

2016年12月13日

晨会纪要(2016年12月13日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 华金策略周报——国内改革布局发展，不与利率小幅上行冲突
- 【行业评论】 医药：安徽基药医保支付管理办法出台，药企压力大
- 【行业评论】 环保及公用事业：“十三五”生态环境保护规划出台，节能环保产业投资提速可期
- 【公司评论】【双杰电气】：设立北杰智能科技， 构建配售电业务产业布局
- 【公司评论】【欧菲光】发布 2016 年度利润分配及资本公积转增股本预案的预披露

财经要闻：

- 1.习近平：强调要动员社会各界广泛参与家庭文明建设
- 2.李克强：愿与泰国一起推动中泰铁路建设不断取得积极进展
- 3.国务院：印发《湿地保护修复制度方案》，要求发挥政府投资的主导作用
- 4.国务院南水北调办公室：南水北调东、中线一期工程全面通水两年来，共惠及人口 8700 万人
- 5.财政部、水利部：联合印发《中央财政水利发展资金使用管理办法》
- 6.财政部：鼓励采用政府和社会资本合作（PPP）模式开展项目建设
- 7.工信部：要加快军民通用标准建设
- 8.住建部部长陈政高：强调要深入理解城市“双修”的重要意义
- 9.外交部：中国对特朗普的“一个中国”评论深表担忧，敦促美国新政府理解中国台湾问题的敏感性
- 10.发改委联合农业部：发布《关于推进农业领域政府和社会资本合作的指导意见》
- 11.发改委：今年钢铁去产能 4500 万吨、煤炭去产能 2.5 亿吨的目标任务已提前超额完成
- 12.发改委：部署各地发展改革、价格主管部门切实做好元旦春节期间市场保供稳价工作
- 13.央行：维稳人民币汇率预期、打破单边贬值趋势是当务之急
- 14.央行：目前互联网金融风险底数已基本摸清，风险整体水平正逐步下降
- 15.国资委：国有企业改革取得阶段性进展，文件体系的顶层设计基本完成
- 16.统计局：将发布规模以上工业生产、固定资产投资、社会消费品零售总额等月度数据
- 17.新三板：12月12日合计挂牌 9867 家公司，当日新增 22 家，成交金额 7.75 亿
- 18.上证指数报 3152.97 点，下跌 2.47%
- 19.恒生指数跌 1.44%，报 22433.02 点
- 20.道指收涨 39.58 点，涨幅 0.20%，报 19796.43 点

重点公告：

雅克科技:关于参股公司收购韩国 UPChemical 公司 96.28%股份的进展暨完成交割的

分析师

何筱微
 SAC 执业证书编号：S0910510120001
 hexiaowei@huajinsc.cn
 021-20655618

分析师

盖斌赫
 SAC 执业证书编号：S091051680002
 gaibinhe@huajinsc.cn
 021-20655584

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅
沪深 300	3409.18	-2.42%
上证综指	3152.97	-2.47%
深证综指	1969.33	-4.86%
恒生指数	22433.02	-1.44%
中小板指数	6526.36	-4.47%
创业板指数	1984.39	-5.50%
新三板做市指数	1088.36	0.09%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	2.7%	8.1%	9.8%
石油石化(中信)	-0.3%	8.8%	-0.8%
钢铁(中信)	-0.3%	13.2%	-3.3%
非银行金融(中信)	-1.3%	3.9%	-11.0%
商贸零售(中信)	-1.8%	6.1%	-12.8%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	-6.8%	-5.4%	-33.1%
传媒(中信)	-5.9%	-6.8%	-37.7%
电子元器件(中信)	-5.5%	-4.7%	-11.6%
通信(中信)	-5.2%	-2.1%	-15.0%
国防军工(中信)	-5.1%	-4.8%	-24.1%

