

晨会纪要(2016年02月25日)

晨会纪要

今日要点：

新三板日报（新三板《评价办法》出台 主办券商压力甚大）
 网宿科技(300017)：独孤求败，2015年净利润增长达72.10%，市场占比超50%
 东软载波（300183）2015年业绩快报点评

财经要闻：

1. 国务院“组合拳”促新能源汽车产业升级
2. 首部老年宜居环境蓝皮书发布
3. 发改委：继续扩大企业债券发行规模，研究推出高风险高收益债
4. 央行：进一步放开境外机构投资者投资银行间债券市场
5. 审计署：铁路水利保障性住房等重大项目部分进展缓慢
6. 保监会：1月原保险保费收入同比大增近6成
7. 人社部：一些地方出现有组织社保欺诈犯罪
8. 媒体称国资委将于2月25日公布十大试点方案
9. 科技部：全面创新改革试验正加快推进
10. 三部委印发海洋气象发展规划
11. 国家林业大数据三年工作方案编制完成
12. 中科院研发出新一代慢性髓细胞白血病抑制剂
13. 交易税费大幅下调后楼市成交回升
14. 海南出台去库存新政暂停部分新建商品房用地和规划审批
15. 今年上海10亿元以上重大产业项目36个总投资2450亿
16. 云南11个重大基建项目开工 未来5年投1.6万亿
17. 欧盟：拟2020年前在欧盟范围内部署5G技术
18. A股V型反转收盘涨近1%企稳 2900点 中小创表现不振
19. 恒指震荡跌1.15%考验万九关口，康师傅再次领跌蓝筹
20. 受油价转涨提振美股周三收高扭转此前下跌趋势

重点公告：

三星医疗:关于参股公司与湖州市第一人民医院签订合作办医协议书的公告
 中钨高新:25日复牌 拟逾30亿整合实控人资产
 深赛格:25日复牌 拟获注大股东45亿资产
 海南航空:165亿元定增申请获证监会审核通过
 中国建筑:近期获得233亿元重大项目
 宁波热电:25日复牌 拟21.8亿收购大股东资产

分析师

何筱微
 SAC执业证书编号：S0910510120001
 hexiaowei@huajinsec.com
 021-20655618

报告联系人

盖斌赫
 gaibinhe@huajinsec.com
 021-20655584

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅
沪深300	3109.55	0.65%
上证综指	2928.90	0.88%
深证综指	1876.47	-0.04%
恒生指数	19192.45	-1.15%
中小板指数	6784.10	-0.21%
创业板指数	2203.74	-0.65%
新三板做市指数	1246.38	-0.33%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
煤炭(中信)	6.2%	-11.7%	-8.6%
钢铁(中信)	5.7%	-22.2%	-24.3%
有色金属(中信)	4.5%	-15.6%	-2.5%
农林牧渔(中信)	4.3%	-20.9%	28.4%
食品饮料(中信)	4.3%	-11.6%	7.6%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
传媒(中信)	-0.3%	-28.3%	-3.3%
银行(中信)	0.1%	-11.7%	3.5%
计算机(中信)	0.7%	-29.8%	14.6%
医药(中信)	1.2%	-19.6%	16.2%
通信(中信)	1.6%	-23.3%	34.1%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板《评价办法》出台 主办券商压力甚大）

盖斌赫 021-20655584 gaibinhe@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1) 2月25日新增做市商：中山证券后续加入为创世生态(430159.OC)、康泽药业(831397.OC)提供做市服务；华安证券后续加入为普诺威(830908.OC)、公准股份(830916.OC)提供做市服务；开源证券后续加入为瑞聚股份(831072.OC)提供做市服务。(2) 2月25日由协议转为做市的挂牌公司：虎彩印艺(834295.OC)、中钜铍(834192.OC)、喜丰节水(833522.OC)、凯科科技(833483.OC)、文鑫莲业(832692.OC)。截至2月24日，做市商数目超过6家的公司有469家占做市总股数的35.29%，其中有89家公司做市商数量超过10。2月24日，三板做市收于1246.38点，下跌0.33%。涨跌幅方面，捷昌驱动上涨27.74%，收于39.60，位列做市板块每日涨幅榜首；华贸广通上涨21.23%，收于5.14，龙腾科技上涨16.54%，收于9.16。做市涨幅排名前十的股票有1家为首日做市。

