

晨会纪要(2016年04月08日)

晨会纪要

今日要点：

【宏观策略】新三板日报（占款问题遭遇监管持续高压 多家新三板企业被责令改正）

财经要闻：

1. 央行：4月开始，同时发布以美元和SDR作为报告货币的外汇储备数据
2. 李克强：推动中斯战略合作伙伴关系迈上新台阶
3. 中国3月外汇储备增长102.59亿美元，为5个月来首次回升。
4. 跨境电子商务零售进口商品清单发布
5. 发改委：2016易地扶贫搬迁中央预算内投资160亿
6. 国务院原则同意东营市城市总体规划
7. 住建部、财政部决定开展工程建设领域各类保证金清查工作
8. 坏账“寒冬”催生需求 地方AMC扩容至23家
9. 国务院再出两策推进供给侧改革
10. “中晋系”被立案调查再次敲响互金行业风险警钟
11. 国内首个无人机产业示范基地已在陕西省西咸新区成立
12. 由江苏省财政厅与金陵饭店集团共同设立的江苏省养老产业投资基金在南京成立
13. 中国货币市场：270家银行公布2016年同业存单发行计划
14. 商务部：调查显示中国外贸今年形势严峻，面临下行压力
15. 北京开出新食品安全法首例“禁入”罚单
16. 工信部下达2016年第一批稀土生产总控制计划
17. 中国（郑州）跨境电商综合试验区5月启动
18. A股两融余额微降6.38亿元，结束两日连增
19. 恒指升幅收窄收涨0.29% 港股通净流入11.70亿元
20. 道琼斯工业平均指数下跌174.09点，报17,541.96点，跌幅为0.98%

重点公告：

百川股份:定增6亿元 布局精细化工领域
 清水源:重组拟近5亿元收购水处理公司
 金正大:拟1.16亿欧元收购家用园艺资产
 郑煤机:8日复牌 拟22亿元跨界收购
 千方科技:年报业绩增18% 推高送转
 爱尔眼科:拟超3000万美元投资奇虎360

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	3209.29	-1.48%
上证综指	3008.42	-1.38%
深证综指	1930.26	-1.60%
恒生指数	20266.05	0.29%
中小板指数	6871.48	-2.01%
创业板指数	2248.68	-2.11%
新三板做市指数	1247.60	-0.09%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
综合(中信)	3.2%	-1.6%	1.3%
电力设备(中信)	2.8%	-2.6%	-13.8%
汽车(中信)	2.6%	0.3%	-9.8%
纺织服装(中信)	2.6%	-0.8%	1.3%
基础化工(中信)	2.5%	-1.9%	-3.2%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	-1.6%	-3.1%	-9.2%
非银行金融(中信)	-1.3%	-4.1%	-41.3%
有色金属(中信)	-0.8%	0.7%	-22.4%
餐饮旅游(中信)	-0.4%	-4.7%	9.6%
建筑(中信)	0.0%	-4.0%	-29.7%

【行业公司评论】

新三板日报（占款问题遭遇监管持续高压 多家新三板企业被责令改正）

王刚 wanggang@huajinsec.cn

投资要点

【每日做市概况】（1）4月8日做市商情况变动：中信建投证券后续加入为联讯证券（830899.OC）提供做市服务；广发证券后续加入为点动股份（833476.OC）提供做市服务；九州证券后续加入为博华科技（831198.OC）、铁血科技（833658.OC）、联兴科技（430680.OC）、创世生态（430159.OC）、提供做市服务；招商证券后续加入为石头造（833315.OC）提供做市服务；浙商证券后续加入为点击网络（832571.OC）提供做市服务；开源证券后续加入为陆特能源（832184.OC）提供做市服务；民生证券后续加入为奥维云网（831101.OC）、易销科技（831114.OC）、麟龙股份（430515.OC）、现在支付（832086.OC）提供做市服务。（2）4月8日由协议转为做市的挂牌公司 光音网络（835505.OC）、华腾教育（834845.OC）、双江股份（834164.OC）、兆舜科技（833103.OC）。截至4月7日，做市商数目超过6家的公司有544家，占做市公司总数的38.07%，其中有75家公司做市商数量超过11。4月7日，三板做市收于1247.60点，下跌0.09%。涨跌幅方面，爱迪新能上涨17.85%，收于10.30，位列做市板块每日涨幅榜首；源和药业上涨14.00%，收于17.10，裕国股份上涨13.40%，收于5.84。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】4月7日新增挂牌企业23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15家。

