

2016年03月07日

# 晨会纪要(2016年03月07日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

- 新三板日报（新三板分层加速 4月份将组织全市场测试）
- 新能源设备：新能源汽车行业月报：国务院确定进一步支持产业发展，新一轮高景气行情即将开启
- 电子元器件：2016年3月月度策略：备而后动
- 双环传动(002472)：业绩基本符合预期，高铁领域取得重大突破
- 科华恒盛完成数据中心战略性布局，业务发展静待花开

## 财经要闻：

1. 李克强：促进多层次资本市场健康发展
2. 李克强：家政服务和社会养老都是经济“新动能”
3. 刘士余：将依法监管从严监管全面监管
4. 刘士余：保护投资者是监管的底线和目标
5. 2月投资者信心指数明显上升
6. 黄淑和：加快出台国企改革配套政策
7. 发改委部署 2016 年战略性新兴产业 6 方面重点任务
8. 楼继伟：去年中央和地方直接债务近 40%还有一定空间
9. 易纲：有关部门正在研究一行三会监管体系改革
10. 易纲：人民币对一篮子货币汇率会大体稳定
11. 杨雄：今年将继续推动上海市国企整体上市
12. 陈锡文：转基因农产品有两大共识三大原则
13. 尚福林：投贷联动试点方案正在研究中
14. 交通部：政府收费高速将统一，不再限定偿债期
15. 2015 年中国私募股权投资增 169%
16. 天津向唐山沿海转移首批 16 个项目总投资 124 亿元
17. 农业部：取消农业转基因生物试验审批初审
18. A 股两融余额升 19.1 亿元，连续两日回升
19. 恒指高开高走收涨 1.18%站上 2 万点 地产能源股表现强劲
20. 美股连续第三周走高，非农就业数据超预期

## 重点公告：

- 泛海控股:拟 25 亿元投资万达电影业务
- 中信证券:再获第一大股东增持 1890 万股
- 国泰君安:控股股东累计增持近 3940 万股
- 西南证券:拟 10 派 1.3 元
- 齐星铁塔:关于控股股东增持股份的公告
- 易事特:获 2015 年度广东省政府质量奖

## 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	3093.89	1.16%
上证综指	2874.15	0.50%
深证综指	1706.97	-2.91%
恒生指数	20176.70	1.18%
中小板指数	6261.24	-2.24%
创业板指数	1907.04	-4.98%
新三板做市指数	1223.89	0.86%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
有色金属(中信)	11.1%	-13.2%	-10.4%
非银行金融(中信)	10.0%	-17.8%	-28.6%
建筑(中信)	9.1%	-24.7%	-12.6%
房地产(中信)	8.7%	-18.9%	14.4%
银行(中信)	8.6%	-5.8%	7.8%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	1.0%	-38.7%	-12.7%
餐饮旅游(中信)	2.5%	-25.7%	29.2%
传媒(中信)	3.3%	-37.2%	-20.6%
电子元器件(中信)	3.3%	-28.6%	1.7%
通信(中信)	3.4%	-29.7%	12.7%

## 【行业公司评论】

### 新三板日报（新三板分层加速 4 月份将组织全市场测试）

盖斌赫 021-20655584 gaibinhe@huajinsec.cn

#### 投资要点

【每日做市概况】（1）3月7日新增做市商：西藏同信后续加入为富电绿能（430087.OC）、英派瑞（430555.OC）提供做市服务、银河证券后续加入为创世生态（430159.OC）、铁血科技（833658.OC）提供做市服务、民生证券后续加入为光电高斯（430251.OC）提供做市服务、太平洋证券后续加入为星立方（430375.OC）提供做市服务、民生证券后续加入为宏源药业（831265.OC）提供做市服务、招商证券后续加入为保丽洁（832802.OC）、合力亿捷（833629.OC）提供做市服务、江海证券后续加入为金奇精化（832873.OC）、坤鼎集团（833913.OC）、浩蓝环保（833951.OC）提供做市服务（2）3月7日由协议转为做市的挂牌公司：广安车联（832303.OC）、鑫博技术（832989.OC）、佳一教育（833142.OC）、天狐创意（833938.OC）、流金岁月（834021.OC）。（2）截至3月4日，做市商数目超过6家的公司有496家占做市总股数的36.63%，其中有70家公司做市商数量超过11。3月4日，三板做市收于1223.89点，上涨0.86%。涨跌幅方面，厚谊俊捷上涨45.51%，收于12.95，位列做市板块每日涨幅榜首；搜才人力上涨26.09%，收于24.21，凯科科技上涨23.53%，收于2.94。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】3月4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4家，其他类3家。

