

## 晨会纪要(2016年06月16日)

## 晨会纪要

### 今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（创新层名单“犹抱琵琶半遮面” “优生”先喝“头啖汤”）
- 【行业评论】 机械：第十一届中国国际轨道交通展举办
- 【公司评论】 【金杯电工】：新能源汽车业务即将全面铺开，静待业绩高增长
- 【公司评论】 【机器人】：入选工信部智能制造支持项目，携手京东共同开拓智能物流领域
- 【宏观策略】 策略日评
- 【宏观策略】 美联储宣布基准利率不变 未来仍有加息空间

### 财经要闻：

1. 国务院：加快中西部教育发展 大力发展职业教育
2. 国务院决定优化防雷工程许可 减轻企业负担
3. 国务院：对农民工工资保证金实行差异化缴存办法
4. 国办发文明促进有色金属转型
5. 银监会：又有 12 家民营银行进入论证阶段
6. 外汇局：全国推广企业外债资金结汇管理方式改革
7. 发改委：继续做好涉企收费检查相关工作
8. 民生固收：社融远低于预期，新增人民币贷款超出预期
9. 区域全面经济伙伴关系协定第 13 轮谈判举行
10. 核电“十三五”规划已有初步方案，正在征求意见。
11. 保监会拟在全国范围内启动有关互联网保险领域的风险专项整治
12. 监管层对互联网金融活动的专项整治细节逐渐落地。
13. 保险牌照成了社会资本“新宠”
14. 商务部：1-5 月对外投资 4792.6 亿元，同比增 61.9%，但环比下降 32.8%
15. 外管局发布通知，要求在全国范围内推广企业外债资金结汇管理方式改革
16. 2030 年我国核电装机规模预计达 1.5 亿千瓦(附股)
17. 民航局因空防安全问题对上海机场进行行政处罚
18. 沪股通净流出 4.73 亿元，连续三日累计净流出 13.61 亿元
19. 香港恒生指数涨 0.39%收报 20467.52 点，结束四连跌
20. 美股连续第 5 日收跌

### 重点公告：

- 三六五网:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告
- 天孚通信:关于投资设立全资子公司的公告
- 湘潭电化:关于对外投资的公告
- 顾地科技:关于持股 5%以上的股东部分股份解除质押及再质押的公告
- 迅游科技:关于持股 5%以上股东办理股票质押式回购交易提前购回的公告

### 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	3116.37	1.31%
上证综指	2887.21	1.58%
深证综指	1889.87	3.12%
恒生指数	20467.52	0.39%
中小板指数	6710.72	2.95%
创业板指数	2128.80	3.42%
新三板做市指数	1159.69	-0.22%

### 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
有色金属(中信)	1.7%	15.0%	-39.1%
食品饮料(中信)	0.4%	17.9%	-23.7%
汽车(中信)	0.2%	14.6%	-35.2%
农林牧渔(中信)	-0.4%	8.8%	-37.4%
国防军工(中信)	-0.5%	8.4%	-49.3%

### 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
传媒(中信)	-5.3%	0.9%	-54.9%
计算机(中信)	-3.5%	12.4%	-50.1%
煤炭(中信)	-3.1%	-4.0%	-51.1%
综合(中信)	-3.1%	5.7%	-42.6%
石油石化(中信)	-2.7%	0.2%	-47.0%

交大昂立:关于出售上海昂立同科经济发展有限公司 100%股权的进展公告

**【行业公司评论】**

新三板日报（创新层名单“犹抱琵琶半遮面” “优等生”先喝“头啖汤”）

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1)6月16日做市商情况变动：中信证券后续加入为福昕软件(832422.OC)提供做市服务；联讯证券后续加入为国林环保(832938.OC)提供做市服务；爱建证券后续加入为世优电气(830827.OC)提供做市服务；国元证券后续加入为德邦工程(830984.OC)提供做市服务。(2)6月16日由协议转为做市的挂牌公司：威能电源(834851.OC)、慧云股份(834342.OC)。截至6月15日，做市商数目超过6家的公司有654家，占做市公司总数的42.28%，其中有79家公司做市商数量超过11。6月15日，三板做市收于1159.69点，下跌0.22%。涨跌幅方面，凯东源上涨14.00%，收于5.70，位列做市板块每日涨幅榜首；瓦力科技上涨9.50%，收于10.60；精耕天下上涨9.09%，收于2.40。做市涨幅排名前十的股票中有2家首日做市。

