

# 晨会纪要(2016年03月21日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板转让意向平台上线 改善流通和融资需求）
- 【行业评论】 机械：富瑞特装：行业处于底部，业绩回升在望
- 【公司评论】 中航光电(002179)：军民市场需求两旺，新建产能助推成长
- 【宏观策略】 2月70个大中城市房价继续上升

## 财经要闻：

- 1.营改增细则本周有望出台新增不动产抵扣或分2年
- 2.证金公司：转融资业务恢复五个期限品种并下调费率
- 3.2016年中央和地方预算草案报告：扩大财政赤字规模
- 4.人大报告：经济已进入底部区间
- 5.楼继伟：个税改革方案已制定需报国务院批准
- 6.国防科工局发文规范涉军企事业单位改制
- 7.发改委央行降低刷卡手续费商户年减负约74亿
- 8.2012年广东推进营改增试点3年减税687亿
- 9.监管层启动新一轮合规自查夯实新三板分层制度基础
- 10.渤海钢铁债务1920亿元已成立债委会
- 11.中电联：今年煤电很可能再现全行业亏损
- 12.能源局：“十三五”能源规划有望上半年出台
- 13.IDC：今年可穿戴设备发货量将破亿
- 14.深圳楼市监管风声趋紧主动降价二手房源增多
- 15.氟化工行业“十三五”规划拟定
- 16.国内首家物联网险企久隆保险开业
- 17.蚂蚁金服成立农村金融事业群新产品正在设计中
- 18.A股六连阳创业板一周暴涨12%两市成交创2个半月新高
- 19.恒指收涨0.82%报连涨五周 银河娱乐涨近10%
- 20.美股上周五收高，金融板块领涨

## 重点公告：

- 深高速:外环A段项目投资公告
- 暴风科技:关于对上海浸鑫投资咨询合伙企业(有限合伙)增资的公告
- 光线传媒:关于对七维科技追加投资公告
- 南都电源:关于签订动力锂离子电池系统重大合同的公告
- 新洋丰:关于投资设立全资子公司湖北新洋丰现代农业发展有限公司的公告
- 先河环保:关于向美国子公司增资收购美国SunsetLaboratoryInc.公司部分股权的公告

## 分析师

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

## 报告联系人

盖斌赫  
gaibinhe@huajinsc.cn  
021-20655584

## 国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深300	3171.96	1.53%
上证综指	2955.15	1.73%
深证综指	1837.21	3.65%
恒生指数	20671.63	0.82%
中小板指数	6632.24	3.46%
创业板指数	2177.87	4.34%
新三板做市指数	1232.22	0.46%

## 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	9.3%	-33.1%	-21.7%
传媒(中信)	8.6%	-30.3%	-21.8%
通信(中信)	7.2%	-26.1%	4.8%
电力设备(中信)	6.7%	-24.4%	-5.8%
电子元器件(中信)	6.6%	-24.2%	-1.2%

## 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
煤炭(中信)	2.1%	-10.9%	-22.9%
银行(中信)	2.3%	-9.6%	-1.6%
钢铁(中信)	2.6%	-21.0%	-38.2%
食品饮料(中信)	3.0%	-16.3%	-2.4%
交通运输(中信)	3.5%	-28.4%	-20.8%

## 【行业公司评论】

### 新三板日报（新三板转让意向平台上线 改善流通和融资需求）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

#### 投资要点

【每日做市概况】(1) 3月21日做市商情况变动：上海证券后续加入为美兰股份(430236.OC)、海航冷链(831900.OC)、卫东环保(832043.OC)提供做市服务、联讯证券后续加入为金田铜业(834178.OC)提供做市服务、民生证券后续加入为点点客(430177.OC)提供做市服务。(2) 3月21日由协议转做市的公司：科恩锐通(833071.OC)、光慧科技(834564.OC)、五新隧装(835174.OC)。截至3月18日，做市商数目超过6家的公司有518家占做市公司总数的37.08%，其中有71家公司做市商数量超过11。3月18日，三板做市收于1232.22点，上涨0.46%。涨跌幅方面，宏远电器上涨45.29%，收于24.70，位列做市板块每日涨幅榜首；天准科技上涨12.77%，收于31.97，光辉互动上涨12.12%，收于2.22。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18日新增挂牌企业30家，其中信息科技行业挂牌企业7家，工业行业挂牌企业11家，其他类12家。

