

## 晨会纪要(2016年03月30日)

## 晨会纪要

### 今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板迎史上最严年报季 披露信息要求全方位）
- 【公司评论】 多氟多(002407)：六氟磷酸锂价格维持高位，16年业绩迎高增长
- 【公司评论】 中航光电年报点评：军民市场需求旺，新建产能助推成长
- 【宏观策略】 美联储主席耶伦讲话更倾向鸽派 4月加息概率较低
- 【公司评论】 首创股份 2015 年年报点评
- 【公司评论】 华兰生物 15 年年报点评

### 财经要闻：

1. 习近平与捷克总统签署两国战略伙伴关系联合声明
2. 李克强：把提升质量作为推动供需结构升级重要抓手
3. 国务院同意刘士余、宁吉喆担任央行货币政策委员会委员
4. 张高丽：把加强城市基础设施建设与扩投资稳增长相结合
5. 刘培林：供给侧结构性改革要防止本末倒置
6. “一带一路”区域或成全球新贸易中心
7. 今日凌晨 4 时我国成功发射第 22 颗北斗导航卫星
8. 社保基金顶层设计方案出台，年内会有 300 亿新增资金入市
9. 隋强：新三板分层将于 5 月初实施
10. 警惕风险暗藏 银行收紧沪深一线城市房贷
11. 环京楼市涨幅远超北京，调控政策即将出台
12. 沪深两地楼市出现明显降温，开发商推盘节奏逐步加快
13. 国足锁定 2018 世界杯亚洲区预选赛 12 强席位
14. 输配电价改革 2017 年扩至全国
15. 去年四大险企实现投资收益 3618 亿
16. 我国常住人口城镇化率将突破 60%
17. 美联储主席耶伦在纽约经济俱乐部发表讲话
18. 外管局入市“炒”银行股 关注国家队最新持股动向
19. 港股 29 日升 0.1% 收报 20366 点
20. 美股道指及标普 500 双双创今年收市新高

### 重点公告：

- 国海证券:年报拟 10 转 3 送 2 派 1 元
- 首创股份:年报拟 10 转 10 并派现 净利下滑 27%
- 中国中车:拟 10 派 1.5 元
- 葛洲坝:拟 10 派 1.75 元
- 双汇发展:年报拟 10 派 12.5 元
- 方盛制药：年报拟 10 转 20 派 2

### 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%
沪深 300	3135.41	-1.08%
上证综指	2919.83	-1.28%
深证综指	1840.51	-1.82%
恒生指数	20366.30	0.10%
中小板指数	6638.84	-1.66%
创业板指数	2152.55	-2.14%
新三板做市指数	1241.00	-0.16%

### 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
----	-----	------	-----

### 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	-5.5%	-34.0%	-19.6%
非银行金融(中信)	-5.2%	-17.3%	-36.0%
钢铁(中信)	-5.0%	-21.5%	-41.6%
传媒(中信)	-4.8%	-28.1%	-20.9%
石油石化(中信)	-4.3%	-17.6%	-27.5%

【行业公司评论】

新三板日报 ( 新三板迎史上最严年报季 披露信息要求全方位 )

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】( 1 ) 3 月 30 日做市商情况变动 : 天风证券后续加入为信达智能( 830937.OC )、道有道( 832896.OC )、英派瑞( 430555.OC )、康泽药业( 831397.OC )、圣泉集团( 830881.OC )、洁昊环保( 831208.OC ) 提供做市服务; 信达证券、中银国际证券、东莞证券后续加入为点击网络( 832571.OC ) 提供做市服务; 中信证券后续加入为国科海博( 430629.OC ) 提供做市服务; 西部证券后续加入为巨峰股份( 830818.OC )、九恒星( 430051.OC ) 提供做市服务。( 2 ) 3 月 30 日由协议转为做市的挂牌公司: 奇致激光(832861.OC)。截至 3 月 29 日, 做市商数目超过 6 家的公司有 537 家, 占做市公司总数的 37.90%, 其中有 74 家公司做市商数量超过 11。3 月 29 日, 三板做市收于 1241.00 点, 下跌 0.16%。涨跌幅方面, 凌志股份上涨 15.49%, 收于 8.50, 位列做市板块每日涨幅榜首; 山川秀美上涨 13.27%, 收于 4.95, 信通电子上涨 12.90%, 收于 9.80。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 29 日新增挂牌企业 17 家, 其中信息科技行业挂牌企业 9 家, 其他类 8 家。

