

# 晨会纪要(2016年03月16日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板严查违规开户）
- 【行业评论】 新能源设备：工信部部长苗圩：新能源车今年将增长一倍以上
- 【行业评论】 金属制品：红宇新材：拓展新材料加速主业快速发展
- 【公司评论】 中国卫星(600118)：卫星龙头地位稳固，看好卫星应用和信息

## 财经要闻：

- 1.2016年央视315晚会曝光汇总：“共筑消费新生态”
- 2.方星海：争取下半年推出深港通
- 3.国务院印发深化泛珠三角区域合作指导意见深化区域合作
- 4.国资委主任肖亚庆：106家央企还需进一步重组
- 5.防止国资流失细则将出 国资委加码监管
- 6.新三板加强并购重组信息披露要求
- 7.黄奇帆建议加快出台结构性减税降费政策
- 8.国务院任免民政部国土部环保部等国家工作人员
- 9.第三批内陆自贸区蓄势待发 重庆陕西广西等力争入围
- 10.云南：今后不再新建公租房 允许存量商品住房转为公租房
- 11.上交所将对绿色公司债统一标识以鼓励各类机构投资者投资
- 12.住建部副部长：将加强房地产交易资金监管
- 13.继深圳北京之后 广州调查首付贷
- 14.上海个人住房贷款2月增加209.6亿人民币
- 15.上海启动跨境电商示范园区引来京东苏宁
- 16.中长期铁路网规划修编方案近期将上报国务院审批
- 17.工业节能管理办法意见稿公布：组织编制工业节能规划
- 18.大蓝筹护盘 A股顽强翻红全国人大会议闭幕在即
- 19.恒指低开低走收跌0.72% 中国旺旺业绩不佳领跌蓝筹
- 20.美股涨跌不一，经济数据好坏参半

## 重点公告：

- 雅戈尔:获控股股东增持380万股
- 兴业证券:累计回购逾6700万股 耗资5.36亿元
- 金卡股份:拟14亿元收购仪器仪表公司
- 通润装备:拟定增3.8亿元 加码主业发展
- 中国嘉陵：国有控股股东南方集团拟转让全部股权
- 四通新材:年报利润分配拟10股派10元

## 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	3074.78	0.30%
上证综指	2864.37	0.17%
深证综指	1729.08	-0.93%
恒生指数	20288.77	-0.72%
中小板指数	6273.01	-0.99%
创业板指数	1996.92	-1.30%
新三板做市指数	1222.33	-0.09%

## 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
食品饮料(中信)	2.3%	-10.8%	0.8%
通信(中信)	2.1%	-29.3%	9.2%
纺织服装(中信)	1.9%	-24.0%	10.5%
电力设备(中信)	1.7%	-27.1%	-4.3%
电子元器件(中信)	1.5%	-27.3%	-0.3%

## 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
钢铁(中信)	-2.0%	-20.5%	-35.4%
银行(中信)	-1.8%	-5.4%	0.9%
煤炭(中信)	-1.7%	-10.5%	-21.6%
房地产(中信)	-1.5%	-23.8%	3.9%
有色金属(中信)	-1.2%	-19.3%	-16.3%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板严查违规开户）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1) 3月16日做市商情况变动：中信证券后续加入为铁血科技(833658.OC)、老肯医疗(834611.OC)提供做市服务、上海证券后续加入为兴宏泰(831131.OC)、飞天经纬(833954.OC)提供做市服务、金元证券后续加入为晨越建管(832859.OC)、好看传媒(835959.OC)提供做市服务、兴业证券后续加入为骑士乳业(832786.OC)提供做市服务、方正证券后续加入为亿汇达(430396.OC)提供做市服务。(2) 3月16日由协议转为做市的挂牌公司：天秦小贷(832343.OC)。截至3月15日，做市商数目超过6家的公司有514家占做市公司总数的36.89%，其中有71家公司做市商数量超过11。3月15日，三板做市收于1222.33点，下跌0.09%。涨跌幅方面，旺翔传媒上涨104.00%，收于30.60，位列做市板块每日涨幅榜首；佳景科技上涨73.33%，收于5.20，必然传媒上涨14.61%，收于10.20。做市涨幅排名前十的股票有2家为首日做市。