【每日挂牌公司情况】2月24日新增挂牌企业12家，其中信息科技行业挂牌企业3家，工业行业挂牌企业2家，其他类7家。

【每日投资机会】成达兴(831884.OC)、沪鸽口腔(832202.OC)、中嘉实业(834080.OC)、碧沃丰(831640.OC)、掌上纵横(833416.OC)、雷诺尔(833586.OC)、久正工学(834886.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板《评价办法》出台 主办券商压力甚大

风险提示:系统性风险

网宿科技(300017)：独孤求败，2015年净利润增长达72.10%，市场占比超50%

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

【事件】2015年2月24日晚间，网宿科技发布业绩快报称：2015年度，公司实现营业收入约29.32亿元，比上年同期增长53.43%；实现归属于上市公司股东的净利润约8.32亿元，比上年同期增长72.10%。与我们预测的28.88亿元的营业收入规模以及8.44亿元的归母净利润规模基本吻合。根据CAICT发布的相关数据显示，2015年中国CDN市场规模约56亿元，按照此数据口径计算，网宿科技的市场占比已经从2014年的43%提升至50%+，已然成为国内CDN市场领军企业。我们认为，公司的净利润增长仍将保持一个较高的速度。

政策保障和移动互联网的快速发展带动我国CDN行业市场规模快速增长：1) 2013年7月，由工业和信息化部、国家发展和改革委员会等8部委联合发出的《关于实施宽带中国2013专项行动的意见》，鼓励互联网企业积极参与专项行动，采取优化网站设计、部署内容分发网络CDN、增加网站接入带宽等措施，提升网站和应用的服务能力，CDN做为重要的网络基础设施越来越受到国家的重视；2) 移动互联网时代，用户体验更加重要。在“宽带中国”政策的推动下，大流量、高带宽业务占比将不断增加，CDN加速需求将显著提升。

公司新战略为业务持续快速发展保驾护航：6月12日晚间，在停牌筹划定增一个月后，网宿科技披露定增预案，拟募资36亿元发力社区云、海外CDN以及云安全业务。这一次的定增预案显然是公司管理层结合自身优势业务特点以及外部行业发展趋势高度定制的一个战略发展计划。三大项目完成后，预计每年带来新增收入43亿元，新增利润8亿元。

投资建议：我们预测公司2015年至2017年每股收益分别为1.19元、2.19元和3.85元，给予买入-A建议，6个月目标价为72元。

风险提示：证券市场系统性风险和宏观经济发展以及公司新战略执行不及预期。

东软载波(300183)2015年业绩快报点评

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

公司公告：东软载波(300183)，公布2015年业绩快报，收入同比增长28.08%达到8.25亿元，归属上市公司股东净利润同比上升11.49%，达到2.73亿元，公司认为业绩增长的主要原因是公司在国家电网用电信息采集系统建设中市场稳定，在用电信息采集系统二次改造中订单保持增长，从而保证了公司电力市场订单整体的稳定增长。另外，由于2015年重点软件企业评审工作尚未启动，快报财务数据按照所得税税率按15%执行，如果公司2015年度继续被评定为重点软件企业，公司将根据10%的企业所得税税率相应调整公司的有关财务数据。

点评：公司是国内电力线载波芯片的龙头企业之一，随着国家电网上一轮智能电表在2009年集中采购后目前逐步进入了8年强制淘汰期的阶段，同时农网的改造也在推进的过程中，国家电网对于智能电表芯片、模组、集中器模组等产品的需求逐步提升，公司在相关领域的份额稳定，从而能够收益行业需求的增长。另外，公司着力研发的基于电力线通信传输的路由器和适配器也在积极的开拓智能家居市场，公司通过与家电企业合作以及收购集成电路设计公司来增加在相关

领域的市场开拓能力和技术研发实力，随着相关产品的推出以及渠道的开拓，我们预计将会成为公司新的业务增长点，建议积极关注。

【财经要闻】

1. 国务院“组合拳”促新能源汽车产业升级

25 日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，提出推动组建动力电池创新平台、加快充电设施建设、扩大城市公交等领域新能源汽车应用比例等一系列政策措施，旨在进一步支持新能源汽车产业发展，推动产业迈向中高端。

