

晨会纪要(2016年04月27日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（监管层严惩新三板企业大股东占款）
- 【行业评论】 石油石化：“十三五”中石油加快发展天然气与管道业务
- 【行业评论】 通信：工信部设定5G研发进度表，“十三五”启动5G商用
- 【公司评论】 运达科技(300440)：业绩保持稳健提升，外延切入VR市场
- 【公司评论】 埃斯顿(002747)：机器人及智能制造系统高速增长
- 【公司评论】 天齐锂业(002466)：“锂”行天下，涨价王道促业绩高速增长

财经要闻：

1. 李克强：使更多改革红利惠及企业和群众
2. 李克强赞誉创客小镇：新经济借壳传统产业“上市”
3. 中央发布全面振兴东北地区等老工业基地若干意见
4. 国务院印发深化医改2016年重点工作任务
5. 多部委联合发布“十大扩消费行动”实施方案
6. 我国将大力发展冰雪产业 深化足协改革
7. 推进“互联网+政务服务”试点实施方案出炉
8. 巴西对中国农机轮胎反倾销初裁
9. 澳门首份五年规划草案公布：建世界旅游休闲中心
10. 商务部：国内贸易流通体制改革试点取得阶段性成果
11. 汽车消费促进行动将实施 完善汽车购置政策
12. 能源局：一季度全国风电上网电量同比增长21%
13. 银监会：重点查处会管金融机构违纪违规行为
14. 上交所：加强员工及近亲违规持有股票整改
15. 四川军民融合高技术产业联盟成立 加快军民融合
16. 我国将实施住房改善行动 增加一线城市住宅用地供应
17. 金属锂电池研发获重大突破 可提升锂电池性能
18. 沪指震荡整理收涨0.61% 两市成交不足3800亿
19. 港股恒指涨0.48% 中国石化领涨蓝筹
20. 美股高开 道指盘初涨0.14%

重点公告：

- 申万宏源:年报拟10送3.5派1.5元 净利增长1.6倍
- 天龙集团:收购8.97亿资产 布局移动营销
- 尤夫股份:持股5%以上股东减持1194万股 占比3%
- 智云股份:定增10亿元 投入智能制造装备
- 宝德股份:定增6.6亿元 投向融资租赁等
- 数字政通:拟募资12亿 发展智慧城市业务

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	3179.16	0.54%
上证综指	2964.70	0.61%
深证综指	1881.99	1.19%
恒生指数	21407.27	0.48%
中小板指数	6656.76	0.93%
创业板指数	2155.70	1.36%
新三板做市指数	1242.33	-0.06%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
食品饮料(中信)	2.6%	16.1%	-16.3%
煤炭(中信)	2.3%	12.8%	-34.9%
家电(中信)	2.1%	11.7%	-19.5%
石油石化(中信)	1.6%	15.6%	-40.3%
医药(中信)	1.1%	9.2%	-20.5%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	-1.2%	3.9%	-32.3%
有色金属(中信)	-1.2%	23.9%	-30.1%
交通运输(中信)	-0.8%	6.2%	-40.8%
非银行金融(中信)	-0.7%	15.1%	-42.1%
建筑(中信)	-0.6%	10.0%	-45.0%

【行业公司评论】

新三板日报（监管层严惩新三板企业大股东占款）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】（1）4月27日做市商情况变动：开源证券后续加入为康乐药业（832126）提供做市服务，信达证券、国开证券、金元证券、红塔证券后续加入为雅捷信息（835468）提供做市服务，东方证券、光大证券后续加入为众引传播（833402）提供做市服务，九州证券后续加入为凯英信业（430032）、卫东环保（832043）、多尔克司（833627）、明利股份（831963）提供做市服务，银河证券、渤海证券后续加入为帮豪种业（832563）提供做市服务，中山证券后续加入为百灵天地（835465）提供做市服务，民生证券后续加入为利美康（832533）、雷腾软件（430356）提供做市服务，兴业证券后续加入为鑫庄农贷（830958）、根力多（831067）、健隆生物（834186）提供做市服务（2）4月27日协议转做市的公司：宁波公运(832399.OC)、鼎盛精工(833579.OC)（3）4月26日挂牌即做市的挂牌公司：施美药业(836706.OC)。截至4月26日，做市商数目超过6家的公司有585家，占做市公司总数的39.71%，其中有73家公司做市商数量超过11。4月26日，三板做市收于1242.33点，下跌0.06%。涨跌幅方面，永鹏科技上涨14.81%，收于4.96，位列做市板块每日涨幅榜首；同兴生物上涨13.58%，收于16.81，汇鑫嘉德上涨11.82%，收于7.85。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26日新增挂牌企业50家，其中信息科技行业挂牌企业13家，工业行业挂牌企业13家，其他类24家。