【每日投资机会】起航股份（833380.OC）、中鼎联合（834586.OC）、颂大教育（430244.OC）、永威安防（834955.OC）、三和能源（833891.OC）、清鹤科技（834762.OC）等发布重点公告。

#### 【财经要闻】

新三板分层预期加速 4 月份将组织全市场测试

风险提示:系统性风险

### 新能源设备：新能源汽车行业月报：国务院确定进一步支持产业发展，新一轮高景气行情即将开启

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

#### 投资要点

2月行情：2016年2月全部A股上涨5.84%，新能源汽车产业链上各子板块都出现反弹行情，充电桩板块反弹幅度较大，达9.00%，其次为整车板块涨幅达7.59%。华金证券重点推荐关注的15支标的本月涨幅达10.85%，与52周前相比，涨幅达43.36%的涨幅，紧接其后的是电机电控和动力电池板块52周涨幅分别为32.50%和26.75%。华金证券重点推荐关注标的市盈率估值为126X，较上月下降10X。子板块方面，弹性较大的为锂资源板块和整车板块，锂资源较上月下跌了154X，整车板块较上月上涨99X。

2月重大行业新闻：1、工信部：1月新能源汽车产量1.61万辆同比增144%。2、国务院常务会议：确定进一步支持新能源汽车产业的措施，政府部门新购买车辆50%以上须是新能源汽车。3、《新能源汽车推广应用推荐车型目录》（第2批）发布，466款车型入选。4、中国动力电池2015年出货量达15.7Gwh，三元锂近3成。5、国务院批准北京新能源车总量控制：北京一年不超6万。6、发改委等10部委联合发布《关于推进“互联网+”智慧能源发展的指导意见》。

2月重点公司动态：【先导智能】（300450）2015年年度报告的公告（2015年度利润分配预案的披露）。以2015年12月31日总股本136,000,000股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发现金红利5.5元（含税）；同时以资本公积向全体股东每10股转增20股。【国轩高科】（002074）签订日常生产经营重大合同的公告。公司全资子公司合肥国轩与南京金龙于2016年2月17日签署《2016年动力电池采购合同》，南京金龙拟向合肥国轩采购纯电动客车电池系统，合同总金额105,817万元。2016年2月2日，合肥国轩与中通客车于签署《2016年动力电池采购合同》，中通客车拟向合肥国轩采购纯电动客车电池系统，合同总金额103,736.6万元。

投资策略：3月相对全年来说是企业生产的开始阶段，在经历了一月二月的大幅回调之后，三月初预计出现反弹趋势，子产业链上的龙头都是重点关注的对象。来自亚洲金属网的数据显示，电池级碳酸锂价格仍在高位（17.05万元/吨），月涨幅达11.4%，直接受益标的天齐锂业和赣锋锂业，紧接着是电解液板块，六氟磷酸锂市场价格或超40万/吨，可关注多氟多、天赐材料，产业链中游的锂电池生产企业是产业链上至关重要的一环，或将有新政策进行直接补贴，除关注成飞集成、国轩高科之外，我们还建议关注坚瑞消防（拟收购沃特玛）和长信科技（参股天津比克电池），锂电制造设备受锂电池生产企业扩产拉动，可积极关注先导智能、赢合科技，充电桩龙头可关注特锐德和上海普天。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：新宙邦、方正电机、万马股份、比亚迪。建议关注：曙光股份、科泰电源、宇通客车、大洋电机、奥特迅。

