

晨会纪要(2016年06月08日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板迎来政策红利密集释放期）
- 【行业评论】 机械：机械行业5月月报
- 【公司评论】 【浪潮信息】：2016年Q1中国服务器市场逆势增长，浪潮信息荣膺出货量和销售额双冠王
- 【宏观策略】 5月外汇储备小幅波动 资本流出有限
- 【宏观策略】 策略日评

财经要闻：

- 1.习近平：关心关爱军转干部 创新安置工作机制
- 2.李克强：人民币不存持续贬值基础 无意打货币战
- 3.央行：对14家金融机构开展2080亿元MLF操作
- 4.央行：5月外汇储备环比下降279.28亿美元至31917.4亿美元
- 5.发改委：正考虑进一步增加企业贷款抵押能力
- 6.人社部：企业年金缴费上限拟下调至工资总额的12%
- 7.工信部：鼓励民营企业参与东北国企兼并重组
- 8.银监会：2016年着力防范重点风险严守风险底线
- 9.农村土地制度改革即将迎来重大理论和政策的创新与突破
- 10.农业部：力争用3年时间提升农民手机应用技能
- 11.环保部：十三五将实施一批环保重大科技专项和重大工程
- 12.工信部：将编制出台信息通信业“十三五”发展规划
- 13.财政部：PPP投资需求达8.8万亿改革道路任重道远
- 14.苗圩：抓好“七个重点”推进工业供给侧改革
- 15.第八轮中美战略与经济对话成果清单发布
- 16.多地下调住房公积金缴存比例
- 17.银监会披露2016年监管重点 支持供给侧改革 严防四类风险
18. A股继续缩量震荡，次新股获力捧，出现大面积涨停。
19. 恒生指数高开高走，尾盘涨幅进一步扩大
20. 美股收盘涨跌互现 标普指数创10个月新高

重点公告：

- 蓝色光标:关于全资子公司以自有资金取得 MadhouseInc.11.3075%股权暨对外投资的公告
- 启源装备:关于持股5%以上股东减持股份的提示性公告
- 绵世股份:关于拉萨晟灏投资有限公司出售持有的广州黄埔化工有限公司49%股权的公告(更新后)
- 上海新阳:关于持股5%以上股东减持股份的公告

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	3494.09	0.83%
上证综指	2936.05	0.07%
深证综指	1924.88	0.25%
恒生指数	21328.24	1.42%
中小板指数	6820.27	-0.29%
创业板指数	2196.73	-0.12%
新三板做市指数	1178.92	-0.24%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
食品饮料(中信)	4.9%	17.9%	-22.2%
电力设备(中信)	3.1%	11.5%	-44.9%
电子元器件(中信)	2.9%	18.7%	-33.0%
计算机(中信)	2.7%	13.7%	-50.8%
基础化工(中信)	2.3%	10.1%	-37.3%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
煤炭(中信)	-0.5%	-8.4%	-50.3%
银行(中信)	0.0%	1.7%	-21.5%
非银行金融(中信)	0.3%	5.9%	-45.1%
石油石化(中信)	0.3%	-0.9%	-47.7%
建筑(中信)	0.6%	-1.0%	-54.3%

丰东股份:持股 5%以上股东减持股份预披露公告
神思电子:关于持股 5%以上股东股份减持计划的提示性公告

【行业公司评论】

新三板日报（新三板迎来政策红利密集释放期）

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】6月8日做市商情况变动：招商证券后续加入为丰海科技(830862.OC)、干叶药包(831056.OC)提供做市服务。截至6月7日，做市商数目超过6家的公司有653家，占做市公司总数的42.32%，其中有79家公司做市商数量超过11。6月7日，三板做市收于1178.92点，下跌0.24%。涨跌幅方面，丰源股份上涨79.33%，收于5.38，位列做市板块每日涨幅榜首；洁昊环保上涨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7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】希尔传媒(833016.OC)，汇购科技(835795.OC)，三人行(832288.OC)，科净源(835951.OC)，普金科技(430486.OC)，创远仪器(831961.OC)，澳坤生物(831836.OC)，普适导航(831330.OC)，万事达(830906.OC)，自在传媒(834476.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板迎来政策红利密集释放期，私募机构做市有望率先试行

