

2016年06月15日

晨会纪要(2016年06月15日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板监管强风劲吹 山东证监局跟进排查资金占用）
- 【行业评论】 新能源设备：5月新能源乘用车同比增长1.4倍，关注三元动力电池及储能板块
- 【行业评论】 保险：寿险延续高增长，万能险销售降温
- 【公司评论】 【信质电机】：受益于特斯拉国产化的核心供应商
- 【宏观策略】 策略日评

财经要闻：

- 1.MSCI：纳入A股时间越来越近，或无需等到明年6月
- 2.国务院：建立公平竞争审查制度，着力打破地区封锁和行业垄断
- 3.李克强：中国对外开放大门会越开越大
- 4.汪洋：切实防范食品安全风险
- 5.IMF：中国信贷增长速度需大幅放缓
- 6.发改委：市场准入负面清单试点工作总体方案已经国务院同意
- 7.发改委部署涉企收费检查着力推动“降成本”
- 8.发改委签约4家中介机构加强二手房价格监测
- 9.发改委：各有关省区市钢铁、煤炭行业化解过剩产能实施方案都已制定完毕
- 10.财政部公布中央财政1000亿元支持去产能专项奖补资金管理暂行办法
- 11.发改委：5月全社会用电量4730亿千瓦时，同比增长2.1%
- 12.农业部：发布农垦改革试点方案，推进国有农场改革
- 13.发改国家发改委副主任张勇6月14日在“第二届绿色经济与气候变化国际合作会议”上强调
- 14.垄断领域将纳入改革范畴，国企混改试点下半年或启动
- 15.李扬：金融监管体制改革重在实现统筹监管
- 16.李小加：商品现货通筹备工作全面启动
- 17.北京住建委：全面暂停商住房网签消息不属实
- 18.A股收盘缩量小涨，防御性板块获资金青睐
- 19.香港恒生指数收跌0.61%报20387.53点
- 20.道琼斯工业平均指数下跌57.66点

重点公告：

- 新文化:关于持股5%以上股东减持股份的公告
- 南都电源:关于投资“年产2300MWh动力锂离子电池技术改造项目”的公告
- 雅克科技:拟发行股份及支付现金购买浙江华飞电子材料有限公司100%股权项目资产评估报告
- 运达科技:关于持股5%以上股东减持股份的公告
- 爱仕达:关于投资设立全资子公司的公告

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	3075.98	0.31%
上证综指	2842.19	0.32%
深证综指	1832.63	0.29%
恒生指数	20387.53	564.88%
中小板指数	6518.60	0.35%
创业板指数	2058.31	0.18%
新三板做市指数	1162.26	-0.66%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	-0.9%	1.9%	-17.3%
食品饮料(中信)	-1.7%	14.0%	-28.1%
有色金属(中信)	-2.5%	9.7%	-44.7%
非银行金融(中信)	-2.9%	3.2%	-43.2%
农林牧渔(中信)	-3.1%	3.9%	-42.1%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
传媒(中信)	-8.0%	-3.1%	-58.2%
计算机(中信)	-7.3%	7.2%	-54.8%
综合(中信)	-6.6%	0.4%	-47.1%
电子元器件(中信)	-5.6%	12.0%	-39.6%
机械(中信)	-5.2%	6.5%	-52.1%

冠福股份:关于收到政府补助的公告

【行业公司评论】

新三板日报（新三板监管强风劲吹 山东证监局跟进排查资金占用）

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1)6月15日做市商情况变动：华龙证券后续加入为祁药股份(831859.OC)提供做市服务；华林证券后续加入为诺君安(832267.OC)提供做市服务。(2)6月15日由协议转为做市的挂牌公司：环钻环保(837436.OC)、飞日科技(833404.OC)、凯东源(833653.OC)。截至6月14日，做市商数目超过6家的公司有654家，占做市公司总数的42.33%，其中有79家公司做市商数量超过11。6月14日，三板做市收于1162.26点，下跌0.66%。涨跌幅方面，视威科技上涨28.30%，收于3.4，位列做市板块每日涨幅榜首；帆扬信通上涨24.31%，收于4.96；科飞新材上涨11.42%，收于3.90。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14日新增挂牌企业12家，其中信息科技行业挂牌企业3家，工业行业挂牌企业3家，其他类6家。