【每日挂牌公司情况】3月15日新增挂牌企业26家，其中信息科技行业挂牌企业11家，工业行业挂牌企业5家，其他类10家。

【每日投资机会】广育德(834431.OC)、中鼎恒信(835630.OC)、慧图科技(832367.OC)、中诺思(833557.OC)、五八汽车(430081.OC)、沃捷传媒(430174.OC)、晓鸣农牧(831243.OC)、国贸酝领(430583.OC)、荣昌育种(835872.OC)、华翼微(832407.OC)、名品世家(835961.OC)、未来国际(835152.OC)、兴为通(835784.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板严查违规开户

风险提示:系统性风险

新能源设备：工信部部长苗圩：新能源车今年将增长一倍以上

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：工信部部长苗圩：新能源车今年将增长一倍以上：2016年3月13日，工信部部长苗圩现身“部长通道”表示，新能源汽车代表着产业调整的方向，从2009年的培育期，到现在开始进入成长期，预计今年比去年有一倍以上的增长。苗圩说，“因为有越来越多的企业和产品加入市场竞争的行业里，而且国家政策也一直鼓励新能源汽车发展，所以态势会越来越好了。”苗圩认为，“目前新能源汽车发展遇到两个瓶颈。一是产品端，要集中攻克以动力电池为代表的产品性能、可靠性、续航里程、寿命等难题；二是以应用端为代表的充电设施建设，需要完善。”苗圩表示，工信部对两个方面都已经做了一些安排，地方政府也有积极作为，可以保证新能源汽车有进一步发展。

骗补与暂停三元致板块估值大幅回调后，新一轮大行情正悄然启动：15年我国新能源汽车生产37.9万辆，Q4各产商为抢补贴累计生产22.28万辆占比58.8%。在行业发展如火如荼之时，“骗补事件”和“暂停三元锂电池客车列入新能源汽车推广目录”等重大事件不期而至，加上行业的季节性因素，16年1月产量出现滑坡，环比下降83.9%。新能源汽车板块估值随大盘也出现大幅回调，市盈率中值由15年12月末的93.5倍回调至目前59.7倍，幅度达36.1%，对应的全部A股市盈率中值由79.5倍调至58.6倍，幅度达26.3%。我们认为目前新能源汽车优质标的正处于价值投资区间，随着三四月份各地方政府补贴政策将正式出台落地，产销量将逐步增加，加上17年新能源汽车补贴将在16年基础上再下降20%，预计四季度仍将出现抢装行情，全年产量预计达60万辆，大级别行情或将在今年下半年重现。我们认为，目前正是布局新能源汽车好时机。

充电桩补贴政策即将出台或迎大级别行情，碳酸锂及六氟磷酸锂价格预计维持高位：苗圩认为充电设施的建设是阻碍新能源汽车发展的一大瓶颈，工信部已经对此做了一些安排。而2月24日国务院常务会议上，李克强总理也提出要加快充电基础设施的建设，鼓励地方建立以充电量为基准的奖励补贴政策，减免充电服务费用。据15年12月16日五部委发布的《关于“十三五”新能源汽车充电设施奖励政策及加强新能源汽车推广应用的通知(征求意见稿)》，16年3月底前，各省市应将充电基础设施运营方案报五部委备案，否则将不得享受中央财政的充电基础设施奖励资金。预计随着各省市充电桩补贴政策三四月份落地，板块或将迎来大级别行情。3月14日亚洲金属网数据显示，电池级碳酸锂价格为17.15万元/吨，较年初(12.9万元/吨)上涨32.9%，九九久全景网互动平台显示，公司六氟磷酸锂对外报价超40万/吨，可见上游原材料供应仍然紧张，在新建产能未完全释放前预计价格仍将高位维持。

投资建议：继续给予行业“领先大市”评级，推荐产业链优质标的：国轩高科、先导智能、天齐锂业、成飞集成、特锐德、赢合科技、多氟多、赣锋锂业、方正电机、比亚迪，建议关注：天赐材料、新宙邦、众和股份、万马股份、上海普天。

