

晨会纪要(2016年06月01日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（私募挂牌新三板非易事 符合标准者寥寥）
- 【行业评论】 新能源设备：骗补核查结果将出，或将好于市场预期
- 【宏观策略】 策略日评
- 【宏观策略】 短期看美欧经济有所反弹 欧美货币政策分化态势有所收敛
- 【公司评论】 【思维列控】：公司研制新型列控系统，有望取代现有LKJ系统

财经要闻：

- 人社部：就业主要运行指标保持在合理运行区间
- 央行周二将进行1200亿元7天期逆回购，实现净投放550亿元
- 国务院正式发布“土十条”：到2030年受污染耕地安全利用率超95%
- 中国能源局就国家石油储备条例公开征求意见
- 发改委启动第三批电子商务示范城市创建工作
- 央行姚余栋：必须健全互联网金融监管法律体系
- 工信部部长：中国将全面推进5G研发
- 5月RQFII额度增逾200亿元，仍无新增QDII额度
- 外管局：2015年末中国对外证券投资资产2808亿美元
- 发改委启动第三批电子商务示范城市创建工作
- 国务院副总理张高丽：中俄要继续深化能源等各领域务实合作
- 航空产业三大领域构建万亿市场，一系列利好政策下半年将出
- 百城住宅均价连续10月出现双涨，5月均价环、同比涨幅均扩大
- 保监会启动对股票、股权和不动产专项检查
- 银监会主席助理杨家才：财务公司要坚守产业金融
- 新一批民营银行即将进入批设阶段，中西部地区现申设潮
- 农行、建行启动不良资产证券化发行工作
- 上证综指收盘涨超3%站上2900，金融爆发题材飞舞
- 恒指收涨近1%报20815.09点，康师傅控股领涨蓝筹
- 美股5月均录得上扬，纳指大涨逾3%

重点公告：

- 鼎汉技术:关于公司持股5%以上股东部分股份质押的公告
- 宝安地产:关于公司取得360MW光伏电站项目备案的公告
- 必康股份:关于全资孙公司收购徐州嘉安健康产业有限公司100%股权暨关联交易的公告
- 合锻智能:关于持股5%以上股东增持计划完成的公告
- 劲嘉股份:关于完成对重庆宏劲印务有限责任公司33%股权收购的公告
- 快乐购:关于5%以上股东股份质押的公告

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	3169.56	3.35%
上证综指	2916.62	3.34%
深证综指	1872.36	4.09%
恒生指数	20815.09	1.06%
中小板指数	6653.51	4.23%
创业板指数	2159.80	4.92%
新三板做市指数	1194.96	0.22%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	6.7%	14.3%	-53.8%
电子元器件(中信)	6.5%	18.5%	-35.8%
非银行金融(中信)	6.5%	14.1%	-41.0%
通信(中信)	5.9%	17.4%	-38.7%
国防军工(中信)	5.3%	6.3%	-54.3%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
食品饮料(中信)	2.5%	18.6%	-23.6%
石油石化(中信)	2.7%	6.9%	-43.5%
交通运输(中信)	2.7%	6.8%	-46.4%
电力及公用事业(中信)	2.7%	6.4%	-47.4%
煤炭(中信)	3.0%	-3.3%	-45.0%

【行业公司评论】

新三板日报（私募挂牌新三板非易事 符合标准者寥寥）

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】6月1日做市商情况变动：西部证券后续加入为沃捷传媒(430174.OC)提供做市服务;国泰君安证券后续加入为多尔克司(833627.OC)提供做市服务;中国中投证券后续加入为乐普四方(831988.OC)提供做市服务;兴业证券后续加入为凌志环保(831068.OC)提供做市服务;联讯证券后续加入为大亚股份(832532.OC)提供做市服务。截至5月31日,做市商数目超过6家的公司有649家,占做市公司总数的42.34%,其中有77家公司做市商数量超过11。5月31日,三板做市收于1194.96点,上涨0.22%。涨跌幅方面,爱乐祺上涨90.00%,收于9.50,位列做市板块每日涨幅榜首;同成股份上涨51.59%,收于6.67;爱珂照明上涨17.38%,收于3.85。做市涨幅排名前十的股票有1家首日做市。