【每日投资机会】尚远环保(430206.OC)、华凯保险(834343.OC)、宏源车轮(832300.OC)、利驰租赁(833525.OC)、易点天下(430270.OC)、龙钺科技(831879.OC)、恒福股份(832453.OC)、诸葛天下(833933.OC)、高盛股份(831563.OC)、赛格立诺(831449.OC)、中科招商(832168.OC)、中悦科技(834772.OC)、三好教育(834912.OC)、华印机电(430694.OC)、阳光四季(831558.OC)等发布重点公告。

#### 【财经要闻】

新三板转让意向平台上线 改善流通和融资需求

风险提示:系统性风险

**机械：富瑞特装：行业处于底部，业绩回升在望**

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

#### 投资要点

期待国内天然气价格再次下调：从对LNG装备行业的拉动效果来看，由于油价上涨是间接的，短期不会有明显的效应，中期需要油价反弹并稳定在合理价位。另一方面，天然气价下降才是直接的刺激因素，如果国内天然气价格在目前基础上每立方米再降0.5元，将会对行业有较直接的拉动效应。

能源结构优化是大势所趋：经济下滑对重卡运输有直接的影响，从而影响了LNG设备行业的需求，不过“十三五”能源结构的优化应该有利于天然气在能源消费占比的提升，将对行业的需求改善起到积极作用。

电动车补贴的逐步削减有益于减轻冲击：目前大型电动客车的补贴力度较大，导致电动大巴对天然气客车的冲击很大，今后降低电动车补贴已经成为定局，我们估计就市场而言，电动车对LNG客车的冲击强度趋于减弱。

竞争加剧行业去产能较为明显：现在天然气储运设备行业的竞争已经白热化，一些小企业采取低价竞标策略，结果倒闭了一大批。就综合抗风险能力来看，我们认为真正能撑住的就是这业内中集安瑞科和富瑞特装等几个大企业。

氢能源设备项目稳步推进值得期待：公司计划通过上下游的打通来促进氢能源行业的发展，公司拟投资建设年产3万吨液态氢源材料（常温常压）和2万套氢能专用设备项目，公司还将积极建设水电解制氢设备，并积极进行下游市场开拓，力争早日形成成熟的氢能应用商业模式，实现预期的产业化目标。公司已经设立了新能源产业基金，这有利于氢能源产业化进程。我们认为这块业务的发展前景是公司未来值得期待的亮点。

公司研发投入仍然维持在较高水平：2015年公司研发开支占营业收入的6.04%主要实施的研发项目有：页岩气开发设备的研发、SPEED小型低温液体罐研发、低温液体运输罐车的系列化研发、车用LNG供气系统系列化研发、船用供气系统的研发、集装箱式加气站及其应用技术的研发、汽车发动机再制造油改气技术研发、海工大型液罐关键制造工艺技术的研发、氢能源应用技术研发、LNG产业物联网大数据平台的研发、低温高压阀门的系列化研发等。较强的研发投入有利于公司的持续发展。

2016年业绩有望恢复性上扬：2015年公司实现营业收入13.03亿元，同比下降34.95%；净利润1637万元，同比减少92.49%。2016年公司力争实现销售收入17亿元，利润1亿元。一方面是公司的传统LNG车用装备市场空间将会得到恢复和提升，另一方面通过加强内部管理提升效益。总体来看，我们认为行业已经处于底部，公司今年业绩有所恢复是可以期待的。

风险提示：环保政策推进不力，天然气消费没有明显提升。

## 中航光电(002179)：军民市场需求两旺，新建产能助推成长

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

### 投资要点

**军品占比 60%，有望保持 20%以上增速：**公司的连接器是构成整机电路系统电气连接必不可少的基础元件之一，广泛应用于航空航天、船舶、电子、兵器等领域。随着军队装备电子化程度提升，公司军品有望保持较高增速。

**民品布局高成长领域，四大引擎提供增长动力：**国内最核心的电动车连接系统生产厂商之一，尤其是线缆总成产品国产化替代市场需求极大，有望保持高速增长；轨交连接器未来 10 年市场空间超过 70 亿元；公司是 C919 最重要的飞机集成安装架合格供应商，并积极拓展其他民机和军机市场；在高端电子系统必备的液冷连接系统方面处于领先地位。