风险提示：新能源汽车推广不达预期，充电设施建设不达预期，市场竞争加剧。

## 金属制品：红宇新材：拓展新材料加速主业快速发展

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

### 投资要点

**传统业务预计保持平稳态势：**公司主营的耐磨铸件包括磨球和衬板，属于矿山、水泥、火电等行业的必备配套耗材，国内这些行业发展增速已经进入下降通道，而公司主导产品由于具有核心技术所形成的竞争优势，2015 年中期磨球销售收入同比仍然有 68% 的增长，毛利率提高约 6 个百分点达到 37%。展望 2016 年，由于节能环保政策的倒逼机制，公司耐磨材料具有显著的节能降耗效果仍受客户青睐，有望保持平稳发展态势。

**高能离子束 3D 喷焊智能机器人优势明显：**公司研发生产出高能离子束 3D 喷焊智能机器人，完全实现了核心零部件的 3D 打印，加上其早已成熟的具有国际先进水平的金属陶瓷超硬复合材料技术，公司基本上解决了材料的生产和使用设备等方面的难题，成为国内仅有的金属构件梯度耐磨系统解决方案提供者与服务商。高能离子束 3D 智能喷焊技术广泛应用于机械军工油气各个领域，2015 年高能离子束喷焊设备成功实现批量生产和销售，预计 2016 年也将成为公司业绩新的增长点。

**可控离子渗入技术快速步入市场开拓阶段：**由于该技术无污染，可以完全替代电镀铬工艺，防腐抗疲劳性能明显提高，极大增强了上述领域关键零部件的性能和使用寿命，是创新性发展起来的金属表面复合处理技术，适用于一切黑色金属材料，可运用于汽车、纺织机械、液压与流体部件、医药设备、消防机械、塑料机械、石油机械、军工、航空航天、火车等行业零部件以及工模具。能代替多种热处理工艺和防腐蚀工艺，在工程机械，石油化工、军工，海工等领域很受欢迎，柳工，中联，三一等工程机械合作意愿浓厚，预计市场增长潜力可观。

**海外业务进展势头：**公司在赞比亚项目预计一期投入 2000 万美元以上，新材料耐磨铸件产量到达 15000 吨以上，产值 8000 万美元以上。公司在塔吉克斯坦的合作伙伴塔中矿业拥有已探明铅锌总金属资源量在 660 万吨以上，具有采选铅锌矿石 150 万吨/年的生产能力，目前正在扩建采选铅锌矿石 100 万吨/年的矿山生产系统，每年需要耐磨铸件超过 5000 吨，而整个塔吉克斯坦每年消耗的耐磨铸件数十万吨。中塔项目建成后产能 1 万吨/年，估计 2016 年盈利情况较好。公司海外业务有望开创新局面。

**公司业绩快速增长可期：**公司秉承以技术换市场经营思路，继续加大与下游客户的合作形成紧密利益共同体，有效的壮大了市场份额，2015 业绩大幅增长 310%。我们预计三大技术与产品将有力支撑公司业绩的快速增长。公司作为新材料技术平台型的格局已经开始形成，未来将持续衍生新的增长点，后续利好因素较多，值得重点关注。

风险提示：技术发展与产业推广存在不确定因素使公司业绩出现波动。

## 中国卫星(600118)：卫星龙头地位稳固，看好卫星应用和信息

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

### 投资要点

**事件：**公司发布 2015 年年报，实现营业收入和归属于上市公司股东的净利润分别为 54.48 亿元和 3.36 亿元，同比分别增长 16.80% 和 7.63%，EPS 为 0.32 元。

**卫星研制业务前景乐观，整星研制模式获得突破：**公司 2015 年共成功发射小/微小卫星 10 颗，与上年持平。其中，开拓一号卫星首次在轨验证了基于工业级现货产品的整星研制模式。随着我国国家利益的全球化拓展，国家能源资源开发、海洋权益维护、“一带一路”等重大战略都需要空间基础设施支撑。我们预计，后续“开拓”、“高分”、“实践”、“资源”系列卫星和量子通信卫星将为公司带来持续性业务，货架式整星等卫星研制模式的突破还将提升公司运营效率和效益。

