

晨会纪要(2016年07月11日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（上半年新三板信托发行规模下降超 90%）
- 【行业评论】 新能源设备：6月销量同比增长 163%，新能源汽车乘风而起
- 【行业评论】 新能源设备：新能源汽车六月月报：静待中报业绩验证，“三元+物流车”将迎景气周期
- 【公司评论】 【金杯电工】 合资成立能翔巴士，打开新能源汽车运营空间

财经要闻：

1. 李克强：对于堤防加固等重大工程，必须明确终身责任制
2. 中国 6 月 CPI 重回 “1 时代”
3. 发改委：引入第三方征信机构参与行业信用建设
4. 发改委：做好汛期价格监测预警，加强价格调控监管
5. 财政部：引导有序开展重点领域的对外承包工程和境外投资等业务
6. 央行：上周五进行 200 亿 7 天期逆回购
7. 国资委：争取 2 年压减央企钢铁煤炭现有产能 10%
8. 国资委：年内打造一批国有资本投资运营公司
9. 工商总局：互联网广告管理暂行办法 9 月 1 日起施行
10. 商务部：G20 贸易部长会议同意共同应对钢铁产能过剩问题
11. 人社部：预计中国钢铁和煤炭行业今年可能裁员 80 万人
12. 证监会：将加大对重组上市的监管力度
13. 保监会发布“十二五”中国保险业十大改革举措
14. 深交所：加大上市公司退市制度的执行力度
15. 农业部：6 月以来强降雨已造成全国 6720 多万亩农作物受灾
16. “十三五”能源规划出台在即
17. 新三板：定增规模未过百亿，发行次数也跌至近年来的低点
18. 上证综指收盘跌 0.95% 报 2988.09 点
19. 恒生指数上周跌 1.11% 至 20564.17 点
20. 美股收高，道指与标普指数创 52 周新高

重点公告：

- 鸿利光电:关于持股 5%以上股东减持公司股份的提示性公告
- 丹邦科技:关于持股 5%以上股东权益变动的提示性公告
- 科隆精化:关于持股 5%以上股东减持股份的公告
- 蓝帆医疗:关于持股 5%以上股东部分股份被司法冻结的公告
- 万孚生物:关于持股 5%以上股东减持股份预披露公告
- 东湖高新:关于全资子公司武汉博园置业有限公司 48%股权过户完成的公告

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	3192.28	-0.55%
上证综指	2988.09	-0.95%
深证综指	2012.29	-0.14%
恒生指数	20564.17	-0.69%
中小板指数	6987.70	-0.08%
创业板指数	2239.00	0.23%
新三板做市指数	1138.36	-0.02%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
有色金属(中信)	4.8%	14.3%	4.5%
食品饮料(中信)	4.4%	18.2%	0.6%
医药(中信)	2.1%	3.0%	-10.1%
农林牧渔(中信)	1.8%	1.6%	-4.8%
建材(中信)	1.5%	0.5%	-4.3%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
房地产(中信)	-1.9%	-7.9%	-14.0%
计算机(中信)	-1.2%	0.0%	-15.3%
银行(中信)	-1.1%	2.6%	-13.9%
非银行金融(中信)	-0.5%	1.3%	-27.2%
煤炭(中信)	-0.4%	-1.3%	-25.8%

【行业公司评论】

新三板日报（上半年新三板信托发行规模下降超 90%）

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1) 7 月 11 日做市商情况变动：财通证券后续加入为联讯证券(830899.OC)提供做市服务。(2) 7 月 11 日由协议转为做市的挂牌公司：利洋水产(831793.OC)、杭州掌盟(834365.OC)、双喜电器(833146.OC)、飞驰环保(831846.OC)、软岛科技(836617.OC)。截至 7 月 8 日，做市商数目超过 6 家的公司有 669 家，占做市公司总数的 42.42%，其中有 79 家公司做市商数量超过 11。7 月 8 日，三板做市收于 1138.36，下跌 0.02%。涨跌幅方面爱源股份上涨 120%，收于 22，位列做市板块每日涨幅榜首；金禾股份上涨 63.4%，收于 8.17；中机非晶上涨 13.6364%，收于 2.5。做市涨幅排名前十的股票中没有首日做市。

