

2016年04月05日

## 晨会纪要(2016年04月05日)

## 晨会纪要

### 今日要点：

【宏观策略】 新三板日报（证监会：新三板企业转板制度正在研究中）

【宏观策略】 3月制造业 PMI 指数回升 刺激政策效果渐显

### 财经要闻：

1. 李克强：扎实做好全面实施营改增各项工作
2. 国资委、证监会等多部门正研究国有资本划转社保基金
3. 社保基金今年将深化投资管理体制改革
4. 四部门发文引导煤企减量生产 煤炭供应或将趋紧
5. 3月信贷回暖 首季投放或超4.3万亿
6. A股两融余额再度跌破8800亿元关口，结束两日连增
7. 海关总署部署14项重点工作推进“一带一路”建设
8. 工信部决定开展制造业单项冠军企业培育提升专项行动
9. 银行间外汇掉期冲销业务拟试点开展
10. 证监会：新三板公司转主板制度还在研究中
11. 能源局印发新一轮农村电网改造升级技术原则
12. 地方交易场所合规门槛抬升 多地区推管理细则
13. 上海将实施量子通讯等一批基础工程
14. 上海回应公积金贷款收紧传闻：有调整但细节未确定
15. 电动汽车无线充电技术获重大进展
16. 稀土商储正式启动
17. 366家上市公司一季度预喜并购推动新兴行业快速增长
18. 周五A股V型反转三千点失而复得 连涨三周
19. 周五恒生指数收盘下跌1.34%，蓝筹股近全线收跌
20. 上周美国三大股指集体走高道指创4个月收盘新高

### 重点公告：

- 国电南瑞:拟每10股派发现金红利2.7元
- 旷达科技:拟10送1派0.5转9
- 华茂股份:近期减持广发证券800万股
- 开创国际:股东华立集团拟减持不超8%股份
- 宇通客车:推10股派15元
- 通化金马:拟逾4亿元并购永康制药

### 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	3221.90	0.00%
上证综指	3009.53	0.00%
深证综指	1901.52	0.00%
恒生指数	20498.92	-1.34%
中小板指数	6799.11	0.00%
创业板指数	2205.37	0.00%
新三板做市指数	1244.65	-0.02%

### 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
石油石化(中信)	5.9%	-4.7%	-27.4%
建材(中信)	5.2%	-6.7%	-14.9%
交通运输(中信)	4.7%	-13.3%	-25.0%
综合(中信)	4.7%	-9.8%	-2.0%
通信(中信)	4.6%	-11.7%	-1.7%

### 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
食品饮料(中信)	1.7%	-1.7%	-4.9%
银行(中信)	2.5%	-3.5%	-5.3%
非银行金融(中信)	2.7%	-7.1%	-38.2%
商贸零售(中信)	3.0%	-11.6%	-23.7%
房地产(中信)	3.0%	-13.4%	-7.6%

## 【行业公司评论】

### 新三板日报（证监会：新三板企业转板制度正在研究中）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

#### 投资要点

【每日做市概况】4月5日做市商情况变动：招商证券后续加入为克莱特(831689.OC)提供做市服务；4月5日由协议转为做市的挂牌公司：仙宜岱(430445.OC)、杰易森(832753.OC)、华生科技(833190.OC)、利和兴(834013.OC)、华晋传媒(835570.OC)。截至4月1日，做市商数目超过6家的公司有539家，占做市公司总数的37.93%，其中有75家公司做市商数量超过11。4月1日，三板做市收于1244.65点，下跌0.02%。涨跌幅方面，金正食品上涨18.06%，收于3.40，位列做市板块每日涨幅榜首；网波股份上涨14.71%，收于6.63，帮豪种业上涨10.83%，收于5.22。做市涨幅排名前十的股票无首日做市。

【每日挂牌公司情况】4月1日新增挂牌企业12家，其中信息科技行业挂牌企业6家，工业行业挂牌企业2家，其他类4家。

【每日投资机会】众联能创(835036.OC)、去吧看看(832920.OC)、国联股份(832340.OC)、科特环保(830971.OC)、新涛科技(832454.OC)、诺博教育(835983.OC)、圣泉集团(830881.OC)、英诺尔(430525.OC)、悦然心动(835625.OC)等发布重点公告。