**新建基地助推产能大幅提升：**飞机集成安装架产能建设和新能源及电动车线缆总成制造项目快速推进，有望新增 6 亿元收入和 8700 万元利润。

**数字化制造和军工品质打造宽阔护城河：**自主研发了条码管理系统、ERP 和 PDM 系统，完成了 1000 多个模块建设和数据互联，具备极强的小批量多品种研发能力。

**资本运作加速，行业资源整合有望强化竞争优势：**目前国内电连接器行业集中度还较低，公司积极开展资本运作，有望整合资源提高效率。随着混合所有制改革的深化，公司股权激励有望有所突破。子公司中航富士达挂牌新三板，此平台上可以开展更灵活的资本运作和股权激励试点。

**投资建议：**我们预测公司 49.38/65.45/82.82 亿元，净利润分别为 5.58/7.59/9.63 亿元，EPS 分别为 0.93/1.15/1.28 元。给予“买入-A”的投资评级，6 个月目标价为 45.60 元，相当于 2016 年 40 倍的动态市盈率。

**风险提示：**军品定价和采购机制变化；新能源汽车或轨交用产品订单不达预期；航空用集成安装架或液冷连接器件销量不达预期；新建基地投产进度不达预期；等等。

## 2 月 70 个大中城市房价继续上升

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

根据统计局最新数据显示，2 月份 70 个大中城市住宅销售价格继续上升，且涨幅有所扩大。从房价环比来看，2 月份 70 个大中城市新建商品住宅价格环比上涨的城市有 47 个，比 1 月份增加 9 个；环比上涨的城市里，涨幅比上月扩大的城市有 33 个，比 1 月份增加 10 个；分城市看，2 月份一、二、三线城市新建商品住宅价格环比平均都上涨，且涨幅分别比上月扩大 0.5、0.1 和 0.1 个百分点。城市间房价涨幅差距进一步加大，一线城市和个别热点二线城市涨幅远高于其他城市。从同比来看，2 月份 70 个大中城市新建商品住宅价格同比上涨的城市有 32 个，比上月增加 7 个，且这 32 个城市的涨幅均比上月有所扩大；二手住宅价格同比上涨的城市有 41 个，比上月增加 1 个，其中的 34 个城市涨幅比上月有所扩大。分城市看，一、二线城市房价同比平均上涨，涨幅比上月扩大；三线城市同比平均下降，降幅继续缩小。

近期房价出现一定程度上升，与前期央行连续降息和降低首付比例有关。去年 12 月中央经济工作会议提出房地产去库存，2016 年 2 月商品房待售面积 7.39 亿平方米，尤其是三四线城市库存压力较大。十三五规划明确提出租购并举的新型房地产住房制度，地产去库存是与新型城镇化、农业现代化相关联，让农民工在城市挣钱顾家两不误。对于房价，短期受到流动性影响，长期受到人口因素的影响。根据社科院人口所蔡昉的测算，我国在 2014-2015 年人口红利达到高峰，房地产投资增速已经下降至 3% 附近，这就是人口红利到顶内在因素的体现。近期房价主要还是受到信贷政策的影响，长期的人口因素将会对房价产生深刻的压制作用。

### 【财经要闻】

#### 1. 营改增细则本周有望出台新增不动产抵扣或分 2 年

继全国两会期间释放营改增最积极信号后，3 月 18 日，国务院常务会议部署全面推开营改增试点，今年预计减轻企业税负 5000 多亿元。3 月 20 日，财政部部长楼继伟在中国发展高层论坛上表示，财税部门正在紧密配合，制发营改增文件，并将和纳税人充分沟通，确保在 5 月 1 日开始实施。目前税收信息、基础信息、档案的迁移工作都已开始。知情人士透露，营改增的政策文件和配套操作办法有望本周公布，方案文件有 100 多页。

#### 2. 证金公司：转融资业务恢复五个期限品种并下调费率

证金公司公告称，自 2016 年 3 月 21 日起，中国证券金融公司恢复转融资业务 182 天、91 天、28 天、14 天、7 天等五个期限品种，并下调各期限转融资费率，具体为：182 天期 3.0%、91 天期 3.2%、28 天期 3.3%、14 天期和 7 天期 3.4%。

