

晨会纪要(2016年02月29日)

晨会纪要

今日要点：

- 新三板日报（券商悄然抬高新三板门槛）
- 科华恒盛(002335)：小荷已露尖尖角，2016年第1季度净利润增长超100%
- 多氟多2015年业绩快报点评
- 同方国芯（002049）2015年业绩快报及资产购买草案点评
- 艾派克（002180）2015年业绩快报点评
- 全志科技（300458）2015年业绩快报点评
- 江海股份（002484）2015年业绩快报点评
- 通富微电（002156）2015年业绩快报点评

财经要闻：

- 1.G20 财长和央行行长会议联合公报：提振全球增长 避免竞争性贬值
- 2.周小川记者会：货币政策稳健略偏宽松，应大力发展住房贷款
- 3.统计局：1月70个大中城市新建商品住宅价格环比38个上涨最高涨4.1%
- 4.保监会主席项俊波首提险资举牌：风险总体可控
- 5.基本养老金调整出现“倒挂” 中断缴费人数增加
- 6.发改委：加强长江黄金水道环境污染防治治理
- 7.国家电网：构建全球能源互联网的条件已经具备
- 8.天宫二号和神舟十一号今年下半年发射
- 9.银监会：银行业金融机构应加大对农业的信贷支持
- 10.央行：1月债券市场发行债券2.1万亿元同比增长117.3%
- 11.新三板市场监管酝酿全面升级
- 12.人社部研究所所长：延迟方案明年出台 2022年或实施
- 13.天津出台计划推动京津冀知识产权行业协同发展
- 14.国务院批准北京新能源车限量：一年不超6万
- 15.国务院印发中医药发展战略规划纲要：放宽中医药服务准入
- 16.中国将优先审批创新药短缺药等17种药品注册申请
- 17.电动客车销量暴增被疑骗补贴虚构合同
- 18.A股反弹近1%两市成交缩减两桶油护盘
- 19.上周五恒指尾盘出现拉升大涨2.52%周涨0.41%
- 20.美国经济增速上调，美国股市涨跌不一

重点公告：

- 上海电气:拟投资入股德国 Manz AG 公司
- *ST 光学:关于拟在日本新设全资子公司的公告
- 雷曼股份:29日复牌 拟7.8亿收购地铁广告业务资产
- 同方国芯:61.5亿元投资台湾芯片产业
- 中洲控股:拟定增募资55亿加码地产业务
- 慈文传媒:拟定增15亿元 用于电视剧网络剧制作

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%
沪深300	2948.03	1.00%
上证综指	2767.21	0.95%
深证综指	1736.54	-0.12%
恒生指数	19364.15	2.52%
中小板指数	6304.22	0.31%
创业板指数	2014.92	-1.09%
新三板做市指数	1234.13	-0.01%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
煤炭(中信)	-1.3%	-9.5%	-16.4%
银行(中信)	-3.3%	-11.1%	-0.6%
食品饮料(中信)	-3.6%	-13.0%	-0.4%
石油石化(中信)	-4.0%	-18.2%	-22.3%
有色金属(中信)	-4.9%	-15.6%	-14.4%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	-14.0%	-32.3%	-5.1%
传媒(中信)	-13.0%	-31.1%	-17.1%
国防军工(中信)	-11.0%	-30.6%	-12.7%
通信(中信)	-10.5%	-26.0%	15.9%
电子元器件(中信)	-10.0%	-24.8%	6.7%

【行业公司评论】

新三板日报（券商悄然抬高新三板门槛）

盖斌赫 021-20655584 gaibinhe@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】（1）2月29日新增做市商：申万宏源证券后续加入为泰达新材（430372.OC）提供做市服务，联讯证券后续加入为达通通信（430055.OC）、中窑股份（830949.OC）、保丽洁（832802.OC）、金奇精化（832873.OC）、中源智人（833135.OC）提供做市服务，光大证券后续加入为泰达新材（430372.OC）、飞天经纬（833954.OC）、星光影视（834608.OC）提供做市服务，恒泰证券后续加入为益善生物（430620.OC）、建科股份（834049.OC）提供做市服务等。（2）2月29日由协议转为做市的挂牌公司：俪德照明（832435.OC）（2）截至2月26日，做市商数目超过6家的公司有479家占做市总股数的35.83%，其中有89家公司做市商数量超过10。2月26日，三板做市收于1234.13点，下跌0.01%。涨跌幅方面，赛亿智能上涨25.37%，收于2.57，位列做市板块每日涨幅榜首；广佳装饰上涨16.51%，收于3.67，疆能股份上涨14.29%，收于3.20。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24日新增挂牌企业10家，其中信息科技行业挂牌企业3家，工业行业挂牌企业5家，其他类2家。