#### 【财经要闻】

证监会：新三板企业转板制度正在研究中

风险提示:系统性风险

### 3月制造业PMI指数回升 刺激政策效果渐显

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

根据中采最新公布的数据显示，2016年3月制造业PMI指数50.2%，不仅较前值49%明显上升，而且是自2015年8月以来首次站上枯荣线。从12个分项指数来看，同上月相比，除了产成品库存指数有所下降，其余11个指数均有所上升。其中，生产、新订单、新出口订单等9个指数升幅超过1个百分点；采购量、购进价格、生产经营活动预期指数升幅最高，超过4个百分点。经济运行出现积极变化，需求端有所改善。

向前看，自去年底提出适度扩大总需求以来，地方债券置换、投融资体制的改革、财政存款投放力度的加大、新型城镇化释放的需求，基础设施建设投资有望加速。较为优惠的融资条件和税收条件刺激了房地产销售的好转，进而带动了房地产投资增速的企稳回升。前期稳增长的积极因素不断发酵，再加上简政放权、减税降费力度加大，2季度经济保持企稳回升具有良好条件。不过需求的回升带动了价格的上升，尤其是近期农产品价格高位运行，影响经济短期波动的风险因素依旧存在，后期数据还需要进一步观察。

#### 【财经要闻】

##### 1.李克强：扎实做好全面实施营改增各项工作

4月1日，中共中央政治局常委、国务院总理李克强就全面实施营改增到国家税务总局、财政部考察并主持召开座谈会。在国家税务总局，李克强详细了解营改增准备进展、配套办法制定、税收征管信息系统运转等情况，并通过视频与基层税务干部交流。他说，此次营改增全面实施，实行行业范围和抵扣范围“双扩”，涉及新增建筑、房地产、金融、生活服务4个行业约1000多万户纳税人。衡量这次改革成效最重要的标志，就是把结构性减税措施落到实处，让广大企业受惠，要精心组织，把改革“红包”实实在在发到企业手中，以政府收入做“减法”换取企业效益做“加法”、市场活力做“乘法”。在财政部、国家税务总局，李克强仔细询问这次扩围行业改革前后税负变化、企业还有哪些疑虑等。他叮嘱说，营改增是今年确保积极财政政策更加有效、着力推进结构性改革尤其是供给侧结构性改革的重头戏，这步棋下好了，实体经济就会更好“活”起来。这次新增试点行业的营业税约占原营业税总收入的80%，全面实施营改增涉及政府与企业、中央与地方等各方面利益调整，这不仅需要壮士断腕的勇气，而且要充分估计可能遇到的困难，认真总结前期试点经验，统筹做好改革方案设计，充分调动中央和地方两个积极性，确保改革后所有行业税负只减不增，这是经全国人民代表大会批准的政府工作报告对社会的承诺，只能落实，不能走样。

##### 2.国资委、证监会等多部门正研究国有资本划转社保基金

据经济观察报报道，由国资委、财政部、人社部、证监会等多部门组成的专题工作组正在就国有资本划转全国社会保障基金展开研究工作，进一步的划转方案将择机出台。《全国社会保障基金条例》明确，该基金由中央财政预算拨款、国有资本划转、基金投资收益和以

国务院批准的其他方式筹集的资金构成，用于人口老龄化高峰时期的养老保险等社会保障支出的补充和调剂。《条例》于 5 月 1 日起施行。

### 3. 社保基金今年将深化投资管理体制改革

全国社会保障基金理事会理事长谢旭人近日在第五届理事大会第三次会议上表示，五年来，社保基金年均投资收益率达到 8.09%，高出同期通货膨胀率 5.3 个百分点，较好实现了保值增值目标。不过，基金保值增值压力持续加大。2016 年进一步深化基金投资管理体制机制改革创新，研究设计符合社保基金风险收益特征的新型产品、投资工具，适时开展同业存单等业务，创新固定收益投资策略，优化股票委托投资产品链，并继续配合人社部、财政部推进养老保险顶层设计重大课题研究，制定划转部分国有资本充实社保基金办法，明确国有资本划转规模、划转范围，以及划转后的管理措施等关键性内容。谢旭人表示，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，全国社会保障基金 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%。