【每日挂牌公司情况】6月15日新增挂牌企业15家，其中信息科技行业挂牌企业6家，工业行业挂牌企业4家，其他类5家。

【每日投资机会】恒顿传媒(837672.OC);多麦股份(835084.OC);诚思科技(830864.OC);梧桐世界(837013.OC);永信至诚(837292.OC);爱立康(837270.OC);欧萨咨询(430319.OC);发现者(834426.OC);万泰中联(831407.OC);汇锋新材(836141.OC)等公司发布重点公告。

【财经要闻】

创新层名单“犹抱琵琶半遮面” “优生”先喝“头啖汤”

风险提示:系统性风险

机械：第十一届中国国际轨道交通展举办

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

第十一届中国国家轨道交通展览会在上海举办：2016年6月14-16日，第十一届中国国际轨道交通展在上海新国际博览中心举行。目前，我国已成为全球最大的城市轨道交通建设市场，随着城市化进程的加快，市场空间十分广阔。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。此次展览会重点展示地铁、有轨电车、市域铁路、城际铁路、中低速磁悬浮、重载铁路、高速铁路等十大相关系统的新技术、新设备、新理念，其中相关的A股上市公司有中国中车、汇川技术（收购江苏经纬50%股权）、永贵电器、华伍股份以及港股的中国通号。

江苏经纬具备轨交牵引核心技术，项目经验丰富：牵引系统是轨道交通领域的核心技术，对于轨道交通建设及运营有着重大意义。江苏经纬通过协议转让方式获得斯柯达电气牵引与控制系统核心技术，是国内一家拥有地铁、轻轨业绩及自主核心技术的民营牵引系统供应商，自成立以来先后中标苏州地铁2号线及延伸线、4号线、3号线、京车100%低地板有轨电车、青岛城阳区有轨电车和苏州高新区有轨电车2号线项目等项目。公司拥有永磁同步直驱、永磁同步带齿轮箱及交流异步三种电机传动方案，目前年生产能力达800套变流器和高压箱、3200台中等功率牵引电机。汇川技术2015年收购公司50%股权之后，公司与汇川展开资本合作，利用汇川的制造和管理平台，打造国际领先的牵引控制系统。

中国通号，全球最大的轨交控制系统解决方案提供商：公司是我国轨交控制系统设备制式、技术标准及产品标准的归口单位，为我国高铁构建了CTCS技术体系（CTCS-0级至CTCS-4级）。2009年公司CTCS-3级列车运行控制系统在武广高速铁路实现首次应用，2014年自主研发的CBTC系统中标北京地铁8号线。在轨交运营维护方面，公司敏捷运维系统打破各专业、各系统间的信息壁垒，实现设备状态信息、维修管理信息的闭环及共享，从而提高设备运维效率及水平，实现全生命周期设备管理。

华伍股份，进军轨交制动系统领域：华伍股份是国内工业制动器行业的龙头企业，2015年公司完成了对上海庞丰的全资收购，加速在轨交领域的布局。上海庞丰自主开发的制动系统应用于地铁、低地板轻轨、磁悬浮、动车组等轨道交通领域，目前已经拥有多个成熟项目。近期试运营的我国首条中低速磁悬浮列车的制动系统，为上海庞丰自主研发、设计及制造，具有很好的示范作用。今年4月，庞丰自主化HP2008制动系统通过运营考核评审，被认为已达国内先进水平，具备市场推广应用的条件，为公司产品进入地铁市场提供坚实的基础。