【每日挂牌公司情况】5月31日新增挂牌企业13家,其中信息技术行业挂牌企业2家,工业行业挂牌企业3家,其他类8家。

【每日投资机会】复睿电力(836509.OC),美家帮(832774.OC),东和设备(834961.OC),恒邦物流(836969.OC),景森设计(835128.OC),维衡精密(836814.OC),昶昱黄金(833039.OC),健隆生物(430242.OC),航天华世(836964.OC),顺宝农业(835712.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

私募挂牌新三板非易事 符合标准者寥寥

风险提示:系统性风险

新能源设备：骗补核查结果将出，或将好于市场预期

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

本周行情回顾：本周A股走势持续低迷，指数窄幅震荡，小幅变动0.17%。受大盘整体震荡影响华金证券重点关注17支标的股本周下跌3.79%，建议关注标的股本周下跌0.24%，锂资源板块本周下跌3.75%。但电机电控及动力电池表现稳定，本周分别上涨0.34%和0.12%。锂资源板块52周涨幅居首为26.19%，华金重点关注股票52周涨幅为3.27%，华金证券重点关注标的的市盈率估值为89.04X，比上上周微降4.58X。

重点公司动态：【南都电源】（300068）关于签署项目合作框架协议的公告。南都电源、威凡智能、与天工国际本着平等互利、共同发展的原则，就100MWh智慧型储能电站项目达成《项目合作框架协议书》。【沧州明珠】（002108）关于与中航锂电（洛阳）有限公司签订《合作协议书》的公告。沧州明珠和中航锂电双方就在沧州高新技术产业开发区内开展“年产10,500万平方米湿法锂离子电池隔膜项目”达成合作意向。

重大行业新闻：（1）财政部：新能源汽车骗补现场核查已完成目前正在会审。5月28日，第一电动网从财政部官网获悉，关于新能源汽车推广骗补核查，现场核查已经完成，目前处于会审阶段。（2）据财联社27日讯，之前被媒体列为成为骗补重灾区，也是国家重点清查对象的江苏省，最后在新能源汽车骗补泥沼中几乎全身而退。我们认为新能源政策方向从整体上来讲，更强调健康发展。（3）工信部公布第二批铅蓄电池名单56家企业入选。共覆盖天津杰士电池、河北美阳新能源、昌盛电器、江苏科能电源、江苏理士电池等56家企业。算上2月17日第一批名单发布的39家企业，截至目前，已有95家企业入选。（4）工信部发布第285批新车公告218款新能源车型入选。纯电动轿车/乘用车方面，北汽、长城、御捷马、卡威、吉利等12款车型入选。插电式乘用车方面，比亚迪、宝马、之诺、上汽等7款车型入选。

投资建议：

我们持续看好新能源汽车产业链，锂电设备推荐先导智能、赢合科技、科恒股份；充电桩板块推荐北巴传媒、南京中北；锂电池板块推荐国轩高科、多氟多、南都电源；投资者可持续关注新能源汽车产业链其他优质标的，如下标的：和顺电气、沧州明珠、必康股份、曙光股份、科泰电源。

风险提示：政策推广力度减弱；产能扩张不及预期；市场竞争加剧。

策略日评

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

上个交易日以券商为龙头 A 股市场量价齐飞，我们分析可能原因是 A 股加入 MSCI 概率加大产生的利好，同时近期美国经济数据较佳，美联储加息较明朗，颇有靴子落地人轻松的意味，A 股短期上方压力有所缓解。从技术上来看，A 股长期箱体震荡，需要寻找突破口，如果不下跌就要上涨，此时反弹存在技术性需求，是市场选择短期方向的结果，因此反弹估计不是昙花一现，半个月或可维持。不过我们认为 A 股的大格局还是震荡市，此时反弹偏短期，因此可偏重稀土，新能源，特斯拉，无人驾驶等弹性较大的题材股，而券商银行虽然昨日反弹好，但是由于是国家队领域，上方受到压制，可持续性不强。

