

晨会纪要(2016年07月26日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 华金策略周报-盯住权重，抓住景气，保持谨慎
- 【行业评论】 新能源设备：政策终稿仍未落地，产业链出现阶段性回调
- 【行业评论】 环保及公用事业：《耕地质量调查监测与评价方法》利好土壤修复
- 【公司评论】 【金杯电工】半年度业绩报告

财经要闻：

- 1.习近平：中国不会走国强必霸的道路
- 2.习近平:中国愿在“一带一路”框架下开展医疗卫生合作
- 3.发改委：政府对民间投资不存在挤出；民间投资回落存在合理性
- 4.发改委：深化投融资体制改革意见概括起来有六大亮点
- 5.发改委：支持符合条件的高端医疗装备应用推广
- 6.发改委：全面清理规范涉企收费
- 7.发改委：预计下半年商品房销售量会保持较高增速水平
- 8.国资委：全面推进“三供一业”分离移交工作
- 9.财政部：1-6月国企经济运行趋稳向好，实现利润11272.4亿元
- 10.央行：《全局最优视角下的货币政策国际协调》论文
- 11.央行周一进行1500亿7天期逆回购
- 12.银监会：中国银行业金融机构6月底境内总资产212万亿元人民币
- 13.交通部：印发城市公共交通“十三五”发展纲要
- 14.环保部：推动钢铁行业主要污染物全面达标排放
- 15.“中国制造2025”多个配套政策下半年将陆续出台
- 16.工业领域供给侧结构性改革效应初显
- 17.新三板：7月25日合计挂牌7839家公司
- 18.上证综指收涨0.1%报3015.83点
- 19.恒指收涨0.1%报21993.44点
- 20.美国股市收低，油价下跌拖累能源股走低

重点公告：

- 空港股份:拟转让所持有的北京承天倍达21%的股权
- 多喜爱:关于持股5%以上股东减持股份预披露公告
- 宝通科技:关于持股5%以上股东部分股权质押的公告
- 富瑞特装:关于对外投资收购陕西泓澄新能源有限公司85%股权的公告
- 雪迪龙:关于转让控股子公司青海晟雪60%股权的公告
- 力帆股份:关于子公司出售重庆帝瀚动力机械有限公司36%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	3230.89	0.18%
上证综指	3015.83	0.10%
深证综指	2019.81	0.01%
恒生指数	21993.44	-0.07%
中小板指数	7014.43	0.17%
创业板指数	2245.89	-0.18%
新三板做市指数	1113.52	-0.34%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
综合(中信)	1.3%	7.4%	7.4%
建材(中信)	0.8%	6.7%	-2.3%
商贸零售(中信)	0.6%	0.6%	-17.9%
房地产(中信)	0.4%	-2.6%	-12.8%
通信(中信)	0.4%	11.4%	-7.4%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
有色金属(中信)	-4.4%	9.1%	-1.0%
纺织服装(中信)	-1.5%	2.6%	-7.6%
农林牧渔(中信)	-1.4%	6.5%	-13.6%
交通运输(中信)	-1.3%	0.7%	-30.8%
国防军工(中信)	-1.3%	12.4%	-30.9%

【行业公司评论】

华金策略周报-盯住权重，抓住景气，保持谨慎

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

一、大事回顾及点评

1、人民币贬值预期减弱，跨境资金流出压力逐步缓解：7月21日国新办举行2016年上半年外汇收支数据有关情况发布会，司长王春英在会上表示中国经济运行基本符合预期，国内金融市场总体平稳，人民币汇率保持基本稳定。上半年我国跨境资金流出压力逐步缓解。总体来看，预计未来我国跨境资金流动将保持基本稳定，但市场对于人民币的长期贬值预期难改，下行压力不可忽视。

2、六月末房地产贷款余额23.94万亿，同比增长24%：据人民银行统计，2016年6月末，金融机构人民币各项贷款余额同比增长14.3%，增速比上季末低0.4个百分点，人民币房地产贷款余额同比增长24%，增速比上季末高1.8个百分点。二季度个人购房贷款同比增30.9%，创约6年以来新高，说明房地产需求比较旺盛，但房产开发贷款增速明显回落说明房地产投资存在回落迹象。

