

## 晨会纪要(2016年06月23日)

## 晨会纪要

### 今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（多家企业申请三板分层复议）
- 【行业评论】 电子元器件：电子元器件行业5月月度报告
- 【公司评论】 南都电源(300068)：《中国制造2025》助力铅炭电池，储能大风渐起！
- 【公司评论】 比亚迪(002594)：牵手盐湖股份开发碳酸锂，垂直整合产业链上游

### 财经要闻：

- 1.国务院：不断深化改革调动民间投资积极性
- 2.资金面趋紧央行继续加大投放力度，周三净投放850亿
- 3.刘士余：资本市场将迎来良好发展机遇
- 4.黄益平：短期内在宏观层面去杠杆基本没有可能
- 5.财政部：10省市将开展高标准农田建设模式创新试点
- 6.新一轮成品油调价窗口周四开启，“五连涨”预期或落空
- 7.前5月全国立案查处违法用地案件1.38万件
- 8.保监会发布通知加强组合类保险资金管理产品业务监管
- 9.保监会批准首批3家互助保险公司，将控制互助保险试点进度
- 10.汽车平行进口政策瓶颈破除
- 11.2019年起国有企业不再“三供一业”承担相关费用
- 12.我国科学家探测到马约拉纳费米子
- 13.职业年金五年后规模有望达万亿
- 14.上海3家银行投贷联动方案即将上报银监会
- 15.两类公司今日仍可申请进入新三板创新层
- 16.中国和乌兹别克斯坦建立全面战略伙伴关系
- 17.IMF下调美国2016年GDP增长预期至2.2%
- 18.沪指涨近1%收复2900，软件、物联网体系大爆炸
- 19.恒生指数收涨0.61%报20795.12点
- 20.周三全球主要股指表现不一，美股录跌欧股收高

### 重点公告：

- 东杰智能:关于转让子公司(云南)股权暨关联交易的公告
- 汉鼎股份:关于控股子公司股权转让暨关联交易的公告
- 银信科技:关于投资设立香港全资子公司的公告
- 巨龙管业:关于子公司介入裸眼3D互动娱乐平台签署《战略合作框架协议》的公告
- 美尚生态:关于收购江苏绿之源生态建设有限公司100%股权的公告
- 欧亚集团:关于4.7亿元公司债券2016年跟踪信用评级结果的公告

### 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	3133.96	0.89%
上证综指	2905.55	0.94%
深证综指	1921.38	1.68%
恒生指数	20795.12	0.61%
中小板指数	6801.21	1.54%
创业板指数	2144.82	2.52%
新三板做市指数	1156.31	-0.26%

### 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
煤炭(中信)	5.8%	-4.5%	-45.2%
计算机(中信)	3.7%	-3.4%	-44.7%
非银行金融(中信)	2.8%	-5.0%	-37.2%
电子元器件(中信)	2.6%	9.1%	-26.4%
通信(中信)	2.3%	1.8%	-30.2%

### 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
有色金属(中信)	-1.7%	5.6%	-33.6%
钢铁(中信)	0.0%	-6.3%	-59.0%
纺织服装(中信)	0.2%	-3.3%	-33.1%
轻工制造(中信)	0.2%	-2.4%	-36.8%
商贸零售(中信)	0.5%	-7.8%	-45.6%

【行业公司评论】

新三板日报（多家企业申请三板分层复议）

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1)6月22日做市商情况变动：东吴证券后续加入为顺达智能(430622.OC)提供做市服务；兴业证券后续加入为依禾农品(430225.OC)提供做市服务；申万宏源证券后续加入为圣博润(430046.OC)提供做市服务。截至6月22日，做市商数目超过6家的公司有657家，占做市公司总数的42.25%，其中有80家公司做市商数量超过11。6月22日，三板做市收于1156.31点，下跌0.26%。涨跌幅方面，ST春秋上涨16.11%，收于2.09，位列做市板块每日涨幅榜首；埃森普特上涨12.97%，收于5.40；点击网络上涨12.21%，收于5.33。做市涨幅排名前十的股票中无首日做市。