风险提示:系统性风险

机械：机械行业5月月报

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

5月机械指数走势平稳：5月份，A股市场止跌回稳，机械指数走势平稳，上涨0.1%，沪深300上涨0.41%，中小板上涨0.56%，创业板上涨0.98%。行业二级指数中，涨跌互现。其他专用设备、金属制品Ⅱ、工程机械Ⅱ下跌，跌幅分别为0.99%、0.96%、3.84%。通用设备、运输设备、仪器仪表Ⅱ上涨，涨幅分别为0.54%、1.95%、2.56%。

制造业转型升级扶持政策密集出台，智能制造产业充分受益：5月18日，发改委、工信部联合发布《关于实施制造业升级改造重大工程包的通知》，针对制造业高端化、智能化、绿色化、服务化，组织实施十大重点工程。5月19日，中共中央、国务院印发的《国家创新驱动发展战略纲要》正式对外公布，要求发展智能绿色制造技术，推动制造业向价值链高端攀升。5月20日，国务院发布《关于深化制造业与互联网融合发展的指导意见》，要求进一步深化制造业与互联网融合发展，协同推进“中国制造2025”和“互联网+”行动。在当前国家政策和市场的双轮驱动下，智能制造将会迎来快速发展，建议重点关注华工科技、科远股份、博实股份、红宇新材、东杰智能。

申报城市轨道交通建设门槛或下调，轨交投资获新动力：《经济参考报》报道，可建设城市轨道交通的城市范围或将扩大。其中，对申报发展城市轨道交通的城市人口要求，将从城区人口达300万人以上，下调至城区人口达150万人以上。轨交投资建设也是当前我国经济稳增长的一个重要措施。在近期印发的《交通基础设施重大工程建设三年行动计划》中指出，城市轨道交通领域将重点推进103个项目前期工作，新建城市轨道交通2000公里以上，涉及投资约1.6万亿元。我们建议关注轨交装备领域的康尼机电、永贵电器、鼎汉技术、思维列控、华伍股份。

重点公司点评：华工科技四大业务各具特色，智能制造崭露头角；汇川技术为工业自动化领军企业，打造精密轴承研发平台；东杰智能为智能物流纯正标的，立体停车系统布局发力；永创智能主营业务保持稳健，智能制造推动成长；中金环境签订污泥处理项目协议书，技术推广获重大进展。

风险提示：宏观经济增长不及预期；行业并购整合进程面临挑战。

【浪潮信息】：2016年Q1中国服务器市场逆势增长，浪潮信息荣膺出货量和销售额双冠王

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

【事件】近日，国际调研机构Gartner公布2016年Q1全球及中国服务器市场数据报告。2016年Q1，全球服务器市场销售额同比下降2.3%，出货量仅达到1.7%的增长水平。与全球服务器市场的低迷相比，中国市场逆势上扬。销售额和出货量均实现了两位数的增长，服务器市场整体：出货量55.3万台，同比增长11%；销售额达到21.2亿美元，同比增长12%。这主要得益于四路及以上服务器产品的需求拉动。在八路服务器市场，出货量3倍业界平均增速，高达31%；在四路服务器市场，销量和销售额同比增长16%和17%。浪潮八路服务器继续领跑，市场占有率超过30%，实现10个季度的市场第一；其四路服务器的季度出货量达1.4万台，蝉联全球市场第一。