3、G20财长和央行行长聚首成都，加大财政政策力度，但货政仍需稳健：2016年第三次G20财长和央行行长会议于7月23-24日在成都召开。G20财长和央行行长会议公报称，重申决心将各自以及共同使用所有政策工具，包括货币、财政和结构性改革政策，以实现我们的强劲、可持续、平衡和包容性增长的目标；重申此前的汇率承诺，包括将避免竞争性贬值和以竞争性目的来盯住汇率。中国G20声明，政府将维持宏观政策的稳定性和连贯性，并将继续推进供给侧改革。周小川认为，财政和货币政策对全球经济有效性正在消退，下一步中国将义无反顾改革房地产税制。

二、资金面

1、股票市场活跃情况：截至7月22日，沪深两市融资余额较7月15日增加108.5亿元；融券余额较7月15日上升3.2亿元；融资融券总额8861.9亿元，较7月15日的亿元上升约1.28%。

2016年7月8日至7月15日，银证转账变动净额净流出160亿元；新增投资者数量31.63万人；截止7月15日，证券市场交易结算资金较前一周减少1.27%。

2、市场利率：上周银行间市场资金较上周稍紧缩，SHIBOR总体上升。截止7月22日，隔夜SHIBOR、周SHIBOR分别较7月15日上升了2.7个和1.3个BP，月SHIBOR利率下降了1.9个BP。上周长短期国债利差稍有紧缩。截止7月22日，6个月、1年和5年和10年期国债利率分别较7月15日下降了1.2、5.6、8.5和3.6个BP。

三、市场运行情况、情绪及市场建议

近段时间，IPO核发和新股申购提速，可见国家迫切需要通过股权融资解决实体经济高杠杆以及民营企业、中小企业融资贵融资难的问题。我们认为，基于顶层设计需要，未来股权市场仍有很大的发展空间，在我国将长期维持低利率的大环境下，长期来看股权市场对资金的吸引力很大，但是短期大量的新股发行依然对市场的风险偏好和流动性造成一定影响。周末G20会议在成都召开，会议公报体现各国寻求加大财政政策力度和推进供给侧改革进程来缓解全球的经济问题，但也表示基于货政和财政同时放松的“直升机洒钱”模式将不被采纳。我们认为由于多数国家政府赤字规模较大，财政政策往往需要一定的货币政策配合，因此存在一定的货币宽松预期，但我国财政赤字仍有空间，且提高财政收入以及缩小财政支出的办法较多，因此在目前我国陷入流动性陷阱的状况下，宽松的货币政策依然不是必要，人民币总体贬值可控。近期量子通信、石墨烯、金融改革等新兴产业和改革相关产业均有较好表现，但板块轮动速度较快，大盘指数疲弱，我们认为风水轮流转，可继续把握住景气度高的板块，并关注权重板块的动向，在指数没有发出突破信号之前依然保持谨慎态度。

四、风险提示

- 1、人民币汇率波动带来的风险。
- 2、债券违约事件蔓延，将使市场风险偏好下行。
- 3、国际政治、经济等风险事件频发。

新能源设备：政策终稿仍未落地，产业链出现阶段性回调

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

本周行情回顾：第四批推荐车型目录以及国家补贴等一系列政策迟迟未能落地，新能源汽车行情出现阶段性回调。本周A股下跌1.02%，华金证券重点关注6支标的股本周下跌4.73%，建议关注标的股本周下跌6.07%。锂资源板块本周下跌0.64%，机电电控板块和动力电池板块本周分别下跌2.28%和4.23%。华金建议关注股票52周涨幅最大，为100.68%，华金证券重点关注标的的市盈率估值为139.71X，比上上周微降2.53X。

重点公司动态：【格林美】(9002340)关于子公司签署车用动力电池包项目增资合营协议的公告。格林美孙公司格林美(武汉)新能源汽车服务有限公司拟进行增资扩股,拟引进王坚、湖北联硕动力电池技术服务企业为新股东,合作三方于2016年7月16日签署《车用动力电池包项目增资合营协议》;【先导智能】(300450)关于终止非公开发行股票事项的公告。因JOT公司2016年经营业绩的实现存在较大不确定性风险,本次重大资产收购交易各方拟对本次重大资产收购方案进行调整,公司与交易对方最终未能对收购方案的调整安排达成一致。为保护上市公司和广大投资者利益,各方决定终止“收购JOT公司100%股权项目”。如若公司未能与交易对方关于后续事宜达成一致,公司将损失475万欧元的定金,从而影响公司当期业绩。