【每日投资机会】深圳行健（430467.OC）、威丝曼（833957.OC）、美电贝尔（836502.OC）、克里爱（832887.OC）、楚誉科技（834644.OC）、普点科技（832249.OC）、国佳新材（833295.OC）、赛德丽（430097.OC）、合晟资产（833732.OC）、创世生态（430159.OC）、有米科技（834156.OC）、鑫干线（831065.OC）、佳科能源（834868.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

占款问题遭遇监管持续高压 多家新三板企业被责令改正

风险提示:系统性风险

【财经要闻】

1.央行：4月开始，同时发布以美元和SDR作为报告货币的外汇储备数据。

央行表示，2016年4月开始，人民银行同时发布以美元和SDR作为报告货币的外汇储备数据。SDR作为一篮子货币，其汇率比单一货币更为稳定。以SDR作为外汇储备的报告货币，有助于降低主要国家汇率经常大幅波动引发的估值变动，更为客观反映外汇储备的综合价值，也有助于增强SDR作为记账单位的作用。

2.李克强：推动中斯战略合作伙伴关系迈上新台阶

李克强表示，中斯传统友谊深厚。建交近60年来，中斯关系历经国内外风云变幻，始终保持友好合作向前的大方向。这是我们共同利益所在，也是两国各界人士共同努力的结果。中方愿同斯方加强高层交往，深化政治互信，拓展务实合作，密切在地区和国际事务中的协调配合，推动中斯战略合作伙伴关系迈上新台阶。

3.中国3月外汇储备增长102.59亿美元，为5个月来首次回升。

中国3月外汇储备增长102.59亿美元，为5个月来首次回升。3月末黄金储备报714.85亿美元，环比增加4.79亿美元。国储局召集国内几家钨龙头企业，商讨钨精矿收储事宜。

4.跨境电子商务零售进口商品清单发布

跨境电子商务零售进口商品清单发布，清单共包括1142个8位税号商品，其中包括部分食品饮料、服装鞋帽、家电以及部分化妆品、纸尿裤等。

5.发改委：2016易地扶贫搬迁中央预算内投资160亿

为加大对新时期易地扶贫搬迁工作的支持力度，组织实施好脱贫攻坚的这一“标志性工程”，日前，国家发展改革委下达2016年易地扶贫搬迁工程中央预算内投资160亿元，重点用于云南、贵州、四川、甘肃、陕西等22个省(区、市)内“一方水土养不起一方人”地区建档立卡贫困人口安置住房建设补助。与2015年的55亿元相比，中央预算内投资规模增加了105亿元。

6.国务院原则同意东营市城市总体规划

国务院办公厅发布关于批准东营市城市总体规划的通知。通知指出，东营是黄河三角洲中心城市，我国重要的石油基地。要突出石油城市、滨海城市的风貌特色。注意完善石油生产输送等方面的安全防护设施，强化安全防护要求。

7.住建部、财政部决定开展工程建设领域各类保证金清查工作

为切实减轻建筑业企业负担，激发市场活力，住建部、财政部决定开展工程建设领域各类保证金清查工作，清查范围包括建筑业企业在工程建设中需缴纳的各类保证金。

8.坏账“寒冬”催生需求 地方 AMC 扩容至 23 家

传统金融行业的坏账“寒冬”，催生不良资产加快处置的需求。山西、江西两省的省级资产管理公司（AMC）已于今年 2 月陆续亮相，此外，陕西、海南等地的“地方 AMC”亦在加紧筹建中。截至目前，已正式开办或授权的地方 AMC 已扩容至 23 家。

9.国务院再出两策推进供给侧改革

昨日召开的国务院常务会议再出两策：一是，实施《装备制造业标准化和质量提升规划》，引领中国制造升级；二是，部署推进“互联网+流通”行动，促进企业降本增效。会议通过了《装备制造业标准化和质量提升规划》，要求对接《中国制造 2025》，瞄准国际先进水平，实施工业基础和智能制造、绿色制造标准化和质量提升工程，加快关键技术标准研制，推动在机器人[-0.47% 资金 研报]、先进轨道交通装备、农业机械、高性能医疗器械等重点领域标准化实现新突破，并适应创新进展和市场需求及时更新标准，力争到 2020 年使重点领域国际标准转化率从目前的 70%以上提高到 90%以上。