X86服务器领域：在大数据、云计算、移动、社交等热点的持续影响下，全球服务器市场呈现持续增长态势。尤其

是媒体行业在整体服务器市场中所占比例急剧增加，政府、通信、金融、教育等其它行业需求也有稳定增长。同时，在关键领域国产化替代的背景下，国内服务器市场国产品牌市场份额迅速增加，超越国外品牌之势已悄然形成。我们认为公司的 X86 服务器业务量仍将保持快速增长

存储领域：2015 年，浪潮存储聚焦“活性+”产品理念，整体收入同比增长超过 90%，并在中高端存储市场实现销售额 130% 的增长，渠道销售额实现 300% 以上同比增长，在政府、金融、军队等行业同比增长 230%；针对高端产品，浪潮发布高端多控融合存储产品 AS18000，直面用户核心业务，主攻政府、金融、电信等高端存储市场，我们认为这将给公司存储业务的增长带来驱动力。

投资建议 我们预测 2016 年-2018 年主营业务收入分别为 144.46 亿元、175.22 亿元及 205.60 亿元，同比增长 42.7%、21.3%、17.3%；2016 年-2018 年 EPS 分别为 0.62 元、0.90 元及 1.25 元。给予买入-A 评级，6 个月目标价 36 元。

风险提示：1、高端服务器 K1 出货量不及预期；2、互联网公司对服务器需求减少；3、公司在存储市场的销售额不及预期。

5 月外汇储备小幅波动 资本流出有限

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

根据央行最新数据显示，5 月以美元计价的官方储备资产下降 324.92 亿美元，以 SDR 计价的储备资产上升 9.43，不同计价的外汇储备有所差异，这主要归因是人民币兑不同货币有贬有升。5 月人民币兑美元贬值 1.6%，而对欧元和日元分别升值 0.16% 和 0.84%。5 月资本流出数量有限。央行一直致力于改变市场单一盯住美元的习惯，推出了参考一篮子货币的人民币 CFETS 指数，5 月该指数升值 0.03%，其实人民币在 5 月份对一篮子货币还是有所升值。未来外汇储备的变化主要取决于美联储加息的步伐。尽管 5 月新增非农就业大幅低于市场预期，这主要是受到事件性影响的冲击和对就业对经济的滞后反应。8 月 26 日美联储将举行央行会议，美联储在 9 月或 12 月加息的概率依旧存在。我国当前有 1.4 万亿美元债务，如果美联储加息必将会导致私人部门去美元债务，增持美元资产，对外汇储备形成向下的压力。

策略日评

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

去年年报中我们提到了汇率是最大的风险，并将汇率分析放在了首要位置，今年早期汇率贬值有些超预期，这次美国非农数据不如预期也引起了汇率的波动，我们坚持早期观点，依然要重点关注汇率问题。前期央行货币超发，人民币贬值压力加大，资本外流加剧导致资产价值波动剧烈，市场风险偏好很低。美国加息的本质是为了防止市场过热，资产价格膨胀，目前加息是前瞻性质的加息，而不是为了加息而加息。如今美国经济很可能会持续不如市场预期，加息的速度也会减缓，预计今年下半年美国最多加息一次。近期人民币对美元继续贬值，但对欧元等其他货币出现小幅的升值，人民币汇率的稳定存在支撑，国家也是希望将人民币汇率能够在基本稳定的前提下小幅贬值，双向波动，因此我们认为汇率能够暂时稳定。在市场不出现其他黑天鹅事件导致系统性风险出现的前提下 A 股市场将大概率震荡修复。我们从近期市场成交量尚可(节前一般成交量较低)，板块热点纷呈的情况下能看出市场中依然有很多资金在寻找可投资的板块，把握结构性的机会。我们坚持前期观点，可关注有景气度支撑或者有想象空间如 VR，区块链等板块

【财经要闻】

1.习近平：关心关爱军转干部 创新安置工作机制

2016 年全国军队转业干部安置工作会议 7 日在京举行。会议传达了中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平关于深化国防和军队改革期间军队转业干部安置工作的重要讲话，对学习贯彻讲话精神，做好军队转业干部安置工作作出部署。

