

晨会纪要(2016年06月27日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（关于正式发布创新层挂牌公司名单的公告）
- 【行业评论】 新能源设备：“锂”想国度，景气前行！
- 【行业评论】 电子元器件：2016年中期策略：动而不迷、求之于势
- 【行业评论】 国务院办公厅印发《关于促进和规范健康医疗大数据应用发展的指导意见》

财经要闻：

- 1.习近平同俄罗斯总统普京签署 30 多项合作文件
- 2.李克强：立足创新驱动，促进新旧动能转换和经济结构转型升级
- 3.张高丽：中国将继续执行积极稳健货币政策
- 4.楼继伟：亚投行须有效推动结构性改革
- 5.徐绍史：十三五期间中国经济增长目标不能低于 6.5%
- 6.国资委：加快制定商业科技发展规划
- 7.下半年将进入促消费政策密集落地期
- 8.盛松成：未来的央行数字货币可实现“点对点”支付结算
- 9.项俊波：鼓励险企为广东战略新兴产业提供融资支持
- 10.徐绍史：不久将出台降低企业杠杆率措施
- 11.区块链金融有望建立行业统一标准
- 12.天然气价格改革再获推进，管输管理办法具雏形
- 13.能源互联网投资将超 400 亿，试点示范启动在即
- 14.证监会：重组业绩变脸 中介需专项核查
- 15.新三板分层机制 6 月 27 日正式实施
- 16.新华社：让房产中介炒作彻底“下架”
- 17.中俄加强信息网络空间领域的科技合作
- 18.英国脱欧袭扰，沪指收盘放量下挫逾 1%黄金股井喷
- 19.香港恒生指数收跌 2.92%报 20259.13 点
- 20.道琼斯工业平均指数收跌 611.21 点，跌幅 3.39%

重点公告：

- 聚隆科技:关于持股 5%以上一致行动人股东减持股份计划的公告
- 今世缘:关于持股 5%以上股东减持股份计划公告
- 高新兴:关于受让天津中兴智联科技有限公司 84.86%股权的公告
- 北京文化:关于子公司转让西藏一格万象 51%股权的公告
- 仟源医药:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告
- *ST 工新:关于转让全资孙公司 100%股权的公告

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	3077.16	-1.29%
上证综指	2854.29	-1.30%
深证综指	1900.60	-0.76%
恒生指数	20259.13	-2.92%
中小板指数	6658.70	-1.50%
创业板指数	2127.36	-0.47%
新三板做市指数	1151.65	-0.09%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
煤炭(中信)	2.1%	-3.6%	-38.3%
计算机(中信)	1.9%	-0.9%	-26.5%
通信(中信)	0.6%	3.0%	-12.7%
综合(中信)	0.5%	-5.4%	-22.3%
国防军工(中信)	0.4%	-2.8%	-37.2%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
农林牧渔(中信)	-2.9%	-5.2%	-23.0%
食品饮料(中信)	-2.1%	8.5%	-11.4%
有色金属(中信)	-2.1%	7.5%	-20.3%
汽车(中信)	-2.0%	2.0%	-16.0%
钢铁(中信)	-1.9%	-6.1%	-53.1%

【行业公司评论】

新三板日报（关于正式发布创新层挂牌公司名单的公告）

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1) 6月27日由协议转为做市的挂牌公司：一乘股份(834592.OC);中宇万通(835539.OC);五洲无线(836466.OC)。截至6月24日，做市商数目超过6家的公司有658家，占做市公司总数的42.18%，其中有79家公司做市商数量超过11。6月24日，三板做市收于1151.65点，下跌0.09%。涨跌幅方面，中建信息上涨20990.00%，收于21.09，位列做市板块每日涨幅榜首；中搜网络上涨26.38%，收于5.51；骏汇股份上涨23.75%，收于3.96。做市涨幅排名前十的股票中有1家首日做市。

【每日挂牌公司情况】6月24日新增挂牌企业15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9家。

【每日投资机会】碧沃丰(831640.OC);增鑫牧业(835767.OC);恒顿传媒(837672.OC);合迪科技(831998.OC);奥特多(831674.OC);紫科环保(837770.OC);银发环保(830918.OC);灏景传媒(835478.OC)等公司发布重点公告。