公告

圣莱达:关于公司持股 5%以上股东增持股份的公告

ST 狮头:关于持股 5%以上股东之一致行动人股票交易的公告

通产丽星:关于持股 5%以上股东名称变更及权益变动的提示性公告

神奇制药:关于持股 5%以上股东权益变动的提示性公告

沃森生物:拟转让河北大安制药有限公司 31.65%股权评估项目评估报告

【行业公司评论】

华金策略周报——国内改革布局发展，不与利率小幅上行冲突

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsec.cn

投资要点

一、大事回顾及点评

1、11月CPI、PPI持续上行，货币短期依然偏紧：中国11月CPI同比上涨2.3%，比上月上涨0.2个百分点，11月PPI同比上涨3.3%，比上月扩大2.1个百分点，上行趋势明显。冬季鲜菜价格上涨，国内汽油、柴油价格大幅度上涨，水电燃料价格小幅回升，整体致使CPI回升。因工业品价格上涨，PPI同比增幅明显。11月CPI和PPI持续上行，货币短期仍然保持中性偏紧。

2、11月外汇储备连续下行，人民币汇率总体可控：中国11月末以美元计价的外汇储备30516.98亿美元，环比减少690.57亿美元，以SDR计算的为22541.61亿SDR，环比减少173.08亿SDR。外汇储备下降主要受特朗普新政刺激下的美元走强、债券价格回调的影响，短期人民币仍承压，美国加息后或有所缓和。

3、欧洲央行维持利率不变，QE调整购债计划延长：欧洲央行维持现行零利率不变，同时继续进行量化宽松至明年12月，且宣布延长QE，从明年4月份到12月份每月购买600亿欧元资产。欧洲央行调整了来年QE购买计划，虽延长QE但缩小规模，是对欧元区经济前景信心恢复的表现。

二、资金面

1、股票市场活跃情况：截至12月8日，沪深两市融资余额约9649.24亿元；融券余额增加0.947亿元；融资融券总额9695.19亿元，较12月2日仅减少0.01亿元。

2016年11月25日至12月2日，银证转账变动净额净流入585亿元，证券交易结算资金余额净流出299亿元，粗略估计A股个人投资者资金净流入884亿元，新增投资者数量40.18万人，证券市场交易结算资金较前一周减少2.04%。

2、市场利率：上周SHIBOR总体有回升，截止12月9日，隔夜SHIBOR、周SHIBOR较12月2日分别下降了2.75和0.82个BP，月SHIBOR利率上升了13.97个BP。国债收益率总体有回升，截止12月9日，6个月、1年期、5年期和10年期分别较12月2日上升了3.66、15.87、5.21和9.58个BP。

三、市场运行情况、情绪及市场建议

从上周公布的11月CPI、PPI和外汇储备数据来看，CPI和PPI持续上行，尤其是PPI，同比上涨3.3%，比上月扩大2.1个百分点，上行趋势明显，市场呈现通胀迹象，短期有利于经济数据的好转，或传导至股市。外汇方面，11月外汇储备虽然表现降幅仍在扩大，不过其主要是受美元走强、债券价格回调影响，从SDR口径计算的外汇储备来看外汇储备流出较小。12月美国大概率加息，近期美元依然维持强势，不过加息靴子落地后人民币汇率压力或将有所减小。央行公开市场操作上周大幅回笼货币，长端资金利率明显上行，债市受到明显影响，另外，楼市政策愈发严厉，成交量将明显受到影响，相比之下股市投资性价比有所提升，A股大概率维持震荡修复。建议关注受益于改革加速的央企重组、国企改革，以及市场下跌时主力资金流入明显，受益于利率小幅上行的银行、保险板块。

四、风险提示

- 1、警惕国内资产泡沫破灭风险。
- 2、美国12月加息窗口临近带来的不确定性。
- 3、海外金融市场波动加剧。

医药：安徽基药医保支付管理办法出台，药企压力大

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsec.cn

投资要点

行业重点新闻：12月8日，安徽卫计委发布《关于印发安徽省基本医疗保险药品医保支付参考价调整实施办法的通知》，旨在降低药品采购价格，通知中，就安徽医保支付价的调整范围、调整方法等方面，做了明确的告知。一方面，要求依据2014年以来公布的全国各省、各自治区、直辖市最近一次省级集中招标中标价的最低价，调整响应药品的医保支付参考价，并每年调整一次；同时，对生产企业不予确认医保支付参考价的药品，年采购金额以2016年采购金额的40%为基准，超出部分由医疗机构在带量采购价格基础上，实行阶梯式降价。本次出台的方案使得药价控费进入一个新的阶段，对相关药企产生较大的压力。