### 4. 四部门发文引导煤企减量生产 煤炭供应或将趋紧

近日，国家发改委、人社部、国家能源局、国家煤矿安监局联合发布《关于进一步规范和改善煤炭生产经营秩序的通知》，要求引导煤炭企业减量生产。通知明确，从 2016 年开始，全国所有煤矿按照 276 个工作日规定组织生产，即直接将现有合规产能乘以 0.84（276 天除以原规定工作日 330 天）的系数后取整，作为新的合规生产能力。对于生产特定煤种、与下游企业机械化连续供应以及有特殊安全要求的煤矿企业，可在 276 个工作日总量内实行适度弹性的工作日制度，但必须制订具体方案。

### 5.3 月信贷回暖 首季投放或超 4.3 万亿

在经历 1 月份的暴涨和 2 月份的急剧萎缩之后，市场对 3 月份新增信贷的情绪预期出现较大波动。证券时报记者调查发现，大多数机构认为，受宏观审慎评估体系（MPA）季度考核时点影响，3 月份信贷料难大幅扩张。不过受访分析人士称，在各地地产新政推动地产成交放大、政策性银行项目投放积极性扩大等临时性因素叠加影响下，预计 3 月份新增信贷数据仍然将较 2 月份环比略增，大致在 1 万亿元~1.2 万亿元。而以此估算，今年一季度累计新增信贷规模约为 4.3 万亿元~4.5 万亿元。在信贷供给端，四大行和股份制商业银行已取代 1 月份的中小型银行，成为 3 月份信贷扩张的主要推动力量，政策性银行也在加快基建贷款投放；而在信贷需求端，一线城市房地产销售火爆也促使家庭部门继续加杠杆。兴业证券固定收益研究分析师唐跃认为，地产新政导致的信贷集中投放的影响可能会延续至 4 月份，对资金面形成影响。届时央行主动释放流动性的必要性增加，不排除降准的可能性。

### 6.A 股两融余额再度跌破 8800 亿元关口，结束两日连增

截至上周五（4 月 1 日），沪深两市融资融券余额较前一交易日下滑 67.74 亿元，报 8741.59 亿元，再度跌破 8800 亿元关口，结束两日连增。具体来看，当日沪市融资融券余额为 5079.51 亿元，较前一交易日下滑 39.21 亿元。深市融资融券余额为 3662.08 亿元，下滑 28.53 亿元。3 月以来，继证金公司恢复转融业务、国泰君安率先上调两融（融资融券）折算率以来，包括银河证券、华泰证券、长城证券多家券商近日纷纷跟进，除了对大批两融标的折算率的上调外，还有多家券商通过重启融券业务、调整客户信用账户持仓集中度等方式“放水”。而从市场情况来看，投资者似乎更“谨慎”了。一个月以来，虽然 A 股回暖，但两融余额却未相应地持续增长。业内人士认为，事实上，目前整理水平“健康”。

### 7. 海关总署部署 14 项重点工作推进“一带一路”建设

海关总署近日部署三方面 14 项重点工作，推进同有关国家和地区海关的多领域互利共赢合作，打造陆海内外联动、东西双向开放的全面开放新格局。据新华网 1 日消息，海关总署新闻发言人张广志表示，海关总署日前出台了《2016 年海关落实“一带一路”建设战略规划重点工作》，14 项重点任务主要集中在三个方面：一是改革创新、科学监管，包括大力深化口岸开放与合作、深入推进“监管互认、执法互助、信息互换”大通关建设、加快推进全国通关一体化、稳步推进多式联运海关监管体系建设、继续推进“一带一路”海关数据交换与共享服务平台建设、推动我国加入《1975 年国际公路运输公约》、持续深入推进中国制造海外形象维护“清风”行动。二是深化合作、共建共赢，包括促进海关特殊监管区域国际合作、加强与沿线重点国家和地区海关务实国际合作、加强对沿线国家和地区的能力建设支持、加强与沿线重点国家和地区的执法合作、加强与沿线国家和地区在自贸协定项下的制度对接、打造“经认证的经营者”（AEO）互认合作升级版。三是凝聚共识、扩大影响，扩大“一带一路”建设宣传，凝聚“一带一路”建设合作共识，让“监管互认、执