【每日投资机会】林格贝(831979.OC)、驰达飞机(834913.OC)、斯派力(833441.OC)、来也股份(833973.OC)、西科种业(832912.OC)、丹田股份(831947.OC)、古莱特(835211.OC)、动脉智能(832355.OC)、中红医疗(833133.OC)、中设正泰(832041.OC)、贝特莱(835288.OC)、圣迪乐村(832130.OC)、世纪空间(835225.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板迎史上最严年报季 披露信息要求全方位

风险提示:系统性风险

多氟多(002407): 六氟磷酸锂价格维持高位, 16 年业绩迎高增长

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件: 2016 年 3 月 25 日公司发布 2015 年年报, 全年完成营收 21.97 亿元, 同增 2.67%; 归母净利润为 3919 万元, 同增 828.28%; EPS 为 0.17 元, 同增 750%。预计 2016 年一季度实现净利润范围 1.084-1.126 亿元, 同增 1200%-1250%。利润分配预案为: 每 10 股派发现金红利 1.5 元(含税), 每 10 股转增 15 股。

六氟磷酸锂市场份额第一, 新能源业务拉动业绩大幅增长: 公司业绩增长主要是新能源板块业务拉动, 六氟磷酸锂和动力锂电池产品市场良好。公司六氟磷酸锂 15 年产量同增 28%, 销量同增 42%, 产销量跃居全国第一, 议价能力进一步提升。2 月 25 日, 公司披露六氟磷酸锂产能 2500 吨, 二季度初有望达 3000 吨, 预计年底扩产到 6000 吨。由于六氟磷酸锂的产能建设周期在 1 年以上, 目前国内正在扩建的产能, 预计 2016 年底至 2017 年逐步释放, 近两年仍将出现六氟磷酸锂供应偏紧的局面。目前, 公司动力锂电池产品也供不应求, 公司在巩固新大洋等原有客户的基础上, 开发了少林汽车、东风襄旅等一批新客户, 又通过收购河北红星汽车公司, 打造了六氟磷酸锂+动力电池+整车的全产业链格局。

六氟磷酸锂价格维持高位, 电池+整车增厚 16 年业绩: 据九九久 2 月 17 日全景网互动平台披露数据, 当时六氟磷酸锂对外报价在 40 万元/吨以上, 目前六氟磷酸锂市场价预计超 45 万元/吨, 加之扩产周期长, 16 年全年供应仍趋紧, 预计价格仍将维持高位。公司 15 年完成 1 亿安时锂电池项目及相关扩产改造, 16 年锂电池产能计划扩至 3 亿安时, 整车预计销售 1.4 万辆, 全年业绩大幅增长几成定局。15 年公司传统产业氟化铝、冰晶石产品产销量及出口量均居行业第一, 行业龙头地位稳固, 随着供给侧改革推进, 16 年盈利水平有望回升, 平稳发展。

投资建议: 预计公司 2016-2018 年 EPS 分别为 2.32、2.80、2.10 元, 对应 PE 分别为 31.3、25.9、34.6 倍, 继续给予“买入-A”评级, 6 个月目标价为 90 元。

风险提示: 产能扩张不达预期, 六氟磷酸锂价格大幅波动, 下游需求萎缩

中航光电年报点评: 军民市场需求旺, 新建产能助推成长

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

公司发布 2015 年年报, 实现收入 47.25 亿元净利润 6.03 亿元 EPS0.94 元, 分别同比增长 35.34%、61.06%和 87.86%。和我们前期发布的报告预测数据基本一致。主要得益于军用连接器件和民品尤其是新能源汽车用产品订单的快速增长, 此外, 公司的信息化和自动化工程成效继续发挥, 在产能扩大的同时实现了运营效率的显著提升, 毛利率和净利率分别提升 1 个和 2 个百分点达到 33.7%和 12.8%。