【每日投资机会】方德股份(836784.OC)、星昊医药(430017.OC)、票管家(835260.OC)、方德股份(836784.OC)、非凡传媒(835431.OC)、广生行(835038.OC)、仁立地途(837135.OC)、黄河文化(833995.OC)、欧佩股份(834462.OC)、慧图科技(832367.OC)、同鑫光电(835088.OC)、天使之泪(835612.OC)、安软科技(835341.OC)、陆特能源(832184.OC)、行动者(833312.OC)、正帆科技(834317.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

监管层严惩新三板企业大股东占款

提示:系统性风险

石油石化：“十三五”中石油加快发展天然气与管道业务

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

“十三五”中石油四大业务的战略定位：勘探开发业务是公司的生存之本、发展之基和效益之源，是公司核心竞争力和国际化的基石，必须优先发展。炼化与销售业务是承上启下和增值创效的重要环节，是实现收入和提升品牌价值的主渠道，特别是在低油价下，必须有效发展，打造持续盈利的下游。天然气与管道业务是战略性、成长性业务，低油价下打造成新的增长极，实现以气补油，必须加快发展。服务业务是公司业务链的重要组成部分，是综合一体化优势的体现，必须协调发展。

加快发展天然气与管道业务总体思路：保自产、调进口、强销售、拓终端、优储运。坚持以市场为导向、以销售为重点、以效益为中心，统筹协调天然气业务链生产、贸易、储运、销售、调峰等各个环节，实现天然气业务链价值最大化。2020年基本形成资源多元、管网完善、调度灵活、安全稳定的天然气供应体系。保障炼厂供油和销售输油需求，有效发展原油和成品油管道业务。

加快发展天然气业务各个环节具体举措：加快做大天然气销售：加强销售队伍建设，优化销售区域结构和用户结构，大力开拓新的用气市场和业务，努力扩销促销。加快发展天然气终端：加强合资合作，加大支线管道建设力度，扩大城市燃气，CNG和LNG销量。优化天然气资源组合：统筹考虑采购成本、来源、供应量等因素，保障天然气销售有效益。优化油气储运设施建设运行：充分发挥已建油气管网输送潜力，优化干线管道建设时序。优化建设综合调峰体系：优化组合多种调峰方式，建立综合调峰体系，满足调峰供气需求。

勘探开发和炼化与销售板块相关内容：勘探开发提出海外业务要推进亚太业务，建设主要的天然气和LNG项目合作

区。炼化销售提出统筹协调天然气业务链生产、贸易、储运、销售、调峰等各个环节，实现天然气业务链价值最大化。

预计中石油“十三五”天然气产量年均复合增速约 14%：董事长王玉普表示，集团会重点发展天然气业务，希望“十三五”末供气规模增至 530 亿立方米，产气规模增至 400 亿立方米。400 亿立方米的天然气产量中，常规气占 295 亿立方米，页岩气及煤层气分别占 100 亿及 5 亿立方米。以 2015 年气产量约 208 亿立方米计，相当 5 年内提升 92%，年均复合增速约 14%。

天然气产业链重点公司：我们看好天然气储运装备龙头中集安瑞科（H 股）和富瑞特装；液化天然气加气站为主业的厚甫股份；燃气输配及应用系统为主业的派思股份；拥有 LNG 储配站项目的中天能源；业务涵盖天然气销售、LNG 加工、LNG 接收站及天然气管道全产业链的昆仑能源（H 股）；主要从事城市管道天然气、LPG 和 CNG 等分销和非管输能源的配送业务的新奥能源（H 股）。