短期看美欧经济有所反弹 欧美货币政策分化态势有所收敛

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

根据最新公布的数据来看，美国 3 月 C20 座大城市房价指数同比升 5.43%，高于预期值和前值，环比上升 0.85%，同样高于预期值和前值，房地产市场复苏稳定。4 月个人消费支出环比上升 1%，增幅创出近 7 年来最高，消费占美国 GDP 的 70%以上，预期 2 季度经济会有所走强。从物价水平来看，4 月核心 PCE 物价指数同比上 1.6%，环比升 0.2%，物价水平有所上升。近期美国 10 年期国债收益率攀升至 1.85%，也包含了市场对于物价企稳回升的预期，强化了美联储加息的预期。不过我们预期，美联储一般会在 3 月、6 月、9 月和 12 月进行货币政策的调整，7 月 2 季度数据公布的并不全，9 月加息或是一个更好的时点。美联储资产负债表高达 4.5 万亿，它需要通过加息来自我救赎。从欧元区数据来看，4 月季调后失业率是 10.2%，与上月持平，是 2011 年 8 月以来最低。核心 CPI 同比初值 0.8%，高于前值 0.7%，物价水平较为稳定。6 月 2 日欧央行召开货币政策会议，在经济和物价有所好转的情况下，欧央行继续货币扩张的步伐或将放缓。欧美货币政策分化的态势有所收敛。

【思维列控】公司研制新型列控系统，有望取代现有 LKJ 系统

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

在公司公告上半年投资者调研情况中，公司表示目前正在研制新型的列控系统。此列控系统采用了二乘二取二安全计算机技术，安全完整度等级达到了国际交通行业最高级别 SIL4 等级，适应了我国铁路运输安全领域不断发展的行车控制与管理需求。新型列控系统研制和试验完毕后，将取代既有的 LKJ2000 系统在我国铁路行业进行换代推广。同时，公司还表示，根据我国铁路列控系统技术规范 CTCS 对不同列控系统应用领域的划分，新型列控系统与 ATP 分别适用于不同的 CTCS 级别，互相之间不存在替代关系。思维列控主营业务为列车运行控制系统的研发、升级、产业化及技术支持。公司与株洲南车时代电气共同研制出的 LKJ 系列列控系统，为我国铁路系统行车安全应用管理体系的核心。公司也是国内仅有的两家 LKJ 供应商之一。另外，公司通过 6A 车载音视频显示终端及 CMD 系统车载子系统新产品，拓展了机务安防新市场。“十三五”期间铁路投资继续保持增长势头，公司业务有望充分收益行业的快速发展，建议积极关注。

【财经要闻】

1.人社部：就业主要运行指标保持在合理运行区间

人社部副部长信长星 5 月 31 日接受采访时表示，1-4 月份，全国城镇新增就业是 443 万，已经完成全年计划的 44%，进度是高于时序进度的，比去年增幅略低一点，但是 4 月份的差距已经比 1-3 月份的差距略小，这说明在向好；就业的主要运行指标保持在合理的运行区间。

2.央行周二将进行 1200 亿元 7 天期逆回购，实现净投放 550 亿元

央行周二（5 月 31 日）将进行 1200 亿元 7 天期逆回购，当日有 650 亿元逆回购到期，实现净投放 550 亿元。5 月 30 日，央行开展了 650 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率持稳于 2.25%，交易量则较上一交易日的 950 亿元有所减少，但完全对冲了当日到期逆回购，未净回笼或净投放资金。

3.国务院正式发布“土十条”：到 2030 年受污染耕地安全利用率超 95%

国务院 5 月 31 日正式发布《土壤污染防治行动计划》，要求到 2020 年，受污染耕地安全利用率达到 90%左右，污染地块安全利用率达到 90%以上。到 2030 年，受污染耕地安全利用率达到 95%以上，污染地块安全利用率达到 95%以上。