【每日挂牌公司情况】7 月 8 日新增挂牌企业 6 家，其中信息科技行业挂牌企业 3 家，工业行业挂牌企业 2 家，其他类 1 家。

【每日投资机会】延春高材(837400.OC)中能股份(832972.OC)华路时代(834443.OC)时光科技(833857.OC)亿鑫通(430151.OC)百川环能(837679.OC)等公司发布重点公告。

【财经要闻】

上半年新三板信托发行规模下降超 90%

风险提示:系统性风险

新能源设备：6 月销量同比增长 163%，新能源汽车乘风而起

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：根据乘联会的厂家销售数据，2016 年 6 月新能源乘用车销量达 34008 台，同比增长 163%，环比 5 月增长 30%。其中，纯电动乘用车销量环比增长达 45%，而插电式乘用车销量增幅仅 1%，基本维持 5 月销量水平。

2016 年二季度产销继续攀升，下半年产销两旺或将重现：16 年 1-5 月的新能源乘用车总体销量 12 万台，同比增长 135%，其中，纯电动乘用车销量依旧占据绝对优势。6 月纯电动乘用车销售 24869 辆，占比 73%，同比增长 226%，环比增长 45%；插电式乘用车销量达 9139 辆，占比 27%，同比增长 72%，环比增长 1%。从月度趋势看，新能源乘用车在经历过 2015 年年底效应后，今年前两月连续下滑至 10000 辆水平，从 3 月开始，新能源乘用车销售市场呈现较强增势，环比增幅达 55%，而后 4、5、6 月份销量数据持续攀升，保持近 30%的环比增长幅度。在今年 6 月新能源乘用车销量逼近 2015 年 12 月销量数据，达 3.4 万辆，实现同比 1.6 倍的大幅度增长。下半年将进入行业的景气周期，如果推荐目录如期落地，两重因素将促产销飞速增长，预计全年产量达 60 万辆，产业链上看好三元锂和物流车板块。

严肃惩处骗补行为并完善相关制度，骗补风波将促进行业健康发展。2016 年 1 月份，工信部、发改委、财政部、科技部联合发布《关于开展新能源汽车推广应用核查工作的通知》。现在骗补核查已经完成，中央财政补助资金分为预拨和清算两部分，2015 年中央财政预拨工作早已完成，但清算工作受到核查影响有所延缓，现核查完成，清算工作继续进行，待工作完成补贴将尽快发放。更重要的是在对骗补行为严肃查处的基础上，今后仍将总体保持补贴政策连续性，补贴标准修订完善之后，或将出台替代财政补贴的机制和政策来促进行业发展。短期来看，骗补虽然影响了产销量，但长期依然是利于行业规范健康的发展。

静待推荐目录落地，新能源物流车将重回快速发展轨道：去年 12 月份，物流车补贴标准增加了两项规定：一是电池系统占整车质量不超过 25%；二是吨百公里耗电量不超过 10kwh。只有少数物流车满足要求，导致今年前三批推广目录中均没有物流车，影响了物流车的销量。我们认为随着电动车骗补清查结束和补贴细则的逐步落地，纯电动物流车作为新能源专用车的主要组成部分，或将纳入 2016 年第四批《新能源汽车推广应用推荐车型目录》，由于传统城市物流车替代空间巨大，预计下半年新能源物流车产销或呈现井喷式增长，行业将重回快速发展轨道。

投资建议：新能源汽车产销保持快速增长，产业链上推荐主业稳定、动力电池业务超预期以及积极开展储能商业化运营的南都电源；锂电池板块推荐澳洋顺昌、金杯电工、格林美，国轩高科；充电桩板块推荐北巴传媒、和顺电气。