风险提示：国家轨道建设速度减慢；市场竞争不断加剧。

【金杯电工】：新能源汽车业务即将全面铺开，静待业绩高增长

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

与博森能源成立金杯新能源，切入动力电池 Pack+BMS 领域：公司于今年初与博森能源科技合资设立金杯新能源公司，开展动力电池的 Pack 和 BMS 业务。公司的研发部门具有有资深的结构设计团队和 BMS 硬软件设计团队，团队人员集聚了原比亚迪、福田和科力远等公司的行业精英人才，并且还搭建了以中南大学、哈尔滨工业大学为基础技术研发的专业技术团队，研发实力十分雄厚。公司目前的产品所用的电芯全部来自三星 SDI 18650 电芯（进口），产能 0.5GWh，但随着第二条生产线到位，将形成 1GWh 的产能。公司现有的主要客户有陕西通家、长沙众泰、河北长安等，另外与北汽新能源、河北御捷、重庆瑞驰等均有沟通。在我国大力发展新能源汽车的背景下，公司电池包产品供不应求，未来为公司创造的新增利润十分可观，2016-2018 年产值目标为 5 亿、15 亿、24 亿，发展空间十分广阔。

立足电线电缆开拓充电桩业务，意图外延至新能源汽车租赁产业：公司是集研发、生产、销售于一体的电线电缆老牌生产企业，产品涵盖电磁线、电力电缆、裸导线、电气装备用电线和特种电线电缆等五大类别。由于公司是专业从事电线电缆生产经营的企业，作为充电桩电缆国家标准起草参与单位之一，公司具备快速进入充电桩市场的技术储备及生产设备。充电桩作为市政规划的基础性设施，公司切入充电桩领域的方式是跟政府合作共同建设新能源充电桩，并且公司后续还有承包新能源汽车营运的计划，主要运营对象集中在公务员用车和物流用车。最终公司将打通全产业链，实现电池-电机-电控-充电桩-新能源汽车租赁-电池后处理的全面布局。

投资建议：预计公司 2016-2018 年 EPS 分别为 0.44、0.59、0.87 元，对应 PE 分别为 27.7、20.9、14.2 倍，首次给予“买入-A”评级，6 个月目标价为 20 元。

风险提示：新能源汽车推广不达标，行业竞争加剧。

**【机器人】：入选工信部智能制造支持项目，携手京东共同开拓智能物流领域**

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

公司项目入选工信部智能制造支持项目：工信部对 2016 年智能制造综合标准化与新模式应用拟入选项目进行了公示，公司《医药包装材料智能化丁基胶塞车间》项目列入公示名单。公司此项目金额为 2.03 亿元，建设周期三年，公司通过将智能制造与丁基胶塞生产工艺流程深度融合，从而建成具有高度智能化、数字化的丁基胶塞生产车间。公司计划以此项目为切入口，推广数字化工厂在医药领域的深入发展，从而推动医药包装产业的转型升级。

与京东签订全面战略合作协议，开拓智能物流领域：公司与京东双方计划一起共同实现达到国际先进水平的电商物流仓储运营模式，提升京东整体运营效率。京东提供实验测试场地，公司提供智能仓储及高速分拣设备，共同研发和测试满足电商运营需求的各种先进物流设备。同时，双方还共同研发的先进物流技术，应用于未来京东在国内建设的仓储物流配送中心，由公司承担设备制造生产与项目实施。智能物流是工业 4.0 的重要主题，电子商务为智能物流发展提供广泛的市场空间。近年来我国智能物流得到快速发展，物流仓储业相关自动化系统及设备投入规模将由 2007 年的 25 亿元增长至 2015 年的 453 亿元，年均复合增长率约为 43.64%。此次双方合作，共同推进电子商务业务创新和物流产品创新，有望开启国内领先的电商物流运营模式，建设国际一流的物流体系。

投资建议：我们预测 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.31、0.38 和 0.45 元。公司行业龙头地位稳固，我们给予增持-A 建议，6 个月目标价为 27 元，相当于 2016 年 87 倍的动态市盈率。