4.中国能源局就国家石油储备条例公开征求意见

5月31日,国家能源局网站消息,为规范石油储备管理,加快推进石油储备立法工作,国家能源局就国家石油储备条例公开征求意见,鼓励社会资本参与石油储备设施参与运营,国家保持石油储备规模与消费总量相适应;从事原有加工,成品油批发等的企业要承担企业义务储备。

5.发改委启动第三批电子商务示范城市创建工作

发改委5月31日发布《关于推动电子商务发展有关工作的通知》,启动第三批电子商务示范城市创建工作,以电子商务促进区域经济发展,带动产业转型升级,提高城市经济影响力和辐射力。因地制宜,探索完善电子商务发展环境,推进电子商务的法规政策在局部地区取得突破性进展,为国家制定有利于电子商务发展的法规政策体系提供实践依据。

6.央行姚余栋:必须健全互联网金融监管法律体系

中国人民银行金融研究所所长姚余栋在金融时报撰文称,中国在互联网金融立法方面还缺乏比较完整、具体的法律法规;必须健全互联网金融监管法律体系,统筹中央和地方监管,消除互联网金融监管死角,提高互联网金融风险防范能力。

7.工信部部长:中国将全面推进5G研发

第一届全球5G大会5月31日在京召开。工业和信息化部部长苗圩说,工信部、发展改革委和科技部共同支持产业界成立了5G推进组,全面推进5G研发工作,组织开展5G技术研发试验,并与欧美日韩等建立了广泛的5G合作机制。

8.5月RQFII额度增逾200亿元,仍无新增QDII额度

外管局消息,截至2016年5月30日,合格境内机构投资者(QDII)投资额度为899.93亿美元,人民币合格境外机构投资者(RQFII)投资额度为5017.68亿元人民币,合格境外机构投资者(QFII)投资额度为810.98亿美元。

9.外管局:2015年末中国对外证券投资资产2808亿美元

国家外汇管理局公布2015年末我国对外证券投资资产分国家/地区数据。统计显示,2015年末,我国对外证券投资资产(不含储备资产)2808亿美元。其中,股权类投资1687亿美元,债券类投资1121亿美元。投资前五位的国家/地区是美国、中国香港、开曼群岛、英属维尔京群岛和英国,投资金额分别为1111亿美元、585亿美元、167亿美元、127亿美元和125亿美元。

10.发改委启动第三批电子商务示范城市创建工作

发改委5月31日发布《关于推动电子商务发展有关工作的通知》,启动第三批电子商务示范城市创建工作,以电子商务促进区域经济发展,带动产业转型升级,提高城市经济影响力和辐射力。因地制宜,探索完善电子商务发展环境,推进电子商务的法规政策在局部地区取得突破性进展,为国家制定有利于电子商务发展的法规政策体系提供实践依据。

11.国务院副总理张高丽:中俄要继续深化能源等各领域务实合作

5月30日,国务院副总理张高丽在索契与俄罗斯副总理德沃尔科维奇共同主持中俄能源合作委员会第十三次会议,并出席第二届中俄中小企业实业论坛开幕式。张高丽表示,中俄能源合作委员会第十二次会议以来,双方继续扩大和深化能源合作,双边能源贸易顺利开展,能源领域战略性大项目合作实质性推进,能源合作领域不断拓展,取得了一系列新成果。双方要继续深化能源等各领域务实合作,为两国发展振兴进程提供重要保障。要坚定合作信心,进一步拓展合作领域,创新合作模式,合力构建中俄能源战略合作关系,不断推动能源合作取得更多实际成果,造福两国和两国人民。

12.航空产业三大领域构建万亿市场,一系列利好政策下半年将出

一系列促进航空产业发展的政策和措施下半年将陆续出台。据多个权威渠道透露,航空发动机重大专项行动将于下半年正式启动,《民航发展“十三五”规划》和《全国民用运输机场布局规划》的编制工作也将在下半年进入收尾阶段,并择机发布。此外,将在下半年发布的《战略新兴产业“十三五”规划》也会对航空产业未来五年发展做出战略部署。

