

晨会纪要(2016年06月07日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板股权质押升温）
- 【宏观策略】 华金策略周报-近期利好频频，警惕被快速透支
- 【行业评论】 新能源设备：第四批电池目录即将公布，持续看好三元锂电池
- 【行业评论】 环保及公用事业：“土十条”如期出台，土壤修复需求带动监测、危废板块持续受益
- 【行业评论】 电子元器件：2016年6月月度策略：不利有攸往
- 【公司评论】 【中航电子】航电龙头前景光明，科研院所改制后优先收益
- 【公司评论】 【海伦哲】预中标5.7亿元国网采购项目

财经要闻：

- 1.习近平：中美两国在双边关系上有新进展，努力培养共同而非排他性“朋友圈”
- 2.楼继伟：中国已不能完全计划式去产能，必要时千亿专项资金还可能增加
- 3.国土部：“十三五”压缩新增建设用地总量盘活存量
- 4.交通部：2015年公路水路环保总投入达167亿
- 5.农业部：推进农业供给侧结构性改革
- 6.住建部查处一批违法违规房地产中介和从业人员
- 7.姜洋：推进信息化建设支持资本市场发展
- 8.王培安：着力推进城市公立医院改革各项措施落到实处
- 9.七部门印发推进家庭医生签约服务指导意见
- 10.央行下调个人投资人认购大额存单门槛至20万元
- 11.《电力规划管理办法》发布
- 12.住建部部署在全国范围内开展房地产中介专项整治工作
- 13.深交所第五代交易系统上线
- 14.多家银行收紧POS贷款，或是收紧小微贷风向标
- 15.苏宁2.7亿欧元控股国米 中国资本闯入足球豪门
- 16.新三板股权质押持续升温
- 17.全国股转公司27日起对挂牌公司实施分层管理
- 18.沪指缩量小跌，锂电池黄金股活跃
- 19.恒生指数收涨0.42%报21036.24点
- 20.美国三大股指均收涨，标普500指数在耶伦讲话后涨向10个月高位

重点公告：

- 中南建设:2015年年度权益分派实施公告
- 神雾环保:关于持股5%以上股东部分股权解押并重新质押的公告
- 中山公用:关于广发证券2016年5月经营情况主要财务数据的公告
- 南宁糖业:公司未来三年(2016-2018年)股东回报规划
- 深桑达A:2015年年度权益分派实施公告

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	3494.09	0.83%
上证综指	2934.10	-0.16%
深证综指	1920.12	0.28%
恒生指数	21030.22	0.40%
中小板指数	6839.81	0.55%
创业板指数	2199.30	-0.26%
新三板做市指数	1181.76	-0.32%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
家电(中信)	4.3%	16.1%	-32.6%
食品饮料(中信)	4.2%	15.7%	-22.9%
电子元器件(中信)	4.0%	19.4%	-33.2%
计算机(中信)	3.4%	15.7%	-50.9%
基础化工(中信)	3.3%	10.8%	-37.4%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
非银行金融(中信)	-1.4%	5.6%	-45.3%
银行(中信)	-0.9%	2.3%	-21.6%
煤炭(中信)	-0.2%	-9.8%	-50.4%
建筑(中信)	0.6%	-0.6%	-54.3%
石油石化(中信)	0.7%	0.3%	-47.7%

紫金矿业:关于收购黑龙矿业 100%股权的公告

【行业公司评论】

新三板日报（新三板股权质押升温）

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】（1）6月7日做市商情况变动：东吴证券后续加入为苏北花卉(830966.OC)、中科国信(430062.OC)、中磁视讯(430609.OC)、伊禾农品(430225.OC)、七维航测(430088.OC)、兴竹信息(430253.OC)、分豆教育(831850.OC)、英派瑞(430555.OC)、联兴科技(430680.OC)提供做市服务；中原证券后续加入为星立方(430375.OC)提供做市服务。（2）6月7日由协议转为做市的挂牌公司：丰源股份(832236.OC)、旭城科技(836131.OC)。截至6月6日，做市商数目超过6家的公司有652家，占做市公司总数的42.31%，其中有78家公司做市商数量超过11。6月6日，三板做市收于1181.76点，下跌0.32%。涨跌幅方面，红枫种苗上涨22.03%，收于11.08，位列做市板块每日涨幅榜首；骏汇股份上涨16.41%，收于3.83；海特股份上涨14.63%，收于38.00。做市涨幅排名前十的股票无首日做市。