【每日挂牌公司情况】6月22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2家，其他类7家。

【每日投资机会】中技能源(833037.OC)、永乐文化(837736.OC)、东华园林(836328.OC)、智善生活(836397.OC)、圣荷股份(837125.OC)、宝强精密(837535.OC)、纳仕达(835842.OC)、金天地(430366.OC)、民基生态(833365.OC)、鑫众科技(835342.OC)等公司发布重点公告。

【财经要闻】

多家企业申请三板分层复议

风险提示:系统性风险

电子元器件：电子元器件行业5月月度报告

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

全球半导体周期逐步见底，日本市场信号值得关注：根据SIA数据显示，全球半导体销售收入2016年4月同比下降6.4%，连续10个月下滑，主要区域中欧洲、美洲下滑幅度较大，亚太市场跌幅扩大，值得关注日本市场连续2月同比正增长，SEMI数据显示北美BB值4月为109，维持景气，厂商对于产能扩张仍然保持乐观，日本市场的BB也呈现了连续5个月在100以上景气状况，与需求端数据呈现相互印证，应积极关注是否为市场触底的信号。存储器市场的景气度本月有所回升，我们认为中长期仍然值得期待。

工信部终端出货量数据显示，全国5月手机出货量同比上升13.2%，智能手机出货量同比上升19.8%，国内品牌出货量同比上升20.6%，均强于市场整体，智能手机的渗透率已经达到了较高的水平，未来提升空间有限。国内品牌持续增长，无论是全球市场的数据还是国内市场的数据均显示了这种趋势。我们预计，全年的手机整体出货量将会维持小幅的增长，增速略弱于2015年。

全球及中国的LED灯泡价格6月均出现环比小幅下降。

台湾半导体企业销售数据基本反映市场弱势，设计继续强势：晶圆代工及封装测试企业本月涨跌参半，基本符合目前全球市场处于弱势的状况，但是我们认为也逐步企稳，以联发科为代表的设计公司销售收入再次上涨，IC设计行业景气度仍然维持。

投资建议：整体投资策略方面维持谨慎乐观，业绩报告披露进入真空期，市场的关注开始向主题方向拓展，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，成长预期主导投资方向。子行业选择与月度策略报告保持一致，包括集成电路设计、存储器相关、移动支付相关以及安防视频监控，相关标的包括紫光国芯(002049)、国民技术(300077)、全志科技(300458)、通富微电(002156)、海康威视(002415)。

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。

南都电源(300068)：《中国制造2025》助力铅炭电池，储能大风渐起！

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

铅炭电池地位得到肯定，储能电站发展空间广阔：6月20日三部委联合印发《中国制造2025-能源装备实施方案》通知，在储能装备方面，明确高性能铅炭电池储能装备是重点技术攻关的项目，其目标为研究高导电率、耐腐蚀的新型电极材料设计、合成和改性技术，以及长寿命铅炭复合电极和新型耐腐蚀正极板栅制备技术，掌握铅炭电池本体制备技术，开发长寿命、低成本铅炭电池储能装置。该通知对铅炭电池提出了更高的要求，但同时也明确了铅炭电池在储能领域内的重要地位，将为铅炭电池的进一步研发提供有力的支撑。此前，国家能源局下发了《关于促进电储能参与“三北”地区电力辅助服务补偿（市场）机制试点工作的通知》，是今年第一份针对储能行业的实质性支持政策，明确了电储能设施的独立市场主体地位。公司作为储能业务的龙头，铅炭电池技术获得国际先进电池研究机构及用户的高度认可，具备较强竞争力，铅炭电池成本优势明显，储能度电成本已逐步下降并可满足商业化应用需求，未来发展空间广阔。

继续加大动力锂电池投入，将形成通信、动力、储能和再生铅四大产业：公司动力电池项目一期产能1700MWh，二期1800MWh，项目总产能合计3500MWh，其中三元材料锂电产能预计将达到1600MWh；磷酸铁锂材料锂电产能将提升至1900MWh。今年以来公司动力锂离子电池的订单增加，出货量迅速增长，将增厚今年公司业绩。目前公司四大产业均已具备一定规模，横向涵盖通信、动力、储能三大产业，纵向有并购再生铅业务，形成应用上的生态循环，已构筑起循环经济的发展模式。