风险提示：油价波动幅度超出预期，行业复苏进程低于预期。

通信：工信部设定 5G 研发进度表，“十三五”启动 5G 商用

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

工信部设定 5G 研发进度表，“十三五”启动 5G 商用：根据工信部工作部署，“十三五”期间，将是 5G、量子通信、物联网等技术的重要应用期，这意味着各种新一代信息技术将逐渐开始大规模商用，并进入产业化阶段。“十三五”中国加快 4G 网络建设，实现乡镇及人口密集的行政村全面深度覆盖，并将超前布局下一代互联网，积极推进 5G 和超宽带关键技术研究。5G 技术研发试验将在 2016 至 2018 年进行，分为 5G 关键技术试验、5G 技术方案验证和 5G 系统验证三阶段实施，最终到 2018 年完成 5G 系统的组网技术性能测试和 5G 典型业务演示。

4G 和 IPV6 概念板块涨幅领先：以 2016 年 3 月 31 日收盘指数作为基数，2016 年 4 月 H1，Wind 通信概念板块均处于上涨态势。4G 和 IPV6 概念板块指数强于板块整体走势。其中去 4G 概念板块涨幅达到了 10.95%，IPV6 板块涨幅达到了 7.13%。物联网和宽带提速概念板块指数与通信板块整体走势基本持平。而 IP 流量变现板块走势仅有 1.53%。

鹏博士下属公司拟出资 1500 万美元收购古歌宽带：2016 年 4 月 1 日，鹏博士发布公告称：本公司美国全资孙公司擎天电讯拟出资 1500 万美元受让转让方持有的美古歌宽带 100% 的股权。我们认为，这对公司云管端战略在海外市场落地有着积极的意义，建议积极关注。我们预测 2016 年-2017 年公司的 EPS 分别为 0.69 和 0.81 元。给予买入-A 建议，6 个月目标价为 36.8 元。

科华恒盛广州科云数据中心销售获重要订单：2016 年 4 月 8 日，科华恒盛发布公告称：公司收到科云辰航通知，科云辰航收到中国电信股份有限公司广东分公司《关于广州科云数据中心项目合作的确认函》，同意就广东科云数据中心项目开展为期 10 年的业务合作，其中，要求科云辰航最迟不晚于 2016 年 9 月 30 日交付 2000 个机柜给深圳市腾讯计算机系统有限公司。我们认为，该项目的顺利开展预示着公司数据中心业务战略性布局的胜利完成。建议积极关注。我们预测 2016 年至 2017 年每股收益分别为 0.67 和 0.89 元，为考虑公司增发完成后的摊薄值。给予买入-A 评级，6 个月目标价 60。

风险提示：宏观经济以及行业发展不及预期；证券市场出现系统性风险。

运达科技(300440)：业绩保持稳健提升，外延切入 VR 市场

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

公司公布 2015 年年报，业绩稳健提升：公司 2015 年实现营业收入 4.60 亿元，同比增长 26.66%；归属于上市公司股东的净利润为 1.28 亿元，同比增长 17.83%。公司拟每 10 股派发现金红利 2.6 元（含税），并每 10 股转赠 10 股。

三大业务齐头并进：公司为轨交机务运用安全系统供应商，目前三大业务轨交运营仿真培训系统、机车车辆车载监测与控制设备、机车车辆整备与检修作业控制系统 2015 年占营收比重分别为 29.54%、47.00%、22.92%。公司 2015 年研发费用为 3463.5 万元，比上一年度增长 33.36%。公司机车远程监控及诊断系统产品是我国机车远程监控系统车载数据的传输平台，该产品在信息化方面有望随着未来市场的需求而逐步增长，目前公司已经进行了部分既有车改造和新车装车。