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

【每日投资机会】昌耀新材(832814.OC)、川洋家居(837386.OC)、华晋传媒(835570.OC)、成科机电(430257.OC)、百姓网(836012.OC)、卡司通(832971.OC)、楼兰股份(430657.OC)、华夏光彩(835252.OC)、菱博电子(430637.OC)、协能科技(836506.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板股权质押升温

风险提示:系统性风险

华金策略周报-近期利好频频，警惕被快速透支

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

一、大事回顾及点评

1、MSCI 选妃时间将近，A股市场风险偏好提升：5月31日下午，高盛将A股进入MSCI指数的概率从50%提升至70%。北京时间6月15日凌晨5点MSCI将对A股是否纳入其新兴市场指数再次作出决定。本次A股被纳入MSCI的可能性较大，随着时点的临近，市场的风险偏好将继续得到提升。

2、存款准备金考核基数7月15日起调整：中国人民银行3日消息，自7月15日起，人民币存款准备金的考核基数由考核期末一般存款时点数调整为考核期内一般存款日终余额的算术平均值。同时，按季交纳存款准备金的境外人民币业务参加行存放境内代理行人民币存款，其交存基数也调整为上季度境外参加行人民币存放日终余额的算术平均值。这次是将分母存款变为平均值，为平抑市场波动起到了作用，且增加了商业银行对资金使用的灵活度，降低了对超额准备金的需求。此次调整另一利好是平抑了境外银行在境内存款的波动和离岸人民币资金利率的大幅波动。

3、美国非农数据出乎意料，6月加息或成泡影：美国劳工部6月3日公布的数据显示，美国5月季调后非农就业人口新增3.8万，创下2010年9月以来最低增幅；此前彭博调查预期为16万，前值12.3万；美国5月失业率为4.7%，预期4.9%，前值5%。美国6月加息可能性微乎其微，人民币资金外流压力得到缓解，流动性有望维持稳定，A股上方一座大山暂时被移开。

二、资金面

1、上周融资融券双双回升，融资数据回升明显。截至6月06日，沪深两市融资余额8337.43亿元，较5月27日增加135.93亿元；融券余额22.91亿元，较5月27日微升1.11亿元；融资融券总额上升约1.67%。

2016年5月20日至5月27日，银证转账变动净额净流出582亿元；新增投资者数量33.71万人；截止5月27日，证券市场交易结算资金15285亿元，较前一周减少2.99%。

2、市场利率

上周银行间市场利率有升有降。截止6月3日，隔夜SHIBOR、周SHIBOR和月SHIBOR利率分别较5月27日下降了0.2个BP，上升了0.5个BP和下降了1.1个BP。各期限国债利率上周均有所上升，债券上方压力较大。6个月、

1 年和 5 年和 10 年期国债利率分别较 5 月 27 日上升了 2.1 个 BP、8.1 个 BP、2.4 和 7.0 个 BP。

三、市场运行情况、情绪及市场建议

上周市场走强，量能较前期有所放大，主要是受养老金入市预期、深港通和 A 股有望被纳入 MSCI 等事件刺激。但是根据测算，这两个事件其本身在前期能给 A 股引入的资金均十分有限，合计大约是 A 股流通市值的 3% 左右，且入场速度有待明确。因此目前 A 股的上涨，主要还是依靠短期利空出尽、市场风险偏好回升。本周主要的利好消息来自于美国 6 月加息的预计流产，人民币资金流出压力将有所缓解，市场风险偏好将进一步回升。不过，短期英国公投和美国加息的靴子仍未落地，利好存在被提前透支的可能，因此，我们认为 A 股短期以震荡修复为主，反弹的高度和持续性仍有待进一步观察。

四、风险提示

- 1、警惕全球经济下滑拖累我国经济改革带来的风险。
- 2、未来大股东减持给市场带来的冲击。
- 3、债券违约给市场带来的风险。

新能源设备：第四批电池目录即将公布，持续看好三元锂电池

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

投资要点

本周行情回顾：本周 A 股较上周出现明显反弹，上涨 4.71%。新能源汽车行业依然表现强劲，华金证券重点关注 7 支标的股本周上涨 9.72%，建议关注标的股本周上涨 6.05%，锂资源板块本周上涨 7.04%。产业链中电机电控及动力电池表现突出，本周分别上涨 11.14%和 8.39%。华金建议关注板块 52 周涨幅居首为 34.13%，其次是锂资源板块，涨幅 19.64%。华金证券重点关注标的市盈率估值为 108.90X，比上上周上涨 9.39X。