“洁能+储能+智能”开创商用储能新纪元：公司“投资+运营”储能商用化模式及创新的系统解决方案，可实现谷时充电蓄能、峰时放电供能及智慧用能管理，不但能够为客户节约峰谷电费差价，更能够进行负荷与发电预测、能量调度，使用户的用电负荷趋于均衡，实现电能的精细化管理与优化。随着相关配套政策陆续出台，储能大风渐起。

投资建议：预计公司2016-2018年EPS分别为0.50、0.68、0.83元，对应PE分别为46.7、34.0、27.8倍，给予“买入-A”评级，6个月目标价为28元。

风险提示：新能源汽车推广不达标，市场竞争加剧。

**比亚迪(002594)：牵手盐湖股份开发碳酸锂，垂直整合产业链上游**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：6月21日，公司发布公告称，与青海盐湖股份、深圳宏达同实业签署《盐湖锂资源开发合作框架协议》，各方通过优势互补就盐湖锂资源开发开展战略合作。

牵手盐湖股份成立合资公司，启动3万吨碳酸锂项目建设：合作框架协议提出，比亚迪、盐湖股份、深圳宏达同实业三方拟成立新的合资公司，股权比例分别为48%、49.5%、2.5%，由盐湖股份进行财务合并报表。新公司生产碳酸锂所需的含锂老卤水主要来源于盐湖股份钾肥生产尾矿的再利用，并且盐湖股份确保老卤水唯一供给新公司，由新公司收购盐湖股份直接及间接持有的青海盐湖佛照蓝科锂业股份有限公司51.42%股权，并在此平台启动3万吨碳酸锂项目建设。我国国内约有50%的锂资源来自于盐湖股份所在的青海地区，因为去年年中之前的碳酸锂价格约6万元/吨，盐湖提锂成本较高导致盐湖股份并没有充分利用卤水中的锂资源，而目前来看电池级碳酸锂价格已达约16万元/吨，出现了较大的利润空间，并且与电动车龙头比亚迪合作势必能够实现双赢的局面。

践行垂直整合产业链战略，打破锂资源龙头垄断格局：公司15年底开始考察国内的盐湖锂资源相关公司，意图实现垂直整合产业链战略，此次正式签署合作协议是践行了公司的战略发展。碳酸锂作为锂电池电极材料和电解液中的六氟磷酸锂的原材料，产业链中占据举足轻重的地位，拥有锂资源能够大大降低锂电池的制造成本，打破了由天齐锂业和赣锋锂业垄断碳酸锂的行业格局，公司对原材料价格大幅波动的风险抵抗能力也得以提升，综合实力进一步增强。目前公司动力电池产能达10GWh，与盐湖股份合作开发碳酸锂将为青海10GWh动力锂电池等项目提供充足的原材料供应，看好动力电池龙头比亚迪未来几年业绩高增长。

投资建议：我们预计公司2016-2018年EPS分别为1.98、2.61、3.76元，对应PE分别为29.6、22.5、15.6倍，给予“增持-A”评级，6个月目标价为85元。

风险提示：新能源汽车推广不达标；政策不达预期。

**【财经要闻】**

1.国务院：不断深化改革调动民间投资积极性

国务院总理李克强6月22日主持召开国务院常务会议，听取民间投资政策落实专项督查工作汇报，要求以不断深化改革调动民间投资积极性。会议指出，近期国务院组织对促进民间投资健康发展政策落实情况开展全国督查，并委托全国工商联、发展研究中心和行政学院作了政策落实情况第三方评估，发展改革委、新华社也作了大范围专题调研。

## 2.资金面趋紧央行继续加大投放力度，周三净投放 850 亿

周三（6月22日），央行进行1500亿7天期逆回购，当日有650亿逆回购到期，当日净投放850亿。至此，本周央行已经连续三日净投放，投放规模分别为600亿、350亿、850亿，三日累计投放1800亿。分析人士表示，此前市场对于年中时点的资金面预期向乐观方向逐步纠偏之后，又再度趋于谨慎，在此背景下，目前各方仍在继续等待央行未来几个交易日的助力。

## 3.刘士余：资本市场将迎来良好发展机遇

由上海证券交易所主办的世界交易所联合会（WFE）董事会和工作委员会会议于6月21日至22日在上海召开。中国证监会主席刘士余出席午餐会并致辞。刘士余说，“十三五”是中国全面建成小康社会的决胜阶段，2016年是“十三五”的开局之年。“十三五”期间，资本市场将承担新的重要历史使命，也将迎来良好的发展机遇。中国资本市场将更加注重新法治建设，更好地服务于供给侧结构性改革，促进实体经济转型升级，防范化解经济金融风险，更好地保护投资者合法权益。