**稳固应用领域高端市场，积极融合信息产业：**公司多方位布局卫星应用领域，主营应用领域的子公司航天恒星科技贡献了净利润的 60%。通信领域，完成了 Ku/Ka 系统产品方案设计，发布 ANOVO2.0 产品并推向国际市场，后续可规模生产；导航领域，完成了星基增强系统研制和北斗二代核心芯片流片，形成了涵盖系统仿真、产品研制和系统建设等全产业链的导航产业布局；遥感领域，承担了首个交通部高分交通行业示范项目，为高分应用业务拓展奠定基础；综合应用领域，签订了风云三号/四号地面站网、高分卫星海外站等重点项目合同。值得一提的是，2015 年投入近 2 亿元研发信息安全的关键产品可信云计算操作系统平台，有望成为未来重要利润来源。

**投资建议：**卫星研制业务优势明显订单持续，货架式模式将提升毛利水平和资产周转效率。公司布局的卫星应用领域成长性都较好，将逐步成为盈利主力，考虑到其市场前景，有望推动公司进入新一轮快速增长。我们预测公司 2016-2018 年 EPS 分别为 0.36/0.43/0.51 元，给予“增持-A”的投资评级，6 个月目标价 36.00 元。

风险提示：卫星需求、国外市场开拓和新产品培育进度低于预期；等等。

### 【财经要闻】

1.2016 年央视 315 晚会曝光汇总：“共筑消费新生态”

今年 3·15 晚会主题为“共筑消费新生态”，先后报道了网络订餐外卖饿了么惊现黑心作坊速客美食；二手车电商车易拍欺骗消费者；2015 年跨境电商渠道儿童用品不合格率为 33%；废钢料制造劣质义牙，清洁用旧牙刷；食品抽检涉及油、肉、水果、饮料等不合格产品 14 批次；商家红参掺糖增加重量；大量手机被莫名扣费；公共免费 WIFI，可瞬间盗取一切隐私；淘宝大众点评等被曝光刷单。

## 2.方星海：争取下半年推出深港通

中国证监会副主席方星海昨日向媒体透露，证监会将争取在年内推出深港通，从准备情况看，下半年推出是可行的，而沪伦通目前仍处于可行性研究阶段。国务院新闻办公室昨日举行沟通会，围绕“十三五规划与香港发展”议题与部分媒体进行交流。方星海是在该沟通会上回应香港媒体提问时作出上述表示的。

## 3.国务院印发深化泛珠三角区域合作指导意见深化区域合作

国务院印发深化泛珠三角区域合作指导意见，着力深化改革、扩大开放，进一步完善合作发展机制，加快建立更加公平开放的市场体系，推动珠江—西江经济带和跨省区重大合作平台建设，促进内地九省区一体化发展，深化与港澳更紧密合作，构建经济繁荣、社会和谐、生态良好的泛珠三角区域。泛珠三角区域包括福建、江西、湖南、广东、广西、海南、四川、贵州、云南等和香港、澳门。战略定位为全国改革开放先行区，全国经济发展重要引擎，内地与港澳深度合作核心区，“一带一路”建设重要区域，生态文明建设先行先试区。

## 4.国资委主任肖亚庆：106 家央企还需进一步重组

招商局集团有限公司与中国外运长航集团有限公司 15 日在京召开重组干部大会，这标志着两家企业的战略重组进入全面实施阶段。国资委主任肖亚庆表示，目前 106 家央企仍存在大量同质化竞争、竞争力不强的问题，还需要进一步重组整合，像中国外运长航集团以无偿划转方式整体并入招商局集团这样的重组模式将是未来央企重组的模式之一。

## 5.防止国资流失细则将出 国资委加码监管

国资委正制订相关政策细则，防止国有资产流失，这一细则即将出台。与此同时，多个地方国资委也在稳步推进强化出资人监督工作，加快制定防止国有资产流失相关细则。不少代表委员表示，从国家层面对国企改革过程中可能出现的“灰色地带”加强监管，这是实现本轮国企改革目标的应有之义，为此必须对可能出现的国资贱卖、暗箱操作等现象加以严防。