风险提示：新能源汽车推广不达预期，上游原材料价格大幅波动，市场竞争加剧。

新能源设备：新能源汽车六月月报：静待中报业绩验证，“三元+物流车”将迎景气周期

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

六月行情：6月A股止跌回升，上涨11.14%，沪深两市双涨，但是整体还处于底部博弈阶段，6月20日新能源汽车电池目录利好兑现之后，动力电池上涨15.43%，六月份以来电池原材料产品进入产销旺季，锂资源板块上涨12.03%。华金证券重点关注的7支标的股本月涨幅达26.65%，建议关注的12支标的股涨幅18.55%，均远超大盘。本月华金证券重点关注标的的市盈率估值为67.36X，较上月增加7.96X。

六月重大行业新闻：中汽协：5月新能源汽车生产3.7万辆，销售3.5万辆，同比分别增长131.3%和128.0%。细分不同种类新能源汽车，纯电动车型依旧占据绝对主力，产量占比高达76%，产销分别完成2.9万辆和2.6万辆，同比分别增长177.0%和161.6%（中汽协）；工信部公示第四批动力电池企业目录，中航锂电/微宏/超威等32家入选。《汽车动力蓄电池行业规范条件》企业目录(第四批)公示名单发布，单体企业有中航锂电、河南锂动、微宏动力、南都、超威等32家企业入选，系统企业有上海捷新动力一家入选（第一电动）；396款新能源车入选《道路机动车辆生产企业及产品公告》(第286批)。其中新能源乘用车/轿车29款，客车212款，专用车155款（第一电动）；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。

六月重点公司动态：【南都电源】（300068）关于投资“年产2300MWh动力锂离子电池技术改造项目”的公告。公司拟自筹资金17.8亿元投资年产2300MWh动力锂电技术改造项目，全面提升锂电池产能，进一步优化产品结构。【天际股份】（002759）拟27亿收购锂电池材料公司。公司拟以12.89元/股发行1.78亿股，并支付现金4.05亿元，合计作价27亿元收购新华化工等3名交易对方持有的新泰材料100%股份。【比亚迪】（002594）关于签署合作框架协议公告。比亚迪与青海盐湖股份、宏达同，签署了《盐湖锂资源开发合作框架协议》各方将通过优势互补，就盐湖锂资源开发开展战略合作。【湘潭电化】（002125）拟合资设立新能源电池材料公司。公司拟与广州力辉新材料等其他机构共同设立湖南裕能新能源材料有限公司(暂定名)。成立后将进行年产1万吨的纳米级磷酸铁锂的研发、生产、销售。

投资策略：推荐主业稳定、动力电池业务超预期以及积极开展储能商业化运营的南都电源；锂电池板块推荐澳洋顺昌、格林美、国轩高科；充电桩板块推荐北巴传媒、南京公用；其他优质标的：和顺电气、科泰电源、金杯电工。

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。

【金杯电工】：合资成立能翔巴士，打开新能源汽车运营空间

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：公司2016年7月7日发布公告称，拟与众业达新能源等合资设立湖南能翔新能源巴士运营有限公司，能翔巴士注册资本为人民币5,100万元，其中公司以货币资金2,601万元认缴出资，占注册资本的51%。新公司将主营新能源巴士租赁、运营、维修保养；新能源巴士充电桩（站）研发生产运营、城市公共交通方案咨询服务；新能源巴士及充电设施零配件贸易等。

合资成立租赁运营公司，打造闭合产业环：能翔巴士的成立有助于推进公司动力电池PACK、BMS业务的发展，加快公司拓展新能源业的步伐。动力电池PACK和BMS作为公司新增业务，目前拥有资深的结构设计团队和BMS硬软件设计团队，选用三星18650电芯，具有河北长安、陕西通家等优质客户，在为客户提供电池包和电控系统的同时，公司再回购客户的整车产品，并通过能翔巴士进行新能源车的租赁业务，将打造完成电池-电机-电控-新能源汽车租赁的闭合产业环，全面提升了公司在新能源领域的核心竞争力。