【每日投资机会】青鸟软通(831718.OC)、罗曼股份(430662.OC)、嘉银金科(832031.OC)、天地人(832888.OC)、湾流股份(833549.OC)、亿商联动(836568.OC)、新锐股份(834859.OC)等公司发布重点公告。

【财经要闻】

新三板监管强风劲吹 山东证监局跟进排查资金占用

风险提示:系统性风险

新能源设备：5月新能源乘用车同比增长1.4倍，关注三元动力电池及储能板块

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

本周行情回顾：上周A股微幅下跌0.13%，但是新能源汽车板块逆势上行，华金证券重点关注7支标的股上涨4.25%，建议关注标的股上涨4.01%，锂资源板块上涨5.05%，电机电控板块上涨2.68%，动力电池板块上涨5.58%。锂资源板块52周涨幅居首为27.82%，华金重点关注股票52周涨幅为8.5%，华金证券重点关注标的市盈率估值为89.06X，比上上周下降3.15X。

重点公司动态：【万马股份】(002276)关于万马联合新能源投资有限公司拟在深圳设立子公司(筹)的公告。拟以自有资金5,000万元在深圳设立子公司深圳万充，目的在于抓住机遇加快推动深圳地区充电设备投资建设与充电运营网络建设；【宇通客车】(600066)2016年5月份产销数据快报。生产量5901单月数量同比变动42.54%；销售量5698，单月数量同比变动28.74%；【曙光股份】(600303)2016年5月产销数据快报。本月整车产量1187辆，同比增加11.46%；本月整车销量1160辆，同比增加51.04%。

重大行业新闻：新能源乘用车5月销售2.6万辆增1.4倍。根据乘联会的厂家销售数据，5月新能源狭义乘用车销量26208台，同比增长141%，环比4月增27%。国网2016年第三批充换电设备中标名单公布，许继电气等18家企业中标。许继电气、国电南瑞、华商三优、鲁能智能、国网普瑞特、大有科技、山大电力、电工电气、天宇电气、金凤凰、网能科技、鲁能恒源、泰坦科技、平高智能、海汇德、中电装备、三星智能、平高集团18家企业入选。全球4月电动乘用车销量排行：比亚迪唐夺冠，江淮iEV第三。全球电动乘用车市场4月继续加速增长，交付量接近5万辆，同比增长48%。比亚迪唐勇夺冠军，4月销量达到3145辆，从年初至今一直保持排名第一的日产聆风推举第二，两者销量只差9辆。

投资建议：当前国家发改委官员明确提出正在研究促进储能发展的政策，势必将刺激储能产业的发展，建议积极关注：南都电源；三元锂标的建议关注：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；锂电设备推荐先导智能、赢合科技、科恒股份；当前充电桩受到政策的强力推动，16年超5倍增长，我们认为充电桩站上了风口，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。

保险：寿险延续高增长，万能险销售降温

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

寿险延续高增长，健康险表现突出：保监会5月底发布4月份保费数据，行业整体实现原保费收入14080亿元，yoy+40.4%，增长仍主要来自于人身险：1-4月人身险保费11195亿元，yoy+51.9%，增速与一季度基本持平，其中健康险虽占比不高，但表现尤为突出，1-4月录得90%的强劲增长，而寿险则延续稳健，一季度开门红后仍然有不错表现，1-4月保费增长48.0%；产险方面，1-4月原保险保费收入2885亿元，yoy+8.7%，增速较一季度回落0.2个百分点，

受车险费率市场化改革影响，产险竞争日趋激烈。

万能险新规后有所降温：在 2015 年万能险预定利率上限放开后，万能险的 1-4 月保费总体占比高达 32.5%（在开门红的前三月月均高达 2000 亿元），保监会适时注意到这一风险，3 月 11 日发布《关于规范中短存续期人身保险产品有关事项的通知》，通知发布后多数中小险企已在调整期缴产品业务，业务结构由中短期产品向中长期产品或期缴产品调整，4 月份人身保险保户投资款新增交费为 1000 亿元，相比 3 月份的 1900 亿元，环比下降近 50%。

另类投资比例继续提升：2016 年 4 月末，保险资金运用余额为 11.97 万亿元，同比增长 24.0%；其中银行存款+债券占比 55.8%，较年初回落 3.4 个百分点，股票和基金占比 14.2%，较年初下滑约 1.0 个百分点，而其他投资占比则较上年末提升 4.4 个百分点，较上月也提升约 3.0 个百分点，其中一部分为高收益的非标投资，主要包括基础设施债权计划、信托、银行理财产品、项目资产支持计划和资产支持证券等。