2. 首部老年宜居环境蓝皮书发布

中国首部老年宜居环境蓝皮书《中国老年宜居环境发展报告（2015）》24 日在北京发布。报告旨在以蓝皮书的形式，综合反映我国老年宜居环境建设的发展状况，对于积极应对人口老龄化具有重要意义。报告指出，我国养老产业发展才刚刚起步，尚未形成完整、健全的产业链与产品类型标准体系，而未来随着养老政策支持力度的加大，市场机制的不断完善，大城市将迎来养老居住产品市场化建设高峰，同时，对社区养老服务设施的需求将更加凸显，住宅适老化改造的需求将受到重视。报告显示，随着我国老年人口的快速增长，从 2010 起至未来 20 年左右将是我国养老设施的加速发展期。

3. 发改委：继续扩大企业债券发行规模，研究推出高风险高收益债

2 月 24 日，发改委网站文章称，“十二五”时期和 2015 年企业债券工作成效：不断强化企业债券服务实体经济发展的核心定位；大力推进改革，科学设置发债条件；大力推进改革，科学设置发债条件；主动探索企业债券审核制度改革。2016 年重点工作安排：一是继续扩大企业债券发行规模，提高直接融资比重；二是进一步优化债券发行管理；三是扩大创新品种债券支持范围和发行规模，扩大专项债券支持重点领域、重点项目的范围，研究推出高风险、高收益债券品种；四是完善债券市场信用体系建设。

4. 央行：进一步放开境外机构投资者投资银行间债券市场

央行：为推动银行间债券市场对外开放，便利符合条件的境外机构投资者依法合规投资银行间债券市场，中国人民银行发布了 2016 年 3 号公告，引入更多符合条件的境外机构投资者，取消额度限制，简化管理流程。

5. 审计署：铁路水利保障性住房等重大项目部分进展缓慢

2016 年 2 月 24 日，审计署发布了 2015 年 12 月稳增长促改革调结构惠民生防风险政策措施贯彻落实跟踪审计结果公告。围绕此次审计的相关情况，记者采访了审计署财政审计司主要负责人。2015 年，各级审计机关在跟踪审计中检查各类项目 7.28 万个，累计抽查相关单位 10.58 万个，其中审计署直接派出的审计组检查项目 5510 个，抽查单位 5286 个，查出问题 3260 个。从跟踪核查 1 至 11 月审计查出问题整改情况看，有关部门和地区积极采取措施，认真整改审计查出的问题，对一些单位和个人不作为、慢作为、乱作为等问题，严肃追责问责，推动了政策措施贯彻落实。

6. 保监会：1 月原保险保费收入同比大增近 6 成

保监会 2 月 24 日公布的 2016 年 1 月保险统计数据报告显示，1 月，原保险保费收入 6376.73 亿元，同比增长 59.20%；资金运用余额 113586.6 亿元，较年初增长 1.6%，其中股票和证券投资基金 15461.86 亿元，占比 13.61%。

7. 人社部：一些地方出现有组织社保欺诈犯罪

人力资源社会保障部办公厅日前印发《关于加强与公安机关协作配合严厉打击社会保险欺诈犯罪的通知》，《通知》称，近年来，各类社会保险欺诈违法犯罪时有发生，一些地方甚至出现了有组织的社会保险欺诈犯罪活动，因此，要统一思想，提高认识，严厉打击社会保险领域的欺诈犯罪。《通知》提出，近年来，社会保险覆盖面和基金规模不断扩大的同时，风险点也逐步增多，各类社会保险欺诈违法犯罪时有发生，严重侵害基金安全，妨害社会保险制度可持续发展，损害社会诚信，败坏社会风气。在实际工作中社会保险行政部门与公安机关在案件管辖、查处和移送等方面，一些地区仍然存在思想认识不统一、制度机制不健全、职责任务不明确、查处移送不及时等现象和问题。当前，一些单位和个人采取欺诈、伪造证明材料等手段骗取社会保险基金的违法犯罪时有发生，导致基金多支少收，一些地方甚至出现了有组织的社会保险欺诈犯罪活动，严重侵害了社会保险基金安全，危害社会保险制度的可持续发展，破坏了社会的公平正义。