## 6.新三板加强并购重组信息披露要求

周二，全国股转系统首次发布了并购重组业务问答，对信息披露、内幕信息知情人管理等明确了细节规定，这是近来股转公司加强监管挂牌和做市业务后，首次对并购重组业务提出规范化要求。股转系统通过官网和微信公众号发布了十九条问答，对投资者权益变动、实际控制人、重组内幕信息知情人等做了具体的界定和明确信息披露要求。其中明确，挂牌公司及交易对手方的所有董事、监事、高级管理人员及其直系亲属，无论是否对重大资产重组知情，均应当纳入重组内幕信息知情人的报备范围。值得关注的是，股转公司在问答中表示，挂牌公司披露重大资产重组预案后，在重大资产重组报告书中对重组预案中披露的交易对象、交易标的、交易价格及支付手段等主要内容进行修改的，视为对重组方案的重大调整，应当重新申请停牌，并履行相关程序。

## 7.黄奇帆建议加快出台结构性减税降费政策

全国人大代表、重庆市长黄奇帆在十二届全国人大四次会议重庆代表团小组会议上建议，加快出台结构性减税降费政策，增加企业供给，激发市场活力。黄奇帆认为，供给侧结构性改革的重要着力点就是简政放权和减税降费。简政放权能增加企业活力，减税降费可提升企业动能。两者都有利于激发市场活力和社会创造力。当前财政、税务部门可当机立断解决税费问题，增加企业供给，从而盘活经济。为此，他提出 4 点建议：一是加大出口退税力度，促进外贸出口；二是有针对性降低进口关税，引导海外消费回流；三是对“渝新欧”等中欧班列扣除关税基数中的国内运输成本；四是住房按揭贷款月供或房租按一定比例抵扣个人所得税。

## 8.国务院任免民政部国土部环保部等国家工作人员

国务院任免一批国家工作人员。任命高晓兵（女）为民政部副部长；任命曹卫星为国土资源部副部长；任命黄润秋为环境保护部副部长；任命秦博勇（女）为审计署副审计长；任命孙金龙为新疆生产建设兵团政委。另外，国务院免去邹铭的民政部副部长职务；免去吴晓青的环境保护部副部长职务；免去张新枫、尚冰的国家互联网信息办公室副主任（兼职）职务；免去于绍良的新华通讯社副社长职务；免去马力强的国有重点大型企业监事会主席职务。

### 9.第三批内陆自贸区蓄势待发 重庆陕西广西等力争入围

今年的政府工作报告明确提出“扩大自贸试验区试点”，还提出“创新内陆和沿边开放模式”。业内认为，对扩大自贸试验区试点更为明确的表述，可能释放出第三批自贸区已经渐行渐近的信号。“自贸试验区”也成为两会上的一大热词。包括重庆、陕西、广西等地都表示力争入围。

### 10.云南：今后不再新建公租房 允许存量商品住房转为公租房

云南省住房和城乡建设厅总规划师刘学在发布会上介绍，云南将通过鼓励有条件的城市建立新市民住房补贴制度、健全公积金管理制度等措施，有效消化商品房库存。刘学介绍，云南将转变公租房的筹集方式，今后不再新建公租房，允许各州、市人民政府把适合作为公租房或经过改造符合公租房条件的存量商品住房转为公租房。

### 11.上交所将对绿色公司债统一标识以鼓励各类机构投资者投资

上交所称，将积极引导交易所债市支持绿色产业，助力绿色发展；上证所将对绿色公司债进行统一标识，以鼓励符合条件的各类机构投资者投资；而中国节能环保集团等多家企业正筹备绿色公司债发行。

### 12.住建部副部长：将加强房地产交易资金监管

住建部副部长陆克华 3 月 15 日表示，确实存在一些不良的房地产中介机构，今年将开展对房地产中介专项规范行动，加强房地产交易资金监管，防止中介机构侵占挪用。

### 13.继深圳北京之后 广州调查首付贷

继深圳和北京之后，3 月 15 日，广州对首付贷情况进行调查。3 月 15 日，一家广州 P2P 平台的人士表示，15 日接到广州互联网金融协会发函，要求对首付贷情况进行统计和了解。从广州互联网金融协会会长方颂处证实了这一消息。方颂介绍，协会要求会员单位共 28 家 P2P 平台进行首付贷统计。据悉，这 28 家广州互联网金融会员单位，加上一些小型的 P2P 平台，目前广州市大约有 50 家 P2P 平台。据了解，除了对线上首付贷情况统计外，线下的摸查工作也在进行。