韩方继续施压，或将加快三星、LG电池进入目录的进程：出于安全考虑，我国要求电池企业必须满足《汽车动力蓄电池行业规范条件》，而采用目录外电池的新能源汽车无法获得补贴。工信部公布的四批符合《汽车动力蓄电池行业规范条件》企业目录，尚没有韩国电池企业进入，这无疑限制了日韩企业抢占我国市场。据韩联社6月29日消息，黄教安正请求中国积极解决三元锂电池事态，李克强也表示将研究解决方法，就在今年1月，搭载了LG、三星SDI等企业生产的三元锂电池的汽车不在补贴范围内，这种电动公交车补贴政策一度引发两国外交摩擦。韩方的继续施压或将加快三星、LG进入电池目录的进程，这也就利好于做三星电芯PACK的金杯电工，一旦日韩企业的进入了下一批次的电池目录，预计公司订单将会迅速增长，业绩也将会质的飞跃。

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33.3、25.2、17.0倍，继续给予“买入-A”评级，6个月目标价20元。

风险提示：新能源汽车推广不达标，市场竞争加剧，政策风险。

【财经要闻】

1. 李克强：对于堤防加固等重大工程，必须明确终身责任制

李克强就当前面临的洪水压力强调，对于因工作不到位造成的重大伤亡，要依法追究刑事责任；对于堤防加固等重大工程，必须明确终身责任制，对暴露出问题必须严肃追查。

2.中国 6 月 CPI 重回“1 时代”

中国 6 月 CPI 重回“1 时代”，PPI 连降 52 个月。其中，CPI 同比增 1.9%，前值增 2%，预期增 1.8%；PPI 同比降 2.6%，前值降 2.8%，预期降 2.5%。猪肉价格上涨 30.1%，影响 CPI 上涨约 0.71 个百分点。

3.发改委：引入第三方征信机构参与行业信用建设

为促进第三方征信机构更好地参与行业信用建设，发改委副主任连维良于 7 月 5 日主持召开专题协调会。连维良指出，引入第三方征信机构参与行业信用建设，尤其是重点领域的行业信用建设和信用监管，是一项创新性工作，希望通过企业与政府的合作，实现资源与服务的共享，进一步推动信用体系建设健康发展。

4.发改委：做好汛期价格监测预警，加强价格调控监管

改革委日前发出《关于加强汛期蔬菜等重要商品价格监测预警和调控监管的紧急通知》，通知强调，各地价格主管部门要积极协调配合相关部门，努力保障蔬菜等重要商品市场供应和价格稳定。要及时启动汛期应急保供稳价工作预案，加强储备调节，组织市场调运，确保重要商品市场不断档、不脱销。必要时，可依法采取临时价格干预措施，防止价格过度上涨。

5.财政部：引导有序开展重点领域的对外承包工程和境外投资等业务

财政部和商务部联合发布《关于 2016 年度外经贸发展专项资金重点工作的通知》，通知提出，促进外贸回稳向好，改善外经贸发展环境；2016 年度外经贸发展专项资金支持重点包括，推动中西部地区及加工贸易重点承接地承接加工贸易梯度转移，促进服务贸易创新发展，引导有序开展重点领域的对外承包工程和境外投资等业务。

6.央行：上周五进行 200 亿 7 天期逆回购

央行上周五进行 200 亿 7 天期逆回购，当日有 500 亿逆回购到期，实现净回笼 300 亿，至此央行连续五天净回笼共 6450 亿，单周净回笼规模创 4 个月新高。

7.国资委：争取 2 年压减央企钢铁煤炭现有产能 10%

中央企业化解钢铁煤炭过剩产能的工作目标是：从今年开始，用 5 年时间压减中央企业钢铁煤炭现有产能的 15%左右，争取用 2 年时间压减现有产能的 10%左右，使专业钢铁煤炭企业做强做优做大，电煤一体企业资源优化配置，其他涉煤中央企业原则上退出煤炭行业，加快解决历史遗留和企业办社会问题。中央钢铁煤炭企业结构更加合理，活力和竞争力显著增强。