重点公司动态：

【ST 江泉】(600212)近日与瑞福锂业签订了《重大资产重组框架协议》。拟通过重大资产重组收购瑞福锂业 100% 股权，涉足电池原材料碳酸锂和氢氧化锂。【格林美】(002340)关于子公司投资建设年产 4 万吨车用动力电池原料硫酸镍项目的公告。全资子公司荆门市格林美拟投资 3.58 亿元，用于建设年产 4 万吨车用动力电池原料硫酸镍生产线，以满足公司镍钴锰 (NCM) 与镍钴铝 (NCA) 材料以及未来车用动力电池材料市场的需求。

重大行业新闻：

(1) 中汽中心：第四批电池目录申报通知已发布 5 月 31 日截止。工业和信息化部拟于近期启动《汽车动力蓄电池行业规范条件》(第四批) 企业材料审查工作，已通过初审企业请寄送一份正式纸质文件到工业和信息化部(装备工业司)。 (2) 南网电动汽车充电基础设施发展规划编制完成。根据《规划》，到 2020 年，南方电网公司电动汽车充电基础设施总体投资规模超 30 亿元，将建成集中式充电站 674 座，公共分散式充电桩 2.5 万个。 (3) 工信部：《电动汽车远程服务与管理技术系统技术规范》。征求意见稿指出，电动汽车远程服务与管理技术系统由公共平台 (包括国家监管平台和地方监管平台)、企业平台和车载终端组成。

投资建议：鉴于《汽车动力蓄电池行业规范条件 (第四批) 》初审已完成，目录即将正式公布，预计目录仍将把 LG、三星等外资品牌、以及部分三元电池新进入者排除在外，将刺激三元锂主要标的表现，建议积极关注：格林美、澳洋顺昌、当升科技；锂电池板块推荐国轩高科、多氟多、南都电源；锂电设备推荐先导智能、赢合科技、科恒股份；充电桩板块，预计南网、网外仍会出现较大增长，设备需求量有望较 2015 年增长 3 倍，推荐北巴传媒、南京中北；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。

环保及公用事业：“土十条”如期出台，土壤修复需求带动监测、危废板块持续受益

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsec.cn

投资要点

行业重点新闻

5 月 31 日，国务院发布《土壤污染防治行动计划》(“土十条”)。此前业内人士预期“土十条”将于今年世界环保日 (6 月 5 日) 之前发布，其正式发布符合行业预期。从计划内容看，我国土壤污染防治的三大工作重点为摸清污染

现状、治理已有污染和严控新增污染，并辅之以立法、科研、目标考核机制以及政府主导作用的支持。

“土十条”的出台对土壤修复行业是直接利好。考虑“土十条”仅为总纲，预期未来地方政府土壤污染防治计划将陆续出台。未来半年相关支持政策对于土壤修复板块将形成持续刺激，建议关注已布局全国重点省份的高能环境（60358.SH）。

监测行业市场不断打开，对象向土壤固废拓展。纲要中指出的三大重点工作之首即为污染底数的摸排，这将带来监测市场又一细分领域。因此我们持续看好环境监测板块未来发展前景，建议关注聚光科技（300203.SZ）、先河环保（300137.SZ）和雪迪龙（002658.SZ）。

危废处置市场继续扩容。高污染的土壤将按照危险废物进行处置，土壤修复需求将推动危废处置利用市场扩增。而预防新土壤污染也将推动危废处理处置市场的持续扩容。因此我们也看好“土十条”对危废处置市场的协同刺激效应，继续推荐危废处置领域龙头企业东江环保（002672.SZ）。

重点公告点评

盛运环保（300090.SZ）：传统生活垃圾焚烧项目签订新订单，危废领域后续扩张有力。祥云县人民政府与公司签订《祥云县生活垃圾焚烧发电项目特许经营协议》，该项目占地面积约为80亩，拟建设总处理规模为800吨/日的生活垃圾焚烧发电厂，项目投资总额约计人民币4亿元。

本项目将对公司未来垃圾焚烧发电业务发展带来积极的影响，通过该项目的实施将使公司在固废领域积累更多的丰富经验，占领更为广阔的市场。

公司当前在手订单充足，分别于5月27、28、30日公布陇南武都项目、鹰潭二期项目和祥云县项目签约，公司传统的垃圾焚烧发电业务持续增长；与此同时，公司也将通过并购进一步加大对危废领域的投资，后续扩张值得期待。

环保板块一周行情回顾

上周（5月30日-6月6日）环保（中信）指数上涨4.19%，上证综指上涨4.17%，沪深300指数上涨4.14%。环保（中信）指数跑赢沪深300指数0.05个百分点，跑输中小板指1.80个百分点。