【每日投资机会】酒仙网（833919.OC）、董康健康（834731.OC）、渤商大百（832333.OC）、羲和网络（834470.OC）、纳晶科技（830933.OC）、新锐英诚（430085.OC）、航天宏达（430096.OC）、行动者（833312.OC）、华证联（833166.OC）、博采网络（833205.OC）、鑫博技术（832989.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

券商悄然抬高新三板门槛 最严标准接近 IPO

风险提示:系统性风险

科华恒盛(002335)：小荷已露尖尖角，2016年第1季度净利润增长超100%

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

【事件】2016年2月28日晚间，科华恒盛发布了2015年业绩快报以及2016年第一季度业绩预告。2015年公司实现：营业收入约16.71亿元，同比增长12.45%，归母净利润1.48亿元，同比增长16.50%，与我们之前的预测基本吻合。2016年第1季度，公司经营业绩实现了开门红，归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长100%-150%，达到了2038.96万元-2548.7万元。

随着公司在数据中心运营以及光伏发电领域的业务不断拓展，一方面将使得公司传统业务保持稳定的增长，例如UPS、数据中心解决方案以及新能源产品等，另一方面也会给公司的业务收入和净利润带来新的增长点。建议积极关注。

数据中心运营业务助力公司净利润弹性增长：按照公司目前公布的机架资源来看，全部投产后，考虑少数股东损益，按照单机架5000元/月的ARPU值计算，每年可以给公司带来6亿-8亿的收入。对比同行业的净利润情况，预计净利润约1.2亿-1.6亿。相当于公司2014年经审计的净利润水平（约1.27亿）。

光伏电站运营为公司提供稳定的现金流：公司将大力发展光伏电站业务作为公司重要战略方向。随着定增预案的实施，公司建设、运营光伏电站的规模将达到约160MW，将初步完成公司在光伏电站业务板块的战略布局。一方面将在未来给公司带来稳定的现金流，有助于提高公司的盈利水平，实现股东利益最大化；另一方面，将会在一定程度上提高公司光伏产品的销量，有助于增强公司的盈利能力。因此，投资建设光伏电站既促进了现有主营业务发展，又为公司创造新的利润增长点。

投资建议：我们预测2016年至2017年每股收益分别为0.67和0.89元，为考虑公司增发完成后的摊薄值。给予买入-A评级，6个月目标价60。

风险提示：1、新能源产品以及智慧能源产品销售不及预期；2、数据中心基础资源以及光伏电站未能按时投产，导致收入不及预期；3、宏观经济发展不及预期。

多氟多2015年业绩快报点评

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

2015年，公司营业收入、营业利润、利润总额、归母净利润，分别同比增长2.67%、2,002.48%、1,186.92%、845.26%，分别为21.97亿元、3532万元、4665万元、3991万元。主要原因为公司新能源板块业务拉动，动力锂电池和六氟磷酸锂产品市场良好，动力锂电池销量增加，六氟磷酸锂进入新景气周期，价格回升较快，盈利能力回升。多氟多是我国老牌的氟化工生产企业，主营多种无机氟化盐，受新能源汽车放量影响，锂电池电解液中的核心原材料六氟磷酸锂在2015年一度供不应求价格出现飞速上涨，目前最新市场价格维持在30-40万/吨，毛利率高达35%。综合毛利率由上年的12.67%上升为今年的17.37%。预计2016年六氟磷酸锂市场供应相对紧张，或有一定的上涨空间，公司目前产能3000吨，计划年底扩建到达6000吨。公司目前已收购红星汽车，并拟收购中道能源和宇航汽车，转型成为锂电池和新能源汽车制造