### 14.上海个人住房贷款 2 月增加 209.6 亿人民币

央行上海总部：上海个人住房贷款 2 月增加 209.6 亿人民币，二手房贷款增加 108.6 亿元人民币，同比增加 71.7 亿元人民币。

### 15.上海启动跨境电商示范园区引来京东苏宁

3 月 15 日，上海自贸区的“上海市跨境电子商务示范园区”启动，以推进跨境电商业务的迅速发展。该园区包括外高桥保税区、外高桥保税物流园区、洋山保税港区和浦东机场综合保税区 4 个海关特殊监管区域，也就是上海自贸区的保税区域。作为跨境电商企业布局的重点区域，上海迎来了京东、苏宁云商等企业的落地。目前，上海自贸区保税区域引进了多个跨境电商试点项目，其中“跨境通”平台已吸引入驻商家 400 余家，日订单达到 1 万单以上，上线商品近 2 万种。在此基础上还探索建立了“产地直达”、“前店后库”、“保税出口”、“进口直销”等业务模式，区域内形成多元化的跨境电商发展新格局。

### 16.中长期铁路网规划修编方案近期将上报国务院审批

3 月 14 日，发改委基础司任虹副司长主持召开铁路建设项目前期工作联络员会议。任虹指出，要高度重视铁路建设对稳增长、促投资、惠民生的关键作用，按照国务院的工作部署要求，切实抓紧推进各项工作：一是要全口径分类推进前期工作，突出新开工项目为重点，同时也要协同推进储备项目和前期研究项目，具备条件的要抓紧审批；二是国家有关部门和地方政府加强联动，同步开展项目审批所需相关手续办理工作；三是解放思想，多渠道多方式筹措铁路建设资金；四是加强项目储备，去年发展改革委等印发城镇化地区综合交通网规划，近期中长期铁路网规划修编方案将上报国务院审批，要在规划的引领指导下，超前谋划一批铁路项目，保持铁路持续发展良好局面。

### 17.工业节能管理办法意见稿公布：组织编制工业节能规划

日前，为了加强工业节能管理，健全工业节能管理体系，持续提高能源利用效率，推动绿色低碳循环发展，促进生态文明建设，工信部起草了《工业节能管理办法（征求意见稿）》，现向社会公开征求意见。意见稿对节能管理、节能监察、工业企业节能、重点用能企业节能等方面进行了明确。意见稿还明确，工业和信息化部指导全国的工业节能监察工作，组织制定和实施全国工业节能监察年度工作计划。

另外，还将鼓励工业企业创建“绿色工厂”，开发应用智能微电网、分布式光伏发电、余热余压利用和绿色照明等技术，发展和使用绿色清洁低碳能源。

#### 18.大蓝筹护盘 A 股顽强翻红全国人大会议闭幕在即

A 股 V 型反转收盘顽强翻红，两市呈现“沪强深弱”，题材股集体回调，深成指跌近 1%，创业板跌 1.3%。金融股尾盘拉升开启护盘模式，白酒股亦造好，资源股、房地产股表现不振。新能源汽车概念股崛起，黄金股、次新股持续弱势调整。市场人气仍未得到明显改善，热点匮乏，成交仍保持低位。截止收盘，沪股通净买入 1.07 亿，已连续八日流入，累计流入资金 59.74 亿。截止收盘，上证综指涨 0.17% 报 2864.37 点；深证成指跌 0.94% 报 9574.19 点。两市全天成交金额为 4274 亿元，上日为 5032 亿元。中小板指跌 0.99%；创业板指跌 1.3%；万得全 A 指数跌 0.37%。

#### 19.恒指低开低走收跌 0.72% 中国旺旺业绩不佳领跌蓝筹

周二，恒指低开，全日在低位小幅震荡，截至收盘，报 20288.77 点，跌 0.72%；恒生国企指数报 8605.63 点，跌 0.93%；恒生红筹指数报 3667.06 点，跌 1.17%。大市成交 565.23 亿港元。恒生能源板块跌近 2%，工业、消费制造、地产建筑板块跌超 1%，蓝筹股跌多涨少。