上市公司有所分化：此外，在 5 月中上旬四大上市传统险企也陆续公布了其保费情况，总体表现有所分化，寿险：平安、太保继续领跑，1-4 月分别增长 32.6%、35.0%，国寿增长 28.6%；新华仍然负增长，不过跌幅已较一季度收窄 5 个百分点至 5.3%，预计年内有望转正；产险：平安及太保产险均维持 4%左右的较低增速。

行业及公司动态：1、保监会规范保险资管通道类存款业务，进一步加强受托投资管理，防范资金运用风险，避免出现因内控措施不严导致资金被不法分子挪用或诈骗等风险事件；2、中国太保携手百度设立财产保险子公司，有利于提升太保产险在财产保险领域的专业化经营能力和业务创新能力；3、保交所成立：6 月 12 日上海保险交易所揭牌仪式在上海陆家嘴金融论坛举行，上海保险交易所首期注册资本 22.35 亿元，保交所功能定位是为保险业有关产品发行登记、交易流通和信息等服务。

投资建议：虽然目前保险行业面临着一些不利因素，不过从整个保险行业来看，寿险保费收入增长稳定并且相对确定，在债券市场收益率普遍较低的背景下，具备保障性质的储蓄型保险产品具备较大的吸引力，并且保险股的整体估值处于较低位置，具备安全边际，无论是准备金下调还是股市波动均属于短期因素，从长期来看，我们仍然推荐内含价值较高的传统险企中国平安（增速稳定，内含价值稳步增长），其业绩增长相对确定，能够在金融周期中有效抵御风险。

风险提示：宏观经济下行压力加剧；权益市场大幅下跌

【信质电机】：受益于特斯拉国产化的核心供应商

林帆 linfan@huajinsc.cn

投资要点

特斯拉国产化带来的巨大机会。特斯拉汽车国产日益临近，国内与之配套的核心零部件供应商将迎来巨大商机。与台湾富田电机联姻成立合资企业上海鑫永电机，为公司定转子等业务进入特斯拉驱动电机供应商提供了优先机会；未来不排除特斯拉驱动电机国产并落户上海鑫永，将为公司带来较大的业绩弹性！

新能源汽车驱动电机产业链布局最完整，竞争优势明显。公司为国内最大的电机定子、转子供应商，近年通过控股或参股拥有了上海鑫永、苏州艾麦和苏州和鑫，完成了核心零部件（定子、转子）、电机（交流感应式电机+直流永磁同步电机）和电机控制系统的全产业链布局，是国内业务最齐全的新能源汽车驱动电机龙头企业。完整的电机产业链、交流感应电机的最先布局，将为公司未来的发展赢得竞争优势！

新能源汽车和智能汽车的高速增长持续，将为公司未来盈利带来高增长提供保证。近几年，在消费者需求驱动和国家政策扶持的共同作用下，新能源汽车产销量出现了远超传统汽车的高增长。今年前 4 月我国新能源汽车销量同比增长 131.1%，特斯拉 Model 3 车型（预计 2017 年底上市）预订量超 37 万辆，均显示未来新能源汽车高增长将会持续，并且潜力巨大。智能汽车的发展也逐步启动，未来的发展空间巨大。新能源和智能汽车行业的高速持续增长，将为电机核心零部件供应商带来巨大的发展机会。

投资建议：我们公司预测 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.64、0.82 和 1.25 元。净资产收益率分别为 15.2%、16.7% 和 20.8%，给予买入-A 建议，6 个月目标价为 38.00 元，相当于 2016 年 60 倍的动态市盈率。

风险提示：汽车销量增长乏力；特斯拉国产化延期；原材料价格大幅上涨。

策略日评

王刚 [021-20655693 wanggang@huajinsc.cn](mailto:wanggang@huajinsc.cn)