重大行业新闻：国家统计局:6月新能源汽车生产6.6万辆,上半年累计产量达28.5万辆。6月新能源汽车产量达到6.6万辆,同比增幅达88.6%;1-6月新能源汽车累计产量已达28.5万辆,汽车总产量累计达1311.4万辆,占比达2.2%(第一电动);GGII:2016上半年中国锂电池产业运行概况分析。2016上半年中国锂电池产量25.3GWh,同比增长54%,环比下降16%,同比增长主要受动力电池带动(高工锂电);上海上半年推广新能源汽车12774辆,插电混动占80%以上。1-6月,上海市共计推广新能源汽车12774辆。插电式混合动力10698辆,占83.7%;纯电动汽车2076辆,占16.3%(第一电动)。

投资建议：电动物流车替代空间广阔,助推三元电池产业,建议关注三元锂标的:格林美、澳洋顺昌;在新能源行业支持性政策不断释放和技术进步的背景下,储能规模不断增加,建议关注储能领域龙头南都电源;充电桩板块推荐北巴传媒、南京公用、和顺电气;锂电池板块推荐国轩高科、金杯电工。

风险提示：新能源汽车补贴调整幅度高于预期;市场竞争加剧。

环保及公用事业：《耕地质量调查监测与评价方法》利好土壤修复

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsec.cn

投资要点

行业重点新闻

农业部《耕地质量调查监测与评价方法》将于2016年8月1日起实施,耕地质量调查、监测将主要在粮食生产功能区、重要农产品生产保护区、耕地土壤污染区等区域布设,统一标识,建档立案。各级耕地质量监测机构应当根据应急调查结果,配合相关部门对耕地污染或破坏的程度进行评价,提出修复治理的措施建议。农业部将每5年发布一次全国耕地质量等级信息。土壤修复板块建议关注高能环境(603588.SH)、永清环保(300187.SZ)。

重点公告点评

先河环保(300137.SZ):7月19日公司中标保定市大气污染防治网格化精准监控预警及决策支持系统项目,采购内容包括环境空气质量连续监测站、超级空气监测站、微型空气质量检测仪及微型颗粒物检测仪等,中标金额8777万元。

网格化监控系统是目前公司的战略支撑产品,是未来发展方向所在,该订单若能顺利落地,将有助于公司进一步拓展国内网格化产品市场,也将为公司本年度业绩产生积极影响。

本周调研纪要:东江环保(002672.SZ)投资者交流活动总结

在产能规划方面,公司已有项目基本满负荷运营,新建项目按原计划逐步投产,预计2016年年末总资质达180万吨/年,无害化约80万吨/年,资源化约90万吨/年,每年产能利用率平均可达到60%-70%。重点建设项目中,韶关粤北中心项目进展略低于预期,需与政府进一步沟通;江西固废中心进展顺利,焚烧满负荷运作,填埋在年底有望拿到全部资质。

广晟入股可以为公司带来三大优势:政企合作关系优化、金融优势、人才优势,尤其是政府资源的引进,为公司项目的推进带来极大的便利。未来公司决策机制将结合双方发展战略,不会以广晟为主导。虽然决策层变动较大,管理层仍以公司原有团队为主,公司会保留原有的战略方向和业务规划,保持上市公司的发展活力,公司决策效率不受影响。我们更加看好广晟入股后公司日后的发展态势,建议积极关注。

环保板块一周行情回顾

上周(7月18日-7月22日)环保(中信)指数下跌1.99%,上证综指下跌1.32%,沪深300指数下跌1.56%,中小板指下跌0.81%。环保(中信)指数跑输沪深300指数0.43个百分点,跑输中小板指1.18个百分点。

