

晨会纪要(2016年03月08日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 华金策略月报-齐心协力稳汇率，开源引流保增长
- 【公司评论】 南京熊猫：集团资产证券化提速，关注军工资产注入

财经要闻：

1. 习近平：全面振兴东北决心不能动摇抓好各项政策落实
2. 李克强：保持经济平稳运行做强绿色经济海洋经济
3. 楼继伟：今年完成营改增税制改革
4. 彭博：注册制不太可能今年实施 监管层有两年窗口期
5. 农业部：推进农业供给侧结构性改革重点抓三件事
6. 发改委：今年要大力推进生态保护与修复
7. 股转系统实施负面清单管理主办券商违规将影响分类评级
8. 统计局：今年国家经济工作主要任务就是要加强供给侧结构性改革
9. 一行三会 24 举措支持“十三五”西藏经济社会发展
10. 工信部副部长：正在制定国防科工军民融合深度发展意见
11. 能源局：中国能源革命提速 核电是重要方向
12. 中国无人机监管系统“优云”正式获批
13. 中国信托登记公司获批筹建力争年内挂牌运行
14. 钛白粉龙头有望迎来年第三次调价潜在上升空间近两成
15. 郭树清：离岸人民币贷款试点将扩大至山东全省
16. 北京：2022 年冰雪产业收入规模力争达到 400 亿
17. 海南今年将投资 5200 亿发展旅游产业
18. A 股五连阳逼近 2900 点 投资者信心指数回升
19. 恒指高开低走小幅收跌 电能实业领跌蓝筹
20. 美股涨跌不一，纳指微跌 0.19%

重点公告：

- 西藏药业:拟 1.9 亿美元出海收购
- 韩建河山:拟定增募资 3.1 亿元加码主业
- 塔牌集团:拟定增 30 亿元 加码水泥主业
- 西水股份:拟近 69 亿元参与天安财险增资
- 康得新:投资 3500 万美元 发展虚拟现实业务
- 艾比森:年报拟推 10 转 10 并派现

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%
沪深 300	3104.84	0.35%
上证综指	2897.34	0.81%
深证综指	1741.65	2.03%
恒生指数	20159.72	-0.08%
中小板指数	6352.88	1.46%
创业板指数	1953.33	2.43%
新三板做市指数	1229.50	0.46%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
有色金属(中信)	11.4%	-9.5%	-6.7%
钢铁(中信)	8.8%	-16.3%	-27.1%
建筑(中信)	7.9%	-23.7%	-11.4%
石油石化(中信)	7.5%	-15.2%	-17.0%
煤炭(中信)	7.1%	-4.2%	-9.0%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	2.0%	-36.5%	-9.6%
餐饮旅游(中信)	2.6%	-23.7%	32.6%
传媒(中信)	3.2%	-35.4%	-18.4%
电子元器件(中信)	3.3%	-26.9%	4.2%
医药(中信)	3.4%	-23.8%	1.5%

【行业公司评论】

华金策略月报-齐心协力稳汇率，开源引流保增长

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

汇率风险下降，人民币阶段性企稳：美国 3 月加息概率不大。G20 会议谈及货币政策继续保持适度宽松，各方抵制货币竞争性贬值。美元指数将受到压力，人民币兑美国汇率和一篮子货币能够阶段性企稳，A 股短期受汇率影响风险降低。

政府多种举措开源引流：金融机构各项存贷款余额同比增长较快，SHIOBR 保持低位，市场流动性充裕，银行贷款能力有所提高，其中服务业增速明显强于其他行业。然而投机抬头，政府发力扩大财政政策、直接融资和公开市场操作等手段将资金引导入实体经济。我们认为财政政策导向将导致金融市场出现结构性分化。例如周期性行业和大宗商品价格将受益于 M2 的扩大和地方政府因债务置换增加举债能力而出现反弹；消费品有望因政府给居民减税而受益；蓝筹有望因政府给企业降税和增加直接投资而获得改善，相比较之下创业板动力则显不足。公开市场操作会导致市场资金供需不稳定，股市的波动性会随之增加。推进直接融资将导致债券和股票指数上升空间有限，但十二届全国人大四次会议李克强总理作的《政府工作报告》内容并未提及注册制改革，说明注册制暂缓，短期内将提振 A 股市场信心。