重点公告点评：（1）润达医疗再次成立产业基金，外延并购有望提速：公司发布公告，拟以自筹资金不超过人民币2,700万元与上海盛瑚共同发起成立专项产业基金，该产业基金将专注于医疗健康相关领域的产业整合和投资。公司已与上海盛瑚进行过两次合作，分别与上海盛瑚共同投资设立润达盛瑚（总规模2.59亿元）和润祺投资（总规模1.50亿元），本次公司与上海盛瑚再度合作成立产业基金，总规模2.70亿元，其中公司以劣后级有限合伙人的形式投资2,700

万元，占比 10%。公司成立的产业基金重点投资于中国境内外体外诊断行业企业，主要布局产品与渠道的发展，一方面帮助公司向上游产品研发不断延伸，丰富公司 IVD 自产产品，提升议价能力，另一方面通过渠道整合实现快速扩张。(2) 宝莱特收购清远康华医院，全产业链布局完成：公司发布公告，参股子公司厚德莱福通过其控股子公司清远宝莱特（厚德莱福持有清远宝莱特 80% 的股份）于 2016 年 12 月 5 日收购清远康华医院全部产权。其中清远康华医院原有团队以现金方式入股清远宝莱特，占清远宝莱特 20% 股份。本次成功收购清远康华医院是公司在医疗服务领域的首单落地，是公司从血透产品与渠道向医疗服务深入发展的一大实质性进展，更有助于公司 2016 年实现在医疗服务领域的目标，即建成 1~2 家以血透为主的肾病样板医院，建立 5 家以上的“院中院”模式的血透中心，完成 10 家以上的血透中心投放。

重点公司点评：(1) 宝莱特：收购清远康华医院，看好全产业链布局；(2) 润达医疗：深入拓展产品渠道，产业链不断纵向延伸。

医疗板块一周行情回顾：从行业指数上看，本周上证综指、深证成指、沪深 300、创业板、中小板分别涨跌-0.34%、-1.13%、-1.00%、-2.03%和-0.39%。医药生物板块跌 0.59%，其中子板块化学制药、中药、生物制品、医药商业、医疗器械及医疗服务板块分别涨跌-0.36%、-0.93%、-0.24%、-0.47%、-0.11%和-1.54%。

风险提示：合作不达预期，竞争加剧。

环保及公用事业：“十三五”生态环境保护规划出台，节能环保产业投资提速可期

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsec.cn

投资要点

本周行业动态

12 月 5 日，国务院发布《“十三五”生态环境保护规划》，《规划》在回顾“十二五”期间环保工作进展、分析当前环境污染形势的基础上，提出“十三五”期间环保工作规划。《规划》提出强化源头防控、实施三大行动计划、实施专项治理、实行全程管控、强化生态修复、加快制度创新、实施一批国家生态环境保护重大工程、健全保障措施八大工作方向。

减排、修复、节能仍然是环保工作的主题，“十三五”期间环保产业投资仍将保持较高增速，且多将已 PPP 模式进行。我们最为看好生态修复板块，首推土壤修复龙头高能环境（603588.SH），其次推荐水环境综合治理商兴源环境（300266.SZ）、博世科（300422.SZ）；另外建议关注垃圾焚烧企业中国天楹（000035.SZ）和工厂净化企业三维丝（300056.SZ）。

重点关注公司动态

兴蓉环境（000598.SZ）-启动首个境外垃圾焚烧发电项目：12 月 6 日公司公告拟与中国恩菲工程技术有限公司及中冶集团铜锌有限公司共同出资，依法在巴基斯坦设立合资公司，利用双方资金、资源和技术优势推进巴基斯坦拉合尔市 40MW 垃圾焚烧发电项目，该项目处理规模约 2000 吨/日。

从业务布局看，公司主业为供水、污水处理等水务产业，在西南地区占据区域性龙头地位，同时以“一主多元”为发展战略，积极拓展污泥处理、垃圾处理以及垃圾渗滤液处理业务，在市政板块布局比较全面。垃圾焚烧方面，公司已成功实施成都万兴环保发电厂（2400 吨/日，2016 年年底建成投运）及隆丰环保发电厂（1500 吨/日，预计 2017 年底建成投运），处理总规模 3900 吨/日。此次拟建项目是公司首个境外投资项目，具有重要的示范性作用与带动意义。从业绩上看，受营改增影响公司前三季度营收和净利润略有下滑，但我们预计未来改善趋势明显，因为公司 2016 年下半年中标两项 PPP 项目总投资额近 20 亿元（沛县供水 PPP+宁夏宁东基地水资源综合利用 PPP 项目），而且公司主要拓展的污水、垃圾处理均为发改委大力推进 PPP 的领域。同时公司实际控制人是成都市国资委，对于推动项目都有积极作用，因此预计会提升公司业绩。此外，公司目前正在推进港股上市事项，2016 年 6 月 24 日相关申请经证监会审查后已经进入受理环节，未来将成为 A、H 股两地上市的标的，建议积极关注。