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。

**电子元器件：2016年3月月度策略：备而后动**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

风险偏好持续谨慎，业绩逐步披露后关注行业成长性与低估值兼备标的：电子行业指数在2016年2月下跌2.3%，下跌与沪深300持平，优于中小板和创业板指数，在经过1月份的大幅度调整后，电子行业的整体估值回归后调整压力减弱，从我们重点关注的公司已经披露的年度业绩快报中看，业绩实现增长的公司占据较大的比例，在整个市场的风险偏好持续谨慎的情况下，我们认为在行业成长性和公司低估值相结合的标的具备较好的投资机会。

海外市场基本面疲弱，股价持续震荡调整：海外市场方面来看，2016年2月费城半导体指数上证1.4%，香港资讯科技指数下跌1.1%，台湾资讯科技指数上涨4.8%，海外市场的主要电子计算机相关指数本月出现了小幅反弹或者强于市场整体，但是我们认为在基本面仍然持续保持弱势的情况下，相关股价指数将持续处于震荡。

Apple Pay引发国内市场对于移动支付的关注：苹果宣布Apple Pay在2月18日正式进入中国市场，中国成为Apple Pay落地的第五个国家，由于苹果公司在电子行业的方向标作用，随之而来三星、华为、小米等主要终端厂商纷纷有消息将会跟进相关功能，另外，由于NFC支付的方式是手机厂商与银行、银联等传统金融机构合作的模式，因此也受到了传统金融机构的支持，我们认为尽管目前行业的普及程度较低，但是未来在逐步普及的过程中将会具备较好的发展机遇，值得持续关注。

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3月值得推荐的子行业。设计行业仍然是国产化进程中的重要方向，在全球市场趋弱的环境下，受到负面的影响较小，机遇广阔，其中同方国芯(002049)是国内移动支付芯片的重要供应商之一，其他标的包括全志科技(300458)、艾派克(002180)。安防视频监控仍然推荐估值较低的海康威视(002415)，管理层的增持也是显示了充分的信心。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，因此太极实业也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。

**双环传动(002472)：业绩基本符合预期，高铁领域取得重大突破**

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

公司发布业绩快报，2015年业绩基本符合预期：公司2015年实现营业收入13.98亿元，同比增长10.37%；归属于上市公司股东的净利润为1.35亿元，同比增长10.74%。公司业绩保持稳步增长，主要原因是前期致力于拓展和开发的自动变速箱齿轮、混动车用齿轮及纯电动变速箱齿轮增长所致。

公司成为采埃孚高铁变速箱核心零部件全球唯一供应商：公司2月24日公告，德国采埃孚与公司签署《采购框架合同》，就双方在高铁变速箱齿轮产品批量供货方面的合作事宜进行约定，以建立双方在高铁领域互赢合作，长期稳定的战略合作关系。公司在2014年承接了德国采埃孚股份公司高铁动车传动件研制项目，并签订了高铁变速箱齿轮小批量样品合同。经过发展，公司为采埃孚提供的高铁变速箱齿轮样品成功获得采埃孚检测通过，现开始进入批量供货阶段。齿轮箱是轨道交通列车动力传动的关键设备，是高速动车组的十大配套技术之一，也是动车组传动系统中最重要的传动环节之一。目前我国的高铁齿轮箱供应主要被国外制造商垄断，此次合作，公司成为采埃孚上述高铁变速箱核心零部件全球唯一供应商，打破了长期以来高铁变速箱核心零部件依赖进口的局面，填补国内空白。

投资建议：我们公司预测2015年至2017年每股收益分别为0.40、0.49和0.62元。公司为国内齿轮零件制造的龙头企业，在当今传统汽车市场增速下滑的背景下，公司加大研发投入，向轨道交通、自动变、新能源汽车变速齿等高端方向延伸。本次合同的签订，将促使公司加快此前募投项目的实施进度，为公司业绩提升提供新的动力。我们给予增持-A建议，6个月目标价为22元，相当于2016年45倍的动态市盈率。

风险提示：新品研制不及预期；市场竞争加剧。

**科华恒盛完成数据中心战略性布局，业务发展静待花开**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

近日，科华恒盛发布公告称：公司控股子公司科云辰航拟在广州市经济技术开发区投资建设44090.7平方米的大型数据中心，项目建成后，预计机柜数量为6000个，本项目投资金额预计为8.6亿元，主要面向全国电信运营商、政府公共服