商。公司目前的 1 亿安时的三元锂电池生产线已经投产，下半年将陆续投产总计 3 亿安时，预计营业收入 20 亿。新能源汽车方面，将依托红星汽车生产物流车、面包车、乘用车（为主）三种车型，计划今年生产 1 万~1 万 4 千辆。公司全面布局新能源汽车产业链，从六氟磷酸锂、锂电池到电动车，公司牢牢占据着产业链上高附加值的环节，我们对公司的长期发展持续看好，建议投资者积极关注多氟多（002407）。

同方国芯（002049）2015 年业绩快报及资产购买草案点评

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

同方国芯（002049），公布 2015 年业绩快报，收入同比上升 15.02% 为 12.50 亿元，归属上市公司股东净利润同比上升 11.43% 为 3.39 亿元，EPS 同比上升 11.42% 为 0.56，公司业务稳定增长。公司还公告拟收购台湾封测企业力成科技和南茂科技，分别出资 38.1 亿及 23.4 亿人民币（等值）持有力成科技及南茂科技各 25% 的股份。

点评：首先从公司的业绩快报中可以看到，公司基本业务智能卡芯片、军用集成电路及石英晶体业务保持了稳健的成长性，2015 年 11 月公司公告 A 股历史上第二大的增发预案，拟增发 800 亿人民币，其中有 200 亿人民币用于行业内的并购整合，本次公司出资收购台湾两家重要的集成电路封测企业 25% 的股份，我们预计公司作为紫光集团重要的集成电路上市平台，未来仍然会有更多的投资及扩张的动作，建议积极关注。

艾派克（002180）2015 年业绩快报点评

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

艾派克（002180），公布 2015 年业绩快报，收入同比上升 22.05% 为 20.49 亿元，归属上市公司股东净利润同比下降 17.45% 为 2.83 亿元，EPS 同比下降 31.58% 为 0.52，公司认为公司经营情况良好，芯片及耗材业务达到了预期的增长目标，利润下降的主要原因是 2015 年海外并购业务中，按公允价值调整了账面价值，增加了折旧、摊销以及募投项目的研发费用增加等综合因素影响所致。

点评：作为中国打印机耗材及芯片行业的龙头企业，艾派克在 2015 年经历了 2 次重大的资本运作，分别把母公司的耗材业务注入上市实体以及收购了最大的竞争对手美国 SCC，尽管由于并购带来的各种费用的增加降低了 2015 年的盈利能力，但是我们认为公司整体的运作仍然达到了预期的目标，未来伴随着收购整合带来的协同效应，公司业绩将会有效恢复正常状况，建议积极关注。

全志科技（300458）2015 年业绩快报点评

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

全志科技（300458），公布 2015 年业绩快报，收入同比下降 2.62% 为 12.09 亿元，归属上市公司股东净利润同比上升 15.99% 为 1.28 亿元，EPS 同比下降 3.26% 为 0.89，公司认为通过技术升级、控制产品成本等手段，通过销售毛利率的提升在营业收入略有下降的情况下实现了经营业绩的稳步增长。

点评：作为一家集成电路设计企业，全志科技尽管之前经历了由于平板电脑的出货量降低而造成的业绩下滑，但是公司凭借技术积累和市场开拓的竞争力在 2015 年有效的开拓了车载行程记录、导航仪等新产品市场，使得公司在市场竞争加剧的情况下，仍然能够维持了业绩的稳定成长。作为一家轻资产的设计公司，技术研发是其核心竞争力，近期公司通过收购的方式增加了 4G 通信芯片的设计能力，完善了公司的技术储备，未来伴随着新的产品的持续投放市场，公司具备了较强的竞争潜力，我们建议积极关注。

江海股份（002484）2015 年业绩快报点评

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

江海股份（002484），公布 2015 年业绩快报，收入同比下降 5.53% 为 10.91 亿元，归属上市公司股东净利润同比下降 16.32% 为 1.29 亿元，公司认为业绩下滑主要是由于 2015 年度公司研发费用增加及需求减弱导致利润下降所致。

点评：公司 2015 年经历了较为艰难的年份，在市场销售方面由于主要竞争对手日本及欧洲厂商均享受货币贬值带来的定价优势，而公司则受制于人民币汇率强势，同时公司在薄膜电容器和超级电容器领域均需要进行积极的研发投入，从而提升产品的竞争力，我们认为在 2016 年上述主要的不利影响已经逐步消除，人民币的贬值使得公司定价竞争力提升，而前期研发的投入也是带来了产品技术以及相应订单的产出，因此建议积极关注公司未来的动向。