风险提示：行业竞争不断加剧；项目进展或低于预期。

策略日评

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

昨日 MSCI 事件落地，市场出现反弹，反应 2800 点是目前震荡市的下轨。在国内不发生能让股指下跌的超预期事件的情况下股市风险不大。由于我国市场封闭性依然较高，长期来说，境外事件的变化与我国股市关联度不会很大，境外事件一般是对市场情绪起到作用。从目前市场的风险偏好来看，反弹能够持续，方向选择可偏向景气度高的市场热点板块，而传统板块如银行、有色和国家对持股较高的个股目前投资价值依然不高。

**美联储宣布基准利率不变 未来仍有加息空间**

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

美联储宣布维持 0.25-0.5% 的联邦基准利率不变。美联储认为失业率有所下降，就业的增长也有下滑。经济活动的增长率看起来有所加快，家庭支出和净出口有所改善，企业固定资产投资疲软。通胀低于长期目标，反映了能源价格早前的下跌以及非能源进口产品价格的下跌。最近几个月以市场为基础的通胀补偿指标有所下降，对数以调查报告为基础的长期通胀预期指标则基本保持不变。美股、原油和美元指数略有下降，美债和黄金上升。我们认为，5 月非农就业数据意外下降受到事件性的冲击和滞后性的表现，6 月 4 日首次申请失业人数 26.4 万，持续下降，就业市场并没有出现逆转。在金融危机之后，美联储资产负债表扩大至 4.5 万亿，过度的流动性积累了较大的金融风险，整个市场充斥着太多的货币，太多的债务，太高的杠杆，宽松货币政策解决不了结构性问题，美联储需要通过加息和收缩资产负债表给自己解套。关注 8 月 26 日的全球央行会议上耶伦的讲话，9 月或 12 月仍有加息空间。

**【财经要闻】****1.国务院：加快中西部教育发展 大力发展职业教育**

国务院办公厅发布加快中西部教育发展的指导意见。意见指出，到 2020 年，中西部地区各级各类学校办学条件显著改善，教育普及程度明显提高，教育结构趋于合理，教育质量不断提升，教育保障水平进一步提高，人民群众接受良好教育的机会显著增加，支撑中西部经济社会发展的能力切实增强，中西部地区教育水平与东部发达地区差距进一步缩小，教育现代化取得重要进展。

**2.国务院决定优化防雷工程许可 减轻企业负担**

6 月 15 日，国务院常务会议召开。会议还决定优化防雷工程许可，解决部门职责交叉、重复许可、中介服务收费高等问题。将气象部门承担的房屋建筑和市政基础设施工程防雷许可，纳入建筑工程施工图审查和竣工验收备案，由住房城乡建设部门监管。规范防雷单位资质许可，强化防雷安全监管。实施这项改革，可使每年 20 多万个工程项目避免重复许可，约缩短办理时间 40 天，减轻企业负担。

**3.国务院：对农民工工资保证金实行差异化缴存办法**

6 月 15 日，国务院常务会议召开，部署清理规范工程建设领域保证金，降低企业成本、营造公平竞争环境。

**4.国办发促进有色金属转型**

国务院办公厅日前印发了《关于营造良好市场环境促进有色金属工业调结构促转型增效益的指导意见》(以下简称《意见》)，从严控新增产能、退出过剩产能、完善储备体系等多个方面，实施行业供给侧结构性改革。

**5.银监会：又有 12 家民营银行进入论证阶段**

根据银监会披露的最新进展，民营银行发展工作已进入常态化进展，除了首批试点的 5 家银行，以及新批复筹建的 2 家民营银行外，目前又有 12 家新的民营银行进入论证阶段。银监会方面强调，将按照“成熟一家、设立一家，防止一哄而散”的原则持续推进后续设立工作。

**6.外汇局：全国推广企业外债资金结汇管理方式改革**

为进一步深化外汇管理体制改革的，更好地满足和便利境内企业经营与资金运作需要，国家外汇管理局决定在总结前期部分地区试点经验的基础上，在全国范围内推广企业外债资金结汇管理方式改革，同时统一规范资本项目外汇收入意愿结汇及支付管理。