增资司姆泰克，切入 VR 市场：公司 3 月公告，出资 750 万认购司姆泰克 15% 股权。司姆泰克是一家立足于亚洲市场的集主题娱乐创意设计项目实施的公司。VR(虚拟现实技术)是仿真技术的一个重要方向，而公司为国内最早进入轨交运营仿真培训系统领域的公司之一。此次增资司姆泰克，有助于公司利用在仿真技术方面的优势向主题娱乐 VR 应用方面拓展业务，为公司寻找新的增长动力。

受让穿克牵引 100% 股权，布局牵引控制系统领域：公司 3 月公告，以 248.29 万元受让成都穿克牵引 100% 股权。轨交车载牵引与控制系统技术产品有望成为公司未来业绩重要的增长点。此次投资，能够为公司发展牵引控制系统业务提供业务发展平台，有助于公司实施资源整合，为公司增加新的利润增长点。

投资建议：我们公司预测 2016 年至 2018 年每股收益分别为 1.40、1.69 和 2.03 元。轨交机务运用安全市场未来空

间广阔，公司有望维持快速发展，我们给予增持-A 建议，6 个月目标价为 70 元，相当于 2016 年 50 倍的动态市盈率。

风险提示：市场竞争加剧导致毛利率下降风险；业务季节性波动的风险。

埃斯顿(002747)：机器人及智能制造系统高速增长

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

公司 2016 年第一季度业绩延续下滑态势：公司 2015 年实现营业收入 4.83 亿元，同比下降 5.61%；归属于上市公司股东的净利润为 5119 万元，同比增长 16.43%。公司拟每 10 股派发现金红利 4 元（含税），并转赠 10 股。另外，公司 2016 年第一季度实现 9605 万元，同比下降 8.58%；归属于上市公司股东的净利润为 511 万元，同比下降 1.36%。公司在当前传统制造业低迷和工业机器人大发展的背景下，确定以智能装备核心控制功能部件、机器人及智能制造系统两个核心方向发展。

控制功能部件业务有望趋于稳定：为应对传统制造装备业的低迷，公司推出数控类节能产品电液混合驱动 SVP、DSVP，节能效果显著，目前在油压机、压铸机行业应用有明显增长。运动控制及交流伺服系统业务继续保持增长，运动控制完整解决方案在机械手、电子机械行业取得突破性进展。另外，在为工业机器人和智能制造产品线提供的专用控制功能部件进展，为机器人产品的发展奠定基础。

机器人及智能制造系统高速增长：公司此项业务 2015 年实现 98.55% 的增长，目前在一些细分领域已逐步形成品牌效应。2015 年工业机器人视觉产品批量进入市场，公司的工业机器人工作单元在焊接、搬运与码垛、折弯、机床上下料等领域得到广泛应用，同时，智能制造系统（产线），目前已应用于家电行业智能制造生产线、金属板材成形自动化智能生产线等。

积极推进外延性发展：公司去年作为 LP，参与了台州尚硕产业并购基金，有助于公司未来开拓汽车领域的相关业务。同时，公司收购从事机器人 3D 视觉技术研发和生产的意大利公司 Euclid Labs SRL，实现机器人的智能化视觉应用。

投资建议：我们预测 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.49、0.58 和 0.69 元。我们给予增持-A 建议，目标价为 55 元，相当于 2017 年 95 倍的动态市盈率。

风险提示：募投项目进展不及预期；市场竞争不断加剧。

天齐锂业(002466)：“锂”行天下，涨价王道促业绩高增长

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：2016 年 4 月 22 日公司发布 15 年年报称，实现营收 18.7 亿元，同比增 31.25%；归母净利润 2.5 亿元，同比增 89.93%；同时 2016Q1 实现营收 7.5 亿，同比增 110.77%，归母净利润 2.8 亿，同比增 854.97%。预计 16 年 1-6 月归母净利润为 6 亿~6.5 亿元，同比增 1,364.25%~1,486.27%。拟每 10 股派 3 元（含税），转增 28 股。