法互助、信息互换”理念深入人心，举办“丝·路·关”展，反映从古至今陆上丝绸之路在贸易发展中的重要地位和作用，为新时期“一带一路”建设提供参考借鉴。

#### 8.工信部决定开展制造业单项冠军企业培育提升专项行动

据工信部网站 1 日消息，为引导制造企业专注创新 and 产品质量提升，推动产业迈向中高端，带动中国制造走向世界，工信部决定开展制造业单项冠军企业培育提升专项行动。现予以印发《制造业单项冠军企业培育提升专项行动实施方案》。方案提出，到 2025 年，总结提升 200 家制造业单项冠军示范企业，巩固和提升企业全球市场地位，技术水平进一步跃升，经营业绩持续提升；发现和培育 600 家有潜力成长为单项冠军的企业，支持企业培育成长为单项冠军企业，总结推广一批企业创新发展的成功经验和发展模式，引领和带动更多的企业走“专特优精”的单项冠军发展道路。

#### 9.银行间外汇掉期冲销业务拟试点开展

中国外汇交易中心 4 月 1 日发布关于在银行间市场试点开展外汇掉期冲销业务的通知。通知称，为推进银行间外汇市场健康发展，经国家外汇管理局批准，中国外汇交易中心（简称“交易中心”）拟试点开展银行间外汇掉期冲销业务（简称“冲销业务”）。

#### 10.证监会：新三板公司转主板制度还在研究中

证监会新闻发言人张晓军 4 月 1 日表示，随着新三板逐渐发展，新三板市场功能得到提升，但是，目前新三板转板的相关制度还正在研究当中。张晓军指出，国务院曾明确全国股转系统主要为创业型创新型中小微企业服务，根据证监会相关规定，新三板公司转板上市前提是挂牌公司必须符合证券法规定的股票上市条件，在公司规范经营、财务报告真实性等方面要达到相应要求。目前全国股转系统挂牌公司转板到主板市场的相关制度仍在研究中。

#### 11.能源局印发新一轮农村电网改造升级技术原则

4 月 1 日，据能源局网站消息，国家能源局印发《新一轮农村电网改造升级技术原则》的通知，旨在做好“十三五”农村电网改造升级工作，明确技术标准和的要求，确保工程质量，提高投资效益。通知对于高压配电网、中压配电网、低压配电网、低压户表、自动化及信息通信、无功补偿及电压控制等方面提出了改造升级具体技术要求。在自动化及信息通信方面，意见提出新建或改造县级调度和配电自动化系统应采取地县调一体化建设模式，具备电网运行监控基本功能及遥控安全约束、运行设备在线状态监测等功能。新建或改造自动化系统应统筹多种自动化系统的需求，统一规划设计数据采集平台。变电站、供电所的通信主干线应采用光纤通信方式，有条件地区可采用光纤通信环网链接方式，中低压电网分散通信点可采用光纤、无线、载波等通信方式。

#### 12.地方交易场所合规门槛抬升 多地区推管理细则

虽然昆明泛亚有色金属交易所犯罪事实已基本查明，但后续影响并没有止步，各地正加快出台针对各种交易场所的管理细则，抬高交易场所合规门槛，而且银监会系统对于银行接入交易场所的相关管理也在逐步落实之中。目前，已推出相关细则的地区有新疆、山东和江苏。3 月 31 日，新疆大宗商品和权益类交易场所设立审核实施意见（试行）发布。根据这份意见，在新疆设立商品类交易场所注册资本不低于 3000 万元，注册资本必须为实缴资本；设立涉及棉花、红枣、煤炭、石油、电解铝、PVC（聚氯乙烯）等规模大、全国占比高的自治区重要商品的交易场所实收注册资本不低于 5000 万元。设立权益类交易场所实收注册资本不低于 2000 万元，其中货币出资不低于 70%。这份意见同时要求，商品类交易场所以实物买卖和实物交割为主要目的，权益类交易场所以权益所有权转让为主要目的。而且，商品类和权益类交易场所交易方式应以协议交易、单向竞价交易为主，严格禁止具有期货、连续交易、对冲交易、拆细交易等特征的交易方式。这已经是国内第三个省份或自治区出台具体对于交易场所的管理细则。此前，山东、江苏均已出台具体办法，其中江苏省还对投资者做出具体要求，投资者申请入市开户时保证金账户可用资金余额不得低于 10 万，引入第三方价格交易的产品保证金比例原则上不得低于 10%。