13.百城住宅均价连续10月出现双涨,5月均价环、同比涨幅均扩大

5月31日,中国指数研究院发布5月份住宅市场“百城价格指数”。根据中指系统对100个城市新建住宅的全样本调查数据,2016年5月份百城住宅平均价格为11662元/平方米,环比上涨1.70%,同比上涨10.34%,涨幅均扩大。

14.保监会启动对股票、股权和不动产专项检查

保监会拟开展保险机构部分投资业务内部控制管理专项检查,相关通知已于本周下发至保险公司及保险资产管理公司。据消息人士透露,此次被纳入专项检查的主要有三类投资业务:股票、股权和不动产,包含境内和境外市场。这是一次针对保险资金核心业务投资风险的防微杜渐行动。

15.银监会主席助理杨家才:财务公司要坚守产业金融

银监会主席助理杨家才日前在中国企业集团财务公司 2016 年年会上指出,财务公司保持着良好发展势头,下一阶段要继续坚守产业金融。财务公司要投身企业集团所属产业,紧盯公司链、资金链、供应链、销售链,主打产业链金融产品,投身并购金融。另外,推进财银合作。财务公司要与商业银行在拆借、票据尤其是商业票据、金融债等方面探索进行深入合作。

16.新一批民营银行即将进入批设阶段,中西部地区现申请潮

随着重庆富民银行正式获得银监会批复筹建的消息传出,民营银行再次成为市场关注的热点。据悉,湖南、云南等中西部地区的银行目前也均在申请民营银行的过程中,并有望在不久的将来获批牌照。

17.农行、建行启动不良资产证券化发行工作

为确保发行成功,不良资产证券化(简称“不良 ABS”)重启试点后首批发行的中行与招行颇为审慎,具体体现为额度偏小,且估值保守。目前农行、建行也已紧随其后启动不良资产证券化发行工作,其中农行已完成发行前大部分尽调及估值工作,建行仍在尽调过程中,发行规模及定价待定。

18.上证综指收盘涨超 3%站上 2900,金融爆发题材飞舞

香港万得通讯社报道,非银金融爆发,带动 A 股走强,各板块齐涨,午后中小创表现更加活跃,A 股最终收于 2900 点上方。收盘上证综指涨 3.34%报 2916.62 点,深证成指涨 4%报 10159.93 点,创业板指涨 4.92%报 2159.80 点,中小板指涨 4.23%报 6653.52 点。两市成交金额 6304 亿元,上日为 3332 亿元。5 月上证综指跌 0.74%,上月跌逾 2%。5 月份,深证成指涨 0.18%,创业板指涨 0.98%,中小板指涨 0.55%。当天,申万行业普涨,计算机涨约 6%,非银金融涨 5.78%,有色金属、商贸、轻工制造、通信、电子板块均涨超 4%,银行涨 2%,房地产涨 2.9%。概念板块中,稀土永磁、区块链、去 IOE 指数均大涨超 7%,网络安全、生物识别、大数据、云计算、人工智能、征信指数均涨超 6%。

19.恒指收涨近 1%报 20815.09 点,康师傅控股领涨蓝筹

周二(5 月 31 日),恒指低开高走,尾盘涨幅缩窄,截至收盘,恒指报 20815.09 点,涨 0.9%,连涨 8 日,月跌 1.2%;恒生国企指数报 8704.9 点,涨 0.93%,月跌 2.62%;恒生红筹指数报 3609.5 点,涨 0.65%,月跌 3.73%。大市成交 1031.35 亿港元。从盘面上看,恒生资讯科技、金融、工业等板块涨超 1%,蓝筹股涨多跌少。