10.“中晋系”被立案调查再次敲响互金行业风险警钟

“中晋系”日前因涉嫌非法吸收公众存款和非法集资诈骗犯罪，被公安机关立案调查。受此影响，包括中国趋势、中国创新投资、华耐控股等在内的多家港股上市公司也受到波及，股价连续下挫或股票临时停牌，令投资者蒙受巨大的经济损失。事件再次将备受关注和争议的互联网金融推到舆论的风口浪尖，同时也为投资者敲响了警钟。

11.国内首个无人机产业示范基地已在陕西省西咸新区成立

国内首个无人机产业示范基地已于日前在陕西省西咸新区正式成立。这一产业基地是工信部与陕西省共同支持建设的国家级项目，将由西北工业大学和陕西省西咸新区联合投资建设。

12.由江苏省财政厅与金陵饭店集团共同设立的江苏省养老产业投资基金在南京成立

由江苏省财政厅与金陵饭店集团共同设立的江苏省养老产业投资基金在南京成立。据了解，此基金是江苏省第一支省级养老产业基金，也是全国最早设立的养老产业基金之一。

13.中国货币市场：270 家银行公布 2016 年同业存单发行计划

270 家银行公布 2016 年同业存单发行计划，累计规模 85,307 亿，中国福建福州农商行最新公布 2016 年同业存单发行额度。至此，不包括上海自贸区同业存单，已有 270 家银行公布发行计划，累计规模 85,307 亿元人民币。

14.商务部：调查显示中国外贸今年形势严峻，面临下行压力

商务部组织的全国外贸企业大规模调研显示，尽管今年中国外贸形势严峻，面临着严重的下行压力，但中国出口结构调整趋势向好的势头没有改变，中国国际市场份额稳中有升的态势没有改变，外贸发展的基本面没有改变。

15.北京开出新食品安全法首例“禁入”罚单

北京市食品药品监督管理局 7 日宣布：北京市通州区一家食品生产企业因虚假标注食品标签问题，被依法吊销食品生产许可证，公司法人 5 年内禁止入行。这是北京食药监管部门依据新食品安全法作出的首例“吊证”并对当事人予以从业资格处罚的案件。

16.工信部下达 2016 年第一批稀土生产总控制计划

近日，工信部发布关于下达 2016 年第一批稀土生产总控制计划的通知。通知指出，稀土是国家严格实行生产总量控制管理的产品，任何单位不得无计划和超计划生产。通知要求，计划集中下达给 6 家稀土大集团，在集团外的原有计划企业指标要继续核减，集团企业的指标由集团商所在地省（区）工业主管部门后下达到企业，并报工业和信息化部及所在地省（区）工业主管部门备案。

17.中国（郑州）跨境电商综合试验区 5 月启动

中国(郑州)跨境电子商务综合试验区将在 5 月全面启动。到 2018 年，河南省电子商务交易额将力争达 1.5 万亿元，其中跨境电子商务将达 3000 亿元。

18.A 股两融余额微降 6.38 亿元，结束两日连增

截至周四（4 月 7 日），沪深两市融资融券余额较前一交易日微降 6.38 亿元，报 8889.85 亿元，结束两日连增。具体来看，当日沪市融资融券余额为 5146.28 亿元，较前一交易日小幅回落 8.9 亿元。深市融资融券余额为 3743.57 亿元，微升 2.52 亿元。

19.恒指升幅收窄收涨 0.29% 港股通净流入 11.70 亿元

恒生指数昨早高开 91.15 点，涨 0.45%，报 20297.82 点。之后走势逐渐下行，盘中一度由升转跌，最低见 20165.76 点，午后再转升。截至收盘，恒指涨幅为 0.29%，上涨 59.38 点，报 20266.05 点，全日成交 635.0 亿港元。

20.油价下跌，日元和黄金持续高升

周四(4 月 7 日)美股收跌。盘前公布的美国上周首次申请失业救济数据良好，但未能安抚市场的紧张情绪。道琼斯工业平均指数下跌 174.09 点，报 17,541.96 点，跌幅为 0.98%；标准普尔 500 指数下跌 24.75 点，报 2,041.91 点，跌幅为 1.20%；纳斯达克综合指数下跌 72.35 点，报 4,848.37 点，跌幅为 1.47%。