**7.发改委：继续做好涉企收费检查相关工作**

发改委发布通知称，为贯彻落实国务院清理规范收费相关工作部署，进一步加大清理涉企收费工作力度，各级价格主管部门要继续做好涉企收费检查相关工作。相关检查工作至 2016 年 11 月结束。

**8.民生固收：社融远低于预期，新增人民币贷款超出预期**

与最后一周银行信贷集中投放有关。招商宏观：金融货币数据反映实体经济冷热不均，国内经济的回稳趋势可能将于上半年结束，下半年经济可能出现下行风险。

**9.区域全面经济伙伴关系协定第 13 轮谈判举行**

商务部 6 月 15 日消息，6 月 10-18 日，《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)第 13 轮谈判在新西兰奥克兰举行。东盟 10 国、中国、日本、韩国、澳大利亚、新西兰、印度和东盟秘书处派代表团与会。各方就货物、服务、投资、知识产权、经济技术合作、竞争、电子商务、法律条款等领域进行了深入磋商。

**10.核电“十三五”规划已有初步方案，正在征求意见。**

规划涉及核电发展中长期展望，预计 2030 年核电装机规模将达到 1.2 亿-1.5 亿千瓦。

**11.保监会拟在全国范围内启动有关互联网保险领域的风险专项整治**

保监会拟在全国范围内启动有关互联网保险领域的风险专项整治，相关通知近日被下发至地方保监局及相关保险公司。

**12.监管层对互联网金融活动的专项整治细节逐渐落地。**

上海证监局明确提出期货公司参与 P2P 投资或设立、参股 P2P 平台为非法活动。新能源汽车充电设施行业峰会近期将密集召开。其中，2016 中国新能源汽车充电设施建设发展峰会将于 6 月 16 日在上海举行。

**13.保险牌照成了社会资本“新宠”**

保险牌照成了社会资本“新宠”，目前在保监会排队申请牌照的公司近 200 家。但保监会 2016 年至今批准筹建或开业的仅 6 家。

**14.商务部：1-5 月对外投资 4792.6 亿元，同比增 61.9%，但环比下降 32.8%**

商务部：1-5 月对外投资 4792.6 亿元，同比增 61.9%，但环比下降 32.8%；对外承包工程新签合同额增幅明显，同比增 55.9%至 391.1 亿美元。

**15.外管局发布通知，要求在全国范围内推广企业外债资金结汇管理方式改革**

要求在全国范围内推广企业外债资金结汇管理方式改革，统一境内机构资本项目外汇收入意愿结汇政策；境内机构资本项目外汇收入意愿结汇比例暂定为 100%。

**16.2030 年我国核电装机规模预计达 1.5 亿千瓦(附股)**

由能源局牵头制定的核电“十三五”规划已有初步方案，正在征求意见。规划涉及核电发展中长期展望，预计 2030 年核电装机规模将达到 1.2 亿-1.5 亿千瓦。

**17.民航局因空防安全问题对上海机场进行行政处罚**

6 月 15 日，民航局就上海浦东机场控制区非法入侵事件对上海机场（集团）有限公司实施了行政约见，并决定对上海浦东机场进行专项空防安全评估，期间停止受理上海浦东机场的国内加班、包机和新增航线航班申请，还将依法对上海国际机场股份有限公司进行行政处罚。这是民航局首次因为空防安全问题对行政相对人实施行政约见。

**18.沪股通净流出 4.73 亿元，连续三日累计净流出 13.61 亿元**

上证综指涨 1.58%报 2887.21 点，收复 5 日均线；深成指涨 2.82%报 10173.85 点；创业板涨 3.42%报 2128.8 点。沪股通净流出 4.73 亿元，连续三日累计净流出 13.61 亿元。

**19.香港恒生指数涨 0.39%收报 20467.52 点，结束四连跌**

恒生指数涨 0.39%收报 20467.52 点，结束四连跌，资讯科技板块表现最强劲。港股通净流入 23.89 亿元，连续第 24 日净流入，累计净流入 412.01 亿元。