#### 3. 2016 年中央和地方预算草案报告：扩大财政赤字规模

新华社 18 日受权全文播发《关于 2015 年中央和地方预算执行情况与 2016 年中央和地方预算草案的报告》。报告称，2016 年继续实施积极的财政政策并加大力度。进一步减税降费，扩大财政赤字规模，调整优化支出结构，加大财政资金统筹使用力度。预计 2016 年

中央一般公共预算收入 70570 亿元，比 2015 年执行数同口径增长 2.2%；中央一般公共预算支出 85885 亿元，增长 6.3%。收支总量相抵，中央财政赤字 14000 亿元，比 2015 年增加 2800 亿元。

#### 4.人大报告：经济已进入底部区间

中国人民大学国家发展与战略研究院日前发布《中国宏观经济论坛月度数据分析报告（2016 年 3 月）》，称中国经济已进入底部区间，但仍未触底，短期内政策发力点应在交通基础设施建设的投资上。人民大学经济研究所所长毛振华在发布会上说，通过对 14 项宏观经济核心指标的梳理发现，经济已下行探至底部区间，处在最后的筑底过程中，稳增长还面临很大的考验。从前 2 月数据来看，经济增长面临较大的压力来自两个方面，一是工业增加值的下跌，二是金融服务业增加值的回落。

#### 5.楼继伟：个税改革方案已制定需报国务院批准

财政部部长楼继伟 3 月 20 日在“中国发展高层论坛 2016”上表示，中国已经制定了从分类征收转向综合与分类相结合的个税改革方案，会考虑必要的基本扣除、抚养扣除、赡养扣除、生计扣除等。方案需报国务院批准，并以此为基础制定相关法律议案，同时还要提交全国人大常委会修改立法，这些程序必须一步步完成。

#### 6.国防科工局发文规范涉军企事业单位改制

国防科工局印发《涉军企事业单位改制重组上市及上市后资本运作军工事项审查工作管理暂行办法》，规范涉军企事业单位改制。暂行办法规定，涉军企事业单位实施以下改制行为，须履行军工事项审查程序：国有独资军工企业改制为股权结构多元化的有限责任公司；涉军有限责任公司改制为股份有限公司；导致涉军企业实际控制人地位发生变化（含国有股权退出）的其他改制行为；涉军事业单位改制。

#### 7.发改委央行降低刷卡手续费商户年减负约 74 亿

为进一步降低商户经营成本，促进我国银行卡产业持续健康发展，国家发展改革委、人民银行印发通知，完善银行卡刷卡手续费定价机制，从总体上较大幅度降低收费水平。银行卡刷卡手续费主要是收单机构收取的收单服务费、发卡机构收取的发卡行服务费和银行卡清算机构收取的网络服务费。这次政策调整以推进市场化改革和降费减负为导向，涉及调整政府定价管理范围、方式，取消商户行业分类定价，实行借、贷记卡差别计费等多项内容，从总体上较大幅度降低了费率水平。

#### 8.2012 年广东推进营改增试点 3 年减税 687 亿

南方日报报道，18 日召开的国务院常务会议明确，今年 5 月 1 日起全面推开营业税改征增值税试点。19 日，广东省国税局负责人表示，基于此前 3 年多初见成效的广东营改增试点经验，以及近年来广东国税系统管理和服务等方面的建设成效，广东将发挥“啃硬骨头”的精神，落实好全面推开营改增试点方案（以下简称《方案》），打好这场涉及国计民生的税改“攻坚战”。第三产业占 GDP 比重首破 50%。据了解，自 2012 年推进营改增试点以来，广东已累计为企业减税 687 亿元，减负面达到 98%。在此改革红利下，广东营改增企业迎来快速发展期，试点纳税人数量从 2012 年的 10 余万户发展到 2015 年底的 45 万余户。

#### 9.监管层启动新一轮合规自查夯实新三板分层制度基础

监管层将对新三板包括推荐、经纪、做市等在内的各项业务进行合规自查，尤其要严查为不符合投资者适当性管理要求的投资者开通权限的违规行为。监管层加强新三板合规管理有助于券商进一步提升合规管理水平，防范业务风险，这将为即将实行的新三板分层制度打下更坚实的基础。此外，新三板将在 4 月组织分层信息揭示的全市场测试，预示分层机制将步入倒计时。本轮检查大概率是为新三板实行分层制度把好质量关，也为行情启动夯实基础。