通富微电（002156）2015 年业绩快报点评

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

通富微电（002156），公布 2015 年业绩快报，收入同比上升 11.06% 为 23.22 亿元，归属上市公司股东净利润同比上升 22.14% 为 1.48 亿元，EPS 上升 10.53% 为 0.21 元，公司认为业绩增长的主要原因是有效的市场开拓，高端产品的持续放量，但是由于研发投入和产能扩张带来的费用水平也有所增加。

点评：公司在市场环境不佳的情况下，仍然取得了稳定的收入及盈利的增长，显示了公司在经营层面的良好管理运作能力。但是我们也是需要关注到，公司在年初提出 28 亿元收入的目标最终是没有能够实现，仍然是受到了较大的影响，公司在 2015 年公告拟并购 AMD 在苏州和马来西亚檳城的封测厂房子，未来每年能够保障 2,000 万美元的净利润，最

终完成交割将在 2016 年上半年，这个对于公司扩大产能及市场影响力及竞争力有着积极正面的作用。我们认为在目前全球半导体市场整体趋弱的情况下，我们建议积极关注今年下半年公司的一个运营走向。

【财经要闻】

1.G20 财长和央行行长会议联合公报：提振全球增长 避免竞争性贬值

为期两天的 2016 年二十国集团（G20）财长和央行行长会议 27 日在上海闭幕，会后发表了联合公报。中国财政部部长楼继伟在会后的新闻发布会上称，当前全球经济形势继续复苏但并不均衡，下行风险和脆弱性加大。与会各方同意需要采取更多行动，以实现提振全球增长的共同目标，并将继续密切监测全球经济和金融形势。会议期间，与会各方主要就当前全球经济形势、增长框架、投资和基础设施、国际金融架构、金融部门改革、国际税收合作、反恐融资、绿色金融及气候资金等议题进行讨论，并形成了广泛共识。会议认为，近期市场波动的程度并未反映全球经济基本面，预计多数发达经济体的经济活动将继续温和扩张，主要新兴市场经济体的增长将保持强劲。但考虑到全球经济下行风险和脆弱性加大，与会各方同意需要采取更多行动，以实现提振全球增长的共同目标。各方正在采取行动增强信心，维护和增进复苏。各方将各自以及共同使用所有政策工具，包括货币、财政和结构性改革政策，来实现这些目标。

2.周小川记者会：货币政策稳健略偏宽松，应大力发展住房贷款

G20 财长和央行行长会议今日正式召开。在会议正式开始前，中国人民银行行长在上海总部召开记者会，央行行长周小川发表讲话并答记者问。周小川在会上指出，中国经济能够保持中高速增长，货币政策仍然还有空间以及工具；中国财政政策更加积极，赤字增加。

3.统计局：1 月 70 个大中城市新建商品住宅价格环比 38 个上涨最高涨 4.1%

统计局公布数据显示，1 月 70 个大中城市新建商品住宅中，环比价格下降 24 个（前值 27 个），上涨 38 个（前值 39 个），持平 8 个（前值 4 个），最高涨 4.1%。与上年同月相比，70 个大中城市中，价格下降的城市有 45 个（前值 49 个），上涨的城市有 25 个（前值 21 个）。1 月份，同比价格变动中，最高涨幅为 52.7%，最低为下降 4.9%。

4.保监会主席项俊波首提险资举牌：风险总体可控

近期，保监会主席项俊波在接受媒体采访时首次直面保险资金举牌的问题。他表示，经过仔细测算，当前保险资金风险总体可控。保险资金的动向被 A 股市场紧盯，有业内人士预计 2016 年可配置的保险资金规模预计 4.5 万亿左右，按照当前 10%到 15%的配置水平，理论上 4500 亿~6000 亿左右的增量资金进入股市。项俊波在接受媒体采访的时候表示，“5 年前我刚上任时，险资投资渠道狭窄，社会对保险资金运用的争议很大，觉得保监会管得太死。如今险资松绑后，保险资金运用又因二级市场举牌再度成为市场热点。”项俊波表示，保监会做了反复测算，保险资金的整体风险总体可控，对于部分中小保险公司，也在不断进行压力测试，基本没有问题。他还表示，曾经在审计署和商业银行的工作经验，使得风险意识一直绷得很紧。