8.媒体称国资委将于2月25日公布十大试点方案

国资委相关人士证实，将于2月25日公开十项改革试点的方案，大力推进国企改革。据21世纪经济报道24日消息，十项改革试点具体包括落实董事会职权试点，市场化选聘经营管理者试点，推行职业经理人制度试点、企业薪酬分配差异化改革试点，国有资本投资运营公司试点，中央企业兼并重组试点，部分重要领域混合所有制改革试点，混合所有制企业职工持股试点，国有企业信息公开工作试点，剥离企业办社会职能和解决历史遗留问题的试点。这些试点都是落实去年9月颁布的《关于深化国有企业改革的指导意见》的相关要求，对国企改革的诸多难点领域进行试水。彭华岗指出，国资委希望通过试点方式取得突破和共识，多点开花，以点带面，推进体制机制创新。似乎作为呼应的是，两大旅游行业的央企——中国国旅集团和港中旅集团于23日宣布将重组的消息。

9.科技部：全面创新改革试验正加快推进

在国务院新闻办公室举办的新闻发布会上，科技部部长万钢公布了科技创新与改革的发展情况。据万钢介绍，目前我国关于全面创新改革试验正在加快推进，未来还将继续采取多方面措施，如普惠性的补贴与免税，加强引导社会资本投入，促进创新改革的全面发展。2月17日，国务院办公厅印发了《关于加快众创空间发展服务实体经济转型升级的指导意见》，众创空间的发展被提升到新的高度。目前，有11家国家自主创新示范区和146家国家高新区成为区域创新创业的核心载体和增长级，与498家众创空间、603家国家级科技企业孵化器加速器，共同形成接续有序的创业服务链条和良好的创新生态，吸引了成千上万青年人创业创新，在服务实体经济方面发挥了重要作用。对于2016年推动众创空间的逐步完善具体措施，万钢表示，第一，要引领众创空间越来越多地向实体经济发展。首先是在重点领域，比如说电子信息、生物技术、现代农业、高端装备、新能源、新材料等重点领域，针对产业需求、行业共性技术细分领域建设众创空间。第二，鼓励龙头骨干企业围绕主营业务方向开放市场资源、装备资源，包括销售和采购资源，和中小微企业、高校、科研院所以及广大创客共同创新创业。第三，支持科研院所、高校围绕优势专业领域建设众创空间，开放科技资源、设备、人力资源，带领青年人创新创业。

10.三部委印发海洋气象发展规划

国家发展改革委、中国气象局、国家海洋局印发《海洋气象发展规划（2016~2025年）》。《规划》范围为辽宁、河北、天津、山东、江苏、上海、浙江、福建、广东、广西、海南等11个沿海省（自治区、直辖市），图们江入海口，以及渤海、黄海、东海、南海等我国管辖海域，海洋气象服务能力覆盖远海和远洋。《规划》要求到2025年，逐步建成布局合理、规模适当、功能齐全的海洋气象业务体系，实现近海公共服务全覆盖、远海监测预警全天候、远洋气象保障能力显著提升，即近海预报责任区服务能力基本接近内陆水平、远海责任区预报预警能力达到全球海上遇险安全系统要求、远洋气象专项服务取得突破、科学认知水平显著提升，基本满足海洋气象灾害防御、海洋经济发展、海洋权益维护、应对气候变化和海洋生态环境保护对气象保障服务的需求。