#### 10.渤海钢铁债务 1920 亿元已成立债委会

据悉，为化解渤海钢集团过剩产能、推动渤海钢集团实现脱困发展，天津市政府成立渤海钢集团债权人委员会（下称债委会）。债委会由北京银行天津分行等 105 家银行业金融机构债权人和类金融机构债权人组成，涉及债权金额 1920 亿元。

#### 11.中电联：今年煤电很可能再现全行业亏损

3 月 19 日举行的“2016 年经济形势与电力发展分析预测会”上，中国电力企业联合会发布报告称，2016 年煤电生产利润可能大幅压缩，企业亏损面和负债率将明显上升，很可能再次面临全行业亏损局面。报告指出，在电煤等燃料价格大幅下降的有利形势下，煤电行

业 2015 年实现了较好的经营业绩，但这并不能掩盖煤电企业面临的困境。一方面，随着电力消费持续放缓和非化石能源快速发展、利用小时持续下滑，2015 年煤电主营业务收入已经出现负增长、且逐季加重，2016 年可能更加突出。

#### 12.能源局：“十三五”能源规划有望上半年出台

国家能源局发展规划司何勇健副司长近日表示，“十三五”能源规划正在紧锣密鼓制定，已经形成初稿，很快就征求意见，三四月份报到国务院，争取上半年出台。何勇健透露，目前天然气接收站是垄断的，“十三五”肯定要突破，全面开放，同时支线输气价格还有下降空间，今后我国的基础气价还有下降幅度。

#### 13.IDC：今年可穿戴设备发货量将破亿

研究机构 IDC 发布的最新报告预计，主要受新款和不同种类智能手表和腕带发货量迅速上升的推动，2016 年全球可穿戴设备发货量将达到 1.1 亿台，较 2015 年增长 38.2%。预计在 2015 年至 2020 年期间，可穿戴设备市场将继续保持两位数的百分比增长，到 2020 年的发货量将达到 2.371 亿台。

#### 14.深圳楼市监管风声趋紧主动降价二手房源增多

深圳楼市监管风声越来越紧，开始让部分投资客的心态动摇，就连一些“私下”众筹买房的投资者也开始产生分歧。最近，深圳楼市却出现了一些不一样的信号：许多深圳市民频繁接到二手房中介的电话轰炸，而且不再仅仅是推销东莞惠州等临深片区房源；街头举牌、笋盘推荐的现象也逐渐增多；最近新盘入市脚步也开始放缓。

#### 15.氟化工行业“十三五”规划拟定

据中国氟硅有机材料工业协会消息，氟化工行业“十三五”规划的制定工作已经完成。期内，行业将通过控制规模，转型升级等措施，初步建成氟化工强国。

#### 16.国内首家物联网险企久隆保险开业

日前，由三一重工领衔发起的国内首家物联网保险公司久隆保险开业，出任公司首席执行官（CEO）的是曾在太平洋产险和天平车险担任高管的谢跃。未来，久隆保险的商业模式将是“垂直深耕加水平复制”。据了解，久隆保险开发了基于物联网的挖掘机施工指数保险、UBI（基于用量的保险）定价保险、风电效能保险等 10 余款创新型保险产品。经测算，采用 UBI 产品，客户的保费支出将比目前降低 20%。

#### 17.蚂蚁金服成立农村金融事业群新产品正在设计中

据悉，蚂蚁金服单独成立了农村金融事业群，副总裁袁雷鸣担任农村金融事业群总经理。袁雷鸣表示，蚂蚁将通过移动互联网技术、云计算和大数据思想，推动农村金融服务的发展，农村金融的新产品已经在设计当中，过几个月就会上线。