【财经要闻】

关于正式发布创新层挂牌公司名单的公告

风险提示:系统性风险

新能源设备：“锂”想国度，景气前行！

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

15年中国新能源汽车产销两旺，拨云见日16年或持续高增长：2015年中国新能源汽车快速增长，全年产量高达37.9万辆，同比增长4倍。产业链上锂资源、锂电池及材料、电机电控、整车各个环节均迎来产销两旺，2016年上半年，尽管受“骗补”核查、三元暂停在大巴上使用、新能源汽车推荐目录重审等事件影响，新能源汽车仍然高歌猛进，前5个月创下13.2万辆高产量，同比增长131.4%。随着第四批电池目录公布，后续“骗补”核查落地、新能源汽车推荐目录重新发布，2016年下半年产销量将迎来新一轮的高景气，预计全年产量约60万辆。

产业链逐渐分化，下半年三元锂、电动物物流车、充电桩运营迎快速增长：在15年产业链各条战线百花齐放后，16年4月中旬产业链上游原材料碳酸锂冲上近年价格高点17.8万/吨，六氟磷酸锂达到45-50万/吨，目前两大核心原材料价格稍有回落，维持在均价16万/吨、40万/吨的水平，预计全年价格仍将高位维持。产业链经过一年多高速发展，逐渐开始出现分化，随着17年开始补贴逐渐退坡，我们认为16年下半年三元锂电池及材料、电动物物流车、充电桩及运营等细分领域将迎来业绩高增长，投资机会层出不穷。

三元锂电池及材料成锂电池板块风口，未来3-5年市场空间巨大：15年年报与16年一季报显示，锂电池及材料成为产业链最大受益方，尤其是15年下半年开始锂电池产能出现严重供不应求，16年各大厂商的新增产能将逐步释放，三元锂电池凭借其高比能量密度、长循环寿命等优势，逐步在乘用车与物流车等领域的市场份额大幅提升，15年三元锂出货量4.26GWh，预计16年三元锂需求翻倍超8GWh，20年需求更是跃升至50GWh，市场空间巨大。期待已久的第四批电池目录公布，不仅过滤了行业部分低端产能，而且三星LG等外企的落选也为国产厂商赢得了时间窗口，短期内获得政策红利率先放量，占据主动优势。

电动物物流车替代需求强劲，充电桩及运营企业业绩高增长几成定局：近年来电商与快递业务的突飞猛进，带动物流运输行业高速发展，催生电动物物流车替代传统汽车、电动自行车或三轮车等完成“最后一公里”的需求非常强劲，15年电动物物流车产量约4.6万辆，16年、20年有望跃升至10万辆、37万辆，年复合增速超过50%。但15年底我国车桩比约为9:1，远低于1:1的标准配比，充电桩建设与运营市场空间巨大，相关企业迎来极佳的发展良机，地方平台B2B模式因设备使用率高与盈利能力高被持续看好，全年业绩有望迎来跳跃式增长。

投资策略：新能源汽车景气持续向好，产业链逐渐分化，重点推荐：澳洋顺昌、金杯电工、南都电源、格林美、和顺电气、北巴传媒、南京公用、先导智能；建议关注：科恒股份、成飞集成、国轩高科、天齐锂业、赣锋锂业、多氟多、天赐材料、新宙邦、曙光股份、沧州明珠、赢合科技、科泰电源。

风险提示：新能源汽车推广不达标；原材料价格大幅波动；市场竞争加剧。

电子元器件：2016年中期策略：动而不迷、求之于势

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

业绩增长依靠资本驱动，整合进程决定未来发展：2016 年市场整体在经历了年初 2 次熔断后，表现较为疲弱，电子元器件行业的涨跌幅基本与市场走势持平，表现中规中矩。从行业整体的收入及盈利能力的增长情况看，尽管仍然能够保持正增长的态势，但是业绩增长的主要推动力来自于通过资本扩张而非内生性增长。对于电子元器件行业的发展预期，我们认为，1) 利用资本市场的平台进行外延式扩张符合行业发展的规律，相关的资本运作仍然有较大的空间；2) 通过外延式扩展实现发展的企业后续的整合过程需要更大的关注。