环保板块一周行情回顾

从行业指数上看，上周（12.5-12.9）环保（中信）指数下跌 0.71%，上证综指下跌 0.34%，沪深 300 指数下跌 1%，中小板指上涨 0.17%。环保（中信）指数跑赢沪深 300 指数 0.29 个百分点，跑输中小板指 0.88 个百分点。

风险提示：竞争加剧、政策不达预期

【双杰电气】：设立北杰智能科技，构建配售电业务产业布局

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

投资要点

事件：1、12 月 11 日，公司全资子公司北杰新能拟与云上阳光投资等，共同设立北杰智能科技，注册资本拟定为 2,000 万元，北杰新能占股 70%。新公司将为公司拓展在中部地区售电相关业务，构建在配售电业务及增值服务的产业布局。2、12 月 8 日，公司及子公司中标国网 2016 年第二次配网协议库存货物招标采购项目，中标产品包括环网柜、箱式变电站等产品，预计本次中标金额合计约为 1.24 亿元人民币，约占公司 2015 年经审计营业收入的 20.37%，将增厚公司明年业绩。

配电网设备龙头，业绩快速增长：公司是我国第一批自主研发、制造生产环网配电设施的企业，主要从事输配电领域 35kV 及以下电压等级的配电设备与配网自动化硬件设备的研发、制造、销售和对外贸易。公司环网柜收入占比公司全部收入的 60%以上，毛利率保持在 30%以上，目前公司在传统配电领域仍保持领先水平，受益于配电网侧的改革投资不断深入，公司 2016 年前三季度实现营收 5.66 亿元，同比增加 60.16%，归母净利润 4871 万元，同比增加 58.11%，公司可执行合同较多，且收购的无锡市变压器纳入合并范围，产品正逐步向特高压等级迈进，预计未来业绩将持续增长。

参股 31%天津东皋膜，涉足锂电池隔膜领域：公司于 2016 年 5 月 26 日与天津东皋膜签署了股权转让协议，目前公司股权比例为 31%。东皋膜是我国第一批推出双面陶瓷涂覆隔膜的厂家之一，目前主推高孔隙率基膜+双面涂覆产品，主要客户为福斯特和力神，目前第一条新生产线正在安装调试阶段，预计产能约 5000m²/年，明年四条线全部投产，每条线 5000 万平方米，目标客户为 CATL、比克和比亚迪等。天津东皋膜承诺 2016、2017 年度的预期净利润总计不低于人民币 1.2 亿元；2018 年不低于 1.8 亿元，2019 年不低于 2.3 亿元，天津东皋在助力公司进入锂电领域的同时，将为公司带来非常可观的投资收益。

增资光伏产业，多方向布局向系统集成服务商转型：公司未来将在新能源领域大踏步发展，12 月 11 日增资北京英利融创，利于公司拓展光伏业务。此外，公司还涉足充电桩的研发与生产、分布式光伏的方案设计及工程施工、动力电池、微电网储能材料的前沿研究、售电业务、电力需求侧及能效管理、微电网及电能质量治理、电力工程勘察设计等方面，公司意图逐渐形成从设备生产制造商向系统集成商和系统服务商转型升级，具有较好的发展前景。

投资建议：公司配电网设备主业稳健，外拓新能源等新兴领域，发展前景广阔，预计公司 2016-2018 年 EPS 分别为 0.41、0.86、1.46 元，对应 PE 分别为 58.6、27.5、16.3 倍，给予“增持-A”评级，考虑到目前行业整体估值下降，调整 6 个月目标价为 26.5 元。