今天早上 5 点，MSCI 明晟指数公司宣布延迟将中国 A 股纳入 MSCI 新兴市场指数，因该公司此前指出的四个主要障碍中有三个仍然有待得到克服。MSCI 明晟指数公司表示，QFII 额度分配和资本流动限制的相关制度进展以及交易所停牌新规的执行效果仍需一段时间去观察。但是其在随后的电话会议中表示，如果中国监管层加快行动，并不需要等到明年 6 月才决定是否将 A 股纳入 MSCI 新兴市场指数。A 股被纳入 MSCI 是迟早的事情，此次被拒绝将推动我国决策层加大推进资本市场规范的力度。MSCI 本身能够影响 A 股市场的资金量不大，因此从资金层面的角度来说，此次 A 股被婉拒对市场的影响不大，主要的影响来自于降低了市场的风险偏好。我们认为前期 A 股的波动已经提前反馈了此次消息。本次行情启动是从 2800 点开始，目前已经快跌回到原位，因此本次利空将偏短期且对市场冲击有限。英国脱欧可能性增加近期对市场冲击较大，导致欧美股市下跌，间接影响 A 股风险偏好。实际上，从中期来看，外围风险加大对 A 股来说并非

绝对利空。近期我们建议轻指数重个股，关注前期受指数拖累下跌但存在景气周期的强势股。

【财经要闻】

1.MSCI：纳入 A 股时间越来越近，或无需等到明年 6 月

MSCI 董事总经理和全球研究主管 Remy Briand 周三（6 月 15 日）就此次再度拒绝将 A 股纳入 MSCI 表示，需要见到中国停牌制度有效实施；金融产品的预先审批对投资者来说是很大的问题；股市互通计划无法解决国际投资人的所有问题，并不是所有投资者都将使用深港通，深港通无法完全解决市场准入问题，现有的新兴市场指标产品将因中国产品预先审批规定而有风险。

2.国务院：建立公平竞争审查制度，着力打破地区封锁和行业垄断

国务院近日印发《国务院关于在市场体系建设中建立公平竞争审查制度的意见》。意见旨在为规范政府有关行为，防止出台排除、限制竞争的政策措施，逐步清理废除妨碍全国统一市场和公平竞争的规定和做法。

3.李克强：中国对外开放大门会越开越大

国务院总理李克强 13 日下午与德国总理默克尔在人民大会堂共同出席中德经济顾问委员会座谈会，并同与会的中德两国经济界代表座谈交流。李克强表示，经顾委讨论坦诚务实，针对性和前瞻性强，为中德企业探讨合作机遇、向两国政府建言献策发挥了重要推动作用。当前两国企业都关心对方国家市场准入和营商环境。希望经顾委继续加强交流，碰撞思想，打破信息不对称的障碍，更好服务中德务实合作大局。

4.汪洋：切实防范食品安全风险

以“尚德守法，共治共享食品安全”为主题的全国食品安全宣传周主场活动 14 日在京举行，国务院副总理、国务院食品安全委员会副主任汪洋出席并讲话。他强调，食品安全关乎人民群众生命健康。要坚持创新、协调、绿色、开放、共享发展，坚持德法并举、社会共治，全面落实“四个最严”的要求，确保“产”得安全、“管”得到位，切实防范食品安全风险，让人民群众共享食品安全发展成果。

5.IMF:中国信贷增长速度需大幅放缓

国际货币基金组织（IMF）代表团于 6 月 1 日~14 日访问中国，IMF 此次中国行是参加与中国 2016 年度第四条磋商。IMF 第一副总裁戴维·利普顿昨日召开新闻发布会称，中国继续向可持续增长路径转型，在再平衡的许多方面取得进展。利普顿还称，继去年调整以来，人民币汇率正变得更加灵活和市场化，经评估，人民币汇率与基本面大体一致。

6.发改委：市场准入负面清单试点工作总体方案已经国务院同意

发改委举行 6 月定时定主题新闻发布会，新闻发言人李朴民称，《市场准入负面清单草案（试点版）》已正式对外发布，根据法治原则、安全原则、渐进原则、必要原则、公开原则，列明了在中国境内禁止和限制投资经营的行业、领域、业务等市场准入负面清单事项，共 328 项，包括禁止准入类 96 项，限制准入类 232 项。先行在天津、上海、福建、广东四个省（市）进行试点，主要是检验草案涉及事项的合法性、合理性、可行性和可控性，探索管理新理念新方式新机制。

7.发改委部署涉企收费检查着力推动“降成本”

发改委发布通知称，为贯彻落实《关于推进价格机制改革的若干意见》（中发[2015]28 号）精神，大力推进简政放权、放管结合、优化服务改革，清理整顿不合理收费，坚决遏制各种乱收费，促进实体经济增长，部署做好近期涉企收费检查重点工作。