务部门、大型互联网服务商、银行及保险证券类金融服务机构，提供信息系统基础设施运营服务，使其在本数据中心基础上构建核心数据库系统、容灾备份系统、生产数据持续运营服务系统等。

根据 IDC 圈发布的相关报告显示，我国数据中心运营市场主要集中在北京、上海和广州三个城市。我们认为，该项目的顺利开展预示着公司数据中心业务战略性布局的胜利完成。建议积极关注。

根据 IDC 圈统计数据显示，2014 年中国 IDC 市场规模达到 372.2 亿元人民币，同比增速达到 41.8%。在互联网+、云计算、物联网、工业 4.0 等行业发展趋势的推动下以及国家关于扩大信息消费等相关政策的支持下，预计今后三年仍将高速增长，增速将达到 30%以上。到 2017 年，市场规模将达到 900 亿元以上，增量规模约 527.8 亿元，在这样一个巨大的增量市场中，我们相信公司一定能够大有所为。

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 元。

## 【财经要闻】

### 1. 李克强：促进多层次资本市场健康发展

国务院总理李克强 5 日在十二届全国人大四次会议上作政府工作报告时说，根据《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》，国务院编制了《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要(草案)》，提交大会审查。《纲要草案》紧紧围绕全面建成小康社会奋斗目标，针对发展不平衡、不协调、不可持续等突出问题，强调要牢固树立和贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，明确了今后五年经济社会发展的主要目标任务，提出了一系列支撑发展的重大政策、重大工程和重大项目，突出了以下六个方面。保持经济中高速增长，推动产业迈向中高端水平。实现全面建成小康社会目标，到 2020 年国内生产总值和城乡居民人均收入比 2010 年翻一番，“十三五”时期经济年均增长保持在 6.5%以上。加快推进产业结构优化升级，实施一批技术水平高、带动能力强的重大工程。到 2020 年，先进制造业、现代服务业、战略性新兴产业比重大幅提升，全员劳动生产率从人均 8.7 万元提高到 12 万元以上。届时，我国经济总量超过 90 万亿元，发展的质量和效益明显提高。

### 2. 李克强：家政服务和社会养老都是经济“新动能”

李克强 6 日参加十二届全国人大四次会议山东代表团审议时，有代表提出农村留不住教育人才的现象。总理说，农村脱贫致富基础在于教育。民办教师问题解决后，随着农村教育需求增长，又出现代课教师问题，可以探索用政府购买服务方式来加以解决。“千万不要小看家政服务、社会养老，这些都是朝阳产业！”李克强表示，过去也有保姆，政府也办敬老院，但没有成为一种业态。现在出现标准化服务，结合“互联网+”，变成一种新型服务业。这是大产业，属于经济新动能。

### 3. 刘士余：将依法监管从严监管全面监管

中国证监会主席刘士余 5 日下午到人大代表团听取意见，会前接受记者采访时表示，“我尽我的努力，忠于中华人民共和国的法律，保护广大股民的合法权益。”刘士余表示，新主席的首要任务就是监管，而他的监管思路很明确：依法监管，从严监管，全面监管，只有监管才能保证改革的措施顺利实施。12 日下午将举行银监会、证监会、保监会联合记者会，新任证监会主席刘士余将在这里首次公开亮相回答记者的提问。

### 4. 刘士余：保护投资者是监管的底线和目标

中国证监会主席刘士余 3 月 5 日下午赴湖南团听取代表审议政府工作报告，会后他回答媒体提问时表示，监管的基本底线和目标就是保护投资者，加强监管本身也是保护投资者的合法权益。当日，他还说：“我将尽我的努力，忠于中华人民共和国的法律，保护广大股民的合法权益。”

