在今后三年时间置换完成，年均置换额度为 3.7 万亿。

8.1.7 万亿央行逆回购到期冲击可控，节后流动性基本无虞

2月16日至3月4日，超过1.7万亿元央行逆回购将陆续到期。分析人士预计，央行在公开市场的高频操作与商业银行春节后现金回流高峰将有序衔接，从而确保春节后逆回购到期的回笼压力平滑可控，节后流动性基本无虞，但春节后银行的现金回笼恐难造就往年的宽裕局面，货币市场利率料以稳为主。

9.两融余额降至8700亿 市场底部猜想浮现

春节前最后一周，A股呈现弱势反弹格局，行业板块普涨。不过两融市场持续低迷，两融余额连续3个交易日下滑跌至8717亿元，凸显融资客谨慎情绪。不过，随着两融余额跌破9000亿元，回落至上一轮牛市启动初期(2014年12月)的规模，业内普遍认为市场或已临近阶段性底部。

10.朱光耀：金砖银行首批项目预计4月投入实施

财政部副部长朱光耀撰文指出，金砖国家经济基本面没有变。当前，世界经济形势严峻复杂，加之从去年10月到目前，国际经济金融形势面临严峻的挑战，进一步加大全球经济的下行压力。一些金砖国家在经济发展方面遇到了暂时的困难，但金砖国家经济发展的基本面没有变，在这种机遇和挑战并存的时期，更需要金砖国家加强协调和合作。文章指出，金砖国家的经济合作有着坚实的基础，特别是在金融基础设施合作方面，取得了根本性的进展。在金砖国家领导人的大力推动下，金砖新发展银行已经投入运营，金砖货币储备库已经正式建立，这是金砖国家金融合作的重要突破，具有划时代的意义。如今金砖国家新发展银行已经在积极准备首批金砖项目，在每个国家选择一个项目，预计在今年4月份投入实施。金砖新发展银行有着鲜明的特色，是对现有国际金融体系有益的补充，同时它也在改革、完善现有国际金融体系方面进行重要的尝试。比如，金砖新发展银行股权结构是平等的，五个国家股权各占20%，这是一种新的尝试。同时，金砖新发展银行考虑用各成员国家的货币融资，即在金砖国家的货币市场发行当地货币的债券，以支持金砖各国的项目发展。人们期待着这一尝试取得成功。这将推动金砖新发展银行融资实力和市场信誉的不断提高，也将有力地支持项目的实施。金砖新发展银行是总部设在中国的第一家国际金融机构，期待其在支持基础设施建设和社会发展方面取得不断进展，为支持金砖国家的经济发展作出贡献。

11.中国77%人力2045年将因机器人失业

近日在华盛顿举行的美国科学促进会年度会议披露，机器人或将成为印中两国人民福祉的最大威胁，25年后这两个发展中国家将分别有超过69%和77%的劳动人口因机器人技术的发展丢掉工作。全球就业率就将从60%降至50%，其中印度和中国受影响最为严重，两国或有三分之二人口因此失业。与之相反，在美国等后工业国家，将只有45%的公民丢掉工作。分析显示，受机器人技术发展影响的不是低技能工人，而是“中间”工人阶层，即从事相对复杂但单调工作的人，例如公交司机、超市收银员、食品厂工人及其他无需创新就可完成工作的专家。

12.山东将鼓励收购或租用库存商品房作为公租房

山东省今年将通过建立购租并举的住房制度，大力发展跨界地产，鼓励引导农民进城购房等举措，实施房地产去库存行动。据山东省住建厅介绍，山东省今年将探索建立购租并举的住房制度，培育发展住房租赁市场，引导开发企业售租并举，鼓励各地收购或长期租用库存商品房作为公共租赁住房，鼓励自然人和各类机构投资者购买库存商品房，推动住房租赁规模化、专业化发展。在鼓励引导农民进城购房方面，山东要求各地做好业务衔接和政策储备，对农民进城购房给予契税补贴、规费减免、贷款贴息、物业费补贴等政策，使其成为长期稳定的住房消费群体。此外，山东省还将促进跨界地产发展，包括鼓励企业利用存量房发展旅游、养老、创业等地产，开展多元化经营；探索将空置海景房、山景房改造为分时度假酒店、养老生地产、家居式短租宿舍等持有型物业；将符合条件的非住宅库存改造为中小学和幼儿园、电商用房、都市型工业地产等。