8.国资委：年内打造一批国有资本投资运营公司

作为国企改革的重要组成部分，国家正在加快布局推进深化国企改革，下一步国资委将扩大十项改革试点范围，将选择 3-5 家企业开展国有资本投资公司试点。国资委相关负责人表示，本次国有资本投资、运营公司试点，主要从三方面进行积极探索：首先，希望通过改革来发展国有资本专业化运营，同时探索有效的国有资本投资运营模式；其次，希望通过改革来探索国资委与企业的关系，探索完善国有资产监管方式；最后，则是希望通过系列改革来推进国有资本投资、运营公司内部改革，探索市场化的企业经营机制。

9.工商总局：互联网广告管理暂行办法 9 月 1 日起施行

工商总局 7 月 8 日公布《互联网广告管理暂行办法》，从今年的 9 月 1 号起施行。《办法》提出，医疗、药品、特殊医学用途配方食品、医疗器械、农药、兽药、保健食品广告等法律、行政法规规定须经广告审查机关进行审查的特殊商品或者服务的广告，未经审查，不得发布。《办法》同时指出，互联网广告应该具有明显的可识别性，显著标明“广告”，使消费者能够区别其为广告。付费搜索广告应当与自然搜索结果明显区分。

10.商务部：G20 贸易部长会议同意共同应对钢铁产能过剩问题

商务部部长高虎城 7 月 9 日在二十国集团(G20)贸易部长会议闭幕后表示，G20 贸易部长们注意到钢铁和其他行业产能过剩是一个全球性问题，同意加强沟通与合作，采取有效措施应对这一挑战。

11.人社部：预计中国钢铁和煤炭行业今年可能裁员 80 万人

人社部称，中国 6 月末全国城镇登记失业率 4.05%，二季度登记失业率略高于一季度；1-6 月城镇新增就业人数为 717 万人；目前中国的就业市场岗位空缺与求职人数的比率约为 1.05；预计中国钢铁和煤炭行业今年可能裁员 80 万人；目前的就业主要在第二和第三产业；中国应放缓薪资上涨速度，以维持竞争力。

12.证监会：将加大对重组上市的监管力度

证监会上市公司监管部副主任毛寒松表示，将加大对重组上市的监管力度，完善公司治理准则，引导上市公司做好主业，给投资者一个真实规范、回报良好的上市公司。

13.保监会发布“十二五”中国保险业十大改革举措

近日，中国保监会在 2016 年“7·8 全国保险公众宣传日”上正式对外发布“十二五”中国保险业十大改革举措。分别是：国务院出台“新国十条”；建立第二代偿付能力监管体系；颁布农业保险条例；大病保险全覆盖；推进商业车险条款费率改革；推进人身保险费率市场化改革；推进保险资金运用改革；完善保险业基础设施建设；加强保险消费者权益保护；建设中国特色保险文化。

14.深交所：加大上市公司退市制度的执行力度

深交所修订上市委员会工作细则，调整完善上市委职责范围，加大上市公司退市制度的执行力度。本次修订将上市证券的暂停上市事宜纳入上市委审核范围。

15.农业部：6 月来强降雨已造成全国 6720 多万亩农作物受灾

农业部称，6 月来强降雨已造成全国 6720 多万亩农作物受灾，受灾较严重的地区集中在江苏、安徽、湖北、湖南等地，水稻受到明显冲击；气象部门预测，后期农业防汛抗旱形势仍严峻。

16.“十三五”能源规划出台在即

根据规划，“十三五”期间我国能源消费总量计划控制在 50 亿吨标准煤以内，其中煤炭消费基本达到峰值，总量控制在 41 亿吨以内。

17.新三板：定增规模未过百亿，发行次数也跌至近年来的低点

新三板企业整体融资情况不容乐观。6 月份实际募金额 85.09 亿元，相比同比去年 6 月市场遭遇重创时的 95.64 亿元缩水 11%。定增规模未过百亿，发行次数也跌至近年来的低点。

18.上证综指收盘跌 0.95%报 2988.09 点

7 月 8 日，上证综指收盘跌 0.95%报 2988.09 点，深成指跌 0.08%，创业板指涨 0.23%，资源股集体回调，银行股表现低迷，军工股走强。上周沪指升 1.9%，深证成指升 1.47%，创业板指升 1.26%，中小板指升 1.63%。沪股通净流出 1.75 亿元，连续 4 日净流出，累计净流出 10.72 亿元。