#### 13.上海将实施量子通讯等一批基础工程

从科技部获悉，4 月 1 日上午 10 点，国务院新闻办举行“建设一批国家自主创新示范区 推动经济持续健康发展”政策吹风会。据央广网 4 月 1 日报道，上海市副市长周波在会上提到，上海建设综合性国家科学中心是要汇聚、培育全球顶尖科技机构的一流研究团体，其中重点聚焦的是生命、能源、材料和环境等基础科学领域。也要发起一个建立多学科交叉前沿研究的计划，是一个开放的、自有的、符合科学规律的研究制度和体系。同时周波还提到，上海国家科学中心要建设共性技术的研发和转化平台，目前其实已经有了一些重大

的战略项目和基础工程。现在上海自身有基础或者有望突破的就有高端医疗影像设备、高端芯片、新型显示等一大批重大战略项目。另外还要实施“脑科学性人工智能”、“量子通讯”等一批基础工程，代表国家参与整个国际科技合作与竞争。

#### 14.上海回应公积金贷款收紧传闻：有调整但细节未确定

4月1日，据新民晚报消息，之前有媒体报道称，随着上海楼市新政出台，上海公积金贷款政策也将相应收紧。申请纯公积金贷款及组合贷款的门槛将提升，由原来连续缴满6个月公积金提升至连续缴满2年公积金才可以申请公积金贷款。但市公积金管理中心相关负责人表示，该报道不属实。相关政策会有调整，但细节尚未确定。

#### 15.电动汽车无线充电技术获重大进展

美国橡树岭国家实验室（ORNL）研究团队日前在电动汽车无线充电技术方面获得重大进展。一个20千瓦的无线充电系统充电效率达到90%，充电速度是通常使用的插电式电动汽车设备的三倍，这将有助于加快电动汽车的推广使用。科技日报4月5日消息，据物理学家组织网近日报道，橡树岭国家实验室电力电子团队主管马杜·臣萨瓦里说：“几年来，我们从实验室概念验证到现在已取得巨大进展。目前正在将这一技术与实体工程、设计、规模化相结合，整合到一些丰田汽车之中，为促使这一技术更贴近市场需求做准备。”该团队在短短三年内开发的这种供轿车使用的20千瓦无线充电系统具有独特的结构，包括逆变电源、隔离变压器和车侧电子的耦合技术。在演示中，研究人员将一个单独的转换器系统整合到配有10千瓦时电池的丰田RAV4电动汽车进行充电。由于更高的功率水平对于较大型的汽车，如卡车和公共汽车必不可少，研究人员正把50千瓦的无线充电系统作为下一个努力目标，其将与市售的插电式快速充电器的功率水平相匹配，以便提供相同的充电速度，或可增加消费者对电动汽车的接受程度。

#### 16.稀土商储正式启动

记者从中国稀土网站获悉，国家发展改革委日前会同有关部门召开稀土企业商业储备动员大会，由稀土企业集团自发开展的稀土商业储备正式启动。这标志着稀土行业企业层面的供给侧结构性改革进入实质性攻坚阶段。据了解，国家层面的相关改革措施短期内也将付诸实施。

#### 17.366家上市公司一季度预喜并购推动新兴行业快速增长

上市公司一季报披露将在本周拉开帷幕。统计数据显示，截至4月4日，沪深两市有587家上市公司预告一季度业绩，其中业绩预喜（包括续盈）的公司达366家，占62.3%。分行业看，在业绩预增公司中，计算机通信、电气机械制造、软件和信息服务业、专用设备制造业、化学原料与制品、医药制造业公司的数量居前。整体来看，一季度新兴行业业绩保持较高增速。并购是新兴行业公司一季度业绩增长的重要“推手”，并购资产并表和处置股权资产收益带来了丰厚收入。从目前一季报预告业绩增速前20名的上市公司来看，60%公司的业绩增长主要来自收购资产并表和处置股权资产收入。

#### 18.周五A股V型反转三千点失而复得 连涨三周

周五A股盘中V型反转，三千点失而复得，石化、煤炭、有色、银行、钢铁股力挺大市。A股收盘微涨，当周录升1%，连涨三周。在存量行情下，盘中局部热点活跃仍能稳住指数，说明市场并不悲观。沪股通尾盘异动，最后半小时买入近4亿，全天净流入2325万元，连续18日抄底。截至收盘，上证综指涨0.19%报3009.53点，当周涨1%；深证成指跌0.72%报10379.65点，当周涨0.39%；两指数均连涨三周。中小板指跌0.96%，当周跌0.2%；创业板指跌1.47%，当周跌0.48%。万得全A指数跌0.25%，当周涨1.1%。当天，申万行业中，有色金属、采掘、建筑装饰、银行、钢铁板块均涨0.7%左右，计算机、传媒、国防军工板块跌逾1%。概念指数方面，油气改革、京津冀一体化、福建自贸区、大央企重组指数均录升1%，中日韩自贸区、网络安全、虚拟现实、传感器、移动支付指数录跌2%左右。