15 年碳酸锂涨价促业绩高增长，预计 16 年下半年碳酸锂格局渐趋弱平衡：2015 年新能源汽车快速增长，带动锂产品市场需求增长，15 年下半年公司锂产品量价齐升，全年实现营收 9.9 亿，同比增 103.85%，产品销售毛利率从 14 年的 10.99% 大幅增长至 37.62%，公司产品综合毛利率为 46.94%，同比提高 14.72%。亚洲金属网数据显示，2015 年电池级碳酸锂全年均价 5.7 万元，截至 15 年 12 月 31 日中间价为 12.9 万元，相比较 15 年 1 月 4 日中间价 4.3 万元，涨幅达 200%。2016Q1 均价约 15.7 万元，而 16 年 4 月 25 日最新电池级碳酸锂中间价为 17 万元/吨，相比较 16 年 4 月 15 日的中间价 17.3 万元，下降 3000 元，为 15 年下半年以来首次下降，预计 16 年下半年随着各大厂商的新建产能逐步释放，全球碳酸锂格局将渐趋弱平衡，全年锂产品价格预计高位维持，公司业绩有望再创新高。

手握优质锂矿转型升级，“有锂走遍天下”：公司射洪基地碳酸锂产能为 10500 吨/年，目前满产，张家港基地设计产能 17000 吨/年，目前达产 60%，预计今年产量超 1.2 万吨。公司拟启动锂产品扩能一期“年产 2 万吨电池级氢氧化锂”项目，并购泰利森和天齐锂业（江苏）后，已从单纯锂盐加工企业，转型升级为掌握优质锂矿资源及全球最大电池级碳酸锂产能的锂业公司，是国际锂盐市场的引领者。

投资建议 考虑到 16 年下半年碳酸锂供应格局渐趋弱平衡，价格预计高位维持，预计公司 16-18 年 EPS 分别为 6.25、6.43、5.48 元，对应 PE 分别为 26.4、25.6、30.1 倍，给予“买入-A”评级，6 个月目标价为 180 元。

风险提示：锂产品价格大幅波动，下游需求萎缩，市场竞争加剧。

【财经要闻】

1. 李克强：使更多改革红利惠及企业和群众

看到易地重建的芦山县第二初级中学焕然一新，李克强说，就是要建设坚固的校舍。他走进学生宿舍，关切询问孩子们生活学习情况，希望他们珍惜时光，学到更多知识和本领，将来更好回报社会。在校活动室，他兴致勃勃地观看学生的手工创作，鼓励他们结合生活实践丰富想象力、培养动手能力，成长为有用之材。

2.李克强赞誉创客小镇：新经济借壳传统产业“上市”

李克强 25 日考察成都菁蓉创客小镇。这里原为工人宿舍，随传统产能减弱房屋大量闲置。当地政府以免房租形式吸引创业者入住，并依托高校、企业形成创客小镇。总理赞誉这一想法富有创意：空置宿舍巧变创客空间，好比新经济借壳传统产业“上市”。

3.中央发布全面振兴东北地区等老工业基地若干意见

《中共中央国务院关于全面振兴东北地区等老工业基地的若干意见》26 日对外发布。意见提出到 2020 年，东北地区在重要领域和关键环节改革上取得重大成果，在此基础上再用 10 年左右时间，实现全面振兴。

4.国务院印发深化医改 2016 年重点工作任务

国务院办公厅发布关于印发深化医药卫生体制改革 2016 年重点工作任务的通知。通知指出，《深化医药卫生体制改革 2016 年重点工作任务》（以下简称《工作任务》）已经国务院同意。《工作任务》提出全面深化公立医院改革，加快推进分级诊疗制度建设，巩固完善全民医保体系，健全药品供应保障机制，建立健全综合监管体系，稳固完善基本公共卫生服务均等化制度，加强卫生人才队伍建设，推进卫生信息化建设，加快发展健康服务业等。