#### 20.美股涨跌不一，经济数据好坏参半

美股涨跌不一，油价下挫令能源板块走低，经济数据好坏参半。投资者在美联储公布利率决议前保持谨慎。截止收盘，道琼斯工业平均指数上涨 22.40 点，报 17251.53 点，涨幅为 0.13%；标准普尔 500 指数下跌 3.71 点，报 2015.93 点，跌幅为 0.18%；纳斯达克综合指数下跌 21.61 点，报 4728.67 点，跌幅为 0.45%。道指再创今年收盘新高。道指成份股苹果强劲上扬，因摩根士丹利的一份报告称该公司的 iPhone 市场需求超出分析师预期。

### 【重点公告】

#### 【采掘】

安控科技:关于收到“北京市发展和改革委员会 2015 年认定北京市工程研究中心和工程实验室的批复”的公告

#### 【传媒】

华谊兄弟:关于控股子公司投资韩国上市公司“SIM 公司”的公告

思美传媒:关于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

蓝色光标:关于终止一致行动人关系暨公司实际控制人变更的提示性公告

朗玛信息:关于全资子公司获得高新技术企业证书的公告

电广传媒:关于中国农发重点建设基金对湖南有线电视网络集团再次增资的公告

华策影视:拟投资入股万达影视

#### 【电气设备】

万马股份:关于子公司浙江万马高分子材料有限公司获得国开发展基金有限公司投资的公告

万里股份:关于控股股东股权解押的公告

科泰电源:关于设立分公司的公告

科泰电源:关于设立全资子公司上海科泰专用车有限公司的公告

科泰电源:关于设立全资子公司上海科泰输配电设备有限公司的公告

#### 【电子】

力合股份:关于参与珠海华发集团财务有限公司增资投标的公告

可立克:关于公司向商业银行申请授信额度的公告

和晶科技:关于全资子公司对外投资合作设立有限合伙企业的公告

和晶科技:关于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

合力泰:关于收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》的公告

汇冠股份:关于成都天科通过军工二级保密资格现场审查的公告

#### 【房地产】

世联行:关于向激励对象授予限制性股票的公告

银亿股份:重大资产重组复牌公告

万方发展:关于投资设立北京殷闻信息服务有限公司的公告

荣丰控股:股票存在被实施退市风险警示及暂停上市风险的提示性公告

珠江控股:关于签署战略合作协议的公告

新城控股:关于子公司收购股权的公告

银亿股份:16日复牌 拟 33 亿重组跨界汽车零部件行业

#### 【纺织服装】

雅戈尔:获控股股东增持 380 万股

#### 【非银金融】

申万宏源:对外投资公告

西南证券:再获重庆渝富集团增持 4900 万股

兴业证券:累计回购逾 6700 万股 耗资 5.36 亿元

#### 【公用事业】

滨海能源:关于收到天津证监局行政监管措施决定书公告

宝新能源:关于参与百合网增资扩股股份在新三板挂牌并公开转让的公告

东江环保:关于收到中国证监会行政许可申请终止审查通知书的公告

巴安水务:关于对外投资设立控股子公司的公告

秦岭水泥:附生效条件的非公开发行股份认购协议(陕西秦岭水泥(集团)股份有限公司与财通基金管理有限公司)