11.国家林业大数据三年工作方案编制完成

国家林业局编制完成了《国家林业局落实〈促进大数据发展行动纲要〉的三年工作方案》。《方案》明确了林业大数据发展的目标，确定了林业大数据发展的总体思路、主要任务，建立了推进林业大数据发展的工作保障机制。《方案》提出，2016-2018年，林业大数据建设将坚持林业信息化“五个统一”的基本原则，按照国家总体工作部署，结合林业改革和发展需求，借鉴国内外大数据发展新技术新理念，建立林业大数据分析模型；结合林业大数据发展基础和条件，开展林业大数据监测采集、林业生态安全分析评价、“三个系统一个多样性”动态决策等建设与应用；编制林业大数据应用技术标准，制定相关政策制度，建立林业大数据规范；加强中央与地方协调，发挥中国林业大数据中心国家主中心与各省分中心的联动作用，完善林业数据开发和共享目录，推动数据开放共享利用；按照分期、试点先行的建设模式，完成林业大数据项目建设，实现森林、湿地、荒漠等林业资源大数据的预测和分析应用；加强与国家部委业务协同，统筹地方林业大数据建设工作，全面落实《纲要》确定的各项任务。

12.中科院研发出新一代慢性髓细胞白血病抑制剂

中科院合肥物质科学研究院强磁场科学中心专家研发出新一代针对慢性髓细胞白血病(CML)的BCR-ABL激酶抑制剂CHMFL-ABL-053，可有效阻滞肿瘤细胞生长。该研究成果日前在线发表在美国化学会药物化学核心期刊《药物化学期刊》上。慢性髓细胞白血病是一种影响血液及骨髓的恶性肿瘤，它的特点是产生大量不成熟白细胞，这些白细胞在骨髓里聚集，抑制骨髓正常造血；并且能够通过血液在全身扩散，导致病人出现贫血、易出血、感染等。目前在临床上以ABL激酶为靶标治疗慢性髓细胞白血病的有几种靶向药物，但是这些药物在抑制ABL激酶的同时，还会影响其他激酶，容易引起不同副作用。据了解，该研究成果已经申请中国发明专利，并提出PCT（专

利合作协定)国际申请,且正在与相关药业联合进行国家一类创新药物开发。该项研究获得中组部青年千人计划、中科院百人计划、自然科学基金青年基金等支持。

13.交易税费大幅下调后楼市成交回升

楼市再度迎来超预期的重磅政策,交易税费优惠积极利好改善性需求。过往的两次税费减免政策均有立竿见影的效果,直接带来市场成交的井喷,因而今年的后市可期。此外,1月全国信贷金额爆发式增长,创下历史新高。其中,与个人住房贷款紧密相关的居民中长期贷款同样创新高,甚至超过上次的历史高位 39%。目前,对楼市影响举足轻重的税收政策和信贷环境均已达到空前宽松水平,春节过后的各地楼市也已从假日氛围中迅速恢复,二手房市场较新房市场的复苏步伐更为明显。中原监测的 40 个城市数据显示,上周新建住宅成交面积较春节前一周上升 19%,较去年春节后一周上升 66%。其中,一线、二线及三四线城市较春节前一周分别上升 40%、13%、20%。分城市来看,深圳市场领涨全国,华南地区的惠州、福州、东莞、佛山等城市成交量增幅明显。而成交量不及节前的主要城市则有昆明、徐州、无锡、合肥等地。二手房市场较新房市场复苏步伐更为明显,中原监测的 21 个城市上周二手住宅成交面积较春节前一周上升 33%。其中,上海、北京两地不仅较节前大幅增长,甚至较去年的周均值上升超过四成,表现尤为突出。

14.海南出台去库存新政暂停部分新建商品房用地和规划审批

南省 23 日发布《关于加强房地产市场调控的通知》,提出加强商品住宅用地计划管理和规划审批调控,合理控制商品住宅增量,努力将商品住宅库存降至合理区间。《通知》中提出,要加强对房地产行业管控,合理控制商品住宅增量。对商品住宅库存消化期超过全省平均水平的县市,实施“两个暂停”;商品住宅库存消化期超过全省平均水平的市县,暂停办理新增商品住宅(含酒店式公寓)及产权式酒店用地审批(包括农用地转用及土地征收审批、土地供应审批、已供应的非商品住宅用地改为商品住宅用地审批、商品住宅用地容积率提高审批),暂停新建商品住宅项目规划报建审批。对已取得的商品住宅用地未按出让合同约定动工、或虽按约定动工但动工面积不足 50%的房地产开发企业,禁止参加新的商品住宅用地的竞买。鼓励将尚未动工的商品住宅用地,调整为旅游地产、商业地产等经营性房地产用地,不再继续用于普通商品住宅开发。对闲置土地应严格依法处置,并暂停用于开发普通商品住宅。