军品占比 60%, 有望保持 20%以上增速: ? 公司所处的互连产业是具有高科技含量的基础制造业, 是国家制造强国战略的主要落脚点之一。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：公司产品的应用领域也涵盖了国家战略性新兴产业中的新一代信息技术、高端装备制造、新能源汽车、新能源装备制造等行业，是未来国家重点支持的产业。目前公司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。

盈利预测和估值：预计 2016-2017 年收入分别为 65.45/82.82 亿元，净利润分别为 7.59/9.63 亿元，EPS 分别为 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。公司军用技术壁垒极强，下游成长性好，产能建设助推业绩增长，并且目前股价对应 2016 年市盈率仅 29 倍，估值优势非常明显，我们坚定看好。

### 美联储主席耶伦讲话更倾向鸽派 4 月加息概率较低

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

美联储主席耶伦在纽约经济俱乐部发表讲话，总体较为鸽派，降低了市场对 4 月加息的预期。美元指数走低，美股走高，10 年期国债收益率下降。耶伦认为 2016 年美国数据好坏参半，全球经济放缓给美国经济带来不确定性，尤其是中国经济的增速放缓。就业市场总体稳定，失业率可能低于 4.8%。她还认为通胀预期越来越不明确，对一些低通胀预期的数据感到担忧。从 3 月 17 日的议息会议来看，美联储不仅把经济增长预期和通胀预期均调低，而且还调低了利率预期。我们认为，在当前全球经济较为低迷的情况下，美国经济复苏的幅度很难大幅超出市场预期，加息的步伐应该低于美联储预期。4 月和 5 月均不是加息的时间点，新兴市场迎来了难得的喘息机会。6 月是否加息还是取决于美国经济复苏的情况和通胀预期。

### 首创股份 2015 年年报点评

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

事件：公司 15 年实现营业收入 70.61 亿元，同比增加 6.32%；归母利润 5.36 亿元，同比降低 26.88%。每股收益 0.224 元。同时公布利润预案，每 10 股派 1.5 元，转增 10 股。

点评：1.环保业务收入比例大幅增加。受益于新西兰项目并表，垃圾焚烧收入增加 52%，收益 EPC 工程增加，工程收入增加 145%。2.关注未来融资举措。公司 2015 年 1 月完成 20 亿非公开发行，期内还完成了 20 亿元超短融和 6.1 亿美元的境外贷款。目前公司在手现金 39 亿元，长短期负债 166 亿元，公司未来融资举措值得关注。3.关注公司 ppp 订单。公司目前签订 ppp 订单 6 个，其中三个披露具体金额总计 50 亿元。未来国内订单和海外并购将继续支持公司收入。

### 华兰生物 15 年年报点评

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

事件：公司 2015 年全年营业总收入 14.72 亿元，同比上升 18.36%，主要是由于血液制品收入的增加拉动收入的上升；归母净利润 5.90 亿元，同比上升 9.61%。同时，公司宣布利润分配方案，拟每 10 股送红股 6 股，派 4 元。

点评：1.血制品收入增幅显著。公司血制品收入 13.54 亿元，同比增加 26.4%，其中白蛋白贡献 6.4 亿元，同比增加 46.93%，小品种贡献 2.92 亿元，同比增加 43.25%。白蛋白收入增加的主要原因是采浆量和价格的提升，小品种收入增加的主要原因是价格的提升。2.浆站建设顺利，采浆量逐年提高。公司在重庆的 6 家分浆站已经全部建设完成，开始采浆；河南在建的浆站进展顺利。我们预计公司 2015 年-2016 年投浆量有较强的保证。未来公司业绩将随着投浆量的提升而保持较快增速。3.疫苗单抗业务可期。2015 年公司疫苗业务受行业影响，销售收入同比下降 30%以上，库存上升 40%。公司正在积极推进 ACYW135 群脑膜炎球菌多糖疫苗 WHO 预认证工作，有望在 2016 年放量。