13.云南出台22条稳增长措施推进供给侧结构性改革

云南省政府近日出台《关于稳增长开好局若干政策措施的意见》，提出了推进重大项目建设、有效扩大社会投资、加强城市基础设施投入、鼓励企业扩销促产等共计22条政策措施，以加快推进供给侧结构性改革，着力促进云南省经济平稳健康发展。《意见》指出，全力推进全省重点督查的20项重大项目建设，省财政筹措专项建设基金项目前期工作经费3亿元，全力争取国家专项建设基金。从招商引资专项资金中安排2000万元，用于市场化招商、政府购买服务招商及产业招商项目，并对代理招商、中介招商、委托招商等模式的落地项目，按照实际到位资金给予奖励。省财政筹措3亿元支持城市重大基础设施建设。推选地下综合管廊和海绵城市各3个省级试

点城市，分别给予 2000 万元省级以奖代补资金支持，力争 1 至 2 个城市申报国家试点成功。按照城市公共厕所新建每座 10 万元、改建每座提升 4 万元的标准给予省级补助。

14. 中国发现第二例输入性寨卡病毒感染病例

2 月 12 日，质检总局直属广东出入境检验检疫局从广州白云国际机场口岸现场的入境人员中发现一例自委内瑞拉归国的发热人员。经广东检验检疫局实验室检测结果均显示寨卡病毒核酸阳性，2 月 15 日，经中国疾病预防控制中心（中国 CDC）确认，该病例为我国第二例输入性、口岸检出的首例寨卡病毒感染病例。2016 年 2 月 1 日，世界卫生组织宣布，新生儿小头症和其他神经系统病变在巴西密集出现，构成“国际关注的突发公共卫生事件”，这些病例可能与寨卡病毒流行密切相关。质检总局高度重视口岸寨卡疫情防控工作，要求加强口岸疫情防控，有效防范寨卡疫情输入。2 月 12 日，广东检验检疫局白云机场口岸卫生检疫人员对俄罗斯飞来广州的 SU220 航班入境旅客进行检疫查验时，现场红外测温仪报警，卫生检疫人员马上根据红外图像找出发热旅客。在按规范做好个人防护的前提下，将其带入医学排查室作进一步流调和排查。经流行病学调查，该旅客自述有发热、咽痛症状 1 天，未服用药物治疗。该旅客在委内瑞拉工作 3 年多，于当地时间 2 月 9 日从委内瑞拉加拉加斯机场乘坐飞机，中转荷兰、俄罗斯返回广州，发病前 12 天曾与在委内瑞拉居住的朋友接触，该朋友在 1 月份曾患有蚊媒传染性疾病，否认性接触和输血史。经查，腋温 38.5℃，头面部、胸背部可见红色斑丘疹。

15. 消息称 Apple Pay 三天后正式上线

2 月 15 日，广发银行和建设银行的微信均发布消息，Apple Pay 将在本月 18 日凌晨 5 点正式上线。据了解，中国是目前亚洲首个开通 Apple Pay 支付业务的国家，全球第五个，目前全球支持 Apple Pay 业务的国家只有美国、英国、澳大利亚和加拿大。而首批宣布支持 Apple Pay 的国内银行有十五家，其中包括了中行、工行、建行、农行这四家国内最大的银行，同时还有招行、民生、广发等。移动支付是所有移动互联网应用变现的入口。机构预计，硬件制造商将率先分享行业盛宴，最终能在移动支付领域获得话语权的企业，有望通过支付这一通道分享互联网金融的巨大市场。同时，随着移动支付加速普及，可持续成长、能力更强的移动支付服务业务将迎来发展良机。

16. 印度对我国风力发电机组铸件发起反倾销调查

据商务部网站 15 日消息，2 月 1 日，印度商工部反倾销局发布公告，称应其国内产业申请，决定对自中国进口的风力发电机组铸件发起反倾销调查，该项调查主要涉及印度海关 8503 税号项下产品。该案调查期为 2014 年 4 月至 2015 年 9 月。利益相关方应于立案之日起 40 日内向调查机关提交信息。

17. 微信将对提现收取手续费：费率 0.1% 最少 0.1 元

腾讯客服 2 月 15 日发布公告称，自今年 3 月 1 日起，微信支付对转账功能停止收取手续费。同日起，对提现功能开始收取手续费。微信方面表示，对提现交易收费并不是微信支付追求营收之举，而是用于支付银行手续费。具体收费方案为，每位用户（以身份证维度）终身享受 1000 元免费提现额度，超出部分按银行费率收取手续费，目前费率均为 0.1%，每笔最少收 0.1 元。微信红包、面对面收付款、AA 收款等功能不受影响，免收手续费。对于本次调整，微信方面表示，基于于微信支付的每一笔转账和提现交易，事实上不论金额大小，银行都要向微信支付收取交易手续费。对提现交易收费并不是微信支付追求营收之举，而是用于支付银行手续费。微信支付的产品策略是一贯的，此次调整是为进一步优化服务资源配置，更专注地服务好小额高频的社交转账，以及更广泛线上线下消费。此外，微信方面称，微信支付团队正在积极与银行方面密切沟通，争取早日实现转账、提现交易完全免费。去年 10 月微信方面曾开始逐步灰度测试转账新规。每人每月转账+面对面收款可享受 2 万元免手续费额度，超出部分按照 0.1% 的标准收取支付的银行手续费。