20.美股 5 月均录得上扬,纳指大涨逾 3%

美国三大股指涨跌不一,但 5 月均上扬,纳指更是大涨逾 3%。投资者正在权衡经济数据及其对货币政策的影响。道琼斯工业平均指数跌 87.66 点,跌幅 0.49%,报 17785.56 点,当月累计小涨 0.07%,为连续第四个月上涨;标普 500 指数跌 2.06 点,跌幅 0.1%,报 2097.00 点,当月累计上涨 1.5%,为连续第三个月上涨;纳斯达克指数涨 14.55 点,涨幅 0.29%,报 4948.06 点,当月累计大涨 3.6%。

【重点公告】

【采掘】

永泰能源:2015 年度非公开发行股票发行情况报告书

青海春天:重大资产重组进展公告

陕西黑猫:关于全资子公司转让股权的公告

石化油服:关于 A 股股票期权激励计划(草案)获得国务院国有资产监督管理委员会批复的公告

【传媒】

东方明珠:关于控股股东拟与 CMCVR 有限公司,JAUNT 公司共同成立合资公司的公告

蓝色光标:关于参股子公司上海狮华金融信息服务股份有限公司获准在新三板挂牌的公告

蓝色光标:关于参股子公司北京喜乐航科技股份有限公司获准在新三板挂牌的公告

中文在线:2015 年年度权益分派实施公告

华策影视:关于控股子公司佳韵社新三板挂牌进展公告

腾信股份:关于股东权益变动提示性的公告

暴风科技:关于中国证监会并购重组委员会审核公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项的停牌公告

昆仑万维:关于 2016 年第七次临时股东大会增加临时议案暨会议补充通知的公告

【电气设备】

通达股份:关于转让控股子公司郑州万富小额贷款有限公司部分股权的公告

中利科技:公开发行 2015 年公司债券受托管理事务报告(2015 年度)

鼎汉技术:关于公司持股 5%以上股东部分股份质押的公告

中电电机:2015 年度利润分配实施公告

三星医疗:关于股东进行股票质押式回购交易及质押解除的公告

海润光伏:关于参与投资设立无锡市金华润投资有限公司暨关联交易的公告

中电鑫龙:非公开发行股票预案(三次修订稿)

【电子】

力合股份:关于出资参与设立珠海华金睿智投资基金合伙企业(有限合伙)的公告

力合股份:关于投资上海麓麟投资管理中心(有限合伙)的公告

力合股份:关于投资设立基金管理公司及发起成立股权投资基金(有限合伙)的公告

正业科技:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书(草案)修订稿

天津普林:关于重大资产重组延期复牌的公告

丹邦科技:关于深圳证券交易所 2015 年年报问询函回复的公告

正业科技:关于股东股份减持计划的公告

奥拓电子:关于重大资产重组停牌的进展公告

正业科技:关于股票复牌的公告

汇冠股份:关于收购广州华欣 19.6%股权的公告

保千里:关于公司控股股东股份质押的公告

【房地产】

银润投资:关于收购学大教育集团暨重大资产重组进展公告

阳光城:主体与相关债项 2016 年度跟踪评级报告

阳光城:关于第二期员工持股计划的进展公告

宝安地产:关于公司取得 360MW 光伏电站项目备案的公告

万业企业:独立董事关于转让万企爱佳股权的独立意见

万业企业:关于转让控股子公司股权的关联交易公告

格力地产:关于下属全资公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采用协议转让方式的提示性公告

栖霞建设:关于竞购南京鑫磊房地产开发有限公司 100%股权的公告

【纺织服装】

新野纺织:2016 年面向合格投资者公开发行公司债券票面利率公告

鹿港科技:2011 年公司债券 2016 年跟踪信用评级报告

鹿港科技:关于重大事项停牌进展的公告

鹿港科技:关于“11 鹿港债”公司债券跟踪评级结果的公告

金发拉比:2015 年度股东大会的法律意见书

【公用事业】

清新环境:对外投资设立子公司的公告

东江环保:为子公司提供担保的公告

*ST 南电 A:重大事项停牌公告

秦岭水泥:关于简式权益变动报告书的提示性公告
 华能国际:关于面向合格投资者公开发行公司债券获得中国证监会核准批复的公告
 福能股份:关于使用闲置募集资金购买理财产品的进展公告
 广州发展:2015 年年度股东大会决议公告
 秦岭水泥:简式权益变动报告书(金隅股份)
 赣能股份:2015 年年度权益分派实施公告
 西昌电力:关于调整大工业用电价格的公告