#### 19.周五恒生指数收盘下跌1.34%，蓝筹股近全线收跌

周五，恒生指数走低，午后于低位震荡。截至收盘，恒指报20498.92点，跌1.34%；恒生国企指数报8842.86点，跌1.78%；恒生红筹指数报3700.15点，跌1.91%。大市全日成交652.92亿港元。板块指数全新下跌，能源业跌幅居首，跌1.90%；多板块跌超1%。蓝筹股几近全线下跌，仅中电控股、长和及腾讯控股微微收涨。跌幅方面，博彩股金沙中国领跌蓝筹，跌幅为4.75%，银河娱乐跌3.78%；能源股中国神华跌破4%；中国人寿和中国海洋石油跌破3%，其余多股跌超2%。

#### 20.上周美国三大股指集体走高道指创4个月收盘新高

周五美国股市低开高走最终收涨，道指上涨 0.61% 创近 4 个月新高，纳指收高 0.92%。美国 3 月非农就业报告与 ISM 制造业数据表现强劲，推动美股摆脱了油价下跌的不利影响。上周道指上涨 1.58%，纳指涨 2.95%，标普 500 指数涨 1.81%。截至收盘，道琼斯工业平均指数上涨 107.66 点，报 17792.75 点，涨幅为 0.61%；标准普尔 500 指数上涨 13.04 点，报 2072.78 点，涨幅为 0.63%；纳斯达克综合指数上涨 44.69 点，报 4914.54 点，涨幅为 0.92%。盘面上，绝大多数板块上扬，医疗保健和非周期性消费品板块领涨。上周五是第二季度的首个交易日，投资者迎来了备受关注的 3 月非农就业数据。美国劳工部宣布，美国 3 月非农就业人数增加 21.5 万人，超过预期的 20.5 万人。失业率为 5%，略高于预期的 4.9%。平均时薪环比增长 0.3%，高于预期的 0.2%；平均时薪同比增长 2.3%，高于预期的 2.2%。接受调查的经济学家平均预期该数字将增加 20.3 万，预计失业率维持在 4.9% 不变。自去年秋季以来，新的劳动力涌入市场，使美国的劳动参与率提高到两年来的最高水平。

## 【重点公告】

### 【采掘】

ST 黑化:关于公司股票可能被实施退市风险警示的第二次提示性公告  
 洲际油气:5 日复牌 拟 82 亿购海外油气资产

### 【传媒】

天神娱乐:关于持股 5% 以上股东股份减持计划的公告

### 【电气设备】

南都电源:关于与东风神宇车辆有限公司签订战略合作协议的公告  
 科泰电源:关于终止筹划重大资产重组暨复牌公告  
 和顺电气:关于公司持股 5% 以上股东减持股份的公告  
 国电南瑞:拟每 10 股派发现金红利 2.7 元

### 【电子】

瑞丰光电:第二期员工持股计划(草案)  
 万润科技:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之标的资产过户完成的公告

### 【房地产】

世联行:关于终止投资深圳市前海住哪儿网络科技有限公司的公告  
 神州长城:股东减持股份公告  
 中天城投:关于签署《<贵阳市筑城广场项目投资-建设-运营-移交协议>提前解除协议》的公告  
 匹凸匹:银行基本账户被冻结 5 日复牌  
 新潮中宝:累计回购股份近 6500 万股

### 【纺织服装】

旷达科技:拟 10 送 1 派 0.5 转 9  
 华茂股份:近期减持广发证券 800 万股

### 【非银金融】

国信证券:关于向国信证券(香港)金融控股有限公司增资的公告

### 【钢铁】

酒钢宏兴:预计一季度亏损约 2.7 亿元

### 【公用事业】

启迪桑德:关于控股子公司业绩承诺目标未达成以及所采取的后续解决方案的事项公告  
 启迪桑德:关于控股子公司河南恒昌贵金属有限公司 2016 年度套期保值计划的公告  
 豫能控股:关于放弃收购郑州新力电力有限公司 50% 股权的公告  
 豫能控股:关于王晓林先生辞去董事职务的公告  
 红阳能源:关于起诉案件的公告  
 长源电力:能源集团拟减持不超 2200 万股  
 科融环境:定增 7 亿元 发展环保业务