2.李克强：人民币不存持续贬值基础 无意打货币战

国务院总理李克强在人民大会堂会见来华出席第八轮中美战略与经济对话、第七轮中美人文交流高层磋商的美国国务卿克里和财政部长雅各布·卢。李克强重申，人民币不存在持续贬值的基础。中国无意打“货币战”、“贸易战”来刺激出口，有能力保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

3.央行：对 14 家金融机构开展 2080 亿元 MLF 操作

据央行消息，为保持银行体系流动性合理充裕，央行对 14 家金融机构开展 MLF 操作共 2080 亿元，其中 3 个月 1232 亿元、6 个月 115 亿元、1 年期 733 亿元，利率与上期持平，分别为 2.75%、2.85%、3.0%，引导加大对国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度。

4.央行：5 月外汇储备环比下降 279.28 亿美元至 31917.4 亿美元

5月外汇储备环比下降279.28亿美元至31917.4亿美元,创2011年12月以来新低,结束两月连增;5月末黄金储备报5814万盎司(1808.36吨),较前值维持不变。美元走强所造成的汇兑损益是中国5月外储下降的主因,资本外流并没有显著加速,未来两月外储或止跌甚至反弹。

5.发改委:正考虑进一步增加企业贷款抵押能力

发改委副主任张勇表示,如何解决企业融资难融资贵的问题,要进一步增加企业贷款抵押的能力,有一些现在还不能够作为抵押物,应该进一步拓展抵押的品种。

6.人社部:企业年金缴费上限拟下调至工资总额的12%

人社部近日公开《企业年金规定(征求意见稿)》。征求意见稿将企业缴费上限由本企业上年度职工工资总额的1/12调整为8%,将企业和职工个人缴费之和的上限由本企业上年度职工工资总额的1/6调整为12%,并明确具体缴费比例由企业和职工协商确定。

7.工信部:鼓励民营企业参与东北国企兼并重组

在6月7日举行的国新办就促进民间投资健康发展专项督查有关情况发布会上,工业和信息化部副部长冯飞表示,东北作为一个老工业基地,民营经济的比重相对较小,民营经济的欠发达是导致东北地区经济活力不够、结构调整不快的重要原因。

8.银监会:2016年着力防范重点风险严守风险底线

银监会发布2015年年报称,2016年,银监会将继续坚持稳中求进的工作总基调,着力整合银行业资金资源支持供给侧结构性改革,着力降低社会融资成本优化金融服务,着力防范重点风险严守风险底线,着力深入推进银行业改革开放,促进经济社会持续健康发展。

9.农村土地制度改革即将迎来重大理论和政策的创新与突破

我国将加速推进农村土地的所有权、承包权和经营权三项权利分置,并将围绕“三权分置”进行一系列制度改革,并出台相关顶层设计方案。

10.农业部:力争用3年时间提升农民手机应用技能

农业部将力争用3年左右时间推进农民手机培训,使农民手机应用技能得到大幅提升。推动形成农村大众创业、万众创新的新局面,让农民在共享互联网发展成果上有更多获得感。

11.环保部:十三五将实施一批环保重大科技专项和重大工程

在7日举办的“国际清洁技术与融资峰会暨环保技术国际智汇平台第一届年会”上,环保部副部长黄润秋表示,“十三五”期间环保部将大力推动环保科技创新体系建设,重点是推动环保重大科技专项和环保重大工程的实施。

12.工信部:将编制出台信息通信业“十三五”发展规划

要扎实开展网络强国战略研究,加强顶层设计;加快光网城市建设,持续提升4G覆盖深度和广度。

13.财政部:PPP投资需求达8.8万亿 改革道路任重道远

目前,财政部搭建的PPP综合信息平台收录各地的PPP招商项目7721个,总需投资额约8.8万亿元。”由财政部政府社会资本合作中心携手湖南省财政厅共同举办的“PPP在中国”国际研讨会上,财政部副部长史耀斌在书面致辞中如此表示。中国PPP改革的3年时间,走过了国外二三十年的发展历程。但中国的PPP改革道路仍然任重道远。