【化工】

必康股份:关于全资孙公司收购徐州嘉安健康产业有限公司 100%股权暨关联交易的公告
 必康股份:关于全资孙公司收购香港亚洲第一制药控股有限公司 100%股权暨关联交易的公告
 必康股份:关于全资子公司拟对外投资设立公司的公告
 德美化工:关于向公司股东赠送“英农草香猪优品礼盒”的实施方案公告
 昌九生化:重大资产重组停牌公告
 华峰超纤:关于重大资产重组进展公告
 辉隆股份:关于对深圳证券交易所 2015 年年报问询函的回复公告
 辉隆股份:独立董事对公司对外提供财务资助逾期进展的独立意见
 辉隆股份:关于对外提供财务资助逾期的进展公告
 辉隆股份:关于对公司的 2015 年度年报问询函中有关财务事项的说明
 道明光学:关于全资子公司完成工商变更登记及“三证合一”的公告
 金禾实业:关于“14 金禾债”票面利率不调整和债券持有人回售实施办法的第二次提示性公告
 上海新阳:关于公司董事减持股份的公告
 美达股份:关于聚合生产线恢复生产的公告
 云南盐化:红塔证券股份有限公司关于公司与云南省能源投资集团有限公司及其关联方关联交易事项的核查意见
 英力特:关于重大资产重组停牌进展公告
 中核钛白:关于公司股东股权解除质押的公告
 远兴能源:关于控股子公司对外提供担保的公告
 云南盐化:红塔证券股份有限公司关于公司使用自有闲置资金开展委托理财的核查意见

【机械设备】

宏磊股份:关于股权过户完成的公告
 恒星科技:北京市君致律师事务所关于公司首次授予限制性股票第一期解锁相关事宜的法律意见书
 恒星科技:关于转让参股公司股权的公告
 *ST 冀装:关于披露详式权益报告书暨实际控制人变更的提示性公告
 星徽精密:关于重大资产重组事项停牌进展公告
 胜利精密:关于完成回购注销公司重大资产重组标的资产未完成业绩承诺对应股份的公告
 *ST 中发:重大事项停牌公告
 龙溪股份:重大资产重组进展公告
 一拖股份:光大证券股份有限公司关于召开第一拖拉机股份有限公司 2012 年公司债券 2016 年第一次债券持有人会议的通知
 天业通联:关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告
 南方汇通:2015 年年度权益分派实施公告
 宝馨科技:上海市锦天城律师事务所关于对公司的问询函之法律意见书
 宝馨科技:关于深圳证券交易所《关于对苏州宝馨科技实业股份有限公司的问询函》的回复
 宝馨科技:东吴证券股份有限公司关于公司对深圳证券交易所问询函回复之核查意见
 合锻智能:关于持股 5%以上股东增持计划完成的公告

【计算机】

蓝盾股份:关于全资子公司签订合作协议的公告
 旋极信息:关于限制性股票激励计划预留限制性股票第一期解锁条件成就的公告

长亮科技:关于转让上海银商资讯有限公司 31.63%股权的公告
 达华智能:关于公司控股股东办理股票质押式回购业务的公告
 汉鼎股份:关于公司实际控制人部分股份质押及解除质押的公告
 超图软件:华龙证券股份有限公司关于公司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标的资产过户情况独立财务顾问核查意见
 索菱股份:重大资产重组进展公告
 超图软件:北京市天元律师事务所关于公司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的标的资产过户的法律意见

【家用电器】

爱仕达:非公开发行股票发行情况报告及上市公告书摘要
 美的集团:关于公司股票复牌的提示性公告
 创维数字:2015 年年度权益分派实施公告
 惠而浦:关于召开 2015 年度业绩说明会的通知