## 4.黄益平：短期内在宏观层面去杠杆基本没有可能

央行货币政策委员会委员、财新专栏作家黄益平撰文称，通过刺激资产市场支持经济增长的风险相当大。短期内在宏观层面去杠杆基本没有可能，微观上去产能必须强化市场纪律，化解那些负债率高、产能过剩严重的僵尸企业。政府提出的供给侧改革的关键就是能否真正强化市场纪律、做到公平竞争。

## 5.财政部：10省市将开展高标准农田建设模式创新试点

财政部网站6月22日发布《关于开展农业综合开发高标准农田建设模式创新试点的通知》，要求2016年，先行在河北、吉林、安徽、山东、河南、湖南、四川、重庆、云南、宁夏等10个省（自治区、直辖市）开展，全国其他的省、自治区、直辖市、计划单列市、新疆生产建设兵团、黑龙江省农垦总局、广东省农垦总局（以下统称省）可根据本地区实际情况，自主决定是否开展创新试点。

## 6.新一轮成品油调价窗口周四开启，“五连涨”预期或落空

国内成品油价“四连涨”后，6月23日24时新一轮成品油调价时间窗口即将到来。由于近期国际油价阴晴不定，专家认为，国内油价“五连涨”预期或落空，本轮成品油调价或因调幅不足每吨50元门槛而搁浅。

## 7.前5月全国立案查处违法用地案件1.38万件

22日，国土资源部执法监察局副局长岳晓武在挂牌督办土地违法案件新闻发布会上表示，1-5月，全国共立案查处违法用地案件1.38万件，涉及土地面积8.41万亩，其中耕地2.41万亩；依法拆除建筑物287.36万平方米，没收建筑物423.00万平方米，罚没款2.43亿元；立案查处矿产资源领域违法案件953件，罚没款5282.89万元。

## 8.保监会发布通知加强组合类保险资金管理产品业务监管

近日，为贯彻落实国务院“去杠杆、防风险”的指示精神，规范组合类保险资产管理产品（以下简称产品）试点业务，切实防范业务风险，中国保监会印发了《关于加强组合类保险资产管理产品业务监管的通知》（下称《业务通知》）。《业务通知》在2013年发布的《关于保险资产管理公司开展资产管理产品业务试点有关问题的通知》（保监资金〔2013〕124号，以下简称《试点通知》）基础上，进一步明确了保险资产管理公司开展产品业务的相关规范，主要包括：一是明确公司申请产品业务试点应当具备的条件，对公司内控管理、部门设置等提出要求，确保符合相关条件方可开展产品业务。二是明确产品基础资产范围应当严格按照《试点通知》的规定执行。三是明确产品发行与登记服务原则，通过保监会指定的资产交易平台为产品提供登记、发行等业务服务，以规范产品业务行为，有效保护相关当事人合法权益。四是明确产品业务的具体监管要求，包括产品分类标准、产品业务的禁止情形等。

## 9.保监会批准首批3家互助保险公司，将控制互助保险试点进度

近日，中国保监会正式批准众惠财产相互保险社、汇友建工财产相互保险社和信美人寿相互保险社（以下分别简称众惠财产、汇友建工、信美人寿）筹建，标志着相互保险这一国际传统、主流的保险组织形式即将在我国开启新一轮实践探索，我国多层次保险市场体系建设迈出了全新步伐。同时，这也是保险业贯彻中央决策部署，推进供给侧结构性改革和服务“大众创业、万众创新”战略的重要举措。

## 10.汽车平行进口政策瓶颈破除

6月21日,上海自贸区平行进口汽车试点企业获得了国内首张平行进口汽车 CCC 认证证书,这标志着平行进口汽车试点工作全面落地运作。上海外高桥汽车交易市场有限公司总经理张敏对上证报记者表示,这意味着汽车平行进口试点彻底破除了 3C 认证(强制性产品认证)方面的政策瓶颈。随着试点在其他几大自贸区铺开,国家平行进口汽车业务有望迎来大幅增长。