## 【财经要闻】

### 1.习近平与捷克总统签署两国战略伙伴关系联合声明

据人民网全媒体平台消息，当地时间 29 日，国家主席习近平在布拉格同捷克总统泽曼举行会谈。双方积极评价两国关系发展，就中捷关系、中欧关系、中国—中东欧国家合作及共同关心的国际和地区问题深入交换意见，达成广泛共识。两国元首一致同意，将中捷关系提升为战略伙伴关系，推动中捷关系再上新台阶。

### 2.李克强：把提升质量作为推动供需结构升级重要抓手

第二届中国质量奖颁奖大会 3 月 29 日在京举行。国务院总理李克强作出重要批示指出，质量发展是强国之基、立业之本和转型之要。要大力实施质量强国战略，坚持改革创新，加强政策引导，把提升质量作为推动供给结构、需求结构升级的重要抓手，为加快发展新经济、培育壮大新动能、改造提升传统动能提供有力支撑；同时，要强化监督管理，健全质量标准，严厉打击各类质量违法行为，维护群众健康安全和合法权益。

**3.国务院同意刘士余、宁吉喆担任央行货币政策委员会委员**

据中国政府网 3 月 29 日消息，国务院办公厅发布关于调整中国人民银行货币政策委员会组成人员的通知。通知指出，根据《中国人民银行货币政策委员会条例》的有关规定，经国务院领导同意，现就调整货币政策委员会组成人员通知如下：同意刘士余、宁吉喆担任货币政策委员会委员。另据央行消息，根据《中国人民银行货币政策委员会条例》的有关规定，经国务院批准，任命刘士余、宁吉喆为货币政策委员会委员，肖钢、王保安不再担任货币政策委员会委员职务。

**4.张高丽：把加强城市基础设施建设与扩投资稳增长相结合**

中共中央政治局常委、国务院副总理张高丽 29 日与省部级领导干部提高城市规划建设管理能力研讨班学员进行座谈。张高丽表示，习近平总书记在中央城市工作会议上的重要讲话，系统分析了城市发展面临的形势，深刻阐明了做好城市工作的指导思想、总体思路、重点任务。李克强总理对做好城市工作作出了具体部署，提出了明确要求。我们要认真贯彻党中央、国务院决策部署，坚持创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，坚持以人民为中心的发展思想，坚持人民城市为人民，尊重城市发展规律，用科学态度、先进理念、专业知识规划建设管理城市，努力开创我国城市发展的新局面。

**5.刘培林：供给侧结构性改革要防止本末倒置**

要摸清现状，认清方向，加强协同，做到三个“搞清楚”推进供给侧结构性改革。去产能一定要和保障下岗失业人员基本生活、解决下岗失业人员的就业问题统筹起来考虑。去库存并非刺激新一轮房地产行业的粗放式发展，不能以扭曲的政策补贴刺激高端房地产销售，也不能通过编制不切实际的地区发展规划吸引人口流入。去杠杆需要把握好化解的力度和节奏，以可控的小震（主动调控）化解潜在的大震（区域性、系统性金融风险）。

**6.“一带一路”区域或成全球新贸易中心**

全球贸易体系正经历自 1994 年乌拉圭回合谈判以来最大的一轮重构，“一带一路”区域未来十年有望成为全球第三大贸易中心。但沿线国家经济发展也面临很大挑战和增长“短板”，但现在已有条件搭建一个“全球价值链伙伴关系”，不妨借助“数字贸易协定”的实施加快推动“一带一路”合作框架，构建涵盖“一带一路”区域、面向全球的高标准自贸区网络，建成“一带一路”自由贸易区（FTA），促成由新一轮贸易全球化带来的繁荣型增长。

**7.今日凌晨 4 时我国成功发射第 22 颗北斗导航卫星**

据新华社消息，3 月 30 日 4 时 11 分，我国在西昌卫星发射中心用长征三号甲运载火箭，成功发射第 22 颗北斗导航卫星。据悉，这颗星属倾斜地球同步轨道卫星，卫星入轨并完成在轨测试后，与其它在轨卫星共同提供服务，将进一步增强系统星座稳健性，强化系统服务能力，为系统服务从区域向全球拓展奠定坚实基础。