风险提示：竞争加剧、政策不达预期

电子元器件：2016年6月月度策略：不利有攸往

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

5月行情出现独立强势，主题投资驱动：市场的关注开始从业绩转向了主题，随着投资者与公司交流持续增加，行业状况及公司经营战略规划也逐步明确，2016年5月，A股市场电子行业一级指数上涨4.6%，分别跑赢包括沪深300、中小板及创业板指数4.2、4.0和3.6个百分点，呈现了独立的行情走势。

海外市场基本面改变有信号未见实质，需等待进一步确认：海外市场方面来看，2016年5月费城半导体指数上涨8.4%，香港资讯科技指数上涨6.3%，台湾资讯科技指数上涨3.8%，海外市场的主要电子计算机相关指数本月均呈现了反弹的势头，其中北美和香港方面的涨幅显著高于市场整体，美联储货币趋紧的预计减弱，半导体行业上游显示行业复苏预期均推动了海外市场的上涨，但是未来不确定性仍然较强，预计市场仍然将会以震荡调整为主。

半导体行业现行业下行见底信号，国内市场有望受益：行业事件角度看，全球半导体市场呈现出了下行周期见底的信号，包括1）应用材料公司2016会计年度第二季新接订单金额创下近15年新高，对5月至7月营收展望乐观；2）北美半导体BB值和日本半导体BB值连续4个月位于枯荣线100之上；3）之前一直疲弱的日本市场半导体销售收入在连续18个月负增长出现了同比的回升；4）半导体封测行业收入排名第一和第三的日月光、矽品宣布合并。在中国大陆市场方面，国内外企业的投资仍然在持续，尽管目前半导体市场是否能够有效复苏仍然无法确定，但是我们认为中国大陆地区无论是市场情况还是企业状况，均有可能在未来可以实现的复苏过程中优先收益。

投资建议：子行业选择包括集成电路设计、封装、移动支付相关以及安防视频监控行业。相关标的包括同方国芯（002049）、国民技术（300077）、全志科技（300458）、通富微电（002156）以及海康威视（002415）。半导体行业在全球市场显示出了部分复苏信号，同时国内市场的投资继续增加，芯片国产化的势头仍然持续，对于半导体行业而言存在中期关注的趋势。

风险提示：全球市场宏观经济波动影响电子元器件行业的终端需求；新产品市场认可度不及预期；行业持续并购后整合进度及效率存在风险。

【中航电子】航电龙头前景光明，科研院所改制后优先收益

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

军品订单正常波动，长期增长前景确定：2015年公司利润略有下滑，主要是因为子公司厂房搬迁和去年非经常性收入带来基数影响，属于正常波动。公司的主营收入是航空电子系统产品，占比86%，航电系统技术要求高、毛利率稳定在30%以上。需求端长期前景确定，军机航电系统以70%市占率计算预计未来10年营收1607亿元；国产民用飞机订单未来逐步落实，仅ARJ-21每年航电设备规模就达33亿元；强势介入传感器领域，未来五年市场空间为4440亿元。我们认为，中航电子对标的国外企业是霍尼韦尔，虽然两者尚有差距，但积极的因素不断出现，二者距离有望缩小，中国目前正处于三代战机更新换代时期，不仅航电系统占整个飞机的比例有所提高，还伴随着国产化率的稳步上升，公司作为行业龙头将全面受益。

科研院所改制提速，优质资产有望注入：2014年公司全面承接航空电子系统公司下属的企事业单位的各项管理职能，托管五大研究所，分别是西安飞行自动控制研究所、洛阳光电设备研究所、中航无线电电子研究所、西安航空计算技术研究所和中航雷达与电子技术设备研究院，五大研究所各自都是细分领域龙头，资产质量很高，雷电所和光电所致力于机载雷达和光电系统的研发，计算机所和无线电所在通信系统上具有优势，飞控所擅长惯性导航。我们认为，托管航电系统下属单位进一步明确公司资产整合平台地位，为下一步整合奠定基础。随着科研院所改制文件下发，中航工业集团作为军工央企资产证券化的先行军有望再下一城，将部分或全部托管研究所注入中航电子的预期已经十分强烈，考虑到公司在机载雷达与光电系统目前上市的资产尚属空白，通信系统方面子公司凯天电子综合实力比较弱，因此雷达所、光电所和计算机所是最有可能进行资产注入的。

投资建议：我们预测公司2016-2018年EPS分别为0.35/0.47/0.54元，考虑到公司主营业务成长前景好，资产注入有望显著增厚收益，给予“增持-A”的投资评级，6个月目标价为22.75元，对应2016年65倍的市盈率。