#### 11.2019年起国有企业不再“三供一业”承担相关费用

国务院办公厅公布意见指出,2019年起国有企业不再以任何方式为职工家属区“三供一业”(供水、供电、供热及物业管理)承担相关费用。这有利于减轻企业负担,促使国企集中力量做大主业、瘦身强体。

#### 12.我国科学家探测到马约拉纳费米子

国际权威物理学刊物《物理评论快报》今天发表文章,上海交通大学贾金锋教授及其合作者经过7年努力,在全球首次探测到马约拉纳费米子。1937年意大利物理学家马约拉纳预言了马约拉纳费米子的存在,此后近80年科学家们一直在努力探寻。贾金锋和合作者还发现了调控马约拉纳费米子的方法,使其向制造量子计算机迈出重要一步。

#### 13.职业年金五年后规模有望达万亿

人社部、财政部近日就《职业年金基金管理暂行办法》(以下简称《暂行办法》)公开征求意见,在市场激起千层浪。这一纲领性文件的出炉,意味着作为基本养老保险有益补充的职业年金落地在即。考虑到投资收益因素,预计五年后职业年金市场规模有望达万亿。

#### 14.上海3家银行投贷联动方案即将上报银监会

投贷联动让很多期待放开直投的商业银行找到了契机。今年4月,银监会等3部委联合酝酿出台投贷联动方案,10家银行获得首批试点资格。日前,在上海银监局牵头下,沪上3家试点银行——上海银行、华瑞银行、浦发硅谷银行集体对外披露各自投贷联动业务战略与定位、业务试点机制建设、保障体系建设、业务模式研究等事宜。同时,这3家试点银行具体实施方案已经推出,并通过上海银监局审核,即将上报银监会。

#### 15.两类公司今日仍可申请进入新三板创新层

首批纳入新三板创新层的920家挂牌公司名单于昨日结束公示,针对新三板企业在异议期内提出的意见,全国中小企业股份转让系统公司(下称“全国股转公司”)明确,符合“申请挂牌同时发行股票”的认定标准,或未在规定时间内报送分层数据而未能划入创新层的公司,可在6月23日17点前继续进行异议申报。

#### 16.中国和乌兹别克斯坦建立全面战略伙伴关系

应乌兹别克斯坦共和国总统伊斯兰姆·卡里莫夫邀请,中华人民共和国主席习近平于2016年6月21日至24日对乌兹别克斯坦共和国进行国事访问,并出席上海合作组织成员国元首理事会第十六次会议。双方一致认为,2012年6月中乌建立战略伙伴关系以来,两国高层交往、政治互信、互利合作均达到前所未有的高水平。2013年9月9日签订的《中华人民共和国和乌兹别克斯坦共和国友好合作条约》《中华人民共和国和乌兹别克斯坦共和国关于进一步发展和深化战略伙伴关系的联合宣言》和2014年8月19日签订的《中华人民共和国和乌兹别克斯坦共和国联合宣言》为两国关系发展奠定了坚实的法律基础,推动双方合作提升到新的水平。

#### 17.IMF下调美国2016年GDP增长预期至2.2%

国际货币基金组织(IMF)发布的对美国2016年第四条磋商报告,将美国2016年GDP增长预期由2.4%下调至2.2%。IMF称,美联储将继续渐进式的加息路径,并有空间超额完成2%通胀目标。美国经济形势较好,通胀温和。但美元与油价上行风险对经济增长带来风险。美元目前被高估10-20%。

#### 18.沪指涨近1%收复2900,软件、物联网体系大爆炸

A股全天震荡走升,各板块呈现普涨态势,中小创、软件股、煤炭股表现最佳,上证综指收复2900关口。收盘上证综指涨0.94%报2905.55点,深证成指涨1.64%报10297.98点,中小板指涨1.54%报6801.21点,创业板指涨2.52%报2144.82点。两市成交金额4856亿元,上日为5923亿元。申万行业中,各板块普涨,计算机涨2.88%,采掘、电子、通信板块涨逾2%,非银金融、有色金属、传媒、汽车、家电板块涨逾1%。概念板块中,OLED、传感器、物联网、智慧城市指数涨逾4%,智能交通、安防监控、智能IC卡、人工智能、移动互联网、智能家居、卫星导航指数涨逾3%。