15.今年上海 10 亿以上重大产业项目 36 个总投资 2450 亿

上海市经信委 23 日组织召开上海市重大产业项目推进工作专题会议暨银企对接交流会。据介绍,今年上海 10 亿元以上的重大产业项目 36 个,总投资 2450 亿元,涵盖了民用航空、先进重大装备、电子信息、海洋工程、汽车等多个领域。会上,上海市经济和信息化委相关部门负责同志分析了当前上海工业投资形势,介绍了上海市工业转型升级相关产业政策。会议强调,加快重大产业项目建设是上海工业稳增长、促转型的重要保障。上海市经信委将联合上海市区相关部门协调解决重大产业项目建设中规划、土地、环保、资金等问题,同时积极支持企业申报国家建设专项基金,多渠道帮助企业解决投融资问题。

16.云南 11 个重大基建项目开工 未来 5 年投 1.6 万亿

云南省 11 个重大基础设施建设项目开工。未来 5 年,云南将投入 1.6 万亿元,着力建设路网、航空网、能源保障网、水网和互联网“五网”基础设施建设,提升与周边地区和国家的互联互通水平。

17.欧盟:拟 2020 年前在欧盟范围内部署 5G 技术

欧盟委员会表示,继与韩国、日本、中国等国签约之后,欧盟又与巴西签订合作开发 5G 技术的协议。公报说,欧盟和巴西的合作将致力于 5G 技术制定一个全球适用的定义,并确立 5G 技术优先应用领域。双方还将寻求制定 5G 技术全球通用标准,以便在全球 5G 技术研发中获得更大话语权。此外,欧盟和巴西将在国际电信联盟框架下,合作找出最有应用前景的无线电频率,满足 5G 技术发展对频谱的额外需求。双方还将在智能城市、农产品、教育、医疗、交通等领域推动 5G 技术部署。欧盟委员会还宣布,已着手制定到 2020 年在欧盟范围内部署 5G 技术的行动计划。据悉,欧盟还在与印度和美国商讨签订类似合作协议。

18.A 股 V 型反转收盘涨近 1%企稳 2900 点 中小创表现不振

A 股 V 型反转收盘涨近 1%企稳 2900 点,中小创表现不振。商贸、军工、电力、黄金板块涨幅靠前。概念股方面,国资改革、上海本地股涨幅明显,次新股、虚拟现实、安防监控大幅回调。当日,央行进行 400 亿元 7 天期逆回购操作,单日有 100 亿 7 天期逆回购到期,因此当日净投放 300 亿。市场人士指出,本周迎来节后逆回购到期高峰,阻碍流动性继续改善,但央行相应加大了对冲力度,加上现金回流进程有望加快,预计流动性基本无忧。截至收盘,上证综指涨 0.88%报 2928.9 点,深证成指涨 0.08%报 10307.63 点。两市全天成交金额为 5796 亿元,上日同期为 5721 亿元。中小板指跌 0.21%,创业板指跌 0.65%,沪深 300 指数涨 0.65%。万得全 A 指

数涨 0.53%，万得全 A 指数（除金融，石油石化）涨 0.57%。盘面上，申万一级行业多数上涨。商贸、军工、交运、汽车、黄金板块涨幅居前；计算机、通信、电子、传媒板块表现低迷。概念指数方面，国资改革、上海本地重组、迪士尼、广东国资改革、上海自贸区等指数涨幅明显；次新股、虚拟现实、安防监控等指数大幅回调。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涨 1.11%、0.96%、1.41%。

19.恒指震荡跌 1.15%考验万九关口，康师傅再次领跌蓝筹

周三，恒指低开低走，午后跌幅收窄，考验万九关口。截至收盘，恒指跌 1.15%或 222.23 点，报 19192.45 点；恒生国企指数跌 1.33%或 108.91 点，报 8061.71 点；恒生红筹指数跌 1.52%或 36.32 点，报 3441.04 点。大市全日成交 606.98 亿港元。蓝筹股跌多涨少，仅原材料板块收红。受隔夜原油大跌拖累，能源股跌幅居前，中石油、中石化跌超 2%，中国海洋石油跌 3%。内险股午后跌幅略有收窄，中国人寿、中国平安仍跌逾 2%。内银股依旧疲软，工商银行、建设银行跌逾 1%。康师傅再次领跌蓝筹，大跌 6.37%。公司去年净利下滑近四成。2016 年公司依然决定降低支出来确保安全运营。渣打集团跌 6.28%。23 日财报显示，去年集团盈利为 8.34 亿美元，大幅下降 84%，收入 154 亿美元，下降 15%，不及市场预期。