**8.社保基金顶层设计方案出台，年内会有 300 亿新增资金入市**

3 月 28 日，《全国社会保障基金条例》正式公布，将于 5 月 1 日起施行。3 月 29 日，有知情人士称，如果把全部社保基金和地方养老金比喻成一个“大基金”的话，在之前的投资顾问委员会中，管理水平参差不齐。条例的出台为社保基金统筹管理社会养老资金提供了制度安排，这是一个重大突破。据社保基金官网公布的数据表明，截止到 2015 年底，社保基金会管理的基金资产总额达到 19139.76 亿元，基金权益 17968.05 亿元，其中，全国社保基金 15085.92 亿元，比上年末增加 2676.39 亿元；8 个试点省（区、市）做实个人账户资金 1149.25 亿元；广东和山东省委托资金 1732.88 亿元。2015 年，社保基金投资收益总额 2287.04 亿元，收益率达到 15.14%。

**9.隋强：新三板分层将于 5 月初实施**

全国股转公司副总经理隋强昨日表示，新三板挂牌公司分层实施细则已经拟定完成，配套技术系统开发正在推进，分层将于 5 月初正式实施。隋强是在参加“2016 新三板创新发展论坛暨首届机构峰会”时做上述表示的。他介绍，下一步新三板市场着力推动的工作包括四方面：一是实施内部分层；二是优化市场服务和管理；三是多措并举改进市场运行效率；四是修订市场制度规则，加强监管协作。

**10.警惕风险暗藏 银行收紧沪深一线城市房贷**

继全面叫停“首付贷”和“众筹炒楼”后，近日深圳经济特区金融学会下发《关于加强个人住房贷款风险控制措施的决议》（简称“决议”），从银行贷款的发放到贷款人的资质审核都进一步收紧。此前，上海亦公布房贷新政，上调了非沪籍家庭的购房门槛，并提高二套房首付比例。银行人士表示，如果不符合新规定的客户将无法在银行获得贷款，同时当前深圳区域的按揭利率也已经开始上调。

#### 11.环京楼市涨幅远超北京，调控政策即将出台

3月29日，廊坊市人民政府办公室透露，廊坊市人民政府根据国家和省政府的要求，结合本地情况，研究了有关进一步规范市场秩序、稳定住房价格的若干措施，具体实施方案正在程序审定中，不日将发布。在三四线城市都在绞尽脑汁去库存之时，借京津冀协同发展和北京行政副中心飞涨的“北三县”（廊坊市下辖的三河、大厂、香河，这三个县市行政上隶属河北廊坊市，却紧邻北京）楼市或将面临严格的调控政策。

#### 12.沪深两地楼市出现明显降温，开发商推盘节奏逐步加快

沪深两地楼市调控政策联袂落地后的首个周末，当地房地产市场降温明显。在上海，非户籍人士购房需求和改善型需求出现一定程度遏制，开盘的项目已难现“日光”；在深圳，虽然供应量有所上升，但去化率不高，有楼盘出现部分市民现场弃购现象，其中不少是投资者。而对于开发商来说，其推盘节奏逐步加快，打破了此前捂盘惜售、供应量缩减的市场僵局。

#### 13.国足锁定2018世界杯亚洲区预选赛12强席位

3月29日20点15分，2018年俄罗斯世界杯暨2019年阿联酋亚洲杯联合预选赛第2阶段C组第10轮国足与卡塔尔的比赛，在陕西省体育场进行。最终，国足2-0获胜，黄博文和武磊下半场先后得分。同时，约旦客场1-5不敌澳大利亚、朝鲜客场2-3不敌菲律宾，阿曼客场0-2负于伊朗，在满足这三个条件后，国足以成绩第四好的小组第二进军12强赛。