8.发改委签约 4 家中介机构加强二手房价格监测

发改委网站显示，为适应新形势下宏观调控的新要求，进一步加强二手住房价格监测工作，6 月 12 日上午，国家发展改革委价格监测中心在京举行二手住房价格监测合作签约仪式，发改委为中原集团、我爱我家、链家地产、Q 房网四家公司颁发了全国价格监测定点单位标志牌，从二手住房入手逐步覆盖到包括土地、新建房的全行业，形成完整的房地产价格监测体系。

9.发改委：各有关省市区钢铁、煤炭行业化解过剩产能实施方案都已制定完毕

各有关省市区钢铁、煤炭行业化解过剩产能实施方案都已制定完毕，明确了本地区“十三五”期间化解钢铁、煤炭过剩产能工作安排和目标任务；钢铁、煤炭化解过剩产能进入全面实施阶段。

10.财政部公布中央财政 1000 亿元支持去产能专项奖补资金管理办法

财政部印发《工业企业结构调整专项奖补资金管理办法》，公布中央财政 1000 亿元支持去产能的专项奖补资金的管理办法，确定了“早退多奖”的原则，鼓励企业“去产能”。

11.发改委：5 月全社会用电量 4730 亿千瓦，同比增长 2.1%

发改委举行 6 月定时定主题新闻发布会，新闻发言人李朴民称，从用电情况看，5 月，全社会用电量 4730 亿千瓦，同比增长 2.1%，增速同比回升 0.5 个百分点，比 4 月份提高 0.2 个百分点。前 5 个月，全社会用电量 22824 亿千瓦时，同比增长 2.7%，增速比去年同期回升 1.7 个百分点。其中，第一、二、三产业和居民生活用电量分别增长 9.6%、0.4%、9.6%和 8.2%，增速分别回升 10.4、1.1、1.3 和 3.3 个百分点。

12.农业部：发布农垦改革试点方案，推进国有农场改革

农业部印发《深化农垦改革专项试点工作方案》。工作方案提出试点任务，包括加快推进集团公司直属企业整合重组、推进国有农场企业化改革和公司化改造等 20 项试点任务，旨在加快发展现代农业，推动农垦经济转型升级。

13.发改国家发改委副主任张勇 6 月 14 日在“第二届绿色经济与气候变化国际合作会议”上强调

将加快形成市场化减碳新机制，充分发挥市场机制在资源配置和节能降碳中的决定性作用，降低减排成本。委将加快出台《碳排放权交易管理条例》

14.垄断领域将纳入改革范畴，国企混改试点下半年或启动

作为国企改革十项试点中的重要组成部分，混合所有制改革试点遴选工作目前仍在进行中，今年上半年确定首批试点企业并着手制定试点实施方案，下半年有望正式启动试点。

15.李扬：金融监管体制改革重在实现统筹监管

中国金融监管体制改革一直是资本市场高度关注的焦点问题。昨日，政府智囊、国家金融与发展实验室理事长李扬在“G20 前瞻：全球经济困境与经济挑战国际研讨会”上表示，现有金融监管体制应围绕实现“系统重要金融机构”、金融控股公司、重要金融基础设施、金融业综合统计等事项的统筹监管进行调整。

16.李小加：商品现货通筹备工作全面启动

港交所旗下的伦敦金属交易所(LME)在港举行了其第四届亚洲年会。港交所行政总裁李小加在年会上披露了前海大宗商品现货交易平台的最新进展。港交所正在大力推进的前海大宗商品现货交易平台，实质上是港交所新的三年战略规则中提出的“现货通”，它拟将LME的成功模式和历史经验移植到内地市场，使之能够有效服务实体经济，帮助内地商品市场“实体化”。