风险提示:竞争加剧、政策不达预期

【金杯电工】半年度业绩报告

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

2016年7月25日金杯电工发布半年度业绩称,2016年1月1日至6月30日,公司实现营业收入13.17亿元,同比下降11.24%,归母净利润为7072万元,同比增长40.9%,EPS 0.128。公司主要原材料铜材价格持续下跌,较去年同期下降16.17%,导致公司产品价格下降从而营业收入较去年同期有所下降,但公司持续加强成本管控,使产品毛利率较上年同期增长3.87%。公司与博森能源于2016年1月签订协议,合资设立金杯新能源成功切入新能源汽车动力电池Pack+BMS领域。金杯新能源上半年实现营业收入4227万元。现已初步完成团队构建、产能扩充、供应链管理等一系列基础工作,并与陕西通家、保定长安、河北御捷、长沙众泰等众多车企结成紧密合作关系,公司在物流车和乘用车动力电池领域影响力日渐提升。同时,公司与长沙翼威共同投资设立能翔优卡拓展新能源汽车运营业务,为更好的实施战略布局,增强公司持续经营能力,公司拟受让凯捷融资5%的股权,至此,公司逐步形成了以电气装备电线、电磁线、电力电缆、特种电缆、动力电池Pack+BMS、冷链物流六大多元化的业务主线。由于经营稳定,业绩保持增长,预计2016年1-9月实现归母净利润5499.56万元至7699.38万元,同比增长幅度为0.00%至40%,建议积极关注金杯电工(002533)。

【财经要闻】

1.习近平：中国不会走国强必霸的道路

习近平25日会见美国总统国家安全事务助理赖斯时指出,中国发展的目标,就是让13亿中国人民过上好日子。中国不会走国强必霸的道路,也无意挑战现行国际秩序和规则。中美共同利益远大于分歧,可以合作、需要合作的地方很多。

2.习近平:中国愿在“一带一路”框架下开展医疗卫生合作

习近平25日会见世界卫生组织总干事陈冯富珍时指出,我们积极支持世界卫生组织在全球、区域、国家层面推动落实2030年可持续发展议程卫生相关目标,也愿在“一带一路”框架下开展医疗卫生合作。

3.发改委：政府对民间投资不存在挤出；民间投资回落存在合理性

国务院新闻办公室定于7月25日举行新闻发布会,发改委主任张勇表示,政府对民间投资不存在挤出;民间投资回落存在合理性;政府投资主要是基础设施和重大民生项目,收益相对比较低、期限比较长;民间投资不愿意做回报比较低的。

4.发改委：深化投融资体制改革意见概括起来有六大亮点

深化投融资体制改革意见概括起来有六大亮点,即推行首问负责制、探索不再审批的管理模式、创新多评合一的中介服务模式、试点金融机构依法持有企业股权、建设投资项目在线审批监管平台和编制三年投资滚动计划。

5.发改委：支持符合条件的高端医疗装备应用推广

2017年底前研究制定创新和优秀药品、医疗器械产品目录;支持符合条件的高端医疗装备应用推广;2018年底前加快药品上市许可持有人制度试点等。

6.发改委：全面清理规范涉企收费

去年以来,发改委和各级价格主管部门全面清理规范涉企收费。全国可减轻企业负担约540亿;中央涉企经营服务收费定价项目缩减幅度80%以上;广东省大力推行涉企行政事业性“零收费”制度。

7.发改委：预计下半年商品房销售量会保持较高增速水平

当前房地产市场销售和增长都有所放缓,但房地产市场出现了一些积极变化,对稳定房地产市场发展有重要作用。预计下半年商品房销售量会保持较高增速水平,房价基本稳定,房地产开发投资仍将保持稳定增长。

8.国资委：全面推进“三供一业”分离移交工作

按照党中央国务院决策部署,全面推进“三供一业”分离移交工作。明确目标任务,2016年开始在全国全面推进国有企业“三供一业”分离移交工作,到2018年底基本完成。

9.财政部：1-6月国企经济运行趋稳向好，实现利润11272.4亿元

1-6月国企经济运行趋稳向好，实现利润11272.4亿元，同比下降8.5%；营业总收入213875.8亿元，同比下降0.1%；煤炭行业今年首次实现由亏转盈，钢铁和有色等行业继续亏损。

10.央行：《全局最优视角下的货币政策国际协调》论文

央行于7月25日发布《全局最优视角下的货币政策国际协调》论文。论文指出，货币政策国际协调具有必要性。需要同时在三方面努力，即提高汇率灵活性，完善跨境资本流动的宏观审慎政策框架，加强货币政策的国际协调。