#### 14.输配电价改革2017年扩至全国

电力价格改革的总体思路是“管住中间，放开两头”，推进市场化，而输配电价改革就是“管住中间”的关键改革措施，目的是转变对电网企业的监管模式，打破电网在“买电”和“卖电”两头的“双重垄断”，为电力价格市场化奠定基础。“2017年我们力争能在全国全覆盖，也就是说明年输配电价改革全国所有电网都要进行。”国家发改委价格司巡视员张满英29日在发布会上给出输配电价改革的时间表。

#### 15.去年四大险企实现投资收益3618亿

截至昨日晚间，四大上市险企年报出齐，合计实现投资收益3618亿元，投资收益创下近年新高成为共同的特点。2015年，A股市场经历了罕见的大幅波动，但保险业却创下了7年来的最高综合收益率——7.56%。四家上市险企对全行业的投资收益创新高功不可没。

#### 16.我国常住人口城镇化率将突破60%

城镇化率是国际上衡量一个国家现代化发展水平的重要标志。新公布的“十三五”规划纲要中，提出了城镇化的两项预期性指标：到2020年，我国常住人口和户籍人口的城镇化率将分别提高3.9和5.1个百分点(分别达到60%和45%)，其中，在城镇工作和生活的常住人口占全国总人口比例将历史性地突破60%关口，这就意味着，我国每年至少要有近两千万人口从农村进入城镇工作生活。

#### 17.美联储主席耶伦在纽约经济俱乐部发表讲话

北京时间周三凌晨，美联储主席耶伦在纽约经济俱乐部发表讲话。耶伦表示，经济数据喜忧参半，美联储行动应谨慎。美联储主席耶伦（在讲稿里表示）：通胀前景已经变得更不确定。美联储可能会在必要时实施前瞻指引和QE政策，美联储必要时会有实施刺激的“巨大空间”。

#### 18.外管局入市“炒”银行股 关注国家队最新持股动向

周二A股低开震荡下行，上证指数收跌1.26%退守2900点，创业板指跌逾2%回到10日均线下方，两市成交量环比出现萎缩。盘面上看，A股全天维持低位震荡格局，量能萎缩和资金的持续出逃是大盘弱势的关键因素，此外，热点匮乏也是其中的主要原因。面临3000点上方沉重的套牢盘，资金多空分歧加大；与此同时，季末流动性、美联储加息预期、产业资本减持等不确定因素加剧了市场波动。

#### 19.港股29日升0.1% 收报20366点

复活节小长假结束后，港股持续走弱。恒生指数23日高开0.2%，全日在20250点至20386点间大幅震荡，截至收盘升21点，升幅0.1%，收报20366点，全日成交额600.67亿港元。国企指数升26点，收于8727点，升幅0.3%。蓝筹股方面，汇控跌0.4%，收报48.6港元；中移动升0.8，收报83.95港元；港交所跌0.2%，收报181.90港元；腾讯跌0.9%，收报157.3港元。

## 20.美股道指及标普 500 双双创今年收市新高

美国三大股指收盘全线上涨，标普 500 指数收创年内新高，美联储主席耶伦发表鸽派言论粉碎 4 月加息预期，市场情绪收到提振。截至收盘，道琼斯工业平均指数上涨 97.72 点，涨幅 0.56%，报 17633.11 点；标普 500 指数上涨 17.96 点，涨幅 0.88%，报 2055.01 点；纳斯达克指数上涨 79.83 点，涨幅 1.67%，报 4846.62 点。美联储主席耶伦表示，通胀预期越来越不明确，对一些低通胀预期的数据感到担忧；现在判断核心通胀回升是否持久为时过早。