5.基本养老金调整出现“倒挂”中断缴费人数增加

按照我国基本养老保险计发标准以及地方性激励政策，职工缴得越多、缴得越长，养老金发放标准越高。然而，据新华社报道，近年来，在基本养老金调整中出现养老金水平与缴费年限“倒挂”现象，同时，一些地区出台最低养老金政策存在不足，这些都导致“多缴多得”激励作用未能充分发挥。中央财经大学社会保障研究中心主任褚福灵认为，出现退休时间早晚与缴费年限长短“倒挂”的原因是，基础养老金计发标准与调整办法不协调，致使部分群体养老金无法实现“多缴多得”。此外，一些地区制定养老金“保底”政策存在不足，影响缴费积极性。

6.发改委：加强长江黄金水道环境污染防控治理

发改委、环保部印发《关于加强长江黄金水道环境污染防控治理的指导意见》，意见要求严控污染物排放总量，加强饮用水源地保护，推动沿江产业调整优化，狠抓工业污染防治，提高城镇污水垃圾收集处理水平。目标到 2017 年，长江经济带主要污染物排放总量继续减少，涉危企业环境风险防控体系基本建立。到 2020 年，长江经济带水质优良比例总体稳定保持在 75%以上。

7.国家电网：构建全球能源互联网的条件已经具备

中国国家电网公司董事长刘振亚 25 日称，构建全球能源互联网的条件已经具备，一旦建成，经济效益巨大。在休斯敦举办的 IHS 剑桥能源周会议上，刘振亚表示，全球能源互联网建成后，电将成为重要的国际贸易商品，投资其中具有可观的经济回报。他指出，电力为

中心将是能源发展的基本格局，清洁能源必将替代化石能源，能源使用最终将实现电气化。电网正成为各类能源开发、配置、使用的平台，能源互联网必然是互联电网。能源互联网、交通网、通信网是全球最重要的三大基础网络设施。全球交通网、通信网已基本建成，要实现跨国跨洲联网，能源互联网必然向全球互联方向发展，即全球能源互联网。

8.天宫二号和神舟十一号今年下半年发射

中国载人航天工程新闻发言人 28 日表示，我国将于今年中至明年上半年间，组织实施载人航天工程空间实验室任务。据这位发言人介绍，空间实验室任务是我国载人航天“三步走”发展战略的重要组成，标志我国载人航天进入应用发展新阶段，承前启后，意义重大。飞行期间，将验证货物运输和推进剂在轨补加，以及航天员中期驻留等空间站建造与运营的关键技术，开展较大规模的空间科学和应用试验。为实现上述任务目标，我国载人航天工程新研制了天宫二号空间实验室、长征七号运载火箭和货运飞船，新建了海南文昌航天发射场，需要组织实施 4 次发射飞行任务。

9.银监会：银行业金融机构应加大对农业的信贷支持

中国银监会印发《关于做好 2016 年农村金融服务工作的通知》，要求银行业金融机构认真贯彻落实中央扶贫开发工作会议、中央农村工作会议和中央一号文件精神，持续改进农村金融服务，大力推进农业现代化。《通知》指出，监管部门和银行业金融机构要深刻认识农业是全面建成小康社会、实现现代化的基础，切实领会新形势下加快发展现代农业，加快促进农民增收，加快建设社会主义新农村的重大政治意义，勇于承担金融支农责任，充分发挥金融支农作用，不断加大金融支农力度，切实补足金融服务短板，落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，以推进农业供给侧结构性改革、加快转变农业发展方式、促进农村一二三产业融合发展、推进新型城镇化建设为重点，着力强化对加快农业现代化的金融支持，找准自身定位，优化信贷结构，努力实现涉农信贷投放持续增长。

10.央行：1 月债券市场发行债券 2.1 万亿元同比增长 117.3%

央行 2 月 26 日公布 2016 年 1 月份金融市场运行情况。1 月份，债券市场发行债券 2.1 万亿元，同比增长 117.3%；货币市场成交量共计 53.1 万亿元，同比增长 111.4%；银行间债券市场现券成交 9.3 万亿元，日均成交 4654.9 亿元，同比增长 127.2%。