**20.美股连续第 5 日收跌**

道琼斯工业平均指数下跌 34.65 点，报 17640.17 点，跌幅为 0.20%；标准普尔 500 指数下跌 3.82 点，报 2071.50 点，跌幅为 0.18%；纳斯达克综合指数下跌 8.62 点，报 4834.93 点跌幅为 0.18%。

**【重点公告】**

**【晚间资讯】**

**【采掘】**

中海油服:关于首席执行官兼总裁变更的公告

潞安环能:为全资子公司余吾煤业提供担保公告

国际实业:关于发行股份购买资产进展公告

惠博普:关于控股股东股份质押的公告

安泰集团:关于为全资子公司西安泰型钢有限公司提供担保的公告

【传媒】

三六五网:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告  
 龙韵股份:对外投资公告  
 天神娱乐:关于重大资产重组停牌进展的公告  
 光环新网:募集配套资金之非公开发行股票发行情况报告书  
 上海钢联:关于筹划重大资产重组停牌的进展公告  
 思美传媒:关于筹划重大资产重组的进展情况公告  
 长城影视:关于公司股票临时停牌的公告

【电气设备】

鼎汉技术:2016 年半年度业绩预告修正公告  
 国轩高科:关于公司高级管理人员减持股份的公告  
 中利科技:关于对公司 2015 年年报的问询函相关问题的核查说明  
 科大智能:关于重大资产重组限售股份解禁上市流通的提示性公告  
 科大智能:国元证券股份有限公司关于公司重大资产重组限售股份解禁上市流通的核查意见  
 华西能源:2015 年度权益分派实施公告  
 协鑫集成:非公开发行股票预案  
 卧龙电气:2015 年度利润分配实施公告  
 阳光电源:关于与上海上汽悦充电科技有限公司签订战略合作协议的公告

【电子】

中环股份:关于子公司项目中标的公告  
 中环股份:关于继续停牌及重大事项进展的公告  
 风华高科:关于筹划重组停牌期满申请继续停牌的公告  
 鹏辉能源:股东减持股份的公告  
 天孚通信:关于投资设立全资子公司的公告  
 科恒股份:关于公司股票临时停牌的公告

【房地产】

长春经开:关于终止重大资产重组事项投资者说明会召开情况的公告  
 阳光股份:2015 年年度报告补充公告  
 泰禾集团:关于为下属公司融资提供担保额度及延长担保期限的公告  
 银亿股份:关于重大资产重组的进展公告  
 世茂股份:关于股东股份解押公告  
 阳光股份:对全资子公司提供担保的公告  
 嘉凯城:关于股东协议转让公司部分股份事项获得国务院国资委批复的提示性公告  
 泛海控股:对外担保公告  
 苏宁环球:关于筹划非公开发行股份购买资产进展公告  
 中南建设:关于公司通过挂牌方式竞得南京土地使用权的公告  
 万通地产:关于公司控股股东办理股票质押式回购交易业务的公告  
 空港股份:关于控股子公司完成营业执照变更登记的公告  
 美都能源:关于公司股东股权质押的公告  
 顺发恒业:关于使用募集资金向全资子公司增资的公告  
 深振业 A:对外担保公告

【纺织服装】

跨境通:关于实施 2015 年度权益分派方案后调整非公开发行股票发行价格和发行数量的公告  
 歌力思:2015 年度利润分配及资本公积金转增股本的实施公告  
 凤竹纺织:2015 年度利润分配实施公告  
 美欣达:关于限制性股票激励计划第三个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告

步森股份:关于筹划重大资产重组的停牌进展公告  
 鹿港文化:关于使用部分闲置募集资金购买理财产品的实施公告  
 宏达高科:关于威尔德转让其全资子公司 30%股权的公告