风险提示：军品订单波动超出预期；资产注入进度低于预期；等等。

【海伦哲】预中标5.7亿元国网采购项目

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

公司公告，公司被列入国家电网公司2016年车辆第一次竞争性谈判采购成交人名单。公司本次预中标项目为国家电网公司2016年车辆第一次竞争性谈判采购，本次合计中标631台车，包括绝缘斗臂车524台，高空作业车107台。根据中标数量及报价测算，预计公司此次国家电网合计中标金额约为5.70亿元人民币。中标金额（除税后）约占公司2015年度经审计总营业收入的59.31%。公司表示，此次中标不一定全部在2016年实现，交货时间需根据各地网省公司实际合同要求确定。海伦哲是国内高空作业车行业的龙头企业，目前国内最高45米及最低7.5米的高空作业车均是出自公司生产。海伦哲其它产品还包括电力保障车辆、军品、消防车及LED智能控制电源。公司去年以定增方式收购深圳连硕自动化100%的股权，今年1月份正式完成。连硕科技是软件设计、机器人及应用、机器人教育培训等集成智能制造领域的领先企业，此次收购的完成，标志着公司进入集成智能制造、工业机器人行业。海伦哲于上月预告2016年半年度业绩，归属于上市公司股东的净利润预计增长189.97%-216.97%，增长原因主要是由于收购连硕科技并表，同时，本部高空作业车及电力保障车产品销售保持持续增长态势。此次预中标国网采购项目，为公司业绩注入强劲动力，同时智能制造领域的布局也在稳步推进，建议积极关注。

【财经要闻】

1.习近平：中美两国在双边关系上有新进展，努力培养共同而非排他性“朋友圈”

国家主席习近平6月6日出席在钓鱼台国宾馆举行的第八轮中美战略与经济对话和第七轮中美人文交流高层磋商联合开幕式，并发表题为《为构建中美新型大国关系而不懈努力》的重要讲话，强调作为世界上最大的发展中国家、最大的发达国家和前两大经济体，中美两国应该从两国人民和各国人民根本利益出发，勇于担当，朝着构建中美新型大国关系的方向奋力前行。

2.楼继伟：中国已不能完全计划式去产能，必要时千亿专项资金还可能增加

中美战略与经济对话6月6日在北京举行，财政部部长楼继伟谈到产能过剩问题表示，国际上不应还把中国想成计划经济，中国早就不是中央计划经济了，无法向企业下达指标；中国现在主要是通过环境、能耗、安全、质量等方面指标的监控和执行，通过市场手段进行去产能。楼继伟还表示，这个过程中，财政政策应该适度积极，主要解决去产能造成的职工下岗问题。中央财政1000亿的奖补基金只是奖励性的，主要的应对下岗的成本还是要由地方政府出，如有必要，将提高目前1000亿元人民币的中央政府预算开支以帮助安置下岗工人。

3.国土部：“十三五”压缩新增建设用地总量盘活存量

6月6日，国土部表示，“十三五”期间，安排新增建设用地总量将由十二五期间的3925万亩压缩至3256万亩，推进地方盘活存量建设用地。

4.交通部：2015年公路水路环保总投入达167亿

交通运输部发布了《2015年交通运输行业公路水路环境保护评述》。去年一年，交通运输行业大力加强生态环境保护，持续推进生态文明建设，坚持追求交通运输行业绿色发展、循环发展、低碳发展。随着交通运输行业环境保护工作进一步加强，生态保护设施和污染防治设施的投入普遍受到重视，污染物排放总量得到有效消减，污染事故的应急处理能力进一步增加，环境保护管理落到了实处，为“十三五”时期交通环保发展和决策奠定了基础。

5.农业部：推进农业供给侧结构性改革

近日，农业部副部长余欣荣强调，要按照中央要求，以发展新理念为统领，推进农业供给侧结构性改革，在巩固提升粮食产能的基础上，调整优化种植结构，着力促进一二三产融合发展，紧紧围绕贫困人口脱贫目标，培育和发展特色优势产业，运用互联网思维改造、提升实体经济，全面提高农业发展质量和农民收入水平。

6.住建部查处一批违法违规房地产中介和从业人员

为进一步规范房地产中介市场秩序，促进房地产中介行业健康有序发展，切实维护群众合法权益，住建部部署在全国范围内开展房地产中介专项整治工作。北京、上海、深圳、杭州、郑州、宜昌等城市已查处了一批存在违法违规行为的房地产中介机构和从业人员。