5.多部委联合发布“十大扩消费行动”实施方案

26 日国家发展改革委、教育部、工业和信息化部、公安部、民政部、人力资源社会保障部、国土资源部、住房城乡建设部、交通运输部、商务部、文化部、卫生计生委、工商总局、质检总局、新闻出版广电总局、体育总局、旅游局、保监会、能源局、民航局、邮政局、文物局、供销总社、中国铁路总公司共 24 个部门联合下发了《关于印发促进消费带动转型升级行动方案的通知》，《通知》称，为促进居民消费扩大和升级，带动产业结构调整升级，加快培育发展新动力，增强经济韧性，按照国务院有关部署，主要围绕十个主攻方向，出台实施“十大扩消费行动”。

6.我国将大力发展冰雪产业 深化足协改革

发改委等多个部委日前制订并发布了《关于促进消费带动转型升级的行动方案》，其中，涉及体育健身消费扩容行动。方案提出在落实好吸引社会资本参与体育设施建设、推进健身休闲产业发展、大力发展冰雪产业等政策的同时，进一步盘活体育场馆资源、丰富体育赛事活动，激发并满足居民对体育消费的需求。

7.推进“互联网+政务服务”试点实施方案出炉

国务院办公厅转发国家发展改革委等部门推进“互联网+政务服务”开展信息惠民试点实施方案。方案旨在进一步推动部门间政务服务相互衔接，协同联动，打破信息孤岛，变“群众跑腿”为“信息跑路”，变“群众来回跑”为“部门协同办”，变被动服务为主动服务。

8.巴西对中国农机轮胎反倾销初裁

近日，巴西发展工业外贸部照会中国驻巴使领馆经商处，通告根据该部于 2016 年 4 月 18 日在官方日报上发布的 SECEX 第 23 号决议，对原产自中国的农机轮胎作出反倾销初裁。涉案产品南共市税号为 40116100、40116990、40119210、40119910、40116200、40116390 和 40116300。

9.澳门首份五年规划草案公布：建世界旅游休闲中心

澳门特区政府 26 日发布《澳门特别行政区五年发展规划(2016——2020 年)草案文本》，并宣布由即日起至 6 月底展开为期两个月的意见收集工作。这是澳门回归以来首次编制中长期发展规划，该规划将与国家“十三五”规划接轨并同步实施。规划提出，澳门未来发展愿景是建成世界旅游休闲中心。

10.商务部：国内贸易流通体制改革试点取得阶段性成果

据商务部4月26日消息，4月22日，国内贸易流通体制改革发展综合试点座谈会在上海召开。会议总结了试点工作启动半年以来的进展情况、取得的阶段性成果，分析了当前工作中存在的问题和差距，对下一步工作提出了明确要求。商务部副部长房爱卿出席会议并讲话。

11.汽车消费促进行动将实施 完善汽车购置政策

发改委等多个部委日前制订并发布了《关于促进消费带动转型升级的行动方案》，其中，汽车消费促进行动被提及。方案提出，在落实国I标准排放汽车报废更新、破除阻碍二手车跨行政区流通、支持新能源汽车发展五项措施等政策的同时，进一步完善汽车购置和使用政策、加快停车设施建设，满足居民汽车消费需求。

12.能源局：一季度全国风电上网电量同比增长21%

能源局4月26日发布2016年一季度风电并网运行情况。一季度，全国风电新增并网容量533万千瓦，截至3月底，累计并网容量达到1.34亿千瓦，累计并网容量同比增长33%；一季度，全国风电上网电量552亿千瓦时，同比增长21%；平均利用小时数422小时，同比下降61小时；风电弃风电量192亿千瓦时，同比增加85亿千瓦时；平均弃风率26%，同比上升7个百分点。

13.银监会：重点查处会管金融机构违纪违规行为

根据中央统一部署，2015年11月3日至12月31日，中央第十二巡视组对银监会党委进行了专项巡视。2016年2月2日，中央巡视组向银监会党委反馈了巡视意见。根据《中国共产党巡视工作条例》有关规定，现将巡视整改情况予以公布。

14.上交所：加强员工及近亲违规持有股票整改

上交所发布的《中共上海证券交易委员会关于巡视整改情况的通报》显示，严格执行严禁员工及其近亲属买卖股票的规定，对少数进所前本人或近亲属持有股票、进所后因所持股票处于限售、停牌或退市等状态无法及时清理的员工予以逐一登记，将其本人及近亲属身份信息输入市场监察系统动态监控，一旦具备清理条件立即督促清理。关于任职回避制度约束性不强问题的整改，排查员工近亲属在上市公司、基金公司、证券公司等利益相关单位工作情况，摸清底数。