**【公用事业】**

广安爱众:关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的实施公告  
 洪城水业:关于签订募集资金四方监管协议的公告  
 浙能电力:2015 年度利润分配实施公告  
 国电电力:关于宁夏英力特化工股份有限公司终止筹划重大资产重组事项暨股票复牌公告  
 迪森股份:关于控股股东部分股权质押及解除质押的公告  
 万邦达:关于万邦达东丽膜科技(江苏)有限公司完成工商注册登记的公告  
 万邦达:关于控股股东增持股票计划进展的公告  
 清新环境:关于公司员工持股计划实施的进展公告  
 国中水务:关于为子公司提供保证及质押担保的公告  
 广安爱众:关于中缅天然气管线芒市支管线投产通气的公告  
 津膜科技:关于重大资产重组延期复牌暨进展的公告  
 高能环境:股权激励计划限制性股票授予结果公告

**【化工】**

当升科技:关于对子公司增资暨完成工商变更登记的公告  
 湘潭电化:关于对外投资的公告  
 海利得:关于公司股票期权与股票增值权激励计划首次授予权益工具第二个行权期,预留股票期权授予后第一个行权期行权情况的公告  
 元力股份:关于控股子公司续签《水玻璃长期供应合同》的公告  
 江南化工:关于完成投资天津锋时互动科技有限公司的公告  
 沙隆达 A:重大资产重组进展公告  
 英力特:关于终止筹划重大资产重组事项暨公司股票复牌公告  
 道明光学:关于控股股东股份质押的公告  
 君正集团:关于公司控股股东股权质押的公告  
 \*ST 建峰:关于向重庆建峰工业集团有限公司申请临时拆借资金的关联交易公告  
 澄星股份:关于控股股东股份质押的公告  
 先锋新材:关于重大资产重组进展的公告

**【机械设备】**

通裕重工:关于与丹麦维斯塔斯公司签署主轴采购协议的公告  
 博深工具:关于获得国际铁路行业标准认证及质量管理体系认证的公告  
 科达洁能:关于第一大股东协议转让公司部分股份的提示性公告  
 中航重机:中航惠腾风电设备股份有限公司审计报告  
 渤海活塞:关于重大资产重组获得北京市国资委批复的公告  
 康跃科技:重大资产重组停牌进展公告  
 宝色股份:关于重大资产重组停牌公告  
 申科股份:关于终止向关联方出租厂房的公告  
 申科股份:关于设立全资子公司的公告  
 \*ST 冀装:关于公司控股股东签订股份转让协议的公告

**【计算机】**

中安消:关于控股股东增加补偿股份数的影响公告  
 南威软件:关于控股股东部分股份质押及解除质押的公告  
 金桥信息:关于重大资产重组停牌进展的公告  
 康拓红外:关于监事,高管,类高管减持公司股份的公告  
 中海达:关于出让武汉汉宁科技有限公司部分股权的公告