11.新三板市场监管酝酿全面升级

2016 年以来，从暂停类金融机构挂牌和融资到对投资者适当性从严控制，从对做市商违规行为进行严格处罚，到证监会及派出机构介入监管，针对新三板市场的监管明显趋严。接近监管层的人士透露，实际上从 2015 年开始，新三板市场监管的严格化趋势已经显现。随着市场的快速扩容，监管层正在对新三板市场监管酝酿全面升级，针对各市场参与主体更为严格的监管加码措施料将逐步落地。

12.人社部研究所所长：延迟退休方案明年出台 2022 年或实施

中国人力资源和社会保障部研究所所长金维刚 27 日在北京表示，延迟退休方案将在明年正式出台。出台后会有五年左右的过渡期，或到 2022 年正式实施。金维刚是在当天举行的中国养老金融 50 人论坛首届峰会上作上述表示的。在论坛演讲中，他表示，“十三五”时期养老保险制度改革的重点之一是推进实施机关事业单位养老保险制度改革。去年改革方案出台后，还没有正式实施，今年将会正式实施。他表示，应对人口老龄化，要建立完善的养老保障体系，要实现制度的全覆盖和法定人群的全覆盖。实行机关事业单位养老保险制度改革，预计可以把 5000 万人纳入到这个体系里，包括 3800 多万在职和 1500 多万退休人员。

13.天津出台计划推动京津冀知识产权行业协同发展

为促进京津冀知识产权协同、探索京津冀知识产权服务业深度融合和推动京津冀知识产权保护合作，天津出台了《深入实施天津市知识产权战略行动计划（2016—2020 年）》。该计划提出，天津将加强与国家知识产权局、北京市知识产权局、河北省知识产权局的工作协同，合力形成京津冀知识产权“一局三地”协同发展的局面。搭建京津冀知识产权人才信息共享平台，共同围绕重点产业领域开展专利信息分析和专利预警，建立京津冀知识产权保护协同联动机制。同时，天津将积极探索京津冀知识产权服务业深度融合：组建京津冀企业发展知识产权联盟，为三地外向型企业海外发展提供服务；建立健全京津冀知识产权交易市场，形成跨区域、信息共享、标准统一的知识产权交易服务体系；引导北京优势知识产权服务向天津市延伸。

14.国务院批准北京新能源车限量：一年不超 6 万

北京 26 日举行小客车摇号。按照新规，新能源车不再摇号直接配置，年内配置总量不超 6 万。此前，国务院多次表示不得对新能源车限行限购，北京此举是否违反国务院精神？北京市交通委相关负责人表示，新能源车总量控制政策已报请国务院同意。北京市交通委

员容军表示，实施新能源小客车年度指标调控政策，是从北京市实际出发，落实国务院关于加快新能源汽车产业发展和推广应用的决策部署，兼顾缓解环境和拥堵问题的具体举措，已报请国务院同意。容军提到，北京市机动车保有量大，交通拥堵的形势还比较严峻，必须要实现小客车数量的有序增长。在有序增长中鼓励购买新能源汽车和配套建设充电设施，逐步提高新能源小客车指标在全年指标配额总量中所占的比重，同时更要重视鼓励引导单位、个人、运输行业以及公共服务领域等，在更新存量车时，把现有的汽油车更换为新能源车。

15.国务院印发中医药发展战略规划纲要：放宽中医药服务准入

国务院印发中医药发展战略规划纲要。纲要指出，到 2020 年，实现人人基本享有中医药服务，中医医疗、保健、科研、教育、产业、文化各领域得到全面协调发展，中医药标准化、信息化、产业化、现代化水平不断提高。中医药产业现代化水平显著提高，中药工业总产值占医药工业总产值 30%以上，中医药产业成为国民经济重要支柱之一；中医药对外交流合作更加广泛；符合中医药发展规律的法律体系、标准体系、监督体系和政策体系基本建立，中医药管理体制更加健全。到 2030 年，中医药治理体系和治理能力现代化水平显著提升，中医药服务领域实现全覆盖，中医药健康服务能力显著增强，中医药工业智能化水平迈上新台阶，对经济社会发展的贡献率进一步增强，我国在世界传统医药发展中的引领地位更加巩固，实现中医药继承创新发展、统筹协调发展、生态绿色发展、包容开放发展和人民共享发展，为健康中国建设奠定坚实基础。