14.苗圩:抓好“七个重点”推进工业供给侧改革

据工信部网站7日消息,工业和信息化部部长苗圩在《紫光阁》发表署名文章《着力推进工业供给侧结构性改革》。苗圩指出,推进工业供给侧结构性改革要突出抓好七个重点,包括深入实施《中国制造2025》、化解过剩产能、补齐工业供给体系短板等。

15.第八轮中美战略与经济对话成果清单发布

2016年6月6日至7日在北京举行的第八轮中美战略与经济对话期间,中国国家主席习近平的特别代表国务委员杨洁篪与美国总统贝拉克·奥巴马的特别代表国务卿约翰·克里共同主持了战略对话,两国政府有关部门负责人参加。双方就重大双边、地区和全球性问题深入交换意见,并就以下各项成果达成一致。

16.多地下调住房公积金缴存比例

目前已有河北、天津、福建、吉林、宁夏、青海、重庆等地出台了阶段性降低住房公积金缴存比例的具体办法。各地均明确了缴存比例最高不得超过12%的“天花板”。

17.银监会披露 2016 年监管重点 支持供给侧改革 严防四类风险

银监会昨日在其 2015 年年报中披露了今年银行业监管重点,具体包括整合银行资金支持供给侧改革、严防四类风险以及推进银行业改革开放、提高监管有效性。2015 年银行业金融机构实现税后利润 2 万亿,同比增长 2.4%,年报指出,银行业高利润增长的时期接近尾声,在改革、创新和竞争加剧的背景下,银行业自身发展转型任务更为艰巨。

18. A 股继续缩量震荡,次新股获力捧,出现大面积涨停。

上证综指收涨 0.07%报 2936.05 点,深证成指跌 0.15%报 10347.84 点,创业板指跌 0.12%报 2196.73 点。沪股通净流入 16.65 亿元,连续第 17 日净流入,累计净流入 208.23 亿元。

19. 恒生指数高开高走,尾盘涨幅进一步扩大

恒指收涨 1.42%报 21328.24 点,创 4 月 29 日以来新高。电讯、能源板块表现最好,涨超 2%。

20.美股收盘涨跌互现 标普指数创 10 个月新高

纽约股市三大股指 7 日涨跌互现。截至当天收盘,道琼斯工业平均指数比前一交易日上涨 17.95 点,收于 17938.28 点,涨幅为 0.10%。标准普尔 500 种股票指数上涨 2.72 点,收于 2112.13 点,涨幅为 0.13%,创 10 个月来收盘新高。纳斯达克综合指数下跌 6.96 点,收于 4961.75 点,跌幅为 0.14%。

【重点公告】

【采掘】

*ST 钒钛:重大资产重组停牌进展公告

中海油服:2015 年度末期 A 股分红派息实施公告

大同煤业:湘财证券股份有限公司关于大同煤业股份有限公司重大资产出售暨关联交易之独立财务顾问报告(修订稿)

【传媒】

电广传媒:关于公司股票复牌的提示性公告

蓝色光标:关于全资子公司以自有资金取得 MadhouseInc.11.3075%股权暨对外投资的公告

暴风集团:关于与招商银行股份有限公司上海分行,光大资本投资有限公司签署三方战略合作协议的公告

【电气设备】

隆基股份:关于与云南省地级市及自治州政府签订投资意向协议的公告

中能电气:关于公司股票复牌的公告

林洋能源:关于变更部分募集资金投资项目的公告

林洋能源:广发证券股份有限公司关于江苏林洋能源股份有限公司变更 2014 年度非公开发行部分募集资金投资项目的专项核查意见

长园集团:拟支付现金购买资产所涉及的上海和鹰机电科技股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告书