19.恒生指数上周跌 1.11%至 20564.17 点

香港恒生指数上周跌 1.11%至 20564.17 点，万科 H 股上周累涨 5.79%至 16.08 港元，AH 股溢价达 35.32%。港股通净流入 16.86 亿元，连续第 50 日净流入，累计净流入 762.16 亿元。

20.美股收高，道指与标普指数创 52 周新高

7 月 8 日，美股收高，道指与标普指数创 52 周新高其中标普指数已逼近历史最高收盘纪录。道指涨 250.86 点报 18146.74 点涨幅为 1.40%；标普指数涨 32.00 点报 2129.90 点涨幅为 1.53%；纳指涨 79.95 点报 4956.76 点涨幅为 1.64%。上周道指涨 1.1%，标普 500 指数涨 1.3%，纳指涨 1.9%。

【重点公告】

【采掘】

洲际油气:关于公司股票复牌的提示性公告
 陕西黑猫:关于全资子公司转让股权完成工商登记的公告
 露天煤业:2016 年半年度业绩预告修正公告

【传媒】

明家联合:关于部分媒体失实报道的澄清公告
 完美环球:关于部分股票期权注销完成的公告
 唐德影视:关于全资子公司签署重大合同的公告
 利欧股份:关于对北京盛夏星空影视传媒股份有限公司增加投资的公告
 华闻传媒:关于处置深圳市索菱实业股份有限公司股份的公告

【电气设备】

爱康科技:关于筹划资产购买事项的公告
 协鑫集成:关于签订重大合同暨关联交易的公告
 鼎汉技术:关于公司签署重要合同的公告
 电科院:关于延长公司非公开发行股票有效期的公告
 欣泰电气:转兴业证券股份有限公司关于拟设立欣泰电气欺诈发行先行赔付专项基金情况的公告
 特锐德:关于拟投资设立全资子公司的公告
 太阳能:2016 年半年度业绩预告
 万里股份:关于终止实施股权激励计划并回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票的公告
 合纵科技:2016 年半年度业绩预告
 通光线缆:2016 年半年度业绩预告
 通光线缆:重大合同中标提示性公告
 长园集团:2016 年半年度业绩预增公告
 安控科技:关于对全资子公司陕西安控科技有限公司增资的公告
 北京科锐:2016 年半年度业绩快报
 通达股份:关于国家电网预中标的提示性公告

【电子】

鸿利光电:关于持股 5%以上股东减持公司股份的提示性公告
 东旭光电:关于与美国凯途能源等公司签署战略合作协议的公告
 东旭光电:关于与上海交通大学成立石墨烯技术研发中心的公告
 东旭光电:关于投资建设泰州石墨烯基锂电池项目的公告
 和晶科技:2016 年半年度业绩预告
 丹邦科技:关于持股 5%以上股东权益变动的提示性公告
 立讯精密:2016 年上半年度业绩预告修正公告
 巴士在线:关于吸收合并全资子公司嘉兴嘉联电子有限公司的公告

【房地产】

新华联:关于实施 2015 年度利润分配方案后调整非公开发行股票发行价格和发行数量的公告
 绵世股份:关于公司限制性股票激励计划授予完成登记的公告
 中航地产:中诚信证评关于关注公司可能存在重大资产重组的公告
 苏宁环球:关于对镇江苏宁环球医美产业基金合伙企业(有限合伙)增资的公告
 海航投资:关于控股股东一致行动人海航投资控股有限公司完成增持计划的公告
 泰禾集团:关于 2015 年度利润分配方案实施后调整非公开发行股票发行价格和发行数量的公告
 新城控股:2016 年半年度业绩预增公告
 粤泰股份:对外投资公告
 S 前锋:关于公司涉及诉讼的公告
 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
 华发股份:2016 年第一季度财务报表