17.北京住建委：全面暂停商住房网签消息不属实

针对“14日晚24点，北京将全面停止商住房网签”的消息，北京市住建委有关负责人14日晚表示，该消息不属实。

18.A 股收盘缩量小涨，防御性板块获资金青睐

A 股收盘缩量小涨，上证综指升 0.32%报 2842.19 点，深证成指升 0.33%报 9895.15 点，创业板指升 0.18%报 2058.31 点。市场总体呈现窄幅横盘格局，热点匮乏。沪指尾盘明显拉升，在 2800 点有较强支撑。券商股崛起，资金进入农业、食品等防御性板块寻求避险，黄金、军工股表现不振。市场静待“A 股是否加入 MSCI”靴子落地。两市成交 4123 亿元，上日为 5885 亿元。盘面上，申万行业多数走强，食品饮料、餐饮旅游、家电等防御性板块涨幅靠前，银行、券商盘中崛起；传媒、军工、煤炭、有色金属表现低迷。概念指数方面，稀土永磁指数受益于行业供给侧改革涨幅居首，次新股、量子通信、绿色节能照明、新材料等指数大幅上扬。黄金珠宝指数回调明显，工业 4.0、人工智能、网红经济指数跌幅靠前。

19.香港恒生指数收跌 0.61%报 20387.53 点

香港恒生指数收跌 0.61%报 20387.53 点,连跌三日,蓝筹股跌多涨少,联想集团跌 3.67%领跌蓝筹。港股通净流入 17.92 亿元,连续第 33 日净流入,累计净流入 388.12 亿元。

20.道琼斯工业平均指数下跌 57.66 点

道琼斯工业平均指数下跌 57.66 点,报 17674.82 点,跌幅为 0.33%;标准普尔 500 指数下跌 3.74 点,报 2075.32 点,跌幅为 0.18%;纳斯达克综合指数下跌 4.89 点,报 4843.55 点,跌幅为 0.10%。

【重点公告】

【采掘】

安控科技:关于完成注册资本工商变更登记的公告
 安控科技:关于公司控股孙公司完成工商变更登记的公告
 安控科技:关于参股孙公司完成工商变更登记的公告
 西山煤电:关于完成工商变更登记及“三证合一”的公告
 昊华能源:第五届董事会第一次会议决议公告
 美锦能源:2016 年 6 月 13 日投资者关系活动记录表

【传媒】

完美环球:国信证券股份有限公司关于公司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独立财务顾问核查意见
 完美环球:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况暨新增股份上市公告书(摘要)
 完美环球:关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况的法律意见书
 视觉中国:关于设立常州亿迅云技术有限公司取得营业执照的公告
 三七互娱:重大资产重组进展公告
 新文化:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

【电气设备】

凯发电气:首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告
 诺德股份:重大资产出售实施进展公告
 圣阳股份:关于变更持续督导保荐代表人的公告
 晶盛机电:关于重大经营合同中标的提示性公告
 华光股份:重大资产重组进展公告
 向日葵:重大事项停牌公告
 长高集团:临时停牌公告
 南都电源:关于投资“年产 2300MWh 动力锂离子电池技术改造项目”的公告
 通达动力:重大资产重组停牌公告

【电子】

珈伟股份:重大事项停牌公告
 *ST 东晶:重大资产重组停牌进展公告
 联建光电:关于公司股票复牌的公告
 鸿利光电:非公开发行股票之上市公告书
 鸿利光电:广发证券股份有限公司关于公司非公开发行股票上市保荐书
 三环集团:关于首次公开发行前已发行股份上市流通的提示性公告
 春兴精工:重大资产重组停牌进展公告
 和而泰:关于全资子公司完成工商变更登记的公告
 中京电子:关于参股公司土地竞拍结果的公告【房地产】
 大连友谊:关于公司股票复牌的公告
 招商蛇口:关于公司股票纳入恒生主题指数的公告