20.受油价转涨提振美股周三收高扭转此前下跌趋势

周三美国股市低开高走，最终收涨，扭转了早盘的跌势，道指收涨 0.32%，纳指涨 0.87%。油价转涨，推动美股市场克服了利空经济数据的负面影响。截至收盘，道琼斯工业平均指数上涨 53.21 点，报 16484.99 点，涨幅为 0.32%；标准普尔 500 指数上涨 8.53 点，报 1929.80 点，涨幅为 0.44%；纳斯达克综合指数上涨 39.03 点，报 4542.61 点，涨幅为 0.87%。Capitol Securities Management 首席经济策略师肯特-恩格尔克(Kent Engelke)表示：“今天原油是左右市场动向的主要因素。油价与股市的正相关性超过 90%。”周三西德州中质原油(WTI)期货价格收高，美国原油产量下降的数据令油价得到支撑，而汽油需求强劲增长则表明未来石油需求可能会随之增长。但美国上周原油库存增幅超出预期，令油价涨幅受到限制。WTI 期货价格收涨 0.28 美元，涨幅 0.9%，报 32.15 美元/桶。ICE 布伦特 4 月原油期货收涨 1.14 美元，涨幅 3.43%，报 34.41 美元/桶。里奇蒙德联储主席杰弗里·拉克尔 (Jeffrey Lacker) 周三称，美联储仍有可能进一步上调基准利率，这表明该行内部在是否继续加息的问题上仍有争论。周二美联储副主席斯坦利-费希尔(Stanley Fischer)表示，美联储官员们“完全不知道”在三周后举行的下次会议上应该采取什么行动。他同时表示，现在评估目前股市动荡的影响还过早。

【重点公告】

【传媒】

拓维信息:关于确定非公开发行价格和发行数量上限的公告
省广股份:关于中止审查非公开发行股票申请文件的公告
顺网科技:关于限售股份上市流通的提示性公告

【电气设备】

智慧能源:关于子公司项目中标的提示性公告
中元华电:关于中元汇(武汉)产业投资有限公司完成工商设立登记的公告
三星医疗:关于参股公司与湖州市第一人民医院签订合作办医协议书的公告
湘电股份:拟下调定增底价至 11.2 元/股

【电子】

欧菲光:关于境外收购事项的公告
欣旺达:关于获得微软电子笔专利授权的公告
鹏辉能源:年报拟推 10 转 20 并派现
长方照明控股股东减持 2300 万股

【房地产】

新潮实业:关于转让所持有的烟台银行股份有限公司 1000 万股股份的公告

【纺织服装】

中银绒业:关于国开发展基金有限公司投资参股全资子公司宁夏中银邓肯服饰有限公司的公告
中银绒业:关于银川产业发展基金有限公司认购宁夏恒天丝路产业投资基金合伙企业(有限合伙)份额的公告
美年健康:公司及其下属子公司涉及诉讼事项的公告

【非银金融】

鲁信创投:关于向全资子公司进行增资的公告
鲁信创投:关于全资子公司与下属子公司进行股权转让的公告

【公用事业】

博世科:关于持股 5%以上股东股份减持计划的提示性公告
钱江水利:非公开发行限售股上市流通公告
宁波热电:25 日复牌 拟 21.8 亿收购大股东资产
江南水务:实控人提议年报 10 转 10 并派现

【化工】

恒逸石化:关于对海南逸盛石化有限公司增资的关联交易公告
天马精化:关于收到控股股东天马集团解约通知的公告
山西三维:关于董事,高级管理人员减持公司股份的公告
新民科技:关于公司股东权益变动的提示性公告
蓝丰生化: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
华鼎股份:员工持股计划(草案)