上游半导体产业迎来复苏曙光：半导体行业呈现了周期性波动的情况，波动主要受到来自需求端的变化引起的长周期波动，以及库存端变化的短周期。从 SIA 公布的数据看，目前半导体行业仍然处于 2014 年以来的周期下行的过程中，但是行业出现了一些复苏的曙光，值得我们关注：1) 北美市场和日本市场半导体设备采购/除货比 (BB 值) 2016 年以来持续处于景气状况；2) 日本市场的销售收入出现触底回升；3) 行业内大规模龙头企业出现抱团取暖式的兼并收购，同时裁员整合业务。我们认为，尽管行业的下行周期有望迎来复苏的曙光，但仍然需要关注的行业终端需求的增长，在智能手机出货量高增长率难以为继的情况下，新的终端产品出现进而带来需求的显著提升，将是最终能够引领产业复苏的核心因素。

下游存量创新关注指纹识别：终端产品市场方面，智能手机出货量增长乏力的状况已经成为了市场的共识，但是存量创新的步伐仍然在持续，随着移动支付功能崛起，指纹识别有望持续在终端方面提升渗透率，成为移动终端创新的重要方向。

投资建议：整体而言我们认为电子元器件行业的外延式扩张步伐仍然持续，整合将会对公司业绩产生重要影响，市场在主题和基本面改善方面都有投资的机会。从半导体而言，复苏预期下，我们建议中线布局、着眼全局性机会，推荐关注子行业为半导体封装测试以及存储器相关领域。指纹识别领域，我们认为陶瓷盖板的解决方案凭借其性价比特性有望快速提升渗透率，推荐关注的标的为三环集团 (300408)。

风险提示：宏观经济依然是行业最大风险；并购后的整合进程仍然存在变数；终端市场竞争压力加剧。

国务院办公厅印发《关于促进和规范健康医疗大数据应用发展的指导意见》

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

根据新华社发布的新闻，6 月 24 日，经李克强总理签批，国务院办公厅日前印发《关于促进和规范健康医疗大数据应用发展的指导意见》(以下简称《意见》)，部署通过“互联网+健康医疗”探索服务新模式、培育发展新业态，努力建设人民满意的医疗卫生事业，为打造健康中国提供有力支撑。

《意见》从夯实应用基础、全面深化应用、规范和推动“互联网+健康医疗”服务、加强保障体系建设等四个方面部署了 14 项重点任务和重大工程。我们认为，发展智慧健康医疗便民惠民服务和全面建立远程医疗应用体系两个任务将为医疗信息化领域的相关上市公司带来新的发展机会。

1、发展智慧健康医疗便民惠民服务

发挥优质医疗资源的引领作用，鼓励社会力量参与，整合线上线下资源，规范医疗物联网和健康医疗应用程序 (APP) 管理，大力推进互联网健康咨询、网上预约分诊、移动支付和检查检验结果查询、随访跟踪等应用，优化形成规范、共享、互信的诊疗流程。探索互联网健康医疗服务模式。以家庭医生签约服务为基础，推进居民健康卡、社会保障卡等应用集成，激活居民电子健康档案应用，推动覆盖全生命周期的预防、治疗、康复和健康管理的一体化电子健康服务。

在这一项任务中，核心技术是居民健康卡和社会保障卡的应用集成，基础是互联网技术在就诊过程中的应用，在 A 股上市公司中易联众是一个合适的标的，考虑到易联众目前的产品布局，我们认为其可以值得重点关注。

2、全面建立远程医疗应用体系。

实施健康中国云服务计划，建设健康医疗服务集成平台，提供远程会诊、远程影像、远程病理、远程心电诊断服务，健全检查检验结果互认共享机制。推进大医院与基层医疗卫生机构、全科医生与专科医生的数据资源共享和业务协同，健全基于互联网、大数据技术的分级诊疗信息系统，延伸放大医疗卫生机构服务能力，有针对性地促进“重心下移、资源下沉”。

在这一项任务中，核心技术是远程医疗系统业务流程的建设，基础上健康医疗服务集成平台的建设，在 A 股上市公司中易联众和万达信息是两个合适的标的，易联众是三明市医改信息化系统的主要承建商，而万达信息是上海医改信息化系统的主要承建商，我们认为可以重点关注。

【财经要闻】**1.习近平同俄罗斯总统普京签署 30 多项合作文件**

习近平同俄罗斯总统普京举行会谈，两国元首见证了经贸、外交、基础设施、技术创新、农业、金融、能源、媒体、网络、体育等领域 30 多项合作文件的签署。李克强会普京称，着力同俄方在油气、核能、煤炭、电力等能源领域拓展上中下游一体化合作；推进相互投资和大项目合作；开展本币互换、支付系统以及在多边框架内的金融合作。