供给侧改革推进，制约利率下行空间：政府将扩大债券融资，并将地方债置换成地方政府专项债券以降低企业和政府的杠杆，债券的供给将不断上升。需求端，利率债券的需求将很大一部分取决于货币政策的倾向，一旦通货有上升迹象，货币政策转向的可能性加大，利率债收益率或将承压。

供给侧改革推进，商品价格反弹：大宗商品出现反弹，企业开始进行补库存，回升的商品价格将吸引更多的资金进入市场，正反馈效应逐渐形成。同时，我国和国际市场资金偏宽松维持，供给侧改革推进，大宗商品能反弹仍有空间。

A 股市场运行情况：全部非银 A 股、上证综指、深证成指、中小板指和创业板指的市盈率(TTM)均下降到了历史均值附近或以下，其中上证综指快接近历史低点，下跌空间有限。

A 股市场展望：两会后经济托底政策持续推出，我们维持前两周周报的判断，两会政策暖风吹，3 月份仍是较佳的投资窗口。关注“十三五规划纲要（草案）”中提及的信息技术板块、互联网+、智能制造、基础设施建设板块、一带一路、绿色环保、农业现代化、消费行业，以及前文提到的周期股、蓝筹和消费板块。

风险提示：1、美国 3 月加息虽然概率不大，但是如果加息则可能导致人民币汇率和除美国外各国货币争相贬值，人民币汇率贬值超预期，市场的信心将再次遭受打击。2、商品价格快速反弹可能引发 CPI 迅速上行，制约货币政策空间。3、供给侧改革引爆的局部风险事件可能降低市场风险偏好。

南京熊猫：集团资产证券化提速，关注军工资产注入

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

全国政协委员、中国电子信息产业集团（CEC）总经理刘烈宏 3 月 7 日两会上表示，下一步 CEC 国企改革主要有三个任务，一是混改引入战略投资者；二是推动所属企业员工持股；三是计划将整体资产证券化率从现在的 55%左右提高到 80%左右，尤其 CEC 目前的军工资产证券化率较低，未来将大幅提升，依然延续“一个产业板块一个上市公司”的布局。我们认为 CEC 资产证券化提速，南京熊猫有望持续受益。

我们自去年 12 月开始先后就南京熊猫发布两篇点评一篇深度，市场上最早深入剖析其基本面情况和股权架构，最早提示资产注入预期增强，之后的股东股权结构调整等也基本印合我们的判断。

公司现有业务稳健，集团资本运作提速。汉达、长江、科瑞达等潜在注入资产质地非常好，有完备的军品资质，2014 年收入超 25 亿元，净利润 4.5 亿元。三家公司产品涉及军用电子对抗的雷达对抗、通信对抗的整机装备和核心零部件，都是国家军用电子对抗领域的骨干企业：我国第一家专门从事电子对抗装备研究生产的单位（国营第 9247 厂南京科瑞达）、军用通信的“国家队”公司（国营第 714 厂熊猫汉达）、我国军用电子装备主要科研生产基地（国营第 720 厂南京长江电子）。

一旦资产注入完成，公司将成为军工股票中的电子对抗龙头，在电子战日益强化的大背景下，发展潜力极大。建议积极关注。

【财经要闻】

1. 习近平：全面振兴东北决心不能动摇抓好各项政策落实

3 月 7 日上午，国家主席习近平参加黑龙江省代表团审议时，谈到东北老工业基地振兴。习近平强调，要瞄准方向、保持定力、一以贯之、久久为功，急躁是不行的，浮躁更不行。要向高新技术成果产业化要发展，向选好用好各方面人才要发展，临渊羡鱼不如退而结网。