【建筑材料】

中化岩土:关于本次交易股票摊薄即期回报及填补措施的公告
 中化岩土:关于本次交易履行法定程序的完备性,合规性及提交法律文件的有效性的说明
 奇信股份:监事会关于公司控股股东及其关联方占用公司资金情况的核查意见
 铁汉生态:2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)2016 年跟踪信用评级报告
 龙建股份:工程项目中标公告
 龙建股份:涉及诉讼公告
 云投生态:关于全资子公司变更名称和经营范围并完成工商变更登记的公告

【交通运输】

吉林高速:2016 年 1-3 月,2015 年度备考合并财务报表审阅报告
 吉林高速:发行股份购买资产暨关联交易报告书(草案)(补充 2015 年及 2016 年 1-3 月财务数据)
 深高速:2016 年第二次临时股东大会,2016 年第一次 A 股类别股东会议及 2016 年第一次 H 股类别股东会议会议资料
 万林股份:关于实施 2015 年度利润分配方案后调整非公开发行股票发行价格及发行数量的公告
 建发股份:关于控股子公司竞得合肥市地块的公告
 皖江物流:关于“12 芜湖港”公司债券恢复债券质押式回购的提示性公告
 天海投资:关于完成认购中合中小企业融资担保股份有限公司增发股份的公告

【农林牧渔】

圣农发展:致同会计师事务所(特殊普通合伙)关于深圳证券交易所《关于对福建圣农发展股份有限公司 2015 年年报的问询函》有关问题的回复
 益生股份:关于控股股东部分股权解除质押的公告

【汽车】

富临精工:发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金暨关联交易报告书(草案)(修订稿)
 精锻科技:2015 年年度权益分派实施公告
 兴民钢圈:2016 年第一次临时股东大会的法律意见书
 鸿特精密:董事会关于重大资产重组进展公告
 亚夏汽车:关于与途虎养车网签署互联网汽车服务连锁项目合作协议的公告
 万丰奥威:2012 年公司债券(第一期)2016 年付息公告
 特力 A:关于控股股东减持股份的公告
 广汇汽车:重大资产购买进展公告

【轻工制造】

劲嘉股份:关于完成对重庆宏劲印务有限责任公司 33%股权收购的公告

【商业贸易】

快乐购:关于 5%以上股东股份质押的公告

【食品饮料】

黑牛食品:关于设立全资子公司的公告

三全食品:关于收到政府补助的公告

【通信】

富春通信:对外投资公告

中兴通讯:对外投资暨关联交易公告

【休闲服务】

腾邦国际:关于控股股东股份解除质押的公告

全新好:关于重大资产重组进展公告

中青旅:关于子公司中青博联整合营销顾问股份有限公司在新三板挂牌获批的公告

【医药生物】

通化金马:关于公司获得政府补助资金的公告

中国医药:关于子公司获得药物临床试验批件的公告

九州通:关于股东股权质押的公告

博腾股份:关于中期票据获准注册的公告

雅本化学:关于控股股东完成工商登记变更的公告

云南白药:关于完成工商变更登记及“三证合一”的公告

博晖创新:关于公司股东股权解除质押的公告

仙琚制药:中信建投证券股份有限公司关于公司拟出资设立仙居县聚合金融服务有限公司暨关联交易的核查意见

【有色金属】

东阳光科:关于 2011 年公司债券本息兑付和摘牌的公告

东方锆业:关于收到年产 20000 吨高纯氯化锆项目竣工环境保护验收意见的公告

四通新材:关于重大资产重组进展公告

天通股份:关于全资子公司收购股权暨关联交易的公告

【综合】

京蓝科技:关于签订智慧生态战略合作框架协议的公告

慧球科技:《关于对广西慧球科技股份有限公司 2015 年年度报告的事后审核问询函》中有关财务事项的说明

*ST 江泉:重大资产重组进展公告

当代明诚:关于设立全资子公司武汉当代明诚体育发展有限公司的公告

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