18. 在岸人民币收涨 1.14% 创 2005 年汇改以来最大涨幅

周一（2 月 15 日），在岸人民币兑美元收盘上涨 751 个基点或 1.14%，报 6.4944，创今年新高，并创 2005 年汇改以来最大涨幅。盘中在岸人民币一度大涨逾 800 点至 6.4880。交易员称，今日人民币大涨主因春节期间国际美元调整以及离岸人民币(CNH)大涨所致，在美元指数调整且离岸与在岸价差不大时逐渐提升汇率弹性或是较好时机，市场会更关注的后续中间价如何表现。交易员并指出，中国央行行长周小川仍强调人民币对一篮子货币保持稳定，亦助力缓和贬值预期；而今日中国海关最新贸易顺差数据虽创出历史最高纪录，但数据对外汇市场影响有限；节后客户购汇还款对市场的影响亦暂未体现。今日，人民币兑美元中间价报 6.5118，为 1 月 4 日以来最高，较节前最后一个交易日中间价大幅上调 196 点，较节前最后一个交易日在岸人民币(CNY)收盘价高 577 点，升幅 0.3%，创 2015 年 11 月 2 日来最大百分比升幅。2 月 5 日中间价报 6.5314。

19. “猴年首秀” A 股低开高走缩量跌 0.6%

周一（2月15日），猴年 A 股首秀低开高走，深市表现强于沪市，黄金股批量涨停，医药、电子、军工股亦有活跃表现，创业板指、中小板指红盘报收。截至收盘，上证综指跌 0.63% 报 2746.20 点；深证成指跌 0.05% 报 9668.85 点。两市当日成交金额为 3282 亿元，上日同期为 3627 亿元。中小板指涨 0.03%，创业板指涨 0.95%，沪深 300 指数跌 0.58%。万得全 A 指数跌 0.22%，万得全 A 指数（除金融，石油石化）跌 0.02%。盘面上，申万一级行业涨跌不一。有色金属板块涨约 4%，山东黄金、紫金矿业等 16 股涨停。电子、医药生物板块涨近 1%，计算机、通信、军工、传媒板块小涨。钢铁、食品饮料、建筑装饰、非银金融板块跌逾 1%。概念股方面，黄金珠宝指数大涨 6%。网络彩票、苹果、生物识别、体育、稀土永磁、智能穿戴、安防监控、二胎政策指数均录升 2% 左右。股指期货方面，沪深 300、上证 50 股指期货主力合约分别下跌 0.64%、0.96%。中证 500 股指期货主力合约涨 0.16%。

20. 恒指高开高走全日升逾 3% 中资股表现抢眼

周一，港股跟随外围高开高走，午后涨逾 3%。截至收盘，恒指涨 3.27% 或 598.56 点，至 18918.14 点；恒生国企指数涨 4.78% 或 358.47 点，至 7863.84 点；恒生红筹指数涨 3.84% 或 124.97 点，至 3376.82 点。大市全日成交 664 亿港元。蓝筹股普涨，仅利丰跌逾 1%、港铁公司平收。博彩股银河娱乐涨逾 8% 领涨蓝筹，金沙中国等涨逾 4%。中资保险股中国平安、中国人寿涨逾 5%；中资银行股建设银行、工商银行、交通银行等涨逾 4%。油价反弹，石油股中国海洋石油、中国石油股份、中国石油化工等涨逾 3%。上周五数据显示，香港最新招标地价暴跌 70%，周一金管局称香港楼市前景不明，需要时间来判断香港房地产市场是否进入下行周期。地产股依然跟随大市上涨，中国海外发展、恒基地产、长实地产等涨逾 2%。汇丰控股决定不迁册，并取消“三年一检”，股价大幅回升逾 4%，重回 50 关口。其它重磅股腾讯控股涨逾 3%，港交所涨逾 2%，中国移动涨逾 1%。