苏宁环球:关于筹划非公开发行股份购买资产进展公告

实达集团:重大资产重组继续停牌公告

【房地产】

三湘股份:关于上海浦湘投资有限公司为上海湘芒果文化投资有限公司提供担保的补充公告

三湘股份:关于上海浦湘投资有限公司为上海湘芒果文化投资有限公司提供担保的公告

荣安地产:关于召开 2016 年第一次临时股东大会的通知

中茵股份:关于签订安徽健康医疗大数据产业基地项目战略合作框架协议的公告

美都能源:关于 2015 年度股东大会增加临时提案的公告

栖霞建设:关于收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》的公告

万家文化:重大资产重组进展公告

世荣兆业:关于召开 2016 年第三次临时股东大会的通知

【纺织服装】

红蜻蜓:关于公司按期收回银行理财产品本金和收益的公告

高升控股:关于拟参与境外股权收购暨暂不复牌的公告

星期六:关于筹划发行股份购买资产停牌进展的公告

恺英网络:对外投资进展公告

鹿港科技:关于重大事项停牌进展的公告

嘉欣丝绸:关于终止公司非公开发行 A 股股票事项并撤回申请文件的公告

山东如意:关于参加山东辖区上市公司 2016 年投资者网上集体接待日活动的公告

【钢铁】

*ST 八钢:重大资产重组进展公告

西宁特钢:关于“11 西钢债”回售实施结果的公告

永兴特钢:关于使用自有资金购买银行保本理财产品的进展公告

【公用事业】

凯迪生态:关于参与投资设立嘉兴凯格股权投资基金合伙企业(有限合伙)的补充公告

易世达:重大资产重组进展公告

【国防军工】

中国重工:关于筹划非公开发行股票事项停牌的进展公告

【化工】

江南高纤:关于收购控股子公司苏州宝丝特涤纶有限公司股权的公告

江南高纤:关于收购控股子公司苏州市天地国际贸易有限公司股权的公告

雅克科技:发行股份及支付现金购买资产报告书(草案)摘要

雅克科技:拟发行股份及支付现金购买浙江华飞电子基材有限公司 100%股权项目资产评估报告

恒天海龙:重大资产重组进展公告

ST 明科:重大资产重组进展公告

*ST 云维:关于控股子公司金融机构债务逾期的补充公告

和邦生物:关于公司对外投资的进展公告

【机械设备】

中航重机:关于控股子公司中国航空工业新能源投资有限公司涉及重大诉讼事项的公告

华中数控:拟收购江苏锦明工业机器人自动化有限公司股权项目资产评估报告

派思股份:对外投资公告

厦工股份:2012 年公司债券 2016 年付息公告

上海临港:重大资产重组进展公告

开元仪器:关于重大资产重组拟申请继续停牌相关事项的公告【计算机】

立思辰:关于公司股票停牌公告

万达信息:关于控股股东部分股权解除质押的公告

运达科技:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

【计算机】

三五互联:关于公司实际控制人部分股份解除质押的公告

金桥信息:关于签署公司受让航美传媒集团有限公司股权的重组框架协议的公告

大华股份:关于调整对杭州华飞科技有限公司出资额暨关联交易的公告

东方网力:关于控股股东部分股权解除质押的公告

大华股份:第五届监事会第十三次会议决议公告

广电运通:独立董事关于董事长辞职的独立意见

中电广通:关于控股股东股权转让征集受让方进展情况的公告

金证股份:关于实施 2015 年年度利润分配方案后调整非公开发行股票发行底价和发行数量上限的公告

博通股份:关于重大资产重组事项的进展公告

高伟达:关于重大资产重组进展的公告

【家用电器】

爱仕达:关于使用闲置募集资金购买理财产品的进展公告

爱仕达:关于投资设立全资子公司的公告

天际股份:关于重大资产重组进展公告

中新科技:关于完成工商变更登记的公告

蒙发利:关于控股股东部分股权质押解除的公告

【建筑材料】

中国中冶:2016 年 1-5 月份新签合同情况简报

中国建筑:关于境外子公司发行美元债券完成情况的公告

瑞和股份:关于副总经理辞职的公告

罗顿发展:关于签订建筑装饰工程合同的公告

龙建股份:第八届监事会第十一次会议决议公告

【交通运输】

北部湾港:关于重大资产重组进展暨继续停牌公告

唐山港:拟收购唐山港口实业集团有限公司部分资产项目资产评估报告书

唐山港:关于更换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签字评估师的公告

瑞茂通:公司债券 2016 年跟踪评级报告

瑞茂通:关于公司债券 2016 年跟踪评级结果的公告

南方航空:关于“15 南航 01”和“16 南航 01”跟踪评级结果的公告

中远航运:2016 年 5 月主要生产数据公告

【农林牧渔】