#### 【化工】

河池化工:关于控股股东拟协议转让公司部分股份公开征集受让方的公告

恒逸石化:关于转让全资子公司上海恒逸聚酯纤维有限公司股权的关联交易公告

慈文传媒:关于中国证监会对公司提交的《关于撤回非公开发行股票申请文件的申请》之批复的公告

新洋丰:拟洽购农业高科技企业控股权 16 日复牌

#### 【机械设备】

东杰智能:关于向激励对象授予限制性股票的公告

宏磊股份:关于股权过户完成的公告

通润装备:关于本次非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司拟采取的填补措施的公告

通润装备:2016 年度非公开发行 A 股股票预案

易成新能:关于设立子公司运营负极材料生产项目的公告

\*ST 申科:关于股东协议转让上市公司股权完成过户登记的公告

易成新能:关于设立环保科技子公司的公告

易成新能:关于豁免公司控股股东承诺事项的公告

金卡股份:拟 14 亿元收购仪器仪表公司

通润装备:拟定增 3.8 亿元 加码主业发展

中联重科:拟发起设立财产保险公司

富瑞特装:拟合作发展氢能源汽车

中联重科:拟参与共同发起设立泰邦财险

#### 【计算机】

博彦科技:关于回购注销限制性股票的公告

润和软件:关于部分已获授但尚未解锁的限制性股票回购注销完成的公告

安硕信息:关于股票存在暂停上市风险的提示性公告

立思辰:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金实施情况暨新增股份上市公告书

#### 【家用电器】

长青集团:关于签署《河南省唐河县生物质发电项目投资合作框架协议》的公告

长青集团:关于签署《山东省蓬莱市生物质热电联产项目投资合作框架协议》的公告

#### 【建筑装饰】

深华新:关于签署钟山区美丽乡村升级改造项目合作框架协议的公告

乾景园林:对外投资设立全资子公司的公告

东南网架:关于中标《杭州市奥体中心网球中心项目决赛馆及部分平台下空间钢结构及屋面专项工程》的公告

四川路桥:关于全资子公司路桥集团收购四川路航建设工程有限责任公司 60%股权的关联交易公告

#### 【农林牧渔】

康达尔:关于发起设立股权投资基金的公告

生物股份:董事,高级管理人员关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺的公告

壹桥海参:重大资产重组拟涉足互联网泛娱乐行业

#### 【汽车】

鸿特精密:一季报业绩预增超一倍

中国嘉陵:国有控股股东南方集团拟转让全部股权

#### 【轻工制造】

骅威股份:关于限售股份上市流通的提示性公告

劲嘉股份:关于全资子公司获得高新技术企业认证的公告

丰林集团:关于通过高新技术企业重新认定的公告

美克家居:关于回购并注销部分不符合条件的激励对象持有已获授予但尚未解锁的限制性股票公告

帝龙新材:关于限制性股票延迟授予部分第一次解锁股份上市流通的提示性公告

晨鸣纸业:子公司获国开发展基金增资 2 亿元

#### 【商业贸易】

华联股份:出售资产暨关联交易公告

快乐购:对外投资暨关联交易的公告

民生控股:关于出售参股公司股权的公告

兰州民百:非公开发行限售股上市流通提示性公告

#### 【食品饮料】

凯撒旅游:关于投资嘉兴永文明体投资合伙企业(有限合伙)的公告

#### 【通信】

金信诺:关于营业执照,组织机构代码证,税务登记证“三证合一”的公告

烽火通信:关于全资子公司收购武汉烽火科技集团有限公司持有的武汉烽火信息服务有限公司股份的关联交易公告

#### 【休闲服务】

众信旅游:拟 10 派 0.5 转 10

#### 【医药生物】

沃森生物:关于公司第一大股东增持公司股份计划履行情况的公告

中源协和:天风证券天腾稳增中源协和 1 号集合资产管理计划集合资产管理合同

康缘药业:关于公司董事,高级管理人员及核心人员增持公司股份的公告

中源协和:第一期员工持股计划(草案)

华北制药:关于药品临床试验批件的提示性公告

桐君阁:股份变动暨新增股份上市公告书

千山药机:关于终止公司非公开发行股票事项的公告

紫鑫药业:关于设立子公司的公告

珍宝岛:拟定增募资 20 亿元拓展医药流通领域

#### 【银行】

南京银行:关于非公开发行优先股获中国银监会江苏监管局核准的公告

#### 【有色金属】

沃尔核材:关于与深圳市聚电网络科技有限公司 2016 年度日常关联交易的公告

盛屯矿业:关于收到子公司现金分红款的提示性公告

刚泰控股:关于甘肃大冶地质矿业有限责任公司 16 个探矿权评估价值减值测试的说明(2015 年)

华泽钴镍:董事长遭证监会立案调查

四通新材:年报利润分配拟 10 股派 10 元

**【综合】**

东方集团:关于转让民生电子商务有限责任公司股权暨关联交易公告

江苏吴中:16 日复牌 拟 6 亿并购跨界染料化工业务

## 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。

### 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