### 5. 2 月投资者信心指数明显上升

中国证券投资者保护基金有限责任公司日前发布 2 月中国证券市场投资者信心调查分析报告。调查结果显示，2 月中国证券市场投资者信心指数较 1 月出现明显上升。数据显示，2 月中国证券市场投资者信心指数环比上升 8.7%，达到 48.8。各项子指数也出现不同幅度上涨。其中，大盘抗跌指数继续保持在乐观区间，达到 55.6，环比上升 3.3%；国内经济政策指数重新回到乐观区间，环比上升 17.5%，达到 53.6；大盘反弹和大盘乐观指数分别为 49.4、47.1，环比上升 8.6%和 12.4%；国内经济基本面指数达到 44.7，环比上升 20.5%；国际经济金融环境指数为 36.7，环比上升 23.1%；股票估值指数环比微升 0.7%，达到 45.6；买入指数为 45.9，环比上升 8.5%。

#### 6. 黄淑和：加快出台国企改革配套政策

全国政协委员、国务院国资委原副主任黄淑和日前在接受中国证券报记者专访时表示，国企改革与供给侧的改革是互为促进、紧密融合的关系。当前国企改革已进入深水区，在体制机制上，要加快出台具有操作性的国企改革配套政策，推进十项改革试点落地，并积极利用资本市场，通过上市、资产证券化等方式来搞活体制机制。同时，通过两个路径的调整重组来加快企业的转型升级。

#### 7. 发改委部署 2016 年战略性新兴产业 6 方面重点任务

国家发展改革委组织召开第四次战略性新兴产业发展部际联席会议。会议审议通过了培育发展战略性新兴产业 2015 年工作总结和 2016 年工作安排，听取了《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划（思路讨论稿）》编制情况、专家咨询委员会工作情况和 2015 年度咨询意见，以及战略性新兴产业统计工作的报告，讨论了《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划（思路讨论稿）》和《关于加大对战略性新兴产业企业投融资支持力度的若干意见（征求意见稿）》。会议部署了 2016 年工作，明确了编制和落实“十三五”发展规划、推动改革攻坚、落实创新驱动发展战略、组织实施重大工程、进一步引导社会资本投入、营造良好生态环境等 6 方面重点任务。

#### 8. 楼继伟：去年中央和地方直接债务近 40% 还有一定空间

财政部部长楼继伟在接受采访时表示，中国财政政策、结构性改革还存在空间，要继续发挥作用。我们现在赤字率不到 3%，债务率也不是特别高，去年中央和地方直接负有偿还责任的债务接近 40%。总体来说，债务还是有一定空间的。

#### 9. 易纲：有关部门正在研究一行三会监管体系改革

中国央行副行长易纲在回答记者关于一行三会监管体系改革的相关情况时表示，有关部门正在研究，具体推出时间还不知道。

#### 10. 易纲：人民币对一篮子货币汇率会大体稳定

3 月 4 日，全国政协委员、人民银行副行长易纲在结束经济小组讨论后，回答媒体提问时表示，人民币对一篮子货币汇率会大体稳定。针对跨境资金问题，易纲表示，跨境资金依法监管。目前跨境资金流动大体上是稳定的。近期资本外流的现象不会影响资本项目可兑换改革的进程，资本项目可兑换改革的大方向不变。易纲说：“人民币汇率参考一篮子不等于严格的盯住，参考一篮子就是考虑到一篮子。市场供求、篮子的运动、有管理的浮动，这些是央行的主要考虑因素。”

#### 11. 杨雄：今年将继续推动上海市国企整体上市

全国人大代表、上海市市长杨雄表示，国有资产证券化是上海国企改革的重要方向，今年将继续推动国企上市、尤其是整体上市，促使企业更加规范化和市场化。

#### 12. 陈锡文：转基因农产品有两大共识三大原则

全国政协十二届四次会议新闻中心今日举行记者会，邀请厉以宁、陈锡文、易纲、常振明、许家印 5 位全国政协委员就“十三五”经济发展问题回答记者提问。陈锡文表示，今年一号文件中也体现了座谈会的基本共识，一句话是加强农业转基因技术研发监管，第二在确保安全基础上慎重推广。我们自己生产和批准的只有两项，一项是棉花，一项是木瓜，别的，有些网上我也看到，包括西红柿、辣椒、紫薯等，这些都不是转基因。经过批准上市的应该说是确实经过非常严格检测，可以确保安全。第三是要保证给消费者充分知情权和自主选择权。任何转基因农产品或作为原料加工的产品，都要有标识，买不买消费者自己决定。