### 【国防军工】

中船防务:关于非公开发行限售股上市流通公告

中国船舶:子公司签订 55 亿元造船合同

#### 【化工】

天茂集团:关于中国人寿保险股份有限公司注册资本变更的公告  
天利高新:关于股票可能被实施退市风险警示的第二次提示性公告  
强力新材:关于公司股东权益变动的提示性公告  
鲁北化工:关于大股东股权被司法冻结及解封的公告  
远兴能源:大股东提议年报每 10 股转增 8 股

#### 【机械设备】

金轮股份: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  
兴源环境:关于重大资产重组限售股份上市流通的提示性公告  
万讯自控:关于转让全资子公司股权暨关联交易的公告  
万讯自控:减资公告  
万讯自控:关于成都安可信电子股份有限公司 2015 年度业绩承诺实现情况和补偿方案的说明  
永创智能:关于全资子公司签署投资基金框架协议的公告  
康尼机电:大股东提议年报 10 转 15 并派现

#### 【计算机】

三联虹普:2016 年度非公开发行股票预案  
三联虹普:关于控股子公司对外投资设立子公司的公告  
三五互联:关于出售子公司部分股权的公告  
三五互联:关于对外共同设立子公司暨关联交易的公告

#### 【家用电器】

万家乐:关于终止筹划重大资产重组事项暨公司证券复牌公告  
康盛股份:关于增资入股天津普兰纳米科技有限公司的公告  
同洲电子:控股股东股票解押公告  
\*ST 厦华:4 月 6 日起撤销退市风险警示

#### 【建筑材料】

巨龙管业:中小板上市公司重大资产重组方案首次披露对照表  
兔宝宝:关于限制性股票激励计划第二个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告  
开尔新材:关于签订重大合同的公告

#### 【建筑装饰】

棕榈园林:关于与淮安市淮安区人民政府签署战略合作框架协议的公告

#### 【农林牧渔】

大禹节水:一季报业绩预增 280%至 310%  
开创国际:股东华立集团拟减持不超 8%股份

#### 【汽车】

海马汽车:关于股权激励计划首次授予股票期权第三个行权期和预留股票期权第二个行权期未达到行权条件的公告  
宇通客车:推 10 股派 15 元  
猛狮科技:拟 2.3 亿元收购汽车租赁公司  
天成自控:拟定增募资 5.79 亿元拓展主业

#### 【轻工制造】

爱迪尔:关于公司股东减持股份且比例低于 5%的公告  
姚记扑克:5 日复牌 拟控股万盛达扑克

#### 【商业贸易】

天音控股:拟 6.12 亿元全资控股天音通信  
北京城乡:国有股份拟无偿划转

#### 【食品饮料】

顺鑫农业:关于全资子公司北京顺鑫佳宇房地产开发有限公司签署重大合同的公告

**【休闲服务】**

西安旅游:关于投资协和资产.方元 1 号信贷资产证券化基金的公告

**【医药生物】**

爱尔眼科:首次授予第三期和预留授予第二期解锁限制性股票上市流通的提示性公告

通化金马:重大资产购买预案

安科生物:关于吸收合并全资子公司安徽省泽平制药有限公司的公告

丽珠集团:关于获得药物临床试验批件的公告

安科生物:关于公司收购无锡中德美联生物技术有限公司 100%股权的公告

一心堂:关于非公开发行股票涉及关联交易事项的公告

柳州医药:关于对外投资设立子公司完成工商注册登记的公告

华北制药:关于获得《药品注册批件》的公告

健康元:关于单克隆抗体临床试验申请获得受理通知书的公告

健康元:关于本公司控股子公司丽珠集团获得药物临床试验批件的公告

天目药业:终止重大资产重组事项

通化金马:拟逾 4 亿元并购永康制药

交大昂立:一季度减持兴业证券 400 万股

**【有色金属】**

焦作万方:关于法院拍卖通知的公告

驰宏锌锗:发行股份购买资产发行结果暨股本变动公告

天通股份:参股公司首发申请获通过



## 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