16.中国将优先审批创新药短缺药等 17 种药品注册申请

为加快具有临床价值的新药和临床急需仿制药的研发上市，解决药品注册申请积压，国家食品药品监管总局 2 月 26 日发布意见，明确具有明显临床价值的创新药，临床急需、市场短缺的药品将优先审评审批。根据意见，此次纳入优先审评审批的药品共 17 种，包括具有明显临床价值、未在中国境内外上市销售的创新药和转移到中国境内生产的创新药注册申请；防治艾滋病、肺结核、病毒性肝炎等疾病并具有明显临床优势的药品注册申请等。意见要求，药审中心自药品注册申请被列入优先审评审批之日起 10 日内启动技术审评。对申报材料如有异议或需补充内容时，应一次性告知申请人需补充事项。

17.电动客车销量暴增被疑骗补贴虚构合同

根据公安部最新数据，2015 年，中国电动客车上牌 9.25 万辆，同比增长超过 15 倍，其中 12 月上牌高达 6 万辆；6-8 米的电动客车，由于高达 60 万的补贴总额甚至高于车辆成本，其全年销量占电动客车的 60%，同比增长 22 倍。业内表示，按照 2016 年退坡后的补贴新政，6-8 米纯电动客车的补贴要减少 10 万元，部分“黑马车企”为抢食 2015 年最后一口高补贴大餐，公开行使互惠关联交易、虚假合同、“无车”上牌等惯有手法。

18.A 股反弹近 1%两市成交缩减两桶油护盘

经历暴跌后，A 股未能迎来期待中的大反弹。沪指上周五上涨近 1%，成交额明显缩减，煤炭、钢铁、有色金属领涨，两桶油开启护盘模式。证监会火线澄清未单独研究过创业板注册制，仍未改变创业板颓势。截至收盘，上证综指涨 0.95%报 2767.21 点，周跌 3.25%；深证成指涨 0.24%报 9573.71 点，周跌 5.79%。中小板指涨 0.31%，周跌逾 6%；创业板指跌 1.09%连跌 4 日，周跌近 9%；万得全 A 指数涨 0.36%，周跌 5.58%。两市全天成交金额为 4855 亿元，上日为 6648 亿元。盘面上，蓝筹表现强势，中小创相对低迷。申万一级行业多数上扬，煤炭、钢铁、有色金属、银行、券商板块涨幅靠前，计算机、传媒、轻工跌幅明显。Wind 概念指数方面，量子通信、油气改革、稀土永磁、上海自贸区、大央企重组等涨幅靠前，生物识别、智慧医疗、在线教育、职业教育等跌幅靠前

19.上周五恒指尾盘出现拉升大涨 2.52%周涨 0.41%

上周五（2 月 26 日）恒指高开后小幅震荡，盘尾出现拉升。截至收盘，恒生指数大涨 2.52%，至 19364.15 点，本周累计涨 0.41%；恒生国企指数涨 2.06%或 162.3 点，报 8034.30 点，本周涨 0.97%；恒生红筹指数涨 3.21%或 108.3 点，报 3487.77 点，本周涨 0.11%。大市全日成交 624.74 亿港元。蓝筹股多数上涨。康师傅控股涨 7.49%领涨蓝筹，昆仑能源、中国石油化工和国泰航空等涨逾 5%。消费股翠华控股涨逾 10%，汇彩控股、国泰航空涨逾 5%。博彩股永利澳门涨 4.55%，金沙中国有限、澳门励骏涨逾 3%。能源股昆仑能源、中国石油化工涨逾 5%。

20.美国经济增速上调，美国股市涨跌不一

美股上周五收盘涨跌不一，道指下滑 0.34%，纳指微涨 0.18%。美国第四季度 GDP 修正值好于预期，市场猜测美联储今年还会加息一次。上周道指累计上涨 1.5%，纳指大涨 1.9%，标普指数上涨 1.6%。截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌 57.32 点，报 16639.97 点，

跌幅为 0.34%；标准普尔 500 指数下跌 3.65 点，报 1948.05 点，跌幅为 0.19%；纳斯达克综合指数上涨 8.26 点，报 4590.47 点，涨幅为 0.18%。具体经济数据面，美国商务部报告称，美国第四季度 GDP 增幅从 0.7%上修为 1%。此前接受 MarketWatch 调查的经济学家平均预期该数字将下调为 0.4%。