发展不能守株待兔、固步自封，要在市场环境下、竞争中求发展。要扬长避短、扬长补短、扬长补短，向经济建设这个中心聚焦发力，打好发展组合拳，奋力走出全面振兴新路子。

2. 李克强：保持经济平稳运行做强绿色经济海洋经济

7日上午十二届全国人大四次会议中共中央政治局常委、国务院总理李克强在福建代表团参加审议。他说，在以习近平同志为总书记的党中央领导下，去年福建和全国一道，认真贯彻落实党中央、国务院各项决策部署，经济社会发展逆势而上，成绩难能可贵。今年发展任务复杂艰巨，一要“建”字当头，打造沿海地区发展新的战略支点。保持经济平稳运行，做强绿色经济、海洋经济，推动科学发展。二要破茧成蝶，加快新旧动能接续转换。通过发展智能制造、现代服务业等培育新经济，以新动能带动改造提升传统动能。三要先行先试，在改革开放和推动两岸关系和平发展上积累经验。提升对外包括对台经贸、人文等交流合作水平，建设开放型经济新高地。希望福建立足实际扎实苦干，造福人民。

3. 楼继伟：今年完成营改增税制改革

昨日上午，十二届全国人大四次会议举行记者会，财政部部长楼继伟、部长助理许宏才就财税改革、提高赤字率、防范债务风险、营改增等系列财税热点话题进行了回应。谈及个税起征点问题，楼继伟表示，个税起征点精确地说是工薪所得减除的费用标准，截至目前，中国实行的是分项征收的个人所得税，只是对工薪所得有一个基本费用减除标准。

4. 彭博：注册制不太可能今年实施 监管层有两年窗口期

彭博援引知情人士称，起草政府工作报告的官员决定不提 IPO 注册制，因为他们判断其不太可能在 2016 年内实现。这也是李克强总理在年度政府工作报告中未提及这一改革举措的原因。去年政府工作报告中明确提出过的“实施股票发行注册制改革”，并没有出现在今年政府工作报告里。而同日公布的“十三五”规划纲要草案中则称，“创造条件实施股票发行注册制”。

5. 农业部：推进农业供给侧结构性改革重点抓三件事

十二届全国人大四次会议新闻中心 3 月 7 日举行记者会，邀请农业部部长韩长赋、新闻发言人叶贞琴就“转方式调结构 加快发展现代农业”的相关问题回答中外记者的提问。韩长赋认为，推进农业供给侧结构性改革，当前要重点抓三件事，或者在产品结构上重点抓三件事。第一件事，调减玉米。现在粮食库存多，主要是玉米多。我们现在小麦是基本平衡，大米是平衡略余，主要是玉米多了一点。第二件事，增加大豆。我们是大豆原产地，我们的高蛋白大豆还是有优势的，做豆腐、生豆芽，还是我们自己的大豆好。第三，提升牛奶。牛奶大家都很关心，近年来我国的奶业得到长足发展，我们人均奶制品占有量，从 2000 年的时候人均不到 8 公斤，提高到现在的近 30 公斤，就这么十几年的时间，质量也在明显提升。

6. 发改委：今年要大力推进生态保护与修复

发改委 3 月 7 日表示，2016 年，将继续认真贯彻落实党中央国务院战略部署，牢固树立生态文明理念，围绕“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带三大战略，着力发挥生态系统自我修复能力，促进生态系统良性循环，着力加强重点区域综合治理，努力构建生态安全屏障，努力从源头上扭转生态环境恶化趋势，防范生态风险，增强生态承载力，提高生态服务价值，为实现经济社会全面协调可持续发展提供生态保障。一是大力推进大规模国土绿化行动；二是重点抓好区域综合治理；三是进一步提高自然生态资源保护能力；四是进一步改善林区民生条件。

7. 股转系统实施负面清单管理主办券商违规将影响分类评级

《全国中小企业股份转让系统主办券商执业质量评价办法(试行)》4 月 1 日即将实施。券商中国记者从多家券商获悉，3 月 2 日至 3 日，股转系统曾召集券商新三板业务部负责人在北京召开“执业质量评价培训会”。参会的券商新三板业务负责人透露，培训会上传达，股转系统将从重数量向重质量转变。此外，随着针对主办券商的评价体系即将实施，对主办券商的执业监管会趋严，券商对此感觉压力很大，其中经验型人才紧缺问题最为迫切。

主办券商监管办法出台的目的，一方面是保护主办券商，将出现频率较高的违规情形纳入评价体系，形成统一规范，以对灰色地带的自律扣点方式替代降低违规的直接扣分；另一方面是夯实基础，让主办券商不仅要关注数量，还要关注质量。