#### 13. 尚福林：投贷联动试点方案正在研究中

银监会主席尚福林今日在参加贵州省代表团审议时表示，要提高金融服务实体经济的效率，目前对实体经济贷款的总量已经不少，关键是效率还需要提高。对此，他谈了六点体会：第一，要认真贯彻中央要求，贯彻五大发展理念，下功夫提高效率。第二，当前既要去杠杆，又要支持实体经济的发展，所以不能搞“大水漫灌”，要扶优限劣，有支持有限制。第三，要突出重点，支持供给侧结构性改革，对重点领域、重点项目予以支持，支持小微企业和三农，同时金融还要支持精准扶贫。第四，金融要科技创新，因此政府工作报告提出今年要启动投贷联动试点。

#### 14. 交通部：政府收费高速将统一，不再限定偿债期

在去年7月《收费公路管理条例》(修订稿)的基础上,交通运输部又进行了一轮修订,并上报国务院。根据修订内容,我国将构建“两个公路体系”,即以普通公路为主的非收费公路体系和以高速公路为主的低收费、高效率的收费公路体系。其中,政府收费高速公路将以路网为单位统一收费,不再限定偿债期限,政府性债务清偿后或将收取养护费;特许经营公路必须约定明确的经营期限。

#### 15.2015年中国私募股权投资增169%

普华永道《2015 PE 市场回顾及展望》报告称,去年 PE 投资交易额达到 1921 亿美元,同比增长 169%,创下历史新高。其中, PE 在高科技行业投资的交易数量上升至 40%,金额达到了 768 亿美元,超过 2014 年度近六倍的新高。

#### 16.京津向唐山沿海转移首批 16 个项目总投资 124 亿元

从唐山承接京津特种化工产业转移对接大会上获悉,京津地区特种化工企业将向唐山沿海集中转移。来自北京、天津等地的 146 家化工企业参加了对接大会,北京百信联众危化品仓储物流中心、北京北农天风烟草抑芽剂及进出口平台、天津东祥特种气体等 16 个项目集中签约,总投资达 124.8 亿元。

#### 17.农业部:取消农业转基因生物试验审批初审

3月4日,农业部通过网站发布通知称,自《国务院关于第二批取消152项中央指定地方实施行政审批事项的决定》印发之日起,农业转基因试验审批不再进行初审,上述申请均由申请人直接向农业部提交。

#### 18.A股两融余额升19.1亿元,连续两日回升

截至收盘,上证综指涨0.5%报2874.15点,周涨3.86%;深证成指跌2.31%报9536.71点,周跌0.39%。两市全天成交金额为6399亿元,上日为6627亿元。中小板指跌2.24%,周跌0.68%;创业板指跌4.98%,周跌5.35%;万得全A指数跌1.53%,周涨1%。Wind概念指数多数走低,沪股通50概念股逆市攀升,次新股、网络安全、生物识别、去IOE、人工智能、冷链物流、在线教育概念股跌幅居前。

#### 19.恒指高开高走收涨1.18%站上2万点 地产能源股表现强劲

上周五,恒指小幅高开重上2万点,后在高位小幅震荡,午后涨幅扩大,截至收盘,恒指报20176.70点,日涨234.94点或1.18%,周涨4.2%;恒生国企指数报8557.69点,日涨166.90点或1.99%,周涨6.51%;恒生红筹指数报3677.89点,日涨68.46点或1.90%,周涨5.45%。大市全日成交793.99亿港元。从盘面上看,蓝筹股涨多跌少,恒生能源、工业、原材料、地产等板块涨逾2%。