【重点公告】

【采掘】

潜能恒信:关于终止公司第一期员工持股计划的公告
潜能恒信:关于终止公司非公开发行股票事项的公告
东方日升:关于投资上海超日(洛阳)太阳能有限公司重整计划的公告

【电气设备】

南洋股份:关于参与设立怡珀新能源产业投资基金的公告
长高集团:关于公司股票期权激励计划首次授予第三个行权期,预留授予第二个行权期对应股票期权注销的公告
上海电气:拟投资入股德国 Manz AG 公司

【电子】

亿纬锂能:关于增加对外投资金额的公告
*ST 光学:关于拟在日本新设全资子公司的公告
火炬电子: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
雷曼股份:29 日复牌 拟 7.8 亿收购地铁广告业务资产
*ST 光学:2015 年净利润扭亏 申请“摘帽”
长信科技:终止参股事项 六个月后启动收购重组
同方国芯:61.5 亿元投资台湾芯片产业

【房地产】

神州长城:关于公司全资子公司获得高新技术企业证书的公告
中洲控股:拟定增募资 55 亿加码地产业务
绵世股份:拟推共计 1069 万份激励计划
保利地产:实控人累计完成增持 124 万股

【纺织服装】

汉麻产业:关于对外投资认购江西通信集成电路产业投资基金暨关联交易的公告
富安娜:股权激励限制性股票预留授予部分解锁上市流通的提示性公告
海澜之家:董事及高管拟增持不低于 3000 万股

【公用事业】

中天能源:非公开发行股票预案
国中水务:关于黑龙江国中水务股份有限公司会计政策变更情况专项说明

【化工】

兴化股份:关于公司股票交易实行退市风险警示的公告
云南盐化:重组拟置入大股东旗下天然气业务资产
江山化工:2015 年再度亏损 3 月 1 日起实施退市风险警示
慈文传媒:拟定增 15 亿元 用于电视剧网络剧制作

【机械设备】

天业通联:关于计提公司 2015 年资产减值准备的公告
新天科技:关于收购江苏远传智能科技有限公司股权的公告
天桥起重:关于对外投资参与设立产业基金公告
润邦股份:拟 2.74 亿并购加码环保业务
福鞍股份:控股股东提议年报 10 转 10 并派现
中核科技:拟参设财险公司 保监会:不予许可筹建

【计算机】

大华股份:关于与控股股东共同投资暨关联交易的公告

大华股份:关于开展远期外汇交易的公告

大华股份:年报拟 10 转 7 送 8 派 2

旋极信息:拟 18 亿元收购资产 布局智慧城市

【建筑材料】

华塑控股:股改限售股份上市流通提示性公告

【汽车】

猛狮科技:关于控股子公司获得高新技术企业证书的公告

风帆股份:关于投资设立全资子公司的公告

【轻工制造】

海鸥卫浴: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

【商业贸易】

新华都:发行股份及支付现金购买资产暨关联交易实施情况暨新增股份上市公告书(全文)

天音控股:拟推 1545 万股限制性股票激励计划

【通信】

键桥通讯:关于收到中标通知书的公告

【休闲服务】

宋城演艺:关于回购注销已离职股权激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的公告

【医药生物】

台城制药:非公开发行股票预案

博济医药:关于签署投资框架协议的公告

北大医药:关于吉非替尼原料药获得药物临床试验批件的公告

广生堂:关于公司与上海药明康德新药开发有限公司签订合作开发合同书的公告

嘉事堂:关于股东权益变动的提示性公告

太极集团:关于公司对藿香正气口服液等产品经销权拍卖的公告

智飞生物:年报拟推 10 转 10

通策医疗:获实际控制人增持 11.1 万股

【银行】

平安银行:至多 2 亿股优先股发行申请获证监会核准批复

【有色金属】

中孚实业:关于非公开发行 A 股股票涉及关联交易的公告

天山纺织:关于本次重大资产重组主要交易对方美林控股集团有限公司放弃调整股票发行价格的公告

鹏欣资源:股东德道汇协议转让 1.5 亿股

博威合金:29 日复牌 拟 15 亿收购新能源资产

新疆众和:子公司获国开发展基金增资 5000 万元

【综合】

江苏吴中:拟 6 亿并购响水恒利达 涉足染料化工业务

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