15.四川军民融合高技术产业联盟成立 加快军转民参军

26日，由四川九州集团领衔，中航工业成飞公司等58家单位共同组建的四川军民融合高技术产业联盟在成都正式成立。联盟将推动实现军民融合向多领域、跨行业对接，打通行业壁垒和垄断，加快军转民和民参军。

16.我国将实施居民住房改善行动 增加一线城市住宅用地供应

据发改委网站26日消息，发改委等多个部委日前制订并发布了《关于促进消费带动转型升级的行动方案》。方案主要围绕十个主攻方向，出台实施“十大扩消费行动”，其中包括居民住房改善行动方案。具体来看，方案提出，将推进住宅小区采暖改造；将稳定住房消费预期，增加一线和部分热点二线城市的住宅建设用地供应；用足用好住房公积金，将允许个人公积金账户内资金随工作地点变动进行跨省跨市转移接续。

17.金属锂电研发获重大突破 可提升锂电池性能

由美国斯坦福大学著名材料学家崔屹与美国前能源部部长、诺贝尔物理奖得主朱棣文组成的研究团队，最近在金属锂电的实际应用研发方面取得重大突破。以博士生梁正为骨干的研究小组首次提出“亲锂性”这一概念，并利用表面“亲锂化”处理的碳质主体材料成功制备出一种复合金属锂电，该电极可大大提高锂电池性能。

18.沪指震荡整理收涨0.61% 两市成交不足3800亿

4月26日，两市早盘小幅低开后，一度冲高回落，直到下午曾几度小幅跳水，14:00左右多头反攻，沪指大幅拉升，迅速翻红。截止收盘，沪指报2964.7点，上涨18.03点，涨幅0.61%；深证成指报10209.9点，上涨103.11点，涨幅1.02%；创业板指报2155.7点，上涨28.87点，涨幅1.36%。两市成交萎缩至不足3800亿元。

19.港股恒指涨0.48% 中国石化领涨蓝筹

恒生指数 26 日高开 0.35%，开盘后曾升 109 点，高见 21413 点，其后渐渐回落，10 时后倒跌，最多跌逾 200 点，低见 21080 点，失守 10 天线(约 21325 点)，午后港股跌幅收窄，15 时半后由跌转升。截至收盘，恒生指数报 21407.27 点，涨 102.83 点，涨 0.48%；国企指数报 9016.12 点，涨 29.79 点，涨 0.33%；红筹指数报 3827.23 点，跌 0.33%，跌 12.63 点。大市成交额 628 亿港元。

20.美股高开 道指盘初涨 0.14%

截至 9:32，道琼斯工业平均指数报 18002.1 点，涨 24.86 点，涨幅 0.14%；标准普尔 500 指数上涨 3.32 点，报 2,091.11 点，涨幅 0.16%；纳斯达克综合指数报 4899 点，涨 3.21 点，涨幅 0.07%。

【重点公告】

【采掘】

山西焦化:27 日复牌 拟近 45 亿收购大股东煤炭资产

【传媒】

全通教育:关于首发前持股 5%以上股东减持计划完成的公告
天神娱乐:关于公司参与设立的并购基金对外投资公告
龙韵股份:关于实际控制人及一致行动人增持公司股份的公告

【电气设备】

晶盛机电:关于向激励对象授予预留限制性股票的公告
摩恩电气:关于出让北京亿力新能源股份有限公司 69%股权的公告
温州宏丰:关于终止发行股份购买资产事项暨股票复牌公告

【电子】

汇冠股份:关于控股子公司 2015 年度业绩承诺实现情况的说明及致歉公告
欧菲光:关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补回报措施的公告

【房地产】

中茵股份:终止筹划重大资产重组事项
海南高速:关于计提 2015 年度资产减值准备的公告
嘉凯城:关于与大股东发生关联交易的公告
滨江集团:关于竞得土地使用权的公告