11.央行周一进行1500亿7天期逆回购

央行周一进行1500亿7天期逆回购，当日有500亿逆回购到期，实现净投放1000亿，为连续第六日净投放。当日操作量创下6月底以来单日逆回购量的新高。

12.银监会：中国银行业金融机构6月底境内总资产212万亿元人民币

银监会25日公布数据显示，中国银行业金融机构截至6月底境内总资产212万亿元人民币，同比增长15.6%；总负债196万亿元人民币，同比增长15.1%。其中，商业银行总资产达164万亿元，同比增长13.7%，占银行业金融机构比例为77.3%；总负债达152万亿元，同比增长13.6%，占银行业金融机构比例为77.5%。

13.交通部：印发城市公共交通“十三五”发展纲要

纲要提出，适时研究推进城市交通拥堵收费政策，谨慎采取机动车限购、限行的“两限”政策；支持对中心城区实行分标准的差别化停车收费政策。

14.环保部：推动钢铁行业主要污染物全面达标排放

环保部7月25日通报了全国钢铁行业环境保护专项执法检查部署情况。环保部环境监察局局长田为勇介绍，将要求各地全面加强对钢铁行业的环境监管，加大处罚力度，推动钢铁行业主要污染物全面达标排放。

15.“中国制造2025”多个配套政策下半年将陆续出台

“中国制造2025”多个配套政策下半年将陆续出台，包括战略新兴产业、智能制造、信息通信业在内的高技术制造领域，将成为下半年政策发力的重点。

16.工业领域供给侧结构性改革效应初显

工信部副部长冯飞25日表示：前5个月钢铁业扭亏为盈；前5个月规模以上工业企业每百元主营业务收入中的成本同比降0.22元，处于近3年同期最低点；上半年工业企业技术改造投资增14.5%。

17.新三板：7月25日合计挂牌7839家公司

7月25日合计挂牌7839家公司，当日新增14家，成交金额5.69亿，其中做市转让3.58亿，协议转让2.11亿。

18.上证综指收涨0.1%报3015.83点

A股大体于5日均线 and 20日均线之间震荡，量能方面较上日有所缩减。上证综指收涨0.1%报3015.83点，深证成指涨0.09%报10718.36点，创业板指跌0.18%报2245.89点。

19.恒指收涨0.1%报21993.44点

恒指收涨0.1%报21993.44点，港股通3个月后首现净卖出。港交所周一起重启收市竞价交易，股市收市时间延至下午4时10分。

20.美国股市收低，油价下跌拖累能源股走低

道琼斯工业平均指数下跌77.79点，报18493.06点，跌幅为0.42%。标普500指数下跌6.55点，报2168.48点，跌幅为0.30%。纳斯达克指数下跌2.53点，报5097.63点，跌幅为0.05%。

【重点公告】

【采掘】

安源煤业:重大资产重组停牌公告
 兰花科创:2016 年半年度业绩预亏公告

【传媒】

长城动漫: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报告书(草案)(二次修订稿)
 中南文化:关于公司子公司股权转让暨关联交易的公告
 北巴传媒:关于股权转让暨置换事项的进展公告

【电气设备】

杭电股份:2016 年半年度报告
 金智科技:非公开发行股票预案(调整稿)
 亿晶光电:2016 年半年度业绩预增公告
 诺德股份:担保公告
 向日葵:关于重大资产重组停牌进展公告
 中际装备:关于筹划发行股份购买资产事项继续停牌的公告
 *欣泰:关于股票存在暂停上市风险的提示性公告

【电子】

*ST 宇顺:关于筹划重大资产重组事项的停牌进展公告
 超华科技:重大资产重组进展公告
 *ST 东晶:重大资产重组停牌进展公告
 硕贝德:关于控股股东减持股份的公告
 星星科技:股东减持股份公告
 汇冠股份:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书(草案)【修订稿】
 凤凰光学:重大资产重组进展公告

【房地产】

东旭蓝天:重大事项停牌公告
 实达集团: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报告书(草案)摘要
 中房地产:重大事项停牌公告
 招商蛇口:担保公告
 空港股份:拟转让所持有的北京承天倍达 21%的股权

【纺织服装】

多喜爱:关于持股 5%以上股东减持股份预披露公告
 贵人鸟:非公开发行 A 股股票预案(三次修订稿)