#### 18.A 股六连阳创业板一周暴涨 12% 两市成交创 2 个半月新高

上周五，A 股涨近 2% 站上 2950 点实现六连阳，创业板升逾 4%，深成指收复万点大关。资金加速流入个股，两市成交 8158 亿，创 2 个半月新高。题材股全面开花，智能汽车、网络安全概念股批量涨停。沪股通当日净买入 13.3 亿，连续 11 日流入，累计流入资金近百亿。本周 A 股升 5%。创业板暴涨 12%。截止收盘，上证综指涨 1.73% 报 2955.15 点，周涨 5.15%；深证成指涨 3.42% 报 10126.64 点，周涨 8.15%。两市全天成交金额为 8158 亿元，上日为 5714 亿元。中小板指涨 3.46%，周涨 8%；创业板指涨 4.34%，周涨 12.5%；万得全 A 指数涨 3%，周涨 8%。盘面上，计算机、传媒、电子、军工、轻工板块升幅最大，有色、煤炭、钢铁、房地产亦表现活跃，银行股独跌。

#### 19.恒指收涨 0.82% 报连涨五周银河娱乐涨近 10%

上周五，恒指高开高走，收涨 0.82% 报 20671.63 点，周涨 2.34% 连涨五周；恒生国企指数报 8883.01 点，涨 1.24%，周涨 3.76% 连涨三周；恒生红筹指数报 3745.15 点，涨 0.58%，周涨 1.37% 连涨三周。大市成交 928.41 亿港元。恒生消费服务板块涨 3.77%，资讯科技板块涨近 3%，工业、综合板块涨超 1%，蓝筹股涨多跌少。

#### 20.美股上周五收高，金融板块领涨

美股上周五收高，道指涨 0.69%并且连续第六天创下年内新高，这是道指 5 个月来最长连涨纪录，标普 500 指数涨 0.44%也再创年内新高。上周道指累计大涨 2.2%，这也是道指连续第五周收高，纳指累计涨 1%，标普 500 指数累计涨 1.4%。美联储偏向鸽派的政策决定成为推动上周美股上涨的动力。截至收盘，道琼斯工业平均指数上涨 120.81 点，报 17602.30 点，涨幅为 0.69%；标准普尔 500 指数上涨 8.97 点，报 2049.56 点，涨幅为 0.44%；纳斯达克综合指数上涨 20.66 点，报 4795.65 点，涨幅为 0.43%。