风险提示：配电网设备投资不及预期，东皋膜投产不及预期，业绩承诺无法实现的风险，行业政策风险。

【欧菲光】发布 2016 年度利润分配及资本公积转增股本预案的预披露

蔡景彦 021-20655612 caijingyan@huajinsec.com

欧菲光(002456)发布 2016 年度利润分配及资本公积转增股本预案的预披露，拟以现有股本为基数，每 10 股派发现金红利 1.1 元，以资本公积转增股本每 10 股转增 15 股。公司在连续 2 年下调分红规模后首次上调，并同时恢复了转增，我们认为，公司对现有业务发展良好势头的信心是促使公司能够恢复送转的主要原因，其双摄像头及指纹识别模组的订单饱满，触摸屏业务在经历了两年的市场竞争洗牌后逐步趋于稳定，近期收购索尼工厂为公司未来在高端摄像头领域的拓展奠定了基础，而公司的智能汽车相关业务的持续推进也符合行业发展的方向，因此我们建议积极关注。

【财经要闻】

1. 习近平：强调要动员社会各界广泛参与家庭文明建设

第一届全国文明家庭表彰大会 12 日在京举行。习近平亲切会见全国文明家庭代表，并发表重要讲话强调，要动员社会各界广泛参与家庭文明建设，推动形成爱国爱家、相亲相爱、向上向善、共建共享的社会主义家庭文明新风尚。

2. 李克强：愿与泰国一起推动中泰铁路建设不断取得积极进展

李克强 12 日会见来华访问的泰国第一副总理巴维。来华出席中泰贸易、投资和经济合作联委会会议的泰国副总理颂吉参加会见。李克强表示，我们愿同泰方共同努力，推动中泰铁路建设不断取得积极进展。

3. 国务院：印发《湿地保护修复制度方案》，要求发挥政府投资的主导作用

国务院印发了《湿地保护修复制度方案》，要求发挥政府投资的主导作用，形成政府投资、社会融资、个人投入等多渠道投入机制。通过财政贴息等方式引导金融资本加大支持力度，探索建立湿地生态效益补偿制度，率先在国家级湿地自然保护区和国家重要湿地开展补偿试点。

4. 国务院南水北调办公室：南水北调东、中线一期工程全面通水两年来，共惠及人口 8700 万人

国务院南水北调办公室主任鄂竟平称，南水北调东、中线一期工程全面通水两年来，共惠及人口 8700 万人。这项工程东、中线覆盖北京、天津 2 个直辖市，及河北、河南、山东、江苏等省的 33 个地级市。

5. 财政部、水利部：联合印发《中央财政水利发展资金使用管理办法》

财政部、水利部联合印发了《中央财政水利发展资金使用管理办法》。财政部负责编制资金预算，审核资金分配方案并下达预算，组织开展预算绩效管理，指导地方加强资金管理等相关工作。

6.财政部：鼓励采用政府和社会资本合作（PPP）模式开展项目建设

财政部表示，鼓励采用政府和社会资本合作（PPP）模式开展项目建设，支持农业水价综合改革和水利工程建设体制机制改革创新。

7.工信部：要加快军民通用标准建设

工信部官员称，要加快军民通用标准建设，提升科技中介服务机构能力水平，提高成果转化应用效率。

8.住建部部长陈政高：强调要深入理解城市“双修”的重要意义

住建部部长陈政高在全国生态修复城市修补工作现场会上强调，要深入理解城市“双修”的重要意义。实施城市“双修”，是推进供给侧结构性改革的需要，是城市发展到一定阶段的必然选择。下一步，各地要坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署，全面推进城市“双修”工作。

9.外交部：中国对特朗普的“一个中国”评论深表担忧，敦促美国新政府理解中国台湾问题的敏感性

中国外交部表示，中国对特朗普的“一个中国”评论深表担忧，中国敦促美国新政府理解中国台湾问题的敏感性；一个中国政策是中美关系的基石，如果损害一个中国政策，就没有稳健的中美双边关系。希望美方遵守中美三个联合公报。

10.发改委联合农业部：发布《关于推进农业领域政府和社会资本合作的指导意见》

发改委联合农业部发布了《关于推进农业领域政府和社会资本合作的指导意见》，重点支持社会资本开展高标准农田、种子工程、现代渔港、农产品质量安全检测及追溯体系、动植物保护等农业基础设施建设和公共服务。