### 【重点公告】

#### 【采掘】

兖州煤业:关于收购兖矿集团财务有限公司股权及万福煤矿采矿权的关联交易公告

#### 【传媒】

华谊嘉信:全资子公司对外投资产业并购基金的公告

华谊嘉信:关于获得政府补贴的公告

暴风科技:关于股东减持计划的公告

朗玛信息:终止 10 亿元定增事项

#### 【电气设备】

科华恒盛:关于与北京云杉世纪网络科技有限公司签订战略合作框架协议的公告

特锐德:关于签署光伏项目 EPC 总承包合同的公告

金风科技:关于与信银振华(北京)股权投资基金管理有限公司联合成立风电产业基金的公告

金风科技:关于全资子公司参股组建天润东方清洁能源基金的公告

金风科技:关于参股设立资产管理公司并作为有限合伙人出资成立基金以推进风险投资业务的公告

金风科技:关于与国开行签署境外风电建设项目贷款《风险分担机制合作协议》的公告

#### 【电子】

中航光电:关于购地并实施中航光电新技术产业基地项目的公告

中航光电:关于与江苏永昇空调有限公司及王建明共同出资新设项目公司的公告

惠伦晶体:关于董事变更的公告

长盈精密:关于控股子公司获得高新技术企业证书的公告

和而泰:一季报业绩预增 80%至 110%

#### 【房地产】

世联行:关于实际控制人,董事长完成增持股份计划的公告

华夏幸福:关于计提存货跌价准备的公告

华发股份:关于向珠海市海川地产有限公司增资暨关联交易的公告

#### 【纺织服装】

摩登大道:关于签订技术服务合同的公告

梦洁家纺:第二期股票期权激励计划(草案)

梦洁家纺:关于设立全资子公司的公告

#### 【非银金融】

国海证券:年报拟 10 转 3 送 2 派 1 元

#### 【钢铁】

抚顺特钢:东北特钢所持总股本 38.58%被冻结

#### 【公用事业】

首创股份:年报拟 10 转 10 并派现 净利下滑 27%

#### 【化工】

沈阳化工:关于增加公司子公司经营范围的公告

天赐材料:一季报业绩预增超四倍

必康股份:一季报预增 65%-105%

#### 【机械设备】

中南重工:关于公司第二大股东协议转让公司股份的提示性公告

徐工机械:关于投资设立广东徐工机械鲲鹏销售有限公司的公告

奥普光电:股东减持股份预披露公告

博实股份:重大合同公告

金卡股份:30日复牌 拟收购仪器仪表公司

上工申贝:大股东拟转让 10.94%股权 控股权或变更

中国中车:拟 10 派 1.5 元

#### 【计算机】

雷柏科技:关于转让子公司北京乐汇天下科技有限公司股权的公告

数字政通:关于收购保定金迪地下管线探测工程有限公司,保定市金迪科技发展有限公司及保定金迪科学仪器有限公司部分股权的公告

汉鼎股份:关于设立全资子公司汉鼎宇佑文化资产经营管理有限公司的公告

中海达:关于终止实施《第二期股票期权激励计划》的公告

#### 【建筑材料】

金刚玻璃:关于公司实际控制人认定的公告

#### 【建筑装饰】

葛洲坝:拟 10 派 1.75 元

#### 【农林牧渔】

雏鹰农牧:关于投资设立电竞产业投资基金的公告

雏鹰农牧:一季度预盈 1 亿至 1.1 亿元

#### 【汽车】

宇通客车:关于职工住房安置项目投资的公告

#### 【轻工制造】

鸿博股份:关于北京中科彩技术有限公司 2015 年度业绩承诺实现情况的说明

#### 【商业贸易】

深赛格:关于转让本公司持有的无锡赛格电子市场有限公司 51%股权的公告

深赛格:关于控股子公司投标租赁深圳市通产集团有限公司东门酒店物业开办橙果酒店的公告

成商集团:4 月 5 日起更名为“茂业商业”

冠福股份:30 日复牌 拟收购塑料电商公司

国际医学:年报拟 10 转 15 净利润同比下滑三成

#### 【食品饮料】

双汇发展:年报拟 10 派 12.5 元

#### 【通信】

金亚科技:拟受让两家公司股权 30 日复牌

盛路通信:一季报业绩预增超一倍

#### 【医药生物】

智飞生物:第一期员工持股计划(草案)

复星医药:关于控股子公司获药品临床试验申请受理的公告

润达医疗:关于设立产业基金的公告

人福医药:拟 5.5 亿美元收购美国医药公司

方盛制药:年报拟 10 转 20 派 2

#### 【有色金属】

炼石有色:关于与关联方共同参股设立公募基金管理公司的关联交易公告

中钢天源:实际控制人债务重组影响公司资产重组

## 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