**19.恒生指数收涨 0.61%报 20795.12 点**

香港恒生指数收涨 0.61%报 20795.12 点，资讯科技、能源板块表现最佳。港股通净流入 33.32 亿元，创 2015 年 4 月 23 日以来最大净流入，已连续第 39 日净流入，累计净流入 530.51 亿元。

**20.周三全球主要股指表现不一，美股录跌欧股收高**

周三美国三大股指集体收低。英国脱欧公投前夕，恐慌情绪升温。标普 500 指数收跌 3.45 点，跌幅 0.17%，报 2085.45 点。道琼斯工业平均指数收跌 48.90 点，跌幅 0.27%，报 17780.83 点。纳斯达克综合指数收跌 10.44 点，跌幅 0.22%，报 4833.32 点。英国将在本周四（6 月 23 日）举行的脱欧公投仍是市场关注焦点。第一个计票区的投票结果大约将在美东时间周四晚 7：30 公布。周三公布的最新 Opinium 民调结果显示，英国脱欧与留欧阵营几乎势均力敌。美联储主席耶伦周三公开表示，英国脱欧公投可能会对美国造成重大后果；提振股市并非美联储职责。

**【重点公告】****【采掘】**

潜能恒信:重大事项停牌进展公告

青海春天:关于终止重大资产重组事项暨继续停牌的公告

惠博普:香港惠华环球科技有限公司拟购买 AntonOilfiledServicesDMCC40%股权项目所涉及的安东油田服务集团伊拉克业务资产评估报告

宏达矿业:参股公司对外投资进展公告

宝泰隆:关于变更公司名称的公告

**【传媒】**

长城动漫:重大资产重组进展公告

互动娱乐:关于公司股票复牌的公告

明家联合:重大资产重组进展公告

\*ST 生物:重大事项停牌进展公告(更新后)