11.发改委：今年钢铁去产能 4500 万吨、煤炭去产能 2.5 亿吨的目标任务已提前超额完成

发改委官员表示，今年钢铁去产能 4500 万吨、煤炭去产能 2.5 亿吨的目标任务已提前超额完成；此外，房地产去库存也取得积极进展，商品房待售面积已经连续 8 个月下降。

12.发改委：部署各地发展改革、价格主管部门切实做好元旦春节期间市场保供稳价工作

发改委表示，要部署各地发展改革、价格主管部门切实做好元旦春节期间市场保供稳价工作。密切跟踪粮、油、肉、蛋、奶、菜、盐等居民生活必需品特别是基本蔬菜品种的市场供应和价格变化。

13.央行：维稳人民币汇率预期、打破单边贬值趋势是当务之急

央行官员表示，维稳人民币汇率预期、打破单边贬值趋势是当务之急；此外，经济刚刚企稳，又临近年末流动性紧张的关头，目前中国不必也不太可能加息。

14.央行：目前互联网金融风险底数已基本摸清，风险整体水平正逐步下降

央行副行长潘功胜表示，目前互联网金融风险底数已基本摸清，风险整体水平正逐步下降，风险案件高发频发势头已得到初步遏制。第二阶段要聚焦重点地区和重点对象，以点带面、稳步推进清理互联网金融整顿工作。

15.国资委：国有企业改革取得阶段性进展，文件体系的顶层设计基本完成

国资委副秘书长彭华岗表示，国有企业改革取得阶段性进展，文件体系的顶层设计基本完成，10 项改革试点全面铺开，重大改革举措层层落地，尤其是围绕供给侧结构性改革，坚持做好增量，盘活存量，主动减量。

16.统计局：将发布规模以上工业生产、固定资产投资、社会消费品零售总额等月度数据

今日上午 10 时统计局将发布规模以上工业生产、固定资产投资、民间固定资产投资、房地产开发和销售情况、社会消费品零售总额等月度数据。

17.新三板：12 月 12 日合计挂牌 9867 家公司，当日新增 22 家，成交金额 7.75 亿

新三板截至 12 月 12 日合计挂牌 9867 家公司，当日新增 22 家，成交金额 7.75 亿，其中做市转让 3.75 亿，协议转让 4 亿。三板成指报 1183.42，涨 0.51%，成交额 6.15 亿。

18.上证指数报 3152.97 点，下跌 2.47%

上证指数报 3152.97 点，下跌 2.47%，成交额 2942.6 亿。深证成指报 10302.85 点，下跌 4.51%，成交额 3575.46 亿。创业板指报 1984.39 点，下跌 5.5%，成交额 985.9 亿。两市合计成交 6518.06 亿。从盘面上看，两市无一板块上涨，全线大跌。

19.恒生指数跌 1.44%，报 22433.02 点

香港恒生指数跌 1.44%，报 22433.02 点。国企指数跌 1.71%，报 9699.31 点。沪股通净流出 1.17 亿元，当日余额 131.17 亿元。深股通净流入 12.26 亿元，当日余额 117.74 亿元。

20.道指收涨 39.58 点，涨幅 0.20%，报 19796.43 点

标普 500 指数收跌 2.57 点，跌幅 0.11%，报 2256.96 点。道指收涨 39.58 点，涨幅 0.20%，报 19796.43 点。纳指收跌 31.96 点，跌幅 0.59%，报 5412.54 点。市场密切关注本周的美联储货币政策会议。