#### 20.美股连续第三周走高,非农就业数据超预期

上周五美国股市小幅收高,连续第四个交易日上涨,道指涨0.37%并且重返17000点上方。美国2月份非农就业数据好于预期,以及油价大涨,都提振了市场情绪。美股连续第三周上涨,上周道指累计涨2.2%,纳指大涨2.76%,标普500指数涨2.67%。道琼斯工业平均指数上涨62.87点,报17006.77点,涨幅为0.37%;标准普尔500指数上涨6.59点,报1999.99点,涨幅为0.33%;纳斯达克综合指数上涨9.60点,报4717.02点,涨幅为0.20%。上周五投资者迎来了备受关注的2月非农就业数据。美国劳工部报告称,美国2月非农就业人数增加24.2万,超出市场预期。失业率为4.9%,劳动力参与率为62.9%。

### 【重点公告】

#### 【采掘】

百花村:关于新疆百花村股份有限公司股票可能被实施退市风险警示的第三次提示性公告

山东地矿:获山东省国投“举牌”持股达5.246%

#### 【传媒】

蓝色光标:关于大股东及实际控制人增持公司股份的公告

印纪传媒:关于控股股东股份质押的公告

明家科技:关于投资参股无锡线上线下网络技术有限公司的公告

华闻传媒:关于收到《中国证监会行政许可申请恢复审查通知书》的公告

#### 【电气设备】

特锐德:关于与上海国际汽车城(集团)有限公司签署战略合作框架协议的公告

智慧能源:关于子公司签订“华龙一号”核电项目合同的公告  
京运通:关于全资子公司签订战略合作框架协议的公告  
浙富控股:关于控股股东完成增持计划的公告  
国电南自:关于收购南京国电南自新能源科技有限公司 40%股权的公告  
智光电气:关于中国证监会受理公司非公开发行股票申请的公告  
海陆重工:关于签订日常经营合同的公告  
浩宁达:拟定增 15 亿元 发展互联网项目

**【电子】**

水晶光电:关于控股股东减持股份的公告  
合力泰:2016 年度非公开发行股票预案  
得润电子:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准的公告  
七星电子:关于收到国家科技重大专项“28-14nm 原子层沉积系统(ALD)产品研发及产业化”项目部分资金的公告  
雷曼股份:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金新增股份上市公告书  
康强电子:关于非公开发行限售股份上市流通的提示性公告  
通富微电:关于公司控股股东,部分董事,高级管理人员完成增持计划的公告

**【房地产】**

阳光城:第二期员工持股计划(草案)  
绵世股份:股东减持计划实施情况的公告  
银润投资:关于控股股东一致行动人增持公司股份的公告  
迪马股份:关于控股股东增持公司股份计划实施完成的公告  
财信发展:关于持股 5%以上股东减持股份的公告  
天津松江:关于收到中国证监会恢复审查通知书的公告  
万通地产:36 亿元定增申请获证监会审核通过

**【纺织服装】**

众和股份:关于子公司取得发明专利的公告

**【公用事业】**

三峡水利:关于 2011 年度第一期中期票据到期已兑付的公告

**【国防军工】**

中航动控:关于公司实际控制人变更有关事项的公告  
成发科技:关于公司实际控制人变更有关事项的公告  
中航动力:关于公司实际控制人变更有关事项的公告

**【化工】**

国发股份:关于获得 GMP 证书的公告  
沧州大化:关于股票可能被实施退市风险警示的第三次提示性公告  
宝莫股份:关于公司高管增持公司股份的公告  
司尔特:关于获得发明专利证书的公告  
回天新材:关于收到政府 2015 年科技项目补助的公告  
三友化工: 拟定增募资 18 亿元加码主业

**【机械设备】**

全柴动力:关于股东权益变动的提示性公告  
中联重科:关于子公司收购湖南宁乡仁和垃圾综合处理有限公司的公告  
新日恒力:关于第二大股东终止转让公司股份的公告  
佳士科技:关于签订《合作协议书》暨对外投资的公告  
巨力索具:关于取得实用新型专利证书的公告  
华东数控:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告  
冀凯股份:关于控股股东协议转让公司部分股份完成过户登记的公告