8. 统计局：今年国家经济工作主要任务就是要加强供给侧结构性改革

在十二届全国人大四次会议开幕前 20 分钟，记者在人民大会堂“部长通道”遇见了匆匆走来的全国政协委员宁吉喆。宁吉喆表示我们国家经济工作的主要任务，就是要加强供给侧结构性改革，这是根据我国经济发展的实际矛盾提出来的。当前表现出来的是经济总量与结构的矛盾。既存在消费不足的问题，也深刻凸显出了结构性矛盾。比如，在工业领域不能只靠刺激需求发挥生产能力，而服务业领域也因为供给不足体现出了结构性矛盾。需要指出的是，中央提出的供给侧结构性改革，不仅要调整产品结构，还要调整企业结构。在调整企业结构过程中，要正确处理政府与市场的关系，简政放权，尤其要对国有企业实施改革，结构调整与结构改革并行，这一思路是很清晰的。当前结构性改革的重点任务很明确，就是“三去一降一补”——去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板！其中，去产能和去库存相辅相成，而去杠杆，就是在去产能和去库存的同时，使企业包括地方的债务状况不再恶化，能有效防范、化解金融风险。这三个“去”虽然密不可分，但也需要处理好彼此之间的矛盾关系，既达到调整产业结构的目的，又不至于留下后遗症。

9.一行三会 24 举措支持“十三五”西藏经济社会发展

据央行网站 7 日消息，人民银行、银监会、证监会、保监会近日联合印发《关于金融支持西藏经济社会发展的意见》，提出“十三五”时期金融支持西藏经济社会发展的 24 项政策意见。《意见》认真落实中央关于金融支持西藏经济社会发展和长治久安的政策精神，从货币政策、信贷政策、金融扶贫开发政策、外汇管理政策等多方面给予西藏差异化政策支持，鼓励和支持金融机构完善在西藏的组织布局，进一步加强对西藏基础设施、“三农”、小微企业、特色产业、生态环保等领域的金融支持和服务，支持西藏企业、金融机构通过多层次股权市场发展壮大、通过债券市场拓宽资金来源，支持保险机构根据西藏实际开展重点领域产品和服务创新，同时，进一步完善西藏支付、征信等金融基础设施建设，推进普惠金融发展。《意见》为“十三五”时期进一步推进西藏经济社会发展和长治久安创造良好的金融政策环境。

10.工信部副部长：正在制定国防科工军民融合深度发展意见

国防科工局 3 月 7 日表示，日前，工业和信息化部副部长、国家国防科技工业局局长许达哲来到全国政协委员驻地，许达哲表示，民营企业服务国防和军队建设的热情很高，国防科工局将进一步强化“为所有涉军企事业单位服务”的意识，持续加强与全国工商联的沟通交流，积极主动采取务实举措，不断畅通“民参军”渠道，有效发挥民营企业作用，引导优势民营企业进入军品科研生产和维修领域，加快建立“小核心、大协作、专业化、开放型”的军品科研生产体系，推动国防科技工业军民融合深度发展。

11.能源局：中国能源革命提速 核电是重要方向

国家能源局局长努尔·白克力两会期间透露，中国将把发展清洁低碳能源作为调整能源结构的主攻方向。安全高效发展核电是重要方向，中国核电总量仍处于低位。中国在自主知识产权核电技术方面将加大研发力度，推动中国自身核电技术并推动优势产能走出去。

12.中国无人机监管系统“优云”正式获批

中国 AOPA（中国航空器拥有者及驾驶员协会）执行秘书长、无人机管理办公室主任柯玉宝透露，中国民用航空局飞行标准司已经正式批准轻小型无人机监管系统“优云（U-Cloud）”实施运行。批准文件有效期两年：自颁发日期 2016 年 3 月 4 日起至 2018 年 3 月 3 日。