7.姜洋：推进信息化建设支持资本市场发展

姜洋在深圳证券交易所新一代交易系统正式启动仪式上致辞指出，随着资本市场改革创新的深入推进，市场规模不断扩大，交易日益活跃，国际化水平稳步提高，影响证券期货行业安全运行的因素增多，资本市场信息化建设和信息安全工作面临着更大的挑战。在当前和未来一段时期，证监会将进一步增强忧患意识和使命意识，立足经济金融稳定发展大局，顺应金融电子化创新发展需要，大力推进信息化建设，积极应用先进信息技术手段，强化行业信息安全保障能力，全力支持资本市场改革发展。

8.王培安：着力推进城市公立医院改革各项措施落到实处

卫计委副主任王培安指出着力推进城市公立医院改革各项措施落到实处；切实解决药品耗材价格虚高的问题；积极稳妥的推进医疗服务价格改革；探索建立现代医院管理制度，推动城市公立医院重心下沉。

9.七部门印发推进家庭医生签约服务指导意见

据卫计委网站6日消息，国务院医改办、国家卫生计生委、国家发展改革委、民政部、财政部、人力资源社会保障部和国家中医药管理局制定的《关于推进家庭医生签约服务的指导意见》已通过中央全面深化改革领导小组审议，现予以印发。

10.央行下调个人投资人认购大额存单门槛至20万元

央行6月6日公告称，为推进大额存单业务发展，拓宽个人金融资产投资渠道，增强商业银行主动负债能力，中国人民银行决定将《大额存单管理暂行办法》（中国人民银行公告〔2015〕第13号公布）第六条“个人投资人认购大额存单起点金额不低于30万元”的内容，修改为“个人投资人认购大额存单起点金额不低于20万元”，本公告自2016年6月6日起施行。

11.《电力规划管理办法》发布

6月6日，国家能源局发布《电力规划管理办法》（下称《办法》）。《办法》提出，电力规划应在能源发展总体规划框架下，统筹水电、煤电、气电、核电、新能源发电以及输配电网等规划，支持非化石能源优先利用和分布式能源发展等。

12.住建部部署在全国范围内开展房地产中介专项整治工作

为进一步规范房地产中介市场秩序，促进房地产中介行业健康有序发展，切实维护群众合法权益，住建部部署在全国范围内开展房地产中介专项整治工作。北京、上海、深圳、杭州、郑州、宜昌等城市已查处了一批存在违法违规行为的房地产中介机构和从业人员。

13.深交所第五代交易系统上线

2016年6月6日,经过四周的试运行后,深圳证券市场迎来第五代交易系统正式上线运行的首个交易日。同时,中国证券期货业南方信息技术中心顺利启用。第五代交易系统核心技术和全部源代码均由深交所掌控,且采用开放平台;与当前国际证券市场先进交易系统主流架构一致,更安全、更高效、更公平、更便捷、更灵活、更经济,其成功上线将推动我国证券交易进入全新的“高铁”时代。

14.多家银行收紧 POS 贷款,或是收紧小微贷风向标

前两年各家银行热推的 POS 流水贷遭遇收紧局面。记者独家调查获悉,由于风险难以控制,多家银行已收紧 POS 贷款。这意味着小微企业或个体户的便捷贷款渠道受阻。有银行人士指出,经济下行当前,多家银行对小微贷都很谨慎,继叫停担保贷、收紧流水信用贷之后,目前主要方向是做抵押贷,这势必影响小微贷款的增速。

15.苏宁 2.7 亿欧元控股国米 中国资本闯入足球豪门

6月6日,苏宁集团在南京召开新闻发布会,正式对外宣布已经完成收购意大利国际米兰足球俱乐部(简称“国米”)约70%股权的协议,交易总金额为2.7亿欧元。这是第一家由中国资本控制的世界级足球俱乐部。

16.新三板股权质押持续升温

随着挂牌公司的增多和市场认可度的提升,今年以来,新三板挂牌公司股东股权质押持续升温,质押笔数直逼去年全年水平。个别挂牌公司发生质押爆仓、大股东质押后失联等事件后,业内人士认为,应关注股权质押的潜在风险。一方面,质押权人需加强风控;另一方面,应继续扩充新三板的融资工具,更好地满足中小企业尤其是创新型企业成长的需求。