中联重科:拟 7500 万元收购垃圾综合处理公司

兰石重装:股东金石投资拟减持至多 2% 股份

#### 【计算机】

易华录:重大工程预成交公告

佳都科技:关于全资子公司项目中标及预中标公告

荣之联:关于收购安徽朗坤物联网有限公司部分股权并增资的公告

英飞拓:关于实际控制人转让公司股东 JHLINFINITELLC 部分股份收益权的公告

#### 【建筑材料】

海南瑞泽:关于股东减持公司股份的公告

青龙管业:关于获得实用新型专利证书的公告

旗滨集团:关于公司与控股股东签署财务资助协议的关联交易公告

\*ST 狮头:控股股东拟协议转让控股权

#### 【建筑装饰】

江河创建:关于重大工程中标的公告

全筑股份:关于公司非公开发行股票获得证监会受理的公告

东华科技:关于非公开发行股票申请材料获中国证监会受理的公告

柯利达:3 日复牌 拟逾 1.6 亿并购拓展产业链

葛洲坝:拟 30 亿设立海外投资公司

#### 【交通运输】

澳洋顺昌:第二次解锁限制性股票上市流通提示性公告

万林股份:拟定增募资 8.9 亿元加码主业

#### 【农林牧渔】

升华拜克:关于公司股票复牌的提示性公告

正邦科技:非公开发行股票复牌公告

新中基:关于管理层再次增持公司股份的公告

正邦科技:拟定增 24 亿元 发展现代农业综合服务

#### 【汽车】

广汇汽车:关于未能达成收购武汉康顺汽车服务有限公司合同的公告

模塑科技:关于收购沈阳精力机械有限公司部分资产暨关联交易公告

鸿特精密:关于配股申请获得中国证监会行政许可申请受理的公告

黎明股份:控股股东提议年报 10 转 10 并派现

#### 【轻工制造】

帝龙新材:关于股东签署一致行动协议书的公告

帝龙新材:实际控制人及其一致行动人未来减持计划及承诺的公告

美盈森:关于子公司获得牧田公司产品包装供应资质的公告

华源包装:关于部分募投项目变更的公告

#### 【商业贸易】

新华都:关于收到厦门证监局行政监管措施决定书公告

商业城:关于资产被法院冻结的公告

东百集团:关于控股子公司收购西藏红坤资本管理有限公司 88% 股权的公告

友阿股份:关于控股子公司收到政府补助的公告

#### 【食品饮料】

华润啤酒:拟 16 亿美元收购雪花啤酒 49% 股权

#### 【通信】

金亚科技:关于重大合同履行完毕的公告

宜通世纪: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

奥维通信:拟 18.6 亿元收购移动游戏公司

**【休闲服务】**

全新好:关于对深圳德福联合金融控股有限公司认缴首期增资款的公告

全新好:关于完成对上海量宽信息技术有限公司增资的公告

世纪游轮:重大资产重组事项获证监会通过

**【医药生物】**

莱茵生物:关于获得技术改造专项资金批复的公告

安科生物:关于公司限制性股票激励计划第三个解锁期解锁条件成就的公告

安科生物:关于回购注销部份限制性股票的减资公告

花园生物:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

博雅生物:关于于都博雅单采血浆有限公司取得单采血浆许可证的公告

昆药集团:关于投资设立昆药集团北美药物研发中心的公告

昆药集团:关于袁平东先生辞去董事长职务及选举汪思洋先生为新一任董事长的公告

中国医药:关于子公司药品临床试验批件的提示性公告

翰宇药业:关于获得盐酸维拉帕米缓释片临床批件的公告

人福医药:关于控股子公司药物临床试验批件的提示性公告

ST 生化:关于廉江双林单采血浆有限公司取得单采血浆许可证的公告

九芝堂:关于子公司获得药品 GMP 证书的公告

通策医疗:关于关联方杭州隐秀美容医疗管理有限公司为杭州口腔医院有限公司提供品牌授权及咨询管理服务的关联交易公告

**【银行】**

光大银行:中海集团合计持股比例增至 5.039%

**【有色金属】**

东方钨业:关于控股股东签署股权转让协议的公告

刚泰控股:关于向广州市优娜珠宝首饰有限公司增资的公告

**【综合】**

中国宝安:关于发行股份购买资产暨关联交易之限售股份上市流通的提示性公告

## 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