智慧能源:关于控股股东进行质押式回购交易的公告

长园集团:资产收购的公告

长园集团:关于为全资子公司珠海市运泰利自动化设备有限公司,运泰利自动化(香港)有限公司申请授信提供担保的公告

长园集团:关于全资子公司长园电力技术有限公司为控股子公司北京国电科源电气有限公司提供反担保的公告

启源装备:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

森源电气:关于控股股东股票质押提前购回的公告

科陆电子:2015 年度权益分派实施公告

中光防雷:关于募集资金补充流动资金的公告

【电子】

瑞丰光电:关于部分限制性股票回购注销完成的公告

勤上光电:关于控股股东股票质押式回购交易提前购回的公告

鸿利光电:关于向子公司增资的公告

欣旺达:关于控股股东部分股份质押的公告

【房地产】

中弘股份:收购资产公告

中弘股份:关于为子公司借款提供担保的公告

绵世股份:关于拉萨晟灏投资有限公司出售持有的广州黄埔化工有限公司 49%股权的公告(更新后)

外高桥:关于闲置募集资金现金管理的进展公告

中珠控股:对外担保的公告

城投控股:对外投资公告

中珠控股:对外投资公告

【钢铁】

华菱钢铁:重大资产重组停牌进展公告

重庆钢铁:重大资产重组停牌前股东情况的公告

永兴特钢:2015 年年度权益分派实施公告

【公用事业】

新能泰山:重大资产重组进展公告

韶能股份:关于控股子公司韶能集团广东绿洲纸模包装制品有限公司及全资子公司韶能集团韶关南雄珠玑纸业有限公司增加注册资本的公告

国中水务:关于股东所持有股份质押解除的公告

国中水务:关于公司未来三个月内不存在其他确定性的重大投资或资产购买计划的情形的承诺

国中水务:关于参股公司利润分配的公告

联美控股:发行股份购买资产验资报告

联美控股:收购报告书

联美控股:新时代证券股份有限公司关于联美控股发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况之专项核查意见