17.全国股转公司 27 日起对挂牌公司实施分层管理

据经济参考报6月7日报道,5月27日,市场期待已久的新三板分层制度终于正式落地,自6月27日起,全国股转公司将正式对挂牌公司实施分层管理。

18.沪指缩量小跌,锂电池黄金股活跃

A股缩量震荡,盘中热点并不缺乏。锂电池、智能家居、黄金、新能源汽车、次新股仍有较强表现。收盘,上证综指跌0.16%报2934.1点,深证成指涨0.18%报10363.09点,创业板指跌0.26%报2199.3点,中小板指涨0.55%报6839.81点。两市成交金额5276亿元,上日为6442亿元。申万行业方面,综合、有色金属、家电板块涨逾1%,地产、钢铁板块微涨,非银金融、银行、食品饮料板块均跌0.8%左右。概念板块方面,冷链物流指数涨3.4%,锂电池、智能家居、黄金珠宝、次新股指数均涨逾2%。新能源汽车、网红经济、能源互联网、芯片国产化、福建自贸区、网络彩票、苹果指数均涨逾1%。

19.恒生指数收涨 0.42%报 21036.24 点

恒生指数低开,午后震荡上行,最终收涨0.42%报21036.24点,重返21000点。港股通净流入15.47亿元,连续第31日净流入,累计净流入354.19亿元。

20.美国三大股指均收涨,标普 500 指数在耶伦讲话后涨向 10 个月高位

周一(6月6日),美股收高,标普500指数创2016年收盘新高。美联储主席耶伦重申,如果条件许可,循序渐进加息可能是合适的。道琼斯工业平均指数上涨113.27点,报17920.33点,涨幅为0.64%;标准普尔500指数上涨10.28点,报2109.41点,涨幅为0.49%;纳斯达克综合指数上涨26.20点,报4968.71点,涨幅为0.53%。

【重点公告】

【采掘】

准油股份:关于重大资产重组的停牌进展公告

国际实业:关于发行股份购买资产进展公告

【传媒】

乐视网:重大资产重组进展公告

龙韵股份:关于股东减持股份的提示性公告

龙韵股份:第三届董事会第十七次会议决议公告

湖北广电:2015 年年度权益分派实施公告

思美传媒:关于筹划重大资产重组的进展情况公告

时代出版:2015 年度利润分配实施公告

奥飞娱乐:关于“12 奥飞债”债券持有人回售结果的公告

【电气设备】

科士达:关于与金寨县人民政府签订投资合作协议的公告

雅百特:关于公司 5%以上股东部分股权质押的公告

科泰电源:2015 年年度权益分派实施公告

三变科技:关于筹划重大资产重组的进展公告

湘电股份:融资租赁公告

【电子】

*ST 宇顺:关于重大资产重组业绩补偿进一步说明的公告

聚飞光电:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

雪莱特:关于子公司对外投资设立德国公司的公告

欧菲光:关于提前归还部分募集资金的公告

春兴精工:关于控股股东部分股份解除质押及再质押的公告

【房地产】

中南建设:2015 年年度权益分派实施公告

中房股份:重大资产重组有关进展情况说明的公告

【纺织服装】

多喜爱:关于首次公开发行前已发行股份上市流通的提示性公告

多喜爱:海通证券股份有限公司关于公司首次公开发行前已发行股份上市流通事项的核查意见

歌力思:关于全资子公司东明国际投资(香港)有限公司继续收购唐利国际控股有限公司部分股权的公告

步森股份:关于筹划重大资产重组的停牌进展公告

【钢铁】

方大特钢:关于股东股权解押及再质押公告

西宁特钢:2011 年公司债券 2016 年付息公告

【公用事业】

漳泽电力:关于公司控股股东部分股票质押的公告

上海电力:关于增资中电投融和融资租赁有限公司的关联交易公告

国中水务:2016 年第三次临时股东大会决议公告

上海电力:关于使用国家电力投资集团公司公司债资金的关联交易公告

神雾环保:关于持股 5%以上股东部分股权解押并重新质押的公告

中山公用:关于广发证券 2016 年 5 月经营情况主要财务数据的公告

岷江水电:2015 年度分红派息实施公告

桂东电力:关于调整拟成立售电公司注册资本的公告

【化工】

北化股份:关于对深圳证券交易所监管问询函回复及重大资产重组进展补充的公告

奥克股份:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

科隆精化:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

【机械设备】

黄河旋风:关于全资子公司相关项目入选 2016 年智能制造综合标准化与新模式应用项目的补充公告

世嘉科技:关于使用闲置自有资金购买理财产品的进展公告

世嘉科技:关于使用闲置自有资金购买理财产品的进展公告

先导智能:关于筹划非公开发行股票涉及收购资产构成重大资产重组进展公告

*ST 中发:关于终止非公开发行股票事项的投资者说明会预告公告

鲍斯股份:海通证券股份有限公司关于公司使用募集资金向子公司增资之核查意见

*ST 中发:第六届董事会第八次会议决议公告

*ST 中发:关于终止本次筹划非公开发行股票暨复牌公告

长江润发:2015 年年度权益分派实施公告

海立美达:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(修订稿)