【重点公告】

【采掘】

百花村:16 日复牌 拟置入逾 19 亿元医药资产

永泰能源:关于公司股份解押情况的公告

【传媒】

当代东方:关于公司股份转让受让方的合伙人变更及增加注册资本的公告

奥飞动漫:与川大智胜合作虚拟现实

【电气设备】

中科英华:变更证券简称的公告

浩宁达:关于收购欧祺亚股权的公告

森源电气:关于终止筹划重大事项暨复牌的公告

中利科技:关于子公司的项目公司获得 70 兆瓦光伏电站建设项目备案的公告

雄韬股份:关于中国证监会受理公司非公开发行股票申请的公告

湘电股份: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

欣泰电气:关于股票存在暂停上市风险的提示性公告

智光电气:关于调整公司组织结构的公告

森源电气:控股股东拟增持不超 15 亿元

【电子】

雷曼股份:拟 7.8 亿元收购华视新文化公司

京东方 A:股东北京博大承诺半年内不减持

【房地产】

华夏幸福:关于取得《南京市溧水区产业新城 PPP 项目成交通知书》的公告

东华实业:发行股份购买资产之发行结果暨股份变动公告

万方发展:关于投资设立万方财富投资管理有限公司的公告

格力地产:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批文的公告

【钢铁】

南钢股份:关于非公开发行股票行政许可申请获得中国证监会受理的公告

【公用事业】

长江电力:关于重大资产重组申请获中国证监会受理的公告
中国天楹:关于终止筹划重大资产重组事项召开投资者说明会的公告
粤电力 A:非公开发行股票行政许可申请受理公告

【国防军工】

*ST 舜船:关于公司融资款逾期的公告

【化工】

银禧科技:关于子公司获得高新技术企业认定的公告
清水源:关于通过高新技术企业重新认定的公告
上海新阳:关于首期员工持股计划完成股票购买的公告
金禾实业:关于控股股东完成增持公司股份计划的公告

【机械设备】

埃斯顿:关于向激励对象授予首期股权激励计划预留限制性股票的公告
冀凯股份:关于公司控股股东签署股份转让协议及公司控制权拟变更的提示性公告
长荣股份:关于全资控股公司天津欧福瑞国际贸易有限公司取得海关保税仓库注册登记证书的公告
长荣股份:关于参股公司贵联控股国际有限公司宣派特别股息的公告

【计算机】

千方科技:关于深圳市一二三零八网络科技有限公司与深圳市机场运输有限公司签署合作标准协议的公告
证通电子:关于中国证监会受理公司非公开发行股票申请的公告
安硕信息:关于股票存在暂停上市风险的提示性公告
绿盟科技:关于中国证监会受理非公开发行股票申请的公告
川大智胜:关于与广东奥飞动漫文化股份有限公司签署战略合作协议的公告
超图软件:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告
卫宁健康:关于四川卫宁软件有限公司完成工商注册登记的公告
银江股份:关于取得发明专利证书的公告

【家用电器】

日出东方:关于公司向银行贷款的公告
老板电器:关于限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个解锁期可解锁股份上市流通的提示性公告

【建筑装饰】

中国中冶:关于中国五矿集团公司申请豁免要约收购义务获得香港证券及期货事务监察委员会核准的公告
山东路桥:项目中标公告
铁汉生态: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
蒙草抗旱:16 日复牌 拟收购绿化工程公司股权

【交通运输】

天海投资:关于控股股东股权被司法冻结的公告

【农林牧渔】

绿庭投资:关于境内上市外资股(B 股)股份回购实施结果暨股份变动公告
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
东方海洋:关于完成收购美国 Avioq, Inc.100%股权的公告

【汽车】

均胜电子:非公开发行股票预案公告
均胜电子:重大资产购买预案
云内动力:第二期员工持股计划方案
均胜电子:拟定增募资 86 亿元海外并购
长城汽车:1 月汽车销量 9.06 万辆增长近 3%

【轻工制造】

青岛金王:关于发起设立产业并购基金的公告

美盈森:关于获得福耀集团产品包装供应资质的公告

金一文化:关于非公开发行股票申请获中国证监会受理的公告

广博股份: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

丽鹏股份:关于全资子公司重庆华宇园林有限公司完成变更登记的公告

文化长城:拟 5.76 亿元收购联讯教育控股权

【商业贸易】

物产中大:关于签署金华市人民医院 PPP 项目框架合同书的公告

新华百货:董事会否决年报高送转议案

【通信】

信威集团:关于控股股东增持计划实施期满的提示性公告

梅泰诺:关于转让参股公司拉卡拉支付股份有限公司股权的公告

二六三:关于公司全资子公司取得发明专利证书的公告

【医药生物】

恒康医疗:关于签订项目合作之终止协议的公告

通化东宝:关于瑞格列奈二甲双胍片获得临床试验批件的公告

海南海药:关于与东方资产管理(中国)有限公司签署合作框架协议的公告

海南海药:关于海南交控汇金股权投资基金有限公司参股控股子公司海口市制药厂有限公司的公告

济民制药:关于控股子公司竞拍取得土地使用权的公告

复星医药:关于控股子公司签署许可协议的公告

老百姓:关于中国证监会受理公司非公开发行股票申请的公告

长春高新:关于控股子公司获得药物临床试验批件的公告

一心堂:年报拟推 10 转 10 派 5

【有色金属】

广晟有色:关于非公开发行股票申请获中国证监会受理的公告

园城黄金:关于股东协议转让股权过户完成公告

【综合】

道博股份:发行股份购买资产并募集配套资金之发行股份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