东江环保:关于转让全资子公司股权的进展公告

【国防军工】

*ST 舜船:管理人关于延期回复深圳证券交易所对公司重组问询函的公告

【化工】

永利股份:关于与关联方共同投资设立合资公司的公告

新奥股份:关于关联方拟向公司下属子公司新能能源提供融资的关联交易公告

新奥股份:关于为新能能源有限公司提供担保的公告

君正集团:独立董事对公司关于 2016 年度为控股子公司提供担保额度的独立意见

万华化学:2016 年第二次临时股东大会会议资料

上海新阳:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

辉丰股份:关于为全资子公司担保的公告

杭州高新:首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告

西陇科学:股东股份质押公告

国瓷材料:2015 年年度权益分派实施公告

【机械设备】

精达股份:重大资产重组继续停牌公告

*ST 橡塑:2015 年年度股东大会决议公告

建设机械:独立董事对子公司担保情况的意见

五洋科技:独立董事关于公司第二届董事会第十五次会议有关事项的独立意见

泰尔重工:关于筹划发行股份购买资产并募集配套资金停牌的进展公告

丰东股份:持股 5%以上股东减持股份预披露公告

【计算机】

佳都科技:关于全资子公司为本公司提供担保及本公司为全资子公司,控股子公司提供担保的公告

航天信息:拟收购北京航天金盾科技有限公司 31.12%股权所涉及北京航天金盾科技有限公司股东全部权益价值评估报告

神思电子:关于持股 5%以上股东股份减持计划的提示性公告

证通电子:关于收购参股公司江苏睿博数据技术有限公司部分股权的公告

东方国信:重大事项停牌公告

合众思壮:关于公司对外投资设立产业基金的补充公告

汉鼎股份:关于重大资产重组延期复牌的公告

恒泰实达:股票交易异常波动公告

【家用电器】

TCL 集团:董事会关于 2016 年 5 月份产品销量及服务业务开展情况的公告

德奥通航:关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

金莱特:股票交易异常波动公告

【建筑材料】

国栋建设:关于控股股东股票解除质押的公告

华建集团:对外投资进展补充公告

【建筑装饰】

铁汉生态:关于终止使用前次非公开发行股票部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告

葛洲坝:对外投资公告

葛洲坝:第六届董事会第十九次会议(临时)决议公告

罗顿发展:重大资产重组继续停牌公告

三维工程:关于筹划发行股份购买资产的停牌公告

围海股份:关于签订 PPP 项目协议草案的公告

云投生态:工程中标公告

【交通运输】

东莞控股:关于间接参股公司挂牌新三板的公告

北部湾港:2016 年 5 月港口吞吐量数据的公告

中储股份:关于为中储南京物流有限公司提供担保的公告

中储股份:关联交易公告

中储股份:关于向中国物资储运总公司提供反担保的公告

中储股份:关于投资设立全资子公司的公告

【农林牧渔】

荃银高科:关于持股 5%以上股东及其一致行动人收到中国证监会立案调查《调查通知书》的公告

海利生物:关于公司全资子公司使用闲置募集资金进行现金管理的实施公告

海利生物:关于使用闲置自有资金购买理财产品的实施公告

【汽车】

蓝黛传动:首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告

光洋股份:关于向全资子公司天津天海同步科技有限公司提供借款的公告

德尔股份:首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告

德尔股份:光大证券股份有限公司关于公司首次公开发行限售股份上市流通的核查意见

鸿特精密:董事会关于重大资产重组进展公告

【轻工制造】

曲美家居:关于理财产品到期收回及购买理财产品的公告
 王子新材:关于延期回复深圳证券交易所重组问询函暨继续停牌的进展公告
 易尚展示:2015 年年度权益分派实施公告
 盛通股份:关于公司大股东股份解除质押的公告
 喜临门:2015 年度利润分配实施公告

【商业贸易】

汉商集团:2015 年度利润分配实施公告
 冠福股份:关于大股东林文昌先生股份解除质押及再质押的公告
 中成股份:2015 年度权益分派实施公告
 海印股份:公开发行可转换公司债券发行方案提示性公告

【食品饮料】

皇氏集团:关于第二大股东股份质押(司法冻结)的公告
 燕塘乳业:简式权益变动报告书

【通信】

金亚科技:关于银川文化产业投资基金有限公司对公司控股公司银川圣地国际游戏投资有限公司增资的公告
 通鼎互联:关于控股股东解除股权质押的公告
 鑫茂科技:关于使用闲置募集资金购买保本型银行理财产品的进展公告
 天喻信息:2015 年年度权益分派实施公告

【休闲服务】

*ST 新都:重大诉讼公告
 全新好:关于重大资产重组进展公告
 岭南控股:关于重大资产重组进展的公告

【医药生物】

东诚药业:关于部分银行理财产品到期收回的公告
 科伦药业:2015 年度分红派息实施公告
 蓝光发展:关于为控股子(孙)公司提供担保进展情况的公告
 誉衡药业:关于控股股东股份解除质押的公告

【有色金属】

中孚实业:关于股东股份解除质押及重新质押的公告
 商赢环球:独立董事关于第六届董事会第三十六次临时会议相关事项的独立意见
 云铝股份:关于非公开发行股票初审会告知函有关问题回复的公告
 云铝股份:关于召开 2016 年第二次临时股东大会的提示性公告
 四通新材:关于重大资产重组进展公告
 *ST 东钨:关于参加“宁夏上市公司 2015 年度业绩说明会”的公告
 中金岭南:2015 年年度权益分派实施公告
 *ST 东钨:关于重大资产重组停牌进展公告

【综合】

东方集团:关于下属子公司对外担保的公告
 中国高科:关于控股子公司对外投资暨与遵义医学院合作办学的进展公告
 九鼎投资:2015 年度利润分配实施公告

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