## 【重点公告】

### 【采掘】

潞安环能:股份冻结公告

洲际油气:关于披露重大资产重组预案暨公司股票暂不复牌的提示性公告

安控科技:关于全资子公司内部股权转让的公告

露天煤业:关于公司控股股东代公司全资子公司锡林郭勒盟霍林河新能源有限公司垫付参与内蒙古锡林郭勒盟特高压外送新能源资源配置建设资金暨关联事项的公告

### 【传媒】

出版传媒:关于投资设立博鸿文化产业创业投资基金暨关联交易的公告

暴风科技:关于对外投资暨合作设立产业基金的公告

暴风科技:关于对上海浸鑫投资咨询合伙企业(有限合伙)增资的公告

掌趣科技:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

光线传媒:关于对七维科技追加投资公告

东方财富:关于与上海漫道金融信息服务股份有限公司共同投资设立征信公司暨关联交易的公告

华谊兄弟:关于出售公司持有的部分掌趣科技股票的公告

粤传媒:关于控股股东及其一致行动人承诺一年内不减持公司股票的公告

粤传媒:关于控股股东及其一致行动人增持公司股票计划的公告

粤传媒:股票复牌公告

### 【电气设备】

东方电缆:关于对外投资的提示性公告

恒顺众昇:关于持股 5%以上股东增持公司股份的公告

经纬电材:关于全资子公司签订战略合作协议的公告

南都电源:关于签订动力锂离子电池系统重大合同的公告

九洲电气:关于全资子公司哈尔滨九洲能源投资有限责任公司投资设立子公司的公告

特锐德:关于全资子公司特来电投资设立子公司的公告

通达股份:关于政府收回国有土地使用权的公告

大洋电机:关于重大资产重组标的公司 2015 年度业绩承诺实现情况说明

### 【电子】

火炬电子:关于调整公司 2015 年度非公开发行股票方案的公告

华灿光电:关于收购义乌睿景光电科技有限公司 100%股权的公告

麦捷科技:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

力源信息:2016 年第一季度业绩预告

力源信息:关于作废并注销部分股票期权及回购注销部分限制性股票的公告

长盈精密:关于全资子公司获得高新技术企业证书的公告

东山精密:关于 LED 仓库起火事故及复牌的公告

### 【房地产】

中华企业:关于公司股票实施退市风险警示的公告

中国武夷:拟出售资产公告

中洲控股:关于筹划员工持股计划的提示性公告

万科 A:境内同步披露公告

### 【纺织服装】

跨境通:关于控股股东,实际控制人控制的公司减持股份的公告

嘉欣丝绸:关于开展 2016 年度外汇资金交易业务的公告

【钢铁】

跨境通:关于控股股东,实际控制人控制的公司减持股份的公告

嘉欣丝绸:关于开展 2016 年度外汇资金交易业务的公告

【公共事业】

岷江水电:关于预计 2016 年度日常关联交易额度的公告

先河环保:关于向美国子公司增资收购美国 SunsetLaboratoryInc.公司部分股权的公告

盛运环保:关于对安徽盛运建筑安装工程有限公司进行增资的公告

豫能控股:关于重大资产重组方案获河南省政府国资委批复同意的公告

深圳能源:关于深能南京能源控股有限公司资产支持专项计划挂牌交易的公告

【国防军工】

四创电子:关于公司与中国电子科技财务有限公司签署金融服务协议的关联交易公告

北方导航:关于第二大股东增持本公司股份计划实施完成的公告

【化工】

亚邦股份:关于控股股东股权冻结的公告

金牛化工:关于子公司开展甲醇期货套期保值业务的公告

国发股份:关于股票复牌的提示性公告

国发股份:关于河南德宝恒生医疗器械有限公司盈利预测的专项核查说明

浙江龙盛:关于公司产品价格上调的公告

亚星化学:关于公司股票可能被实施退市风险警示的第三次提示性公告

昌九生化:关于部分资产报废处理的公告

昌九生化:关于部分应收账款全额计提坏账准备的公告

昌九生化:关于签订战略合作框架协议的公告

大名城:关于控股股东及其一致行动人增持股份结果公告

国瓷材料:关于持股 5%以上股东减持股份的提示公告

永利股份:关于北京三五汽车配件有限公司设立沧州全资子公司的公告

银禧科技:关于子公司通过高新技术企业复审的公告

万润股份:关于完成收购 MPBiomedicals,LLC100%股权的公告

华峰氨纶:关于全资子公司收到政府工业发展资金的公告

新洋丰:关于投资设立全资子公司湖北新洋丰现代农业发展有限公司的公告

盐湖股份:关于法院受理间接控股子公司破产清算事宜的公告

恒逸石化:关于调整非公开发行股票方案的公告

【机械设备】

南通科技:关于公司拟变更名称取得核准的公告

精达股份:关于控股子公司挂牌新三板的公告

科达洁能:关于股票复牌的提示性公告

华菱星马:终止重大资产重组公告

新日恒力:关于非公开发行股票申请获得中国证券监督管理委员会受理的公告

三一重工:关于转让全资子公司部分股权暨关联交易的公告

天和防务:关于控股子公司签订日常经营合同的公告

蓝英装备:关于签署自动化物流采购合同的公告

海伦哲:关于公司获得发明专利的公告

山东矿机:关于解除与雪野天翼《合资协议书》的公告

巨力索具:关于国有建设用地使用权及房屋所有权资产被收回的公告

神开股份:股东减持公告

**【计算机】**

中安消:重大资产购买暨关联交易预案  
中安消:2016 年度非公开发行 A 股股票预案  
汉邦高科:限制性股票激励计划(预案)  
赢时胜:关于公司股票复牌的公告  
东方网力:关于变更公司注册资本及“三证合一”的公告  
广电运通:关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告

**【家用电器】**

日出东方:关于投资设立参股子公司的公告  
澳柯玛:关于太平山矿业有限责任公司铜铅锌多金属矿备案资源储量增加的公告  
美菱电器:关于与四川长虹集团财务有限公司签署《金融服务协议》暨关联交易公告

**【建筑材料】**

洛阳玻璃:关于 2015 年公司资产减值准备的计提及转销的公告  
恒通科技:关于控股子公司完成工商设立登记的公告  
龙泉股份:项目中标公示的提示性公告  
西部建设:关于 2015 年度利润分配预案的预披露公告