【机械设备】

科达洁能:关于与广州森大贸易有限公司签订合作协议的公告
华中数控:关于收到政府补助资金的公告
远大智能:关于限制性股票激励计划第一个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告
兴源环境:关于公司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
厦工股份:涉及诉讼结果公告
*ST 申科:实际控制人拟转让 13.8%股份
上工申贝:实控人浦东国资委筹划公司重大资产重组

【计算机】

易华录:关于控股子公司与潍坊滨海经济开发区签署战略合作(框架)协议的公告
立思辰: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
蓝盾股份:关于重大合同预中标的提示性公告
新开普:关于签订《股权转让协议书》暨对外投资的公告
汉得信息:发行股份及支付现金购买资产实施情况暨新增股份上市公告书
长城电脑:公司换股合并长城信息产业股份有限公司及重大资产置换和发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案
长城信息:中国长城计算机深圳股份有限公司换股合并公司及重大资产置换和发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案

【家用电器】

乐金健康:关于公司商标被认定为驰名商标的公告
创维数字:关于部分限售股份解除限售的提示性公告
盾安环境:牵手美国高校建机器人研究院

【建筑材料】

海南瑞泽:限售股份上市流通的提示性公告
东方雨虹:关于签订项目投资协议书的公告

【建筑装饰】

中钢国际:关于全资子公司收到海外项目中标通知书的公告
东南网架:关于发生工程安全事故的公告
苏交科:关于贵州 PPP 产业投资基金完成工商设立登记的公告
中国建筑:近期获得 233 亿元重大项目

【交通运输】

海南航空:165 亿元定增申请获证监会审核通过

【农林牧渔】

丰乐种业:关于全资子公司张掖丰乐投资扩建玉米种子加工生产线的公告
牧原股份:关于使用超募资金及自有资金增资公司全资子公司的公告
万福生科:关于联合持股 5%以上股东股份减持计划的提示性公告
神农基因:关于投资设立深圳控股子公司的公告
保龄宝:关于公司预计与山东禹城农村商业银行股份有限公司关联交易的公告
生物股份:拟下调定增底价及募资规模
牧原股份:拟 10 转 10 派 3.53

【汽车】

猛狮科技:股东权益变动的提示性公告
双环传动:关于签订《采购框架合同》的公告

【商业贸易】

爱施德:关于控股股东停止融资融券业务的公告
深赛格:25 日复牌 拟获注大股东 45 亿资产

【食品饮料】

*ST 广夏:关于撤回股票交易退市风险警示申请的公告

【通信】

初灵信息: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之标的资产过户完成的公告
梅泰诺:关于拟注销控股孙公司的公告

【休闲服务】

西安旅游:关于非公开发行股份解除限售的提示性公告
丽江旅游:关于龙腾公司与泸沽湖旅游开发公司合资设立子公司的公告

【医药生物】

丽珠集团:关于获得麻醉药品和精神药品研制立项批件的公告
健康元:关于控股子公司丽珠集团获得麻醉药品和精神药品研制立项批件的公告
丽珠集团:关于获得药物临床试验批件公告
翰宇药业:获得发明专利的公告
健康元:关于获得药物临床试验批件公告
丰原药业:关于公司股东约定购回式证券交易延期购回的公告
博雅生物:关于获得药品注册申请受理通知书的公告
九强生物:关于与雅培公司签署许可,技术转移及供货协议的公告
海思科:关于对外股权投资并获得创新药专利中国许可权的公告
人福医药:关于与荆州市卫生和计划生育委员会签订合作框架协议的公告
国药股份:关于国药集团财务有限公司为公司提供金融服务的关联交易的公告

【有色金属】

格林美:关于签署建设废弃液晶面板资源化,互联网+分类回收与工业固体废物处理等项目框架协议的公告
中钢天源:中小板上市公司重大资产重组方案再次披露对照表
中钢天源:重大资产重组交易对方变更承诺的提示性公告
锡业股份:关于控股股东及其一致行动人承诺条件成就的提示性公告
天山纺织:关于重大资产重组事项取得国资委批复的公告
中钨高新:25 日复牌 拟逾 30 亿整合实控人资产

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