**【电气设备】**

双杰电气:对外投资公告

双杰电气:关于设立北京分公司的公告

阳光电源:停牌公告

科陆电子:关于对股票期权与限制性股票激励计划涉及的权益数量及行权/回购进行调整的公告

爱康科技:关于云南凤庆 22MW,云南禄劝 20MW,河南南召 54MW 光伏电站并网发电的公告

天翔环境:关于重大事项停牌进展公告

光一科技:关于筹划发行股份购买资产停牌进展公告

通达股份:关于转让控股子公司洛阳万富小额贷款股份有限公司部分股权的公告

中利科技:关于收购子公司江苏中利电子科技有限公司 17.36%股权的公告

**【电子】**

同方国芯:关于变更公司名称,证券简称的公告

台基股份:关于使用超募资金及利息收购北京彼岸春天影视有限公司 100%股权的补充公告

利亚德:关于全资子公司参股美国 VIRTUIXHOLDINGSINC.的公告

星星科技:关于公司股东部分股份解除质押的公告

通富微电:重大资产重组相关承诺事项的公告

春兴精工:关于收购西安兴航航空制造有限公司部分股权并增资控股的公告

春兴精工:关于终止筹划重大资产重组事项暨股票复牌的公告

英唐智控:关于签订战略合作框架协议的公告

**【房地产】**

招商蛇口:关于招商局集团与前海管理局签署框架协议的公告

新华联:关于全资子公司收购长沙银行股份暨关联交易的公告

城投控股:停牌公告

合肥城建:2015 年度权益分派实施公告

浦东金桥:关于收到东方证券 2015 年度现金红利的公告

北辰实业:关于调整非公开发行 A 股股票发行底价和发行数量的公告

首开股份:2016 年第二次临时股东大会的法律意见书

## 【纺织服装】

朗姿股份:非公开发行 A 股股票预案

高升控股:关于公司重大资产重组事项获中国证监会并购重组委审核有条件通过暨公司股票复牌的公告

罗莱生活:关于全资控股子公司购买理财产品的公告

## 【钢铁】

新钢股份:关于公司股票复牌的提示性公告

## 【公用事业】

启迪桑德:关于对外投资事项进展公告

红阳能源:股改限售股上市流通公告

## 【化工】

宏大爆破:关于重大资产重组相关方出具承诺事项的公告

乐通股份:关于重大资产重组停牌进展公告

华昌化工:重大资产重组停牌进展公告

康得新:介入裸眼 3D 互动娱乐平台签署《战略合作框架协议》的公告

宝硕股份:关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易举报信的说明公告

云天化:部分限售股份上市流通的提示公告

金路集团:关于购买办公楼的公告

方大化工:重大资产重组事项停牌进展公告

## 【机械设备】

金盾股份:关于重大资产重组事项停牌进展公告

冀凯股份:重大资产重组停牌进展公告

智慧松德:重大资产重组进展公告

星徽精密:股票复牌提示性公告

东杰智能:关于转让子公司(天津)股权暨关联交易的公告

华昌达:关于控股股东减持公司股份的公告

东杰智能:关于转让子公司(云南)股权暨关联交易的公告

轴研科技:重大资产重组进展公告

亿利达:关于重大资产重组进展公告

## 【计算机】

汉鼎股份:关于公司对外投资调整的公告

汉鼎股份:关于控股子公司股权转让暨关联交易的公告

汉鼎股份:关于全资子公司对外投资的公告

信息发展:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

汉鼎股份:关于重大资产重组的停牌进展公告

皖通科技:重大资产重组进展暨延期复牌公告

银信科技:关于投资设立香港全资子公司的公告

银信科技:关于投资设立嘉兴全资子公司的公告

## 【家用电器】

雷科防务:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项获得中国证券监督管理委员会正式批复的公告

兆驰股份:关于聘任公司证券事务代表的公告

## 【建筑材料】

巨龙管业:关于子公司介入裸眼 3D 互动娱乐平台签署《战略合作框架协议》的公告  
 普邦园林:关于控股股东签订股份转让协议的提示性公告  
 美尚生态:关于收购江苏绿之源生态建设有限公司 100%股权的公告  
 蒙草抗旱:关于变更公司名称的公告

## 【交通运输】

怡亚通:关于投资设立深圳市前海金怡通黄金珠宝供应链有限公司的公告  
 怡亚通:关于向全资子公司深圳市前海怡亚通供应链有限公司增加投资的公告  
 楚天高速:关于重大资产重组继续停牌公告  
 中昌海运:关于控股子公司融资租赁的关联交易公告  
 重庆路桥:关于重大资产重组继续停牌公告

## 【农林牧渔】

天山生物:关于公司股票复牌的公告

## 【汽车】

龙洲股份:关于重大资产重组的进展公告  
 京威股份:关于股东减持的公告  
 申华控股:重大资产重组进展公告

## 【轻工制造】

广博股份:对外投资暨关联交易公告  
 凯恩股份:关于重大资产重组停牌的进展公告  
 金一文化:关于公司持股 5%以上股东部分股权质押的公告  
 金一文化:关于对外投资的公告

## 【商业贸易】

华联股份:对外投资隆邸天佟暨关联交易公告  
 欧亚集团:关于 4.7 亿元公司债券 2016 年跟踪信用评级结果的公告  
 海印股份:关于设立全资子公司广州海印融资租赁有限公司的公告  
 兰州民百:重大资产重组进展公告

## 【食品饮料】

\*ST 皇台:关于公司重大事项的复牌公告

## 【通信】

鑫茂科技:关于公司股票复牌的公告  
 天喻信息:关于购买华中科技大学国家大学科技园·现代服务业示范基地 3 号楼暨关联交易的公告  
 高鸿股份:关于国开发展基金有限公司投资公司子公司济宁高鸿的公告  
 大富科技:关于签署战略合作框架协议的公告

## 【休闲服务】

中科云网:关于重大资产重组停牌进展公告  
 岭南控股:关于签署重大资产重组框架协议的公告

## 【医药生物】

龙津药业:关于出售子公司股权的公告  
 三诺生物:关于收购美国 PTS 公司签署《并购协议》暨与子公司签订《股份与权利义务转让协议》的公告  
 九安医疗:重大事项停牌公告  
 润达医疗:关于对外投资暨收购资产的公告  
 海王生物:收购报告书

## 【有色金属】

刚泰控股:关于全资子公司参与发起设立文化产业基金的公告  
 金贵银业:拟收购西藏金和矿业有限公司股权涉及的股东全部权益评估报告

【综合】

\*ST 江泉:重大资产重组继续停牌公告

### 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。

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