2.李克强：立足创新驱动，促进新旧动能转换和经济结构转型升级

国务院总理李克强 6 月 26 日在天津考察时表示，依靠改革开放，立足创新驱动，促进新旧动能转换和经济结构转型升级。

3.张高丽：中国将继续执行积极稳健货币政策

国务院副总理张高丽在亚投行举行的首次年度会议上表示，中国经济基本面没有变化，经济颇具弹性；中国将继续执行积极稳健的货币政策。张高丽表示，亚投行将加强与其他多边机构的合作，这是至关重要的；遵循多边机构程序和规定对亚投行来说也十分重要；亚投行应该与世界银行、亚洲开发银行和其他银行建立密切的伙伴关系；将把亚投行构建成真正的、基于规则的国际机构，并提高操作的透明度；亚投行应该与民间投资者进行更为良好地合作。

4.楼继伟：亚投行须有效推动结构性改革

6 月 26 日，亚洲基础设施投资银行首届年会正在北京召开，中国财政部部长楼继伟、亚投行行长金立群、印度财政部长 Arun Jaitley 等人参加了会议，对“基础设施与全球经济增长”的话题展开了讨论。提及目前基础设施投资遇到的瓶颈，楼继伟一再表示，我们不缺钱，甚至不缺渠道，不缺机构，缺的是结构性改革。楼继伟解释道，制度障碍告诉我们必须要进行供给侧改革，对此，亚投行要深入研究世行等多边开发机构的特点，在区域和业务模式上形成特色，进而有效推动结构性改革。

5.徐绍史：十三五期间中国经济增长目标不能低于 6.5%

发改委主任徐绍史在达沃斯论坛讲话表示，中国经济还是非常健康，非常平稳的，中国要适度扩大总需求，十三五期间经济增长目标不能低于 6.5%，当前最紧迫的任务是去产能的问题。今年要去掉煤炭产能 2.8 亿吨，钢铁是 4500 万吨，去产能任务非常艰巨，涉及到员工安置、产业布局等。有信心今年一定能完成煤炭、钢铁去产能的任务。

6.国资委：加快制定商业科技发展规划

国务院国资委行业办副主任张涛日前在“2016 年全国商业科学技术大会”上表示，要加快制定商业科技发展规划、建立协调的商业科技管理体制和基础研究人才队伍，促进商业企业提高核心竞争力的内在动力。

7.下半年将进入促消费政策密集落地期

下半年，消费升级还将继续提速，“品质革命”成为今年消费政策的关键词，服务消费将获重点扶持。在提升消费品品质，改善消费环境，扶持新消费，以及引导境外消费回流等方面，中央部门和地方相继打出全方位、多角度的系列政策“组合拳”，下半年将进入促消费政策的密集落地期。

8.盛松成：未来的央行数字货币可实现“点对点”支付结算

央行调查统计司司长盛松成表示未来的央行数字货币可实现“点对点”支付结算，不需要借助第三方中心化机构，这将有助于我国建设全新的金融基础设施，进一步完善我国支付体系，提升支付结算效率。

9.项俊波：鼓励险企为广东战略新兴产业提供融资支持

中国保监会主席项俊波的保险大讲堂开到了广东。近日，广东省委举行第二十九期常委集中学习讨论会，专题学习“保险业的改革与发展”。中共中央政治局委员、广东省委书记胡春华主持会议，中国保监会党委书记、主席项俊波作专题辅导报告。针对智能制造、生物医药等广东战略性新兴产业和优势特色产业，项俊波鼓励保险机构提供融资支持。项俊波指出，下一步，保险业要按照中央要求，以落实保险“新国十条”为主线，找准切入点，更好服务广东经济社会发展。

10.徐绍史：不久将出台降低企业杠杆率措施

发改委主任徐绍史 26 日在 2016 夏季达沃斯论坛“新经济 新理念 新动能”分论坛上表示，中国的债务或杠杆率是可控的，因为与世界一些主要经济体相比，中国的杠杆率处在中等水平。现在最突出的问题是企业杠杆率，政府正在考虑积极稳妥地降低企业杠杆率，不久就会有降低企业杠杆率的措施出台。

11.区块链金融有望建立行业统一标准

近日关于中国互联网金融协会决定成立区块链研究工作组的消息备受关注，据悉，该工作组将由原中国银行行长李礼辉任组长，深入研究区块链技术在金融领域的应用及其影响。据了解，该工作组将重点对区块链在金融领域应用的技术难点、业务场景、风险管理、行业标准等方面开展研究，跟进国内外区块链技术发展及在金融领域应用创新，密切关注创新带来的金融风险 and 监管问题。

12.天然气价格改革再获推进，管输管理办法具雏形

作为资源领域价格改革的一块“坚冰”，天然气价改正在博弈中前行。据了解，今年以来有关部门围绕推动天然气价格市场化展开讨论并形成了初步方案，最终目标是在“十三五”期间实现政府只监管自然垄断的管网输配气价格，气源和销售价格两头放开。

13.能源互联网投资将超 400 亿，试点示范启动在即

国家能源局总经济师李冶表示，目前“互联网+”智慧能源标准体系的总体框架和行动路线已经初步形成，而《“互联网+”智慧能源试点示范项目实施方案》也将很快下发，方案明确了建设试点示范工程项目的路线图和时间表。试点示范重点是要推动先进储能、智能电网等一批产品和技术加快实现突破，预计今年会带来超过 400 亿元的投资。

14.证监会：重组业绩变脸 中介需专项核查

上市公司的并购重组开启了全链条监管模式。证监会明确，上市公司重大资产重组前一会计年度发生业绩“变脸”、净利润下降 50%以上，含由盈转亏情况，或本次重组拟置出资产超过现有资产 50%的，为避免相关方通过本次重组逃避有关义务、责任，独立财务顾问、律师、会计师和评估师应当勤勉尽责，对上市公司相关事项进行专项核查并发表意见。这是证监会严防投机炒作借壳、加强对“忽悠式”重组、“跟风式”重组等的监管、对并购重组业绩承诺低的上市公司开展专项检查之后，再次对上市公司重大资产重组前发生业绩“变脸”或重组中存在拟置出资产情形进行从严监管。

15.新三板分层机制 6 月 27 日正式实施

新三板分层机制 6 月 27 日正式实施。在证监会 24 日公布预披露名单中，11 家新三板公司“显身”，其中长江材料、华恒生物、指南针入选新三板创新层名单。

16.新华社：让房产中介炒作彻底“下架”

“学区房”屡创新高，原因种种。这其中，一些地方的房地产经纪机构推波助澜的炒作也是其幕后推手。因而有关部门应加强对房地产中介市场的监管和规范。文章表示，针对频繁出现的房产中介恶意炒作行为，各地相关部门应尽快出台有针对性的整治措施，对房地产经纪机构发布虚假以及违规信息的行为严惩不贷。这样才能让炒作行为和荒谬价格彻底“下架”。

17.中俄加强信息网络空间领域的科技合作

中俄关于协作推进信息网络空间发展的联合声明指出，加强信息网络空间领域的科技合作，联合开展信息通信技术研究开发；加强信息网络空间领域的经济合作，促进两国产业间交往并推动多边合作。

18.英国脱欧袭扰，沪指收盘放量下挫逾 1%黄金股井喷

上周五英国脱欧袭扰，A 股放量下挫。上证综指收跌 1.3%报 2854.29 点，盘中一度逼近 2800，本周沪指跌 1.07%；深成指跌 1.05%报 10147.21 点，周跌 0.34%；创业板指数跌 0.47%报 2127.37 点，周涨 0.21%。资金寻求避险，黄金股逆市飙升。电子股探底回升，多股录得涨停。两市成交 6463 亿元，上日为 5233 亿。盘面上，申万行业仅有色金属飘红，军工、农业、券商、钢铁板块跌幅靠前。值得一提的是，电子板块多只个股逆势涨停。概念股方面，黄金珠宝指数逆市大涨，英国脱欧造成投资者避险情绪升温；锂电池概念股再度走强；核电核能、航母指数大幅下挫。

19.香港恒生指数收跌 2.92%报 20259.13 点

上周五香港恒生指数收跌 2.92%报 20259.13 点,周涨 0.44%。港股通净流入 56.99 亿元,创 2015 年 4 月 9 日以来新高,连续第 41 日净流入,累计净流入 614.28 亿元。

20.道琼斯工业平均指数收跌 611.21 点,跌幅 3.39%

道琼斯工业平均指数收跌 611.21 点,跌幅 3.39%,创 2015 年 8 月份以来最大收盘跌幅,报 17399.86 点;本周累跌 1.6%。纳斯达克综合指数收跌 202.06 点,跌幅 4.12%,创 2011 年以来最大收盘跌幅,报 4707.98 点;本周累跌 1.9%。

【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

安泰集团:重大资产重组进展公告

通源石油:关于全资子公司签署收购意向书的公告

【传媒】

粤传媒:关于子公司相关人员被立案侦查及刑事拘留的公告

蓝色光标:关于“蓝标转债”开始转股的提示性的公告

唐德影视:关于终止重大资产重组事项暨公司股票复牌的公告

华策影视:关于新媒体基金投资进展暨关联交易公告

三七互娱:关于对外投资暨向上海芒果互娱科技有限公司增资的公告

三七互娱:关于持股 5%以上股东进行股票质押式回购交易的公告

【电气设备】

浙富控股:关于收购境外公司股权的补充公告

天翔环境:关于重大事项停牌进展公告

海润光伏:关于转让红河蒙自海鑫光伏投资有限公司暨所持有募投项目转让的公告

易事特:关于取得发明专利证书的公告

华光股份:重大资产重组继续停牌公告

长园集团:关于以持有的深圳市沃特玛电池有限公司 10.1010%股权认购陕西坚瑞消防股份有限公司非公开发行股份的进展公告

【电子】

英唐智控:对外投资暨签订《增资扩股协议》的公告

雷曼股份:关于公司并购重组的进展公告

欧菲光:关于拟收购华东汽电和南京天擎部分股权的公告

超华科技:重大资产重组进展公告

华灿光电:关于使用募集资金对全资子公司增资的公告

劲胜精密:关于控股股东减持股份的提示性公告

北京君正:关于重大资产重组进展公告

好利来:关于设立全资子公司的公告

铜峰电子:重大资产重组进展公告

【房地产】

万科 A:关于重大资产重组停牌进展公告

世联行:关于参与认购上海中城勇略投资中心(有限合伙)基金份额暨关联交易的公告

城投控股:停牌公告

天业股份:拟增资万和融资租赁有限公司所涉及万和融资租赁有限公司股东全部权益价值资产评估报告

万家文化:重大资产重组继续停牌公告

卧龙地产:重大资产重组继续停牌公告

【纺织服装】

歌力思:重大资产重组继续停牌公告

浙江富润:关于调整公司本次重大资产重组募集配套资金金额及用途的公告

浙江富润:独立董事关于调整公司本次重大资产重组募集配套资金金额及用途的事前认可意见

【公用事业】

科融环境:关于重大事项停牌进展情况公告

重庆燃气:关于对外投资进展公告

闽东电力:关于投资设立宁德闽电(蕉城)风电有限公司(暂定名)的公告

神雾环保:关于全资子公司签订重大合同的公告

新纶科技:关于签署收购锂电池铝塑膜软包业务的各项子协议的公告

【国防军工】

太阳鸟:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)的修订说明公告

博云新材:重大事项停牌进展公告

【化工】

宏大新材:中小板上市公司重大资产重组方案再次披露对照表

新疆天业:控股子公司新疆天业节水灌溉股份有限公司签署《光伏农业战略合作框架协议》公告的补充公告

三聚环保:关于全资子公司沈阳三聚凯特催化剂有限公司追加项目投资及调整工期的公告

*ST 云维:关于控股子公司云南大为制焦有限公司被申请重整的提示性公告

方大化工:重大资产重组事项停牌进展公告

【机械设备】

华昌达:关于控股股东减持公司股份的公告

坚瑞消防:关于收购沃特玛股权案通过商务部反垄断审查的公告

轴研科技:关于在山东临清投资设立研究院的公告

轴研科技:重大资产重组进展公告

鞍重股份:关于并购重组申请被暂停审核的公告

河北宣工:重大资产重组进展公告

三垒股份:重大事项停牌进展公告

法尔胜:关于重大资产重组完成工商变更的公告

巨轮智能:关于对控股子公司提供财务资助的公告

【计算机】

真视通:关于公司并购重组的申请被暂停审核的公告

华宇软件:对外投资设立北京华宇元典信息服务有限公司的公告

华宇软件:关于对外投资设立溯源云(北京)科技服务有限公司的公告

立思辰:关于全资子公司签订战略合作协议的补充公告

佳都科技:关于全资子公司项目预中标公告

中安消:重大资产重组继续停牌公告

汉鼎宇佑:关于重大资产重组的停牌进展公告

神州泰岳:关于全资收购中科鼎富(北京)科技发展有限公司的公告

【家用电器】

聚隆科技:关于持股 5%以上一致行动人股东减持股份计划的公告

地尔汉宇:关于公司 5%以上股东部分股份质押延期回购的公告

【建筑材料】

天山股份:股票复牌公告

狮头股份:重大资产出售及购买暨关联交易预案

天山股份:股份认购合同

山鼎设计:关于全资子公司完成“三证合一”登记的公告

东方园林:重大工程中标公告

四川路桥:关于投资四川南江县天池乡,柳湾乡,东榆镇城乡建设用地增减挂钩项目的对外投资公告
北方国际:公司与德黑兰轨道车辆制造公司签订德黑兰 13 组地铁车供货项目合同的日常关联交易提示性公告

【交通运输】

华北高速:关于重大事项的停牌公告
珠海港:对外投资进展情况公告
南京港:关于重大资产重组的进展公告

【农林牧渔】

天山生物:关于增资收购宁夏美加农生物科技发展股份有限公司的公告
西王食品:关于重大资产重组继续停牌的公告
中粮屯河:关于参股公司新疆屯河水泥有限公司增资新疆天山筑友混凝土有限责任公司的公告
大北农:关于对外投资事项的公告
大北农:关于参与南京天邦生物科技有限公司竞价投标受让股权的公告

【汽车】

宁波华翔:关于调整公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的公告
宁波华翔:关于公司调整本次重组方案及签署相关补充协议的独立意见
亚夏汽车:关于变更公司名称,增加经营范围及增加注册资本的公告
兴民钢圈:关于重大资产重组的停牌进展公告
苏奥传感:关于全资子公司完成工商变更登记的公告

【轻工制造】

松发股份:关于终止重大资产重组的公告
银鸽投资:关于股权转让事项的进展公告
上海绿新:关于公司控股子公司浙江德美彩印有限公司进展情况的公告

【商业贸易】

茂业商业:关于重大资产购买事项完成资产交割的公告
东方创业:关于出售海通证券股票的公告
民生控股:关于民生电子商务有限责任公司股权转让事宜完成工商变更登记的公告

【食品饮料】

今世缘:关于持股 5%以上股东减持股份计划公告
金徽酒:重大资产重组停牌前股东情况的公告
青青稞酒:关于子公司取得营业执照暨对外投资进展公告
汤臣倍健:关于股票期权激励计划已授予期权注销完成的公告

【通信】

高新兴:关于受让天津中兴智联科技有限公司 84.86%股权的公告
高新兴:关于变更部分募集资金用途的公告
日海通讯:重大事项停牌进展公告
键桥通讯:关于筹划重大资产重组继续停牌的公告

【休闲服务】

北京文化:西藏一格万象影视传媒有限公司拟股权转让项目资产评估说明
北京文化:关于子公司转让西藏一格万象 51%股权的公告
号百控股:董事会关于重大资产重组继续停牌的决议公告
西安旅游:关于重大资产重组停牌的进展公告

【医药生物】

九安医疗:重大事项停牌公告
贵州百灵:关于签订《合作协议》的公告
鲁抗医药:关于全资子公司获得《兽药 GMP 证书》的公告
海正药业:关于与日本富士胶片株式会社签署抗流感病毒药“Avigan 片”相关专利授权合同的公告

国药股份:重大资产重组继续停牌公告

益佰制药:关于与澳洲 ICON 拟合资设立上海益佰艾康肿瘤医疗管理公司初步合作协议的公告

海正药业:关于全资子公司制剂产品厄贝沙坦片获得美国 FDA 批准的公告

仟源医药:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

奥瑞德:关于合作投资的通宝(湖北)产业投资壹号基金后续进展公告

【有色金属】

盛达矿业:收购报告书

焦作万方:关于西藏吉奥高投资控股有限公司股权转让相关事项说明及公司股票复牌的公告

ST 华泽:关于下属孙公司获得发明专利的公告

刚泰控股:关于全资子公司北京瑞格嘉尚文化传播有限公司与东阳天天尚映影业有限公司 2016 年度关联交易预计的公告

西部资源:关于重大资产重组继续停牌的独立董事意见

*ST 吉恩:关于收购 QuebecLithiumInc.的主要资产的公告

洛阳钼业:重大资产重组进展公告

西部矿业:关于重大资产重组进展公告

中钢天源:重大事项停牌进展公告

【综合】

*ST 工新:关于转让全资孙公司 100%股权的公告

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