13.中国信托登记公司获批筹建力争年内挂牌运行

信托产品登记机制取得新突破。2016 年初，中国信托登记公司已获批筹建。公司组建工作于 2016 年内启动，力争年内挂牌运行。完成中国信托登记公司筹备工作已被列为 2016 年信托监管工作的一大重点。2016 年重点监管工作“推进行业顶层制度建设”中就包括完成中国信托登记公司筹建工作。组织设立中国信托登记公司，制定发布《中国信托登记有限责任公司监督管理办法》，建立信托产品统一登记制度，开发信托产品登记平台。探索建立统一、规范的信托产品流通市场，拓宽产品发行和销售渠道，规范信息披露，构建常态化的价格发现与风险揭示机制。

14.钛白粉龙头有望迎来年内第三次调价潜在上升空间近两成

受市场库存偏低影响，钛白粉龙头有望出现年内第三次提价。目前市场价格整体处于低位，厂家挺价心态强烈。在龙头企业的示范效应下，其他企业也将陆续跟涨。2016 年以来钛白粉市场已出现二轮涨价，机构预计此轮钛白粉涨幅或在 2000 元每吨左右，潜在上升空间近 20%。市场人士分析认为，钛白粉、纯碱等传统大宗产品都具有典型的规模效应，将直接受益于产能去化过程中开工率提高带来的成本降低。A 股市场中，四家上市钛白粉企业 佰利联、中核钛白、金浦钛业和 安纳达分别拥有钛白粉产能 30、20、18、12 万吨，按产能/市值弹性从大到小分别为佰利联(3570 吨/亿，考虑龙蟒并购为 2500 吨/亿)、安纳达(3157 吨/亿)、中核钛白(2380 吨/亿)。

15.郭树清：离岸人民币贷款试点将扩大至山东全省

全国人大代表、山东省省长郭树清在回答中外媒体记者提问时表示，对于金融改革，山东的金融改革推进的力度比较大，也受到各方面的关注。山东金融业的增加值去年达到 3139.6 亿元，金融增加值占生产总值比重达到 5%，地方金融机构改革特别是农信社改革到去年年底基本完成。同时也组建了很多新的金融机构，小额贷款公司 421 家，民间融资机构 485 家。山东也是全国唯一一个新型农村合作金融改革试点。在资本市场方面，郭树清说，齐鲁股权交易中心体制改革基本完成，目前挂牌企业有 661 家。还有一家股权交易中心在青岛，在青岛蓝海股权交易中心挂牌的企业有 318 家。

16.北京：2022 年冰雪产业收入规模力争达到 400 亿

北京发布《关于加快冰雪运动发展的意见(2016—2022 年)》及 7 项配套规划。北京将全力打造“冰球名片”，不断提升竞技冰雪运动水平；新建多个冰雪场地设施，建设 100 所冰雪运动特色学校；2022 年冰雪体育产业收入规模力争达到 400 亿元人民币左右，参与冰雪运动人口规模达到 800 万人。

17.海南今年将投资 5200 亿发展旅游产业

十二届全国人大四次会议海南省代表团今日举行开放日。据悉，今年海南投资 5262 亿元人民币建设 81 个旅游产业重点项目。

18.A 股五连阳逼近 2900 点 投资者信心指数回升

A 股震荡攀升近 1%逼近 2900 点，录得五连阳，创业板冲高回落反弹逾 2%，两市成交缩窄。申万一级行业仅金融下跌，有色金属、钢铁、计算机领跑，黄金珠宝、土地流转概念股亦表现活跃。管理层释放三大利好，投资者信心指数提高，市场流动性适宜。消息面上，财政部部长楼继伟当日表示，银行不良贷款率小幅上升不会带来系统性风险，房地产税还是在配合有关部门在立法的阶段，个人所得税改革正在提出方案。5 月 1 日全面实施营改增。

19.恒指高开低走小幅收跌 电能实业领跌蓝筹

周一，恒指小幅高开，短暂上扬后震荡下行，后止跌转升，午后表现反复，截至收盘，恒指报 20159.72 点，跌 16.98 点或 0.08%；恒生国企指数报 8626.31 点，涨 68.62 点或 0.80%；恒生红筹指数报 3700.78 点，涨 22.89 点或 0.62%。大市成交 749.15 亿港元。从盘面上看，蓝筹股涨跌互现。恒生能源、工业、地产建筑等板块继续向好，恒生电讯、资讯科技板块表现较弱。