**【建筑装饰】**

江河创建:关于投资设立中外合资企业北京江河威视眼科医疗有限公司的公告  
延长化建:对外投资公告  
葛洲坝:关于子公司控股子公司被认定为高新技术企业的公告  
宏润建设:重大工程中标公告  
宝鹰股份:关于股东权益变动的提示性公告  
中钢国际:红土创新红人 1 号资产管理计划资产管理合同  
中钢国际:杭州新城欣源投资合伙企业(有限合伙)合伙协议  
中钢国际:西藏山南中和投资管理中心(有限合伙)合伙协议  
中钢国际:中航祥瑞集合资产管理计划集合资产管理合同(草案)

**【交通运输】**

连云港:2015 年度业绩快报公告  
深高速:外环 A 段项目投资公告  
澳洋顺昌:减资公告

**【农林牧渔】**

新五丰:关于公司控股股东减持公司股份的提示性公告  
万福生科:关于持股 5%以上股东减持股份的公告  
晨光生物:关于子公司完成工商变更登记的公告  
晨光生物:关于公司及子公司取得专利证书的公告  
荃银高科:关于获得对外援助项目实施企业资格的公告  
荃银高科:重大事项复牌公告  
华英农业:关于子公司签署搬迁补偿协议的公告

**【汽车】**

福耀玻璃:关于公司对全资子公司增资的公告  
福耀玻璃:关于增加 2016 年 1-7 月公司与福建宏协承汽车部件有限公司日常关联交易预计的公告  
福耀玻璃:关于更换公司董事局秘书的公告  
福田汽车:关于解聘公司高管的公告  
万丰奥威:关于控股股东及实际控制人减持公司股份的提示性公告

**【轻工制造】**

新通联:2015 年度业绩快报公告

山东华鹏:全资子公司上海成赢网络科技有限公司关于转让 49%股权予成都壹玖壹玖酒类供应链管理有限公司的公告  
上海绿新:关于公司总裁增持公司股票计划完成的公告  
中顺洁柔:关于子公司获得高新技术企业证书(续发)的公告  
合兴包装:关于新乡合兴签署国有建设用地使用权出让合同的公告  
金城股份:关于放弃参股公司恒鑫矿业股权优先购买权暨关联交易的公告  
晨鸣纸业:关于子公司收到增值税返还的提示性公告

**【商业贸易】**

三联商社:关于媒体报道的澄清公告  
海印股份:关于股东权益变动的提示性公告

**【通信】**

吴通控股:关于公司获得专利证书的公告  
初灵信息:关于公司股票复牌的公告

**【医药生物】**

维力医疗:关于持股 5%以上股东减持计划的公告  
上海医药:关于参与设立上海联一投资中心(有限合伙)暨关联/关连交易的公告  
上海医药:关于控股子公司上海医药大健康云商股份有限公司 A+轮融资暨关联交易的公告  
上海医药:关于与江西南华医药有限公司续签《日常关联交易框架协议》暨日常关联/持续关连交易的议案  
九州通:关于下属公司与康智健康科技(上海)有限公司签订《战略合作协议》的公告  
健民集团:关于使用闲置自有资金购买银行理财产品的公告  
华北制药:关于向子公司提供委托贷款的公告  
华北制药:关于药品获得《药物临床试验批件》的公告  
中新药业:关于控股子公司获得《药品 GMP 证书》的公告  
恒瑞医药:关于公司及子公司获得药物临床试验批件的公告  
太极集团:关于公司对藿香正气口服液省级总经销权竞卖的公告  
人福医药:关于控股子公司药品注册申请获得受理的公告  
人福医药:关于药品注册申请获得受理的公告  
莱美药业:关于收到药物临床试验批件的公告  
精华制药:关于完成工商变更登记的公告  
亿帆鑫富:重大事项复牌公告  
广济药业:关于第一大股东增持公司股份的公告  
通化金马:关于签署合作框架协议的公告

**【有色金属】**

明泰铝业:关于购买银行理财产品的公告  
盛屯矿业:关于实际控制人结构发生变更的提示性公告  
豫光金铅:关于收到增值税退税的公告  
豫光金铅:关于 2015 年度利润分配及资本公积转增股本方案实施后调整非公开发行股票发行底价和发行数量的公告  
驰宏锌锗:关于获得国开发展基金有限公司专项委托贷款的公告  
东方锆业:关于开展融资租赁业务的公告  
兴业矿业:关于公司股票复牌的提示性公告

## 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.huajinsec.cn