大康农业:关于与江苏省银河面粉有限公司签订《大康肉类食品有限公司增资协议》的公告

海南橡胶:关于开展金融衍生品业务的进展公告

晨光生物:关于子公司完成工商变更登记暨子公司合并进展的公告

*ST 景谷:关于投资设立四个全资子公司工商登记完成公告

壹桥海参:关于重大资产重组进展公告

福成股份:澄清公告

【汽车】

东风汽车:东风汽车有限公司关于公司股票交易异常波动的回复函

东风汽车:东风汽车公司关于公司股票交易异常波动的回复函

骆驼股份:关于签订投资意向书的公告

八菱科技:独立董事关于对深圳前海八菱投资基金合伙企业(有限合伙)进行增资暨关联交易的事前认可意见

八菱科技:独立董事关于公司第四届董事会第四十一次会议相关事项的独立意见

八菱科技:关于公司为前海八菱回购拟设立并购基金的优先级合伙份额承担差额补足义务的公告

八菱科技:第四届监事会第二十七次会议决议的公告

猛狮科技:关于控股子公司收到政府补贴的公告

八菱科技:关于前海八菱拟出资设立并购基金的公告

【轻工制造】

东风股份:关于收购汕头保税区金光实业有限公司 75%股权的补充公告

姚记扑克:关于使用闲置募集资金购买保本型银行理财产品的公告

安妮股份:关于拟收购深圳市微梦想网络技术有限公司 30%股权的公告

新海股份:关于重大资产重组停牌的进展公告

帝龙新材:关于深圳证券交易所 2015 年年报问询函回复的公告

帝龙新材:国浩律师(杭州)事务所关于公司认定实际控制人及其一致行动人情况的专项意见

松发股份:关于重大资产重组停牌进展的公告

【商业贸易】

*ST 人乐:关于使用部分闲置自有资金购买理财产品的公告

江苏国泰:中信证券股份有限公司关于公司重大资产重组方案调整的独立财务顾问核查意见

大商股份:2015 年度利润分配实施公告

ST 成城:关于收到上海证券交易所对公司有关年报事项的问询函的公告

南京新百:关于员工持股计划实施情况进展公告

海印股份:公开发行可转换公司债券网上中签率及网下发行结果公告

通程控股:关于召开公司 2015 年度股东大会的提示性公告

冠福股份:关于收到政府补助的公告

欧亚集团:关于 2016 年第一次临时股东大会增加临时提案的补充公告

【食品饮料】

威龙股份:第一创业摩根大通证券有限责任公司关于威龙葡萄酒股份有限公司对部分募集资金投资项目的投资优先顺序进行调整的专项核查意见

涪陵榨菜:招商证券股份有限公司关于公司终止发行股份购买资产事项之独立财务顾问核查意见

重庆啤酒:委托理财进展公告

【通信】

东土科技:非公开发行股票进展及复牌公告

高鸿股份:2015 年度利润分配实施公告

信威集团:关于 2015 年年度报告修订的说明

国脉科技:关于“11 国脉债”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

吴通控股:关于筹划发行股份购买资产的停牌进展公告

奥维通信:关于召开 2016 年第二次临时股东大会的提示性公告

【休闲服务】

全新好:董事会战略委员会实施细则(2016 年 6 月)

大连圣亚:非公开发行股票反馈意见二次补充问题之回复报告

长白山:2016 年第二次临时股东大会法律意见书

长白山:2016 年第二次临时股东大会决议公告

号百控股:重大资产重组进展公告

丽江旅游:2016 年 6 月 13 日投资者关系活动记录表

【医药生物】

一心堂:关于全资子公司四川一心堂医药连锁有限公司购买田燕梅女士个体经营药店门店资产及其存货的进展公告

一心堂:关于全资子公司广西鸿翔一心堂药业有限责任公司收购桂林市桂杏霖春药房连锁有限公司门店资产及其存货的公告的进展公告

东诚药业:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请材料获得中国证监会行政许可申请受理的公告

*ST 明胶:关于变更公司名称,证券简称的公告

康美药业:关于与云南省人民政府签订战略合作协议的补充公告

科伦药业:关于聚丙烯安瓿包装利巴韦林注射液获批生产的公告

迈克生物:关于取得商标及专利证书的公告

ST 生化:重大诉讼进展公告

博晖创新:关于取得人乳头瘤病毒核酸检测试剂盒注册证的公告

【有色金属】

科力远:非公开发行 A 股股票预案

商赢环球:重大事项停牌公告

南山铝业:关于上海证券交易所问询函的回复公告

南山铝业:关于股票复牌的提示性公告

西部矿业:关于重大资产重组继续停牌公告

*ST 东钨:关于重大资产重组停牌进展公告

天通股份:重大资产重组进展公告

【综合】

*ST 宏盛:重大资产重组停牌进展公告

中国高科:关于转让持有深圳仁锐实业有限公司股权的进展公告

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