20.美股涨跌不一，纳指微跌 0.19%

美股涨跌不一，油价上涨推动能源板块攀升，科技板块下滑。投资者密切关注全球货币政策动向。截止收盘，标普 500 指数收涨 1.75 点，涨幅 0.09%，报 2001.74 点；道琼斯工业平均指数收涨 66.18 点，涨幅 0.40%，报 17073.95 点；纳斯达克综合指数收跌 8.77 点，跌幅 0.19%，报 4708.25 点。

【重点公告】

【采掘】

山东地矿:关于持股 5%以上股东进行短线交易的公告

大同煤业:关于为子公司金宇高岭土化工有限公司提供委托贷款暨关联交易公告

【传媒】

万达院线:2 月实现票房收入逾 9 亿元

【电气设备】

金智科技:关于郭伟不再作为公司实际控制人之一表述及不再与控股股东等保持一致行动的公告

诺德股份:关于全资子公司出售资产的公告

浩宁达:关于控股股东股权结构变化的公告

易事特:关于取得发明专利证书的公告

摩恩电气:拟定增 18 亿元 布局融资租赁业务

中际装备:股东泽辉实业拟协议转让所持全部 15.01%公司股份

【电子】

正业科技:发行股份及支付现金并募集配套资金之标的资产过户完成的公告

木林森:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批文的公告

锦富新材:关于非公开发行限售股份解除限售的提示性公告

蓉胜超微:关于收到政府贴息的公告

艾比森:年报拟推 10 转 10 并派现

*ST 光学:9 日起撤销退市风险警示 更名“凤凰光学”

【房地产】

城投控股:投资弘毅八期基金的公告

城投控股:关于子公司置地集团受托建设,销售城北项目以及管理同盛置业部分经营权的公告

中珠控股:关于投资成立横琴中珠医疗融资租赁有限公司的公告

中珠控股:关于转让鸿润丰煤业关联交易的公告

华远地产:关于股东终止减持股份计划公告

中粮地产:拟定增募资 50 亿元加码地产业务

保利地产:2 月签约金额 89.13 亿 增长近九成

华远地产:股东首创阳光终止减持股份计划

【纺织服装】

高升控股:关于本次重大资产重组涉及控股股东,实际控制人及其他 5%以上股东权益变动的提示性公告

欣龙控股:关于开展证券投资业务的公告

际华集团:拟下调定增底价及募资规模

大杨创世:年报拟 10 转 10 派 0.9 元 净利小幅下滑

【非银金融】

西水股份:拟近 69 亿元参与天安财险增资

【钢铁】

南钢股份:关于认购江苏天工科技股份有限公司定向发行股票的公告

【公用事业】

环能科技:关于签订禹泽环境产业基金合作框架协议的公告

江南水务:关于签订环境产业基金合作框架协议的公告

甘肃电投:非公开发行股票结果暨股份变动公告

皖能电力:关于拟投资设立安徽省售电投资开发有限公司的公告

迪森股份:减资公告

*ST 秦岭:9 日起撤销退市风险警示 更名为“秦岭水泥”

天壕环境:拟定增 9 亿元 布局能源业务

【国防军工】

成飞集成:关于子公司中航锂电(江苏)有限公司与中国航空规划设计研究总院有限公司关联交易暨重大合同公告

上海佳豪:关于拟注销控股子公司的公告

【化工】

宝通科技:关于筹划员工持股计划的提示性公告

中泰化学:关于新疆富丽达纤维有限公司收到补贴资金的公告

融捷股份:重大资产重组配套融资发行限售股份上市流通提示性公告

大名城:关于全资子公司拟参与发起设立黄河财产保险股份有限公司的公告

渝三峡 A:关于收到中国证监会重庆监管局责令改正决定书的公告

久联发展:关于遵义市高铁片区核心区城市道路工程项目中标公告

兴发集团:关于注册发行长期限含权中期票据的公告

兴发集团:关于子公司开展售后回租赁业务的公告

中材科技:关于收到政府补助的公告

安利股份:关于获得政府补助的公告

康得新:投资 3500 万美元 发展虚拟现实业务

【机械设备】

宏磊股份:关于股权过户完成的公告

渤海活塞:关于收到控股股东临时提案的提示性公告

渤海活塞:关于对北京新能源汽车股份有限公司进行增资的关联交易公告

中南重工:2016年限制性股票激励计划(草案)