【纺织服装】

伟星股份: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事项获得中国证监会核准的公告

【非银金融】

申万宏源:年报拟 10 送 3.5 派 1.5 元 净利增长 1.6 倍

【公用事业】

涪陵电力:关于重大资产购买暨关联交易之标的资产过户完成的公告

【化工】

天龙集团:收购 8.97 亿资产 布局移动营销
尤夫股份:持股 5%以上股东减持 1194 万股 占比 3%
宝通科技: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实施情况暨新增股份上市公告书
奥克股份:关于 2015 年度计提资产减值准备的公告
中泰化学:关于新疆中泰信息技术工程有限公司增资扩股暨关联交易的公告
时代新材:关于全资子公司中国南车新材料科技有限责任公司投资设立日本子公司的公告
德威新材:关于股东持股比例低于 5%的提示性公告

【机械设备】

南方汇通:拟 2.92 亿元全资控股时代沃顿
智云股份:定增 10 亿元 投入智能制造装备
宝德股份:定增 6.6 亿元 投向融资租赁等
赢合科技:关于对外投资暨在深圳设立孙公司的公告

赢合科技:关于对外投资暨在日本设立控股子公司的公告

万讯自控:非公开发行股票预案

华宏科技:关于江苏纳鑫重工机械有限公司业绩承诺未实现情况说明的公告

斯莱克:关于公司 2014 年股票期权激励计划首次授予期权第一个行权期可行权的公告

金雷风电:关于持股 5%以上股东减持计划的提示性公告

【计算机】

中科金财:遭股东减持 850 万股

汉邦高科:关于向激励对象授予限制性股票的公告

数字政通:拟募资 12 亿 发展智慧城市业务

【建筑材料】

方兴科技:拟更名为“凯盛科技”

海南瑞泽:关于部分激励对象注销股票期权与回购注销限制性股票的公告

海南瑞泽:关于股票期权与限制性股票激励计划第二个行权期符合行权条件与第二次解锁符合解锁条件的公告

【建筑装饰】

深华新:关于坏账核销的公告

华电重工:关于持股 5%以上股东减持股份计划公告

【农林牧渔】

康达尔:重大合同公告

晨光生物:关于公司及子公司取得专利证书的公告

【汽车】

*ST 钱江:吉利控股集团拟受让控股权

兴民钢圈:关于控股股东和董事长承诺不减持公司股份的公告

【轻工制造】

帝龙新材:关于重大资产重组事项获得中国证监会核准批复的公告

珠江钢琴:关于参与投资设立广州国资国企创新投资基金的公告

【商业贸易】

海印股份:关于控股股东,实际控制人减持股份预披露公告

广州友谊:关于国有股权无偿划转的提示性公告

海印股份:实控人拟减持至多 10%股份

【食品饮料】

伊利股份:关于全资子公司伊利国际发展有限公司转让中国辉山乳业控股有限公司股权的公告

【通信】

日海通讯:关于控股股东协议转让公司股份的提示性公告

【休闲服务】

宋城演艺:关于与张家界市人民政府签署战略合作框架协议的公告

【医药生物】

长春高新:明复牌 配股认购比例为 98.45%

东北制药:股东华融资管拟减持 1.99%股份

美康生物:关于参与设立股权投资基金暨对外投资的公告

誉衡药业:关于公司与药明康德共同研发的抗 PD-1 全人创新抗体药临床研究申请获得受理的公告

中新药业:关于香港银翘解毒片事件情况说明暨股票复牌公告

【有色金属】

华泽钴镍:限售股份解除限售提示性公告

安泰科技:关于控股子公司海美格磁石技术(深圳)有限公司与昆山安泰美科金属材料有限公司股权整合及公司放弃控股子公司部分增资优先认缴出资权的公告

江粉磁材:关于重大资产重组之标的资产过户完成的公告

安泰科技:关于投资设立新材料行业并购基金的公告

安泰科技:关于放弃控股子公司增资优先认缴出资权的公告

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

何筱薇声明，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