【重点公告】

【采掘】

昊华能源:关于公司股票复牌的提示性公告

平煤股份:关于控股股东股份质押的公告

【传媒】

乐视网:重大资产重组进展公告

朗玛信息:关于持股 5%以上股东减持股份达到 1%的公告

分众传媒:关于拟参与设立投资基金的公告

分众传媒:关于拟对全资子公司增资的公告

【电气设备】

森源电气:关于控股股东增持公司股份达到 1%的公告

合纵科技:关于重大资产重组进展暨延期复牌的公告

林洋能源:关于控股股东增持公司股份进展的公告

鲁亿通:关于拟筹划重大事项停牌的公告

赛摩电气: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

【电子】

合力泰:关于全资子公司香港合力泰对外投资的公告

麦捷科技:关于公司股票停牌的进展公告

力源信息:关于持股 5%以上股东股权质押的公告

振华科技:关于收购中国振华持有的振华永光股权的关联交易公告

振华科技:关于收购中国振华持有的振华星云股权的关联交易公告

中京电子:重大事项继续停牌公告

【房地产】

*ST 新梅:诉讼进展公告

中润资源:关于公司停牌的公告

中润资源:关于公司股票临时停牌的公告

【纺织服装】

中银绒业:重大资产重组停牌进展公告

贵人鸟:重大事项停牌公告

孚日股份:关于实际控制人一致行动人增持公司股份达到 1%的公告

健盛集团:重大资产重组进展公告

多喜爱:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

【钢铁】

重庆钢铁:重大资产重组进展公告

久立特材:关于控股股东股份质押解除的公告

【公用事业】

迪森股份:对外投资公告

维尔利:关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告

碧水源:关于控股股东增持公司股份计划的公告

中再资环:关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告

广安爱众:重大资产重组的进展公告

【国防军工】

*ST 黑豹: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预案(修订稿)

太阳鸟:关于控股股东股票质押式回购交易的公告

【化工】

华峰超纤: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)

*ST 亚星:重大资产重组进展公告

高盟新材: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)

新安股份:关于对子公司新安迈图提供担保的公告

巨化股份:关于全资子公司收到氢氟碳化物(HFC-23)销毁处置中央财政补贴资金的公告

国创高新:关于重大资产重组进展及延期复牌的公告

广信材料:重大资产重组进展公告

泸天化:重大事项停牌的公告

雅克科技:关于参股公司收购韩国 UPChemical 公司 96.28%股份的进展暨完成交割的公告

【机械设备】

中金环境:关于股东股份质押的公告

三丰智能:关于重大资产重组停牌进展公告

创元科技:关于控股子公司苏州电瓷增资的进展公告

先导智能:关于重大资产重组进展暨延期复牌的公告

大冷股份:关于投资平台公司的进展公告

大冷 B:关于投资平台公司的进展公告(英文版)

新界泵业:2016 年度非公开发行股票预案(二次修订稿)

【计算机】

神思电子:关于筹划重大事项停牌公告

威创股份:非公开发行 A 股股票预案(修订稿)

世纪瑞尔:关于重大资产重组停牌进展的公告

中科创达:关于重大资产重组停牌进展公告

拓尔思:关于控股股东部分股权解除质押的公告

【家用电器】

圣莱达:关于公司持股 5%以上股东增持股份的公告

【建筑材料】

ST 狮头:关于持股 5%以上股东之一致行动人股票交易的公告

艾迪西:重大资产出售并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(修订稿)

恒通科技:关于重大资产重组进展的公告

太空板业:关于控股股东部分股权解除质押的公告

悦心健康:关于收到政府补助的公告

扬子新材:重大事项停牌公告

【建筑装饰】

东方园林:关于公司股票临时停牌的公告

【交通运输】

澳洋顺昌:股东股份解除质押及质押公告

【农林牧渔】

康达尔:关于重大诉讼的公告

神农基因:关于重大资产重组停牌的公告

康达尔:关于重大事项停牌进展公告

西王食品:关于控股股东股份解除质押公告

神农基因:关于公司股票临时停牌的公告

【汽车】

上海凤凰:关于控股股东减持股份计划的公告

德尔股份:重大资产重组进展公告

【轻工制造】

通产丽星:关于持股 5%以上股东名称变更及权益变动的提示性公告

【商业贸易】

天音控股:关于重大事项停牌的进展公告

大东方:关于受让控股子公司“东方汽车”部分股权的公告

西安民生:重大事项停牌公告

【通信】

九有股份:重大资产重组进展公告

【医药生物】

天坛生物:重大资产重组停牌公告

中源协和:重大事项停牌公告

神奇制药:关于持股 5%以上股东权益变动的提示性公告

通化东宝:关于大股东股权解押及再质押公告

沃森生物:拟转让河北大安制药有限公司 31.65%股权评估项目评估报告

沃森生物:关于转让河北大安制药有限公司 31.65%股权的公告

沃森生物:关于转让广东卫伦生物制药有限公司 21%股权的公告

【有色金属】

*ST 吉恩: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；

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、盖斌赫声明，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