赛为智能:关于重大资产重组停牌进展公告

赛为智能:关于控股子公司完成工商注册登记的公告

迪威视讯:关于投资合作设立基金管理公司的公告

**【家用电器】**

聚隆科技:关于使用自有资金购买理财产品的进展公告

金莱特:关于终止对控股子公司投资的公告

银河电子:关于控股股东股权质押的公告

**【建筑材料】**

顾地科技:关于持股 5%以上的股东部分股份解除质押及再质押的公告

三峡新材:关于为控股子公司提供担保的公告

上峰水泥:关于控股股东部分股份质押的公告

金圆股份:关于重大事项停牌的公告

南山控股:重大资产重组停牌进展公告

深天地 A:关于天地混凝土城市更新项目进展情况的公告

**【交通运输】**

飞马国际:关于全资子公司完成“三证合一”工商变更登记的公告

建发股份:关于控股股东增持公司股份的进展公告

珠海港:关于投资设立珠海横琴网贸通跨境电子商务有限公司的公告

招商轮船:关于油轮合资公司项目进展情况的公告

音飞储存:关于股东减持股份计划的公告

华贸物流:关于归还募集资金的公告

恒基达鑫:关于披露重大资产重组报告书暨公司股票继续停牌的公告

**【农林牧渔】**

福成股份:关于投资设立产业并购基金的进展公告

雏鹰农牧:关于投资设立农业产业基金的进展公告

海大集团:关于投资设立农业产业基金的进展公告

唐人神:关于发行股份购买资产进展暨延期复牌公告

\*ST 獐岛:关于筹划出售资产的继续停牌公告

正邦科技:关于向上修正 2016 年半年度业绩预告区间的公告

**【汽车】**

万丰奥威:关于控股股东减持公司股份及完成减持计划的公告

广汇汽车:关于股东股权解除质押的公告

苏奥传感:关于全资子公司烟台奥力威管路有限公司签署募集资金三方监管协议的公告

万里扬:首次公开发行前已发行股份上市流通的提示性公告

猛狮科技:关于申请延期回复非公开发行股票反馈意见的公告

中通客车:控股股东减持股份公告

广汽集团:关于控股子公司新三板挂牌的公告

中国嘉陵:重大资产重组进展公告

天兴仪表:关于重大事项停牌的公告

**【轻工制造】**

东风股份:关于签署《湖南金沙利彩色印刷有限公司股权转让框架协议》的公告

珠江钢琴:关于对全资子公司广州珠江钢琴文化教育投资有限公司增资的公告

珠江钢琴:关于减少全资子公司广州珠江钢琴制造有限公司注册资本的公告

美盈森:关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告

青岛金王:关于产业并购基金完成注册的公告

万顺股份:关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金到期归还的公告

## 【商业贸易】

新华百货:关于非公开发行股票方案到期的提示性公告  
 宏图高科:三胞集团有限公司关于宏图高科股票交易异常波动的回复函  
 天音控股:关于公司对外投资设立深圳天联彩投资有限公司(暂定名)的公告  
 南京新百:关于填补本次重大资产重组摊薄上市公司当期每股收益具体措施的公告  
 深圳华强:关于为全资子公司提供担保的公告  
 海印股份:公开发行可转换公司债券网上中签结果公告  
 宏图高科:章程修正案

## 【食品饮料】

百润股份:关于重大资产重组部分限售股份上市流通的提示性公告  
 百润股份:海际证券有限责任公司关于公司限售股份上市流通的核查意见  
 双汇发展:关于河南双汇集团财务有限公司成立的公告  
 燕塘乳业:关于使用闲置自有资金购买理财产品的进展公告  
 汤臣倍健:关于签订募集资金四方监管协议的公告

## 【通信】

永鼎股份:关于筹划重大事项停牌公告  
 永鼎股份:关于控股股东部分股权解除质押及再质押的公告  
 高鸿股份:关于购买理财产品的公告  
 信威集团:控股股东股份质押公告  
 精伦电子:关于控股股东解除股权质押的公告  
 迅游科技:关于持股 5%以上股东办理股票质押式回购交易提前购回的公告  
 恒宝股份:关于控股股东部分股份质押的公告  
 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  
 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

## 【医药生物】

乐普医疗:关于筹划投资合肥高新心血管病医院的提示性公告  
 联环药业:重大资产重组限售股上市流通公告  
 广誉远:关于大股东所持股份解除冻结的公告  
 东宝生物:关于重大资产重组进展公告  
 金城医药:关于限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第二次解锁股份上市流通的提示性公告  
 沃森生物:关于筹划重大资产重组事项停牌的进展公告  
 长春高新:关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的进展公告  
 交大昂立:关于出售上海昂立同科经济发展有限公司 100%股权的进展公告  
 钱江生化:重大资产重组进展公告  
 现代制药:关于重大资产重组方案获国务院国资委批复的公告

## 【有色金属】

科力远:关于子公司获得混合动力总成系统订单的公告  
 方大炭素:关于公司控股股东股份解除质押及质押的公告  
 湖南黄金:对外投资进展公告  
 \*ST 鲁丰:关于终止本次重大资产重组的公告  
 宁波富邦:关于重大资产重组停牌的进展公告  
 \*ST 金瑞:重大资产重组进展公告  
 西部资源:关于向金融机构申请融资的公告  
 西部资源:关于为子公司提供担保的公告

## 【综合】

中技控股:2015 年年度股东大会决议公告

凯乐科技:2016 年公司债券 2016 年跟踪信用评级报告

东方集团:关于召开 2015 年度网上业绩说明会的预告公告

### 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