【重点公告】

【采掘】

国投新集:一季度净利润同比大幅减亏

【传媒】

北纬通信:关于与 Rovio 娱乐有限公司签订《游戏出版许可协议》的公告

暴风科技:股东和谐成长减持公司 4% 股份

明家联合:预计一季度盈利暴增 1127% 至 1492%

新文化:披露一季报 业绩同比增长 25%

【电气设备】

平高电气:一季报亮相 净利同比增长 5.5 倍

齐星铁塔:关于持股 5% 以上股东减持股份的公告

深圳惠程: 中驰极速 16.5 亿元受让公司控股权

【电子】

水晶光电:关于对外投资设立合伙企业暨关联交易的公告

中颖电子:关于持股 5% 以上股东减持股份的提示性公告

保千里:一季度净利润同比预增 80% 至 130%

【房地产】

华夏幸福关于取得武陟综合产业园建设 PPP 项目《成交通知书》的公告

华夏幸福关于与河南省郑州市新郑市人民政府签署《合作备忘录》的公告

华夏幸福关于与太库海外公司签署创新孵化合作协议的关联交易公告

华发股份:关于中标土地的公告

首开股份:前 3 月签约金额 130 亿同比增两倍

天健集团:拟清仓减持莱宝高科超 7000 万股

【非银金融】

东方证券: 文新集团拟减持至多 2000 万股

【化工】

永太科技:公司与中国医化产业发展集团有限公司之发行股份及支付现金购买资产协议

永太科技:中小板上市公司重大资产重组方案首次披露对照表

永太科技:公司与手心香港制药有限公司之支付现金购买资产协议

永太科技:公司与中国医化产业发展集团有限公司,手心香港制药有限公司,范伟荣,胡沛兴关于发行股份及支付现金购买资产的盈利补偿协议

天马精化:关于签署收购金陵恒健有限公司 100%股权转让协议的公告

万盛股份:关于终止重大资产重组投资者说明会召开情况的公告

浙江龙盛:与亚邦集团签署合作备忘录

百川股份:定增 6 亿元 布局精细化工领域

上海石化:一季度净利润同比预增 20 至 22 倍

清水源:重组拟近 5 亿元收购水处理公司

金正大:拟 1.16 亿欧元收购家用园艺资产

【机械设备】

达意隆:关于公司重大仲裁的公告

达意隆:关于控股股东协议转让公司股份暨实际控制人拟发生变更的提示性公告

达意隆:关于公司股东张颂明先生计划进一步减持公司股份的提示性公告

冀东装备:关于 2015 年度计提资产减值准备事项的公告

长荣股份:关于全资子公司签订股权转让协议的公告

长荣股份:关于回购注销部分限制性股票的公告

长荣股份:关于控股子公司与天津艺丽源云印刷科技有限公司签订合作框架协议暨关联交易的公告

郑煤机:8 日复牌 拟 22 亿元跨界收购

广日股份:年报拟 10 派 7.5 元

五洋科技:一季度盈利 329 万 同比增长 38%

【计算机】

中安消:关于在上海设立全资子公司的公告

达华智能:关于物联网标签技术实验室被认定为广东省省企业重点实验室的公告

达华智能:关于公司获 2016 年广东省省级工业与信息化发展专项资金的公告

千方科技:年报业绩增 18% 推高送转

【家用电器】

爱仕达:关于延长公司非公开发行股票有效期的公告

老板电器:拟 10 派 6 元转增 5 股

【建筑材料】

建研集团:关于参股公司深圳市有棵树科技股份有限公司成功挂牌新三板的公告

【建筑装饰】

中国中铁:重大工程中标公告

棕榈园林:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

【农林牧渔】

隆平高科:关于邓华凤先生辞去董事职务的公告

【汽车】

隆鑫通用:第二期员工持股计划暨“隆鑫通用共同成长计划”(草案)

江淮汽车:关于与蔚来汽车签署战略合作框架协议暨股票复牌的公告

银轮股份:年报业绩增 32% 推高送转

【轻工制造】

德尔未来:8 日复牌 拟收购石墨烯领域资产

【商业贸易】

苏宁云商: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

三江购物:拟推 3500 万元员工持股计划

【食品饮料】

*ST 酒鬼:年报扭亏 申请撤销退市风险警示

【通信】

新海宜:关于参股公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

【休闲服务】

众信旅游:披露一季报 业绩同比增长 42%

【医药生物】

益盛药业:关于与关联方及引进投资方共同对子公司增资的公告

佐力药业:关于获得药物临床试验批件的公告

翰宇药业:关于全资子公司获得药品注册批件的公告

爱尔眼科:拟超 3000 万美元投资奇虎 360

【综合】

江泉实业:关于计提减值准备和核销资产损失的公告

江泉实业:关于公司实施退市风险警示公告

道博股份:关于全资子公司向浙江东阳得福德多文化传媒有限公司增资暨关联交易的公告

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.huajinsc.cn