华发股份:关于 2016 年 1-6 月经营情况简报

【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

【公用事业】

中山公用:关于 2016 年半年度业绩预告的公告

中山公用:关于广发证券 2016 年半年度业绩预告的公告

建投能源:关于投资建设遵化热电项目的公告

建投能源:关于投资设立售电公司的公告

建投能源:关于投资设立热力公司的公告

天壕环境:创业板上市公司重组方案首次披露对照表

天壕环境:关于公司股票暂不复牌的提示性公告

甘肃电投:2016 年半年度业绩预告

长江电力:关于共同出资成立三峡电能有限公司暨关联交易公告

【国防军工】

光电股份:关于公司及全资子公司完成营业执照变更登记的公告

【化工】

科隆精化:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

恒逸石化:第一期员工持股计划(草案)

强力新材:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金实施情况暨新增股份上市公告书

南极电商:关于重大资产重组延期复牌的公告

黑猫股份:关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的公告

蓝帆医疗:关于持股 5%以上股东部分股份被司法冻结的公告

天茂集团:关于调整非公开发行股票发行方案的公告

西陇科学:关于股东减持股份的公告

北化股份:2016 年半年度业绩预告修正公告

【机械设备】

隆华节能:关于股票期权注销和限制性股票回购注销完成的公告

三德科技:2016 年半年度业绩预告

厚普股份:关于向激励对象授予预留限制性股票的公告

康斯特:限制性股票激励计划(草案)

海默科技:关于子公司对外投资的公告

康斯特:关于公司股权激励计划的提示性公告

力星股份:2016 年半年度业绩预告

*ST 中发:股份解冻公告

软控股份:2016 年半年度业绩预告修正公告

佳士科技:2016 年半年度业绩预告

森远股份:2016 年半年度业绩预告

烟台冰轮:大股东减持股份预披露公告

【计算机】

旋极信息:2016 年半年度业绩预告

东方通:2016 年半年度业绩预告

东方通:关于股东减持计划实施完毕的公告

长亮科技:关于控股股东,实际控制人股份减持计划的提示性公告

久远银海:关于和平安养老签署战略合作框架协议的公告

荣之联:2016 年半年度业绩预告修正公告

四维图新:关于与延锋伟世通签署战略合作框架协议的公告

新开普:2016 年半年度业绩预告

天玑科技:2016 年半年度业绩预告

易联众:关于拟对外投资设立易联众民生服务科技有限公司暨关联交易的公告

易联众:关于拟对外投资设立易联众大数据科技有限公司暨关联交易的公告

易联众:关于对外投资设立厦门易联众医药科技有限公司的公告

易联众:关于对外投资设立厦门易联众融资租赁有限公司的公告

易联众:关于拟对外投资设立易联众支付服务有限公司暨关联交易的公告

易联众:关于对外投资设立福建易联众医联科技有限公司的公告

易联众:关于对外投资设立易联众智能科技有限公司的公告

皖通科技:关于终止筹划重大资产重组事项暨股票复牌的公告

神州泰岳:关于对外投资联合设立专业化投资管理有限公司的公告

海联讯:关于拟出售公司房产的公告

信雅达:关于实施 2015 年度权益分派后调整发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金发行价格和发行数量的公告

信雅达:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

【建筑材料】

南玻 A:关于公司股东持有公司股票情况的说明公告

冀东水泥:关于重大资产重组方案获得河北省人民政府国有资产监督管理委员会批准的公告

国栋建设:涉及诉讼公告

【家用电器】

美的集团:关于第三期股票期权授予登记完成的公告

创维数字:2016 年半年度业绩预告

奋达科技:关于向激励对象授予限制性股票的公告

毅昌股份:关于完成工商变更登记的公告

兆驰股份:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批复的公告

长青集团:关于公司 2015 年限制性股票激励计划首次授予股份(暂缓授予部分)第一个解锁期可解锁的公告

【建筑装饰】

文科园林:关于向激励对象授予限制性股票的公告

神州长城:非公开发行 A 股股票预案

葛洲坝:2016 年上半年新签合同公告

东方铁塔:关于国家电网预中标的提示性公告

上海建工:关于竞得土地使用权的公告

【交通运输】

音飞储存:限制性股票激励计划(修改稿)