新元科技:董事会关于召开股东大会审议继续停牌相关事项的公告

高澜股份:2015 年年度权益分派实施公告

【计算机】

佳都科技:关于全资子公司项目预中标公告

联络互动:关于重大资产重组的停牌进展公告

汉得信息:关于 2015 年年度报告的更正及补充公告

立思辰:关于公司股票复牌的公告

创意信息:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

蓝盾股份:2015 年年度权益分派实施公告

【家用电器】

浙江美大:2015 年年度权益分派实施公告

美的集团:关于自主行权模式下第一期股票期权第二个行权期符合行权条件开始行权的提示性公告

【建筑材料】

海螺型材:关于子公司收到土地使用税奖励款的提示性公告

华建集团:对外投资进展公告

凯盛科技:关于更换独立财务顾问主办人的公告

【农林牧渔】

天邦股份:2016 年 5 月份商品猪销售情况简报

*ST 獐岛:关于控股股东签署股权转让协议的公告

*ST 獐岛:关于筹划出售资产的停牌公告

南宁糖业:公司未来三年(2016-2018 年)股东回报规划

南宁糖业:独立董事关于公司非公开发行股票事项的独立意见

西部牧业:关于注销募集资金专户的公告

福建金森:关于收到中国证监会《行政处罚事先告知书》的公告

神州数码:关于筹划非公开发行股票事项的停牌公告

【汽车】

浩物股份:关于全资子公司与关联方签署《房产租赁合同之补充合同》暨关联交易的公告

浩物股份:关于对全资子公司提供担保的公告

万丰奥威:关于控股股东减持公司股份的公告

国机汽车:公司债券 2016 年跟踪评级报告

国机汽车:关于公司债券 2016 年跟踪评级结果的公告

松芝股份:召开 2016 年第一次临时股东大会的通知

松芝股份:股票复牌公告

均胜电子:关于上海证券交易所对公司 2015 年年度报告事后审核问询函的回复公告

【轻工制造】

劲嘉股份:关于筹划非公开发行股票事项的停牌进展公告

合兴包装:关于控股股东进行股票质押式回购交易及股权解除质押的公告

晨鸣纸业:关于股东股份质押的公告

【商业贸易】

昆百大 A:关于公司股东股份质押解除的公告
 苏宁云商:关于第二期员工持股计划完成股票购买的公告
 茂业商业:与中兆投资管理有限公司关于收购秦皇岛茂业控股有限公司 100%股权之股权转让协议

【食品饮料】

贝因美:关于控股股东股份质押的公告
 莫高股份:关于收回银行理财产品本金和收益的公告
 黑芝麻:关于控股股东进行股票质押式回购交易续展的公告
 好想你:关于公司董事兼副总经理辞职的公告
 桃李面包:2016 年第一次临时股东大会会议资料

【通信】

深桑达 A:2015 年度权益分派实施公告
 通鼎互联:关于控股股东股权质押的公告
 通鼎互联:关于筹划发行股份及支付现金购买资产事项的停牌进展公告
 迅游科技:关于持股 5%以上股东股份减持计划的提示性公告

【休闲服务】

国旅联合:诉讼进展公告
 云南旅游:董事会关于重大事项停牌的进展公告
 世纪游轮:关于深圳证券交易所对公司 2015 年报问询函的回复公告
 *ST 新都:关于公司股票暂停上市期间工作进展情况的公告
 峨眉山 A:分红派息实施公告

【医药生物】

冠昊生物:关于调整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方案的公告
 冠昊生物:关于会计政策变更的公告
 吉林敖东:关于广发证券 2016 年 5 月主要财务信息的公告
 钱江生化:重大资产重组停牌公告
 亿帆鑫富:关于控股股东部分股权解除质押的公告
 仟源医药:关于收购苏州达麦迪的进展公告
 美康生物:关于对外投资的进展公告
 康恩贝:2015 年度利润分配及资本公积转增股本实施公告

【有色金属】

东方锆业:对外提供财务资助的公告
 楚江新材:关于控股股东部分股份解除质押及再质押的公告
 紫金矿业:关于收购黑龙矿业 100%股权的公告

【综合】

中国宝安:关于为子公司提供担保的公告
 *ST 山水:独立董事关于增补第七届董事会董事之独立意见
 慧球科技:国泰君安证券股份有限公司关于广西慧球科技股份有限公司重大资产重组延期复牌的核查意见
 天润控股:关于公司实际控制人赖淦锋先生通过资管计划增持公司股票的公告
 中信国安:关于为子公司提供担保的公告

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