【钢铁】

华菱钢铁:关于延期提交《重组问询函回复》暨重大资产重组停牌进展公告
 本钢板材:关于控股股东完成非公开发行可交换债券的公告

【公用事业】

环能科技:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书(草案)(修订稿)
 新能泰山:重大资产重组进展公告
 宁波热电:2016 年半年度业绩快报公告

【国防军工】

振芯科技:非公开发行 A 股股票预案

【化工】

金利科技:关于筹划重大资产重组的停牌公告

联化科技:2016 年半年度报告
 北化股份:重大资产重组停牌进展公告
 飞凯材料:关于筹划重大资产重组停牌的公告
 宝通科技:关于持股 5%以上股东部分股权质押的公告
 诺普信:关于实际控制人股权解除质押的公告
 兴发集团:担保公告
 昌九生化:关于公司股票延期复牌的公告
 广汇能源:关于控股股东解除部分股权质押的公告
【机械设备】
 派思股份:2016 年度非公开发行股票预案
 中科电气:重大资产重组进展公告
 神州高铁:关于 5%以上股东可交换公司债券换股的进展公告
 上工申贝:关于公司股票复牌的提示性公告
 富瑞特装:关于对外投资收购陕西泓澄新能源有限公司 85%股权的公告
 雪迪龙:关于转让控股子公司青海晟雪 60%股权的公告
 开元仪器:关于重大资产重组停牌进展的公告
 浙江鼎力:关于公司筹划非公开发行股票事项停牌的进展公告
 诺力股份:重大资产重组进展公告
【计算机】
 鼎捷软件:关于持股 5%以上股东减持股份的公告
 博通股份:关于重大资产重组事项的进展公告
 创业软件:关于收购浙江创源环境科技股份有限公司股权的进展公告
 四方精创:关于持股 5%以上股东股份减持计划的提示性公告
【家用电器】
 格力电器:关于发行股份购买资产停牌进展公告
 天际股份:2016 年半年度报告
 九阳股份:2016 年度非公开发行 A 股股票预案(二次修订稿)
【建筑材料】
 ST 狮头:关于公司股票复牌的提示性公告
 上峰水泥:关于筹划现金购买资产暨关联交易事项的公告
 金圆股份:关于控股股东所持股份解除质押的公告
 旗滨集团:2016 年 A 股限制性股票激励计划(草案)
【建筑装饰】
 文科园林:关于持股 5%以上股东权益变动的公告
 金螳螂:关于对外投资在境外设立公司的公告
 罗顿发展:重大资产重组进展公告
 中国建筑:重大项目公告
【交通运输】
 天海投资:重大资产购买暨关联交易报告书(修订稿)
【农林牧渔】
 中牧股份:关于终止部分募集资金投资项目的公告
【汽车】
 浩物股份:关于重大资产重组进展情况的公告
 天润曲轴:关于重大资产重组停牌的进展公告
 斯太尔:关于投资设立产业并购基金的进展公告
 力帆股份:关于子公司出售重庆帝瀚动力机械有限公司 36%股权的公告

【轻工制造】

宜华生活:关于控股股东增持计划实施结果的公告

【商业贸易】

*ST 金源:重大资产出售及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

上海物贸:关于重大资产重组的进展公告

【食品饮料】

金字火腿:关于终止筹划重大资产重组事项的公告

【通信】

迅游科技:关于控股股东办理股票质押式回购交易提前购回的公告

中兴通讯:对外投资进展公告

世纪鼎利:关于筹划重大事项继续停牌的公告

【医药生物】

国农科技:关于公开挂牌转让北京国农置业有限公司 99%股权的公告

海正药业:关于与美国 Nascent 生物公司签订技术转让协议的补充更正公告

葵花药业:2015 年年度分红派息实施公告

云南白药:重大事项停牌进展公告

【有色金属】

刚泰控股:重大事项停牌公告

鼎立股份:关于发行股份购买资产停牌进展公告

洛阳钼业:重大资产购买(收购境外铜钴业务)进展公告

【综合】

*ST 江泉:重大资产置换,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预案

安彩高科:非公开发行股票发行情况报告书

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；

行业评级体系

收益评级：

- 领先大市 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；
- 同步大市 — 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；
- 落后大市 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%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

何筱微声明，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