海伦哲:关于子公司获得发明专利的公告

汉威电子:关于全资子公司购买房产的公告

精工科技:关于追加承诺限售股份解除限售的提示性公告

新元科技:关于“一次法混炼新技术与应用”科研成果鉴定结果的公告

【计算机】

朗科科技:关于收到《无效宣告请求受理通知书》的公告

博通股份:关于公司第一大股东增持公司股票计划之实施结果的公告

万达信息:关于非公开发行部分限售股份解除限售的提示性公告

新国都:关于对深圳嘉石大岩资本管理有限公司进行增资的对外投资公告

新国都:关于投资设立孙公司的公告

长亮科技:关于同意平安大华退出长亮投资基金的公告

汉邦高科:关于与中孚信息股份有限公司签署《战略合作协议》的公告

万达信息:关于非公开发行部分限售股份解除限售的提示性公告

【家用电器】

*ST厦华:关于国有股东与公开征集意向受让方签订股权转让协议的公告

乐金健康:拟收购资产 拓展产品体系及销售渠道

【建筑材料】

韩建河山:关于筹划非公开发行股票事项的复牌公告

韩建河山:2016年非公开发行A股股票预案

塔牌集团:非公开发行A股股票预案

韩建河山:拟定增募资3.1亿元加码主业

塔牌集团:拟定增30亿元 加码水泥主业

【建筑装饰】

北新路桥:关于控股股东完成增持计划的公告

普邦园林:关于控股股东及实际控制人增持公告

【交通运输】

怡亚通:关于控股股东增持股份的公告

宋都股份:2016年员工持股计划(草案)

中储股份:关于实际控制人中国诚通控股集团有限公司成为国有资本运营公司试点的公告

*ST中昌:关于重大资产重组申请获中国证监会受理的公告

【农林牧渔】

永安林业:2016年非公开发行股票预案

獐子岛:关于中国双壳贝类欧盟复关的公告

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

【汽车】

信质电机:关于终止筹划重大事项暨复牌的公告

【轻工制造】

*ST美利:关于实际控制人中国诚通成为国有资本运营公司试点的公告

丽鹏股份:关于取得专利证书的公告

奥瑞金:与中粮包装战略合作

【商业贸易】

海航基础:鹏元关于关注海南海航基础设施投资集团股份有限公司重大资产重组的公告

海印股份:关于与中国银联股份有限公司广东分公司签署《银联云闪付商圈建设合作协议》的公告

海印股份:关于控股股东完成增持计划的公告

【食品饮料】

上海梅林:关于向中国证券监督管理委员会申请撤回配股申请材料的公告

上海梅林:关于控股子公司荣成梅林停产的公告

梅花生物:关于上市公司,控股股东及交易对方三方共同签署重组框架协议的公告

【通信】

金信诺:关于全资子公司荣获 2015 年赣州市市长质量奖的公告

海能达:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准批复的公告

网宿科技:拟合资设立影视行业公司

【休闲服务】

国旅联合:关于与关联人共同投资的公告

北京文化:关于控股股东开展约定购回式证券交易的公告

【医药生物】

景峰医药:关于控股子公司获得临床试验批件的公告

尔康制药:关于控股子公司获得新版 GMP 证书的公告

利德曼:关于取得发明专利证书的公告

舒泰神:关于向激励对象授予预留限制性股票的公告

金城医药:关于参与国有股权转让竞拍结果的公告

赛升药业:关于签订销售合同的公告

华海药业:关于华海(美国)国际有限公司与浙江医药股份有限公司签署战略合作框架协议的公告

千山药机:关于中国农发重点建设基金有限公司参股全资子公司的公告

西藏药业:拟 1.9 亿美元出海收购

【有色金属】

银邦股份:第一期员工持股计划(草案)

云海金属:一季报业绩预增超四倍

【综合】

*ST 华赛:关于签订产业基金合作框架协议的公告

中信国安:出售资产暨关联交易公告

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

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