飞马国际:关于第一期员工持股计划股票出售完毕及终止的公告

粤高速 A:关于收到股东提交临时提案的公告

大秦铁路:2016 年上半年业绩预减公告

【农林牧渔】

雏鹰农牧:2016 年 6 月销售情况简报

康达尔:关于收到中国证券监督管理委员会深圳监管局行政监管措施决定书公告

金新农:关于股东权益变动的提示性公告

神州数码:关于与北京万科企业有限公司合作开发房地产业务的公告

瑞普生物:关于非公开发行股票申请获得中国证券监督管理委员会核准批复的公告

温氏股份:关于 2013 年度第二期中期票据跟踪评级结果的公告

【汽车】

福田汽车:2016 年 6 月份各产品产销数据快报

京威股份:关于股东减持的公告

上汽集团:关于实施 2015 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的公告

东安动力:2016 年半年度业绩预告的公告

一汽轿车:关于换领“三证合一”营业执照的公告

斯太尔:关于使用部分闲置自有资金进行委托理财的公告

【轻工制造】

帝龙新材:关于回购注销部分已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的公告

帝龙新材:减资公告

鸿博股份:关于收到中国证监会核准公司非公开发行股票批复的公告

劲嘉股份:关于 2015 年年度权益分派实施后调整非公开发行 A 股股票发行价格及发行数量的公告

【商业贸易】

如意集团:2016 年半年度业绩预告

辽宁成大:关于广发证券 2016 年半年度业绩预告的公告

兰州民百:关于公司股票复牌的提示性公告

华联股份:关于对发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易中发行价格,发行数量进行除息调整的公告

豫园商城:关于公司短期闲置资金综合管理情况的公告

三联商社:关于变更重大资产重组法律顾问的公告

红旗连锁:关于公司控股股东曹世如,股东四川三新创业投资有限责任公司收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告

【食品饮料】

涪陵榨菜:关于公司产品提价的公告

【通信】

邦讯技术:关于引进第三方向孙公司增资暨关联交易的公告

宜通世纪:关于投资设立控股子公司的公告

邦讯技术:关于转让部分应收账款受益权的公告

三元达:关于聘任公司证券事务代表的公告

深桑达 A:关于对外合作开发中联项目暨关联交易公告

【休闲服务】

西安旅游:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案

西安旅游:关于公司股票暂不复牌的提示性公告

【医药生物】

万孚生物:关于持股 5%以上股东减持股份预披露公告

福瑞股份:关于限制性股票首次授予第二期暨预留授予第一期解锁股份上市流通的提示性公告

海普瑞:关于公司与花旗银行进行交叉货币掉期交易的公告

吉林敖东:2016 年半年度业绩预告

华通医药:关于完成工商变更登记的公告

恒康医疗:关于签订《战略合作框架协议》的公告

华海药业:关于认购私募基金份额的公告

三诺生物:关于签订《股权转让协议》的公告

上海莱士:关于实际控制人之全资子公司完成增持公司股份的公告

【有色金属】

驰宏锌锗:第一期员工持股计划(草案)(认购非公开发行股票方式)

驰宏锌锗:关于筹划非公开发行股票事项复牌的公告

方大炭素:关于全资子公司转让土地使用权的关联交易公告

紫金矿业:关于公司非公开发行股票涉及关联交易暨与特定对象签署非公开发行股份认购协议的公告

紫金矿业:股票复牌公告

洛阳钼业:关于收购自由港集团下属 Tenke 铜钴矿项目收到国家发展和改革委员会项目备案通知书,商务部反垄断局不实施进一步审查通知的公告

驰宏锌锗:2016 年度非公开发行股票预案

*ST 金瑞:关于非公开发行限售股上市流通的公告

西部材料:关于收到中国证监会核准非公开发行股票批文的公告

【综合】

天润数娱:关于 2016 年半年度利润分配预案的预披露公告

东湖高新:关于全资子公司武汉园博园置业有限公司 48%股权过户完成的公告

*ST 宏盛:关于法